



Instituut voor de nationale rekeningen

**Prijsverloop in de voedingskolom: een  
analyse van het prijs-  
transmissiemechanisme voor België en  
de buurlanden**

Prijzenobservatorium



FOD Economie, K.M.O., Middenstand en Energie

Vooruitgangstraat 50

1210 Brussel

Ondernemingsnr: 0314.595.348



○ 0800 120 33 (gratis nummer)



○ <https://economie.fgov.be>

**Verantwoordelijke uitgever:**

Sévérine Waterbley

Voorzitter van het Directiecomité

Vooruitgangstraat 50

1210 Brussel

**Meer informatie:**

FOD Economie, K.M.O., Middenstand en Energie

Peter Van Herreweghe

Vooruitgangstraat 50

1210 Brussel

Tel.: +32 2 277 83 96

E-mail: [Peter.Vanherreweghe@economie.fgov.be](mailto:Peter.Vanherreweghe@economie.fgov.be)

Internetversie

## Inleiding

De afgelopen maanden zijn de prijzen van landbouwgrondstoffen zeer sterk toegenomen. Deze stijging houdt verband met vele factoren, maar de belangrijkste zijn de gevolgen van de COVID-crisis, die sommige markten heeft verstoord, de stijging van de prijzen voor energieproducten en de oorlog in Oekraïne. Deze prijsstijgingen van grondstoffen en energie hebben een duidelijke impact op de consumptieprijzen van levensmiddelen.

De huidige context van hoge inflatie doet de vraag rijzen naar de transmissie van de prijzen binnen de verschillende ketens van de Belgische agro-voedingsindustrie in haar geheel, waarbij de analyse van het niveau en de evolutie van de marges van de verschillende sectoren centraal gesteld wordt.

Het eerste deel zet de evolutie van de consumptieprijzen voor levensmiddelen sinds 2010 uiteen. Ook worden deze ontwikkelingen vergeleken met die in de buurlanden.

In het tweede deel wordt vervolgens de Belgische agro-voedingssector in zijn geheel bekeken aan de hand van de evolutie van de geaggregeerde prijzen op het niveau van elk van de drie schakels van de keten: de prijzen van landbouwgrondstoffen, de prijzen van de industriële productie (verkoopprijzen of PPI) en de consumptieprijzen.

Het derde deel geeft een historisch overzicht van de evolutie van de marges van verschillende sectoren van de levensmiddelenindustrie en de detailhandel. Op die manier wordt nagegaan in hoeverre de sectoren al dan niet reeds verzwakt waren vóór het begin van de actuele periode van druk op de productiekosten. De nadruk zal liggen op het vergelijken van de situaties vóór de Covid-periode en tijdens de crisis (2020 en 2021).

Het laatste deel is gewijd aan het specifiek analyseren van elk van de geselecteerde sectoren, met twee soorten analyses voor elk van deze sectoren. De eerste is vergelijkbaar met het tweede deel van deze studie, namelijk een vergelijking tussen de evolutie van de prijzen van de voornaamste grondstoffen voor de betrokken sector, het indexcijfer van de industriële prijzen van de activiteitklasse in kwestie en de index van de consumptieprijzen van de producten die uit deze activiteit voortvloeien. Ook wordt een vergelijking voorgesteld met de evolutie van deze indexen in de drie buurlanden. De tweede analyse is gericht op een inschatting van de evolutie van de recente marges op het niveau van de industriële productie en de detailhandel voor elk van deze sectoren. Een theoretisch model, gebaseerd op de vergelijking van de evolutie van de kosten en de verkoopprijzen, wordt voorgesteld om trends vast te stellen. Aldus kan een eerste beeld worden verkregen van de evolutie van de marges in 2022, een beeld dat uiteraard zal moeten worden bevestigd wanneer de boekhoudkundige rekeningen voor 2022 beschikbaar zijn. De oefening wordt uitgevoerd voor het industriële stadium van elke sector en voor de eindproducten verkocht in de detailhandel voor het distributiestadium.

# Inhoudstafel

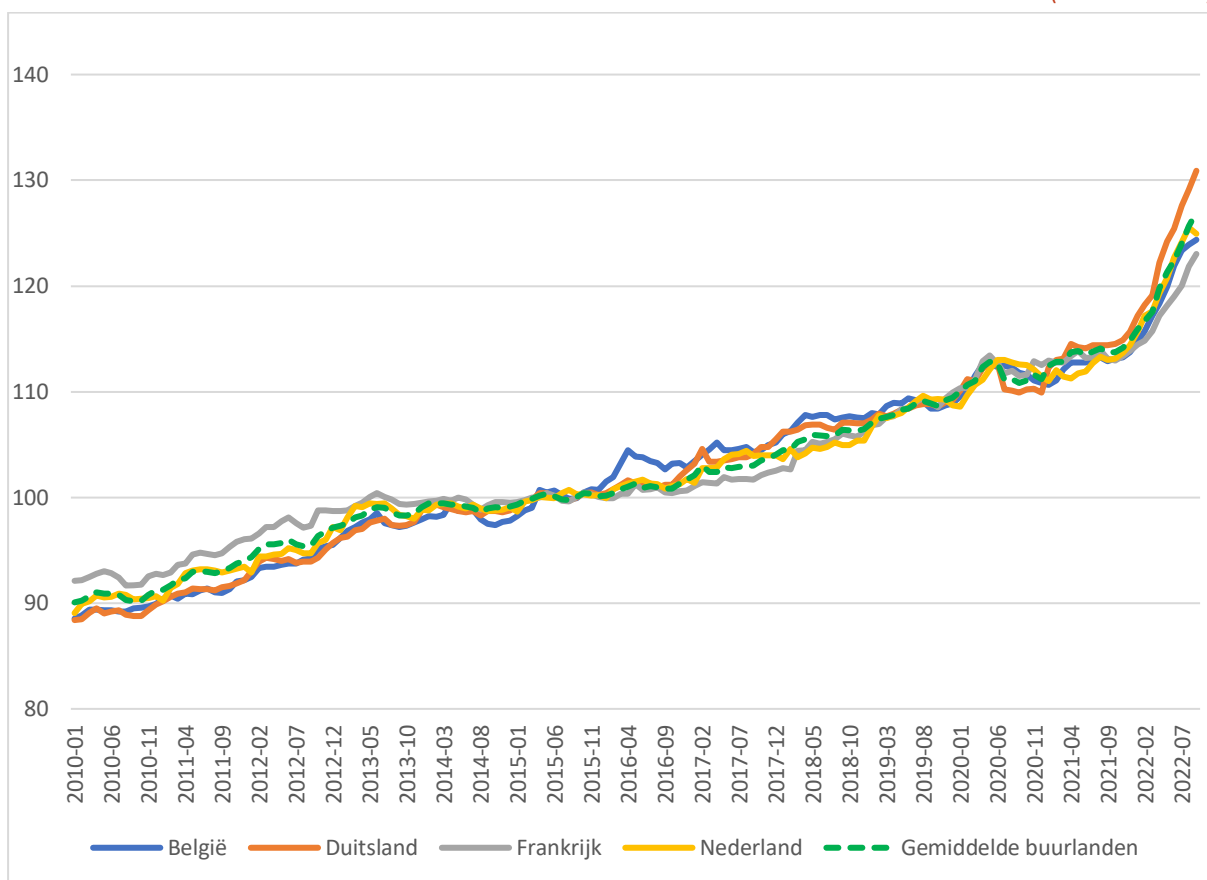
Inleiding.....	3
Inhoudstafel.....	4
1. Analyse van de inflatie voor levensmiddelen in België en de buurlanden.....	5
2. Prijsverloop in de kolom bewerkte levensmiddelen in België.....	9
3. Ontwikkeling van de marges in de agro-voedingssectoren: historisch overzicht.....	11
3.1. Voedingsmiddelen- en drankenindustrie.....	12
3.2. Groot- en detailhandel in voedingsmiddelen en dranken.....	19
3.3. Besluit.....	24
4. Prijsverloop in de verschillende voedingskolommen.....	25
4.1. Methodologie en selectie van voedingskolommen.....	25
4.2. Prijsverloop in de rundvleeskolom en de varkenskolom.....	31
4.3. Prijsverloop in de gevogeltekolom.....	38
4.4. Prijsverloop in de kolom voor charcuterie.....	43
4.5. Prijsverloop in de zuivelkolom.....	48
4.6. Prijsverloop in de brood- en bloemkolom.....	53
4.7. Prijsverloop in de suikerkolom.....	60
4.8. Prijsverloop in de chocoladekolom.....	65
4.9. Prijsverloop in de kolom voor licht bier.....	70
5. Conclusie.....	75
6. BIJLAGEN.....	77

# 1. Analyse van de inflatie voor levensmiddelen in België en de buurlanden

- De consumptieprijzen voor levensmiddelen (inclusief alcohol en tabak) zijn sinds het begin van het jaar sterk gestegen in België en in de belangrijkste buurlanden. In september was de inflatie in België (10,2 %) iets lager dan in de drie buurlanden (gemiddeld 11,6 %).
- Dit is een historische inflatie. Het is de eerste keer dat de maandelijkse inflatie voor levensmiddelen in België en gemiddeld in de belangrijkste buurlanden de grens van 10 % overschrijdt.
- In september was de inflatie voor levensmiddelen bijzonder hoog in Duitsland (14,4 %), terwijl deze aanzienlijk lager was in Frankrijk (8,8 %).

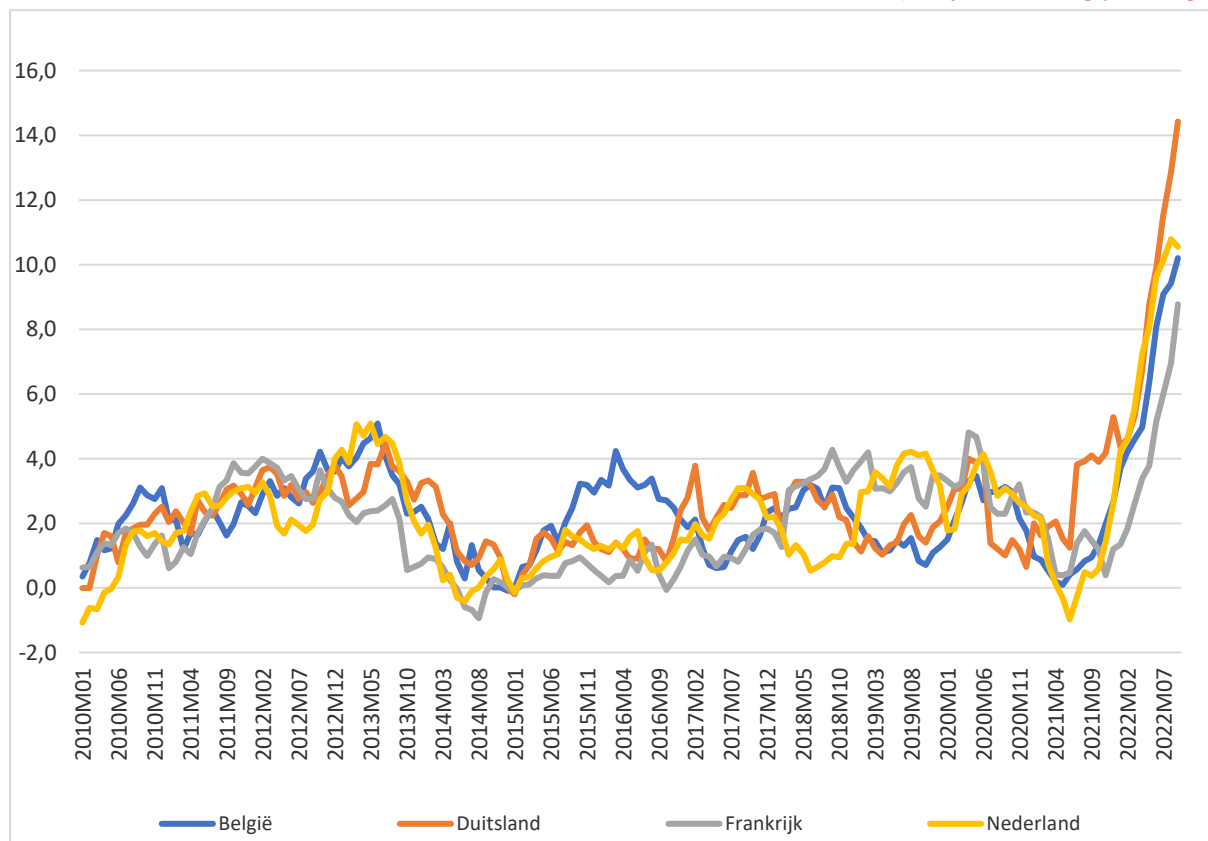
Grafiek 1. Maandelijks evolutie van de consumptieprijzen voor levensmiddelen in België en in de buurlanden

(Index 2015=100)



Bronnen: EC, FOD Economie, Statbel.

**Grafiek 2. Maandelijke evolutie van de consumptieprijsen voor levensmiddelen in België en in de buurlanden**  
(Jaarlijks veranderingspercentage)



Bronnen: EC, FOD Economie, Statbel.

**Tabel 1. Inflatie voor levensmiddelen en voornaamste categorieën in België en in de voornaamste buurlanden in het derde kwartaal 2022**

(Jaarlijks veranderingspercentage, tenzij anders vermeld)

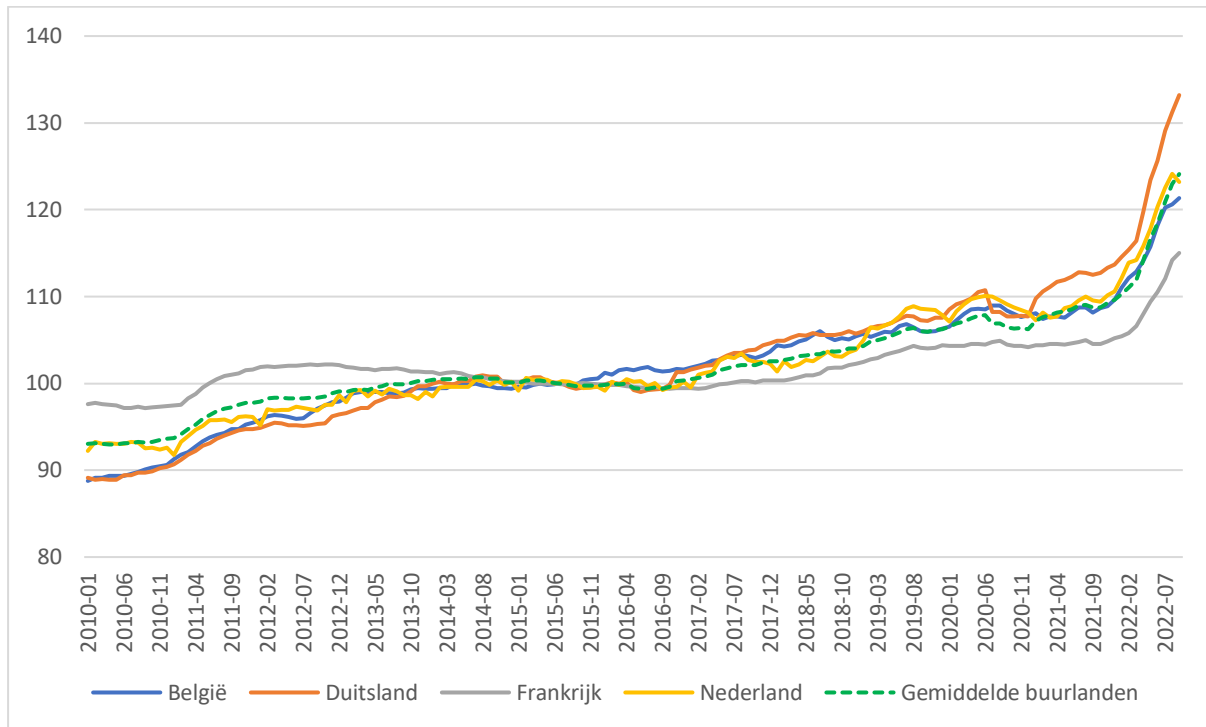
	België	Gemiddelde buurlanden	Duitsland	Frankrijk	Nederland	Gewicht in 2022 (in %)	
						België	Gemiddelde buurlanden
Brood en granen	12,9	12,4	16,7	8,9	9,9	14,5	12,8
Vlees	10,1	14,4	18,8	10,0	16,6	19,7	15,9
Vis en zeevruchten	11,7	12,6	14,1	11,6	12,7	4,2	3,2
Melk, kaas en eieren	14,0	19,0	26,4	10,5	18,6	9,0	10,5
Oliën en vetten	22,5	35,3	45,8	23,9	32,3	1,6	1,8
Fruit	4,7	4,6	4,6	4,3	6,1	5,3	6,4
Groenten	6,9	8,9	10,6	7,0	9,3	7,3	9,0
Suiker, jam, chocolade	8,0	6,4	6,7	5,5	9,0	5,3	5,5
Voeding n.e.g.	9,6	9,9	12,8	6,9	8,9	3,0	3,6
Alcoholvrije dranken	9,3	8,8	9,6	7,1	11,6	6,0	7,8
<i>Koffie, thee en cacao</i>	16,4	13,5	15,0	9,7	18,3	1,1	2,7
<i>Mineraalwater, frisdranken en sappen</i>	7,6	6,4	6,8	5,8	6,5	4,9	5,1
Alcoholische dranken	5,2	5,2	6,5	3,6	4,0	9,4	10,6
<i>Gedistilleerde dranken</i>	2,7	2,5	3,7	1,7	0,5	0,8	2,8
Wijnen	4,6	6,0	6,9	5,3	3,7	5,5	4,5
Bier	7,0	6,3	7,7	3,7	6,4	3,2	3,2
Tabak	7,2	2,7	4,9	0,1	0,0	14,6	12,9
<b>Levensmiddelen</b>	<b>9,6</b>	<b>10,3</b>	<b>12,9</b>	<b>7,2</b>	<b>10,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Bewerkte levensmiddelen</b>	<b>9,8</b>	<b>10,0</b>	<b>12,9</b>	<b>6,7</b>	<b>9,8</b>	<b>80,2</b>	<b>80,3</b>
<i>Bewerkte levensmiddelen (zonder alcohol en tabak)</i>	11,2	12,6	16,4	8,6	12,4	56,1	56,8
<b>Niet bewerkte levensmiddelen</b>	<b>8,6</b>	<b>11,3</b>	<b>13,0</b>	<b>9,1</b>	<b>13,6</b>	<b>19,8</b>	<b>19,7</b>

Bronnen: EC, FOD Economie, Statbel.

- Indien alleen gekeken wordt naar bewerkte levensmiddelen, exclusief alcohol en tabak, dan hebben de algemene evoluties bijna hetzelfde profiel als voor alle levensmiddelen samen, maar de verschillen tussen de landen zijn groter.
- Voor de maand september, evenals voor het gehele derde kwartaal van 2022, blijft de Belgische inflatie (12,2 %) voor bewerkte levensmiddelen iets lager dan de gemiddelde inflatie van de drie belangrijkste buurlanden (14,2 %).
- Het verschil in prijsevolutie tussen Duitsland, met de hoogste inflatie, en Frankrijk, met de laagste inflatie, is nog groter voor de bewerkte levensmiddelen dan voor alle levensmiddelen samen, met een inflatie van respectievelijk 18,4 % en 10,0 % in september.

**Grafiek 3. Maandevolutive van de consumptieprijsen voor bewerkte levensmiddelen exclusief alcohol en tabak in België en in de buurlanden**

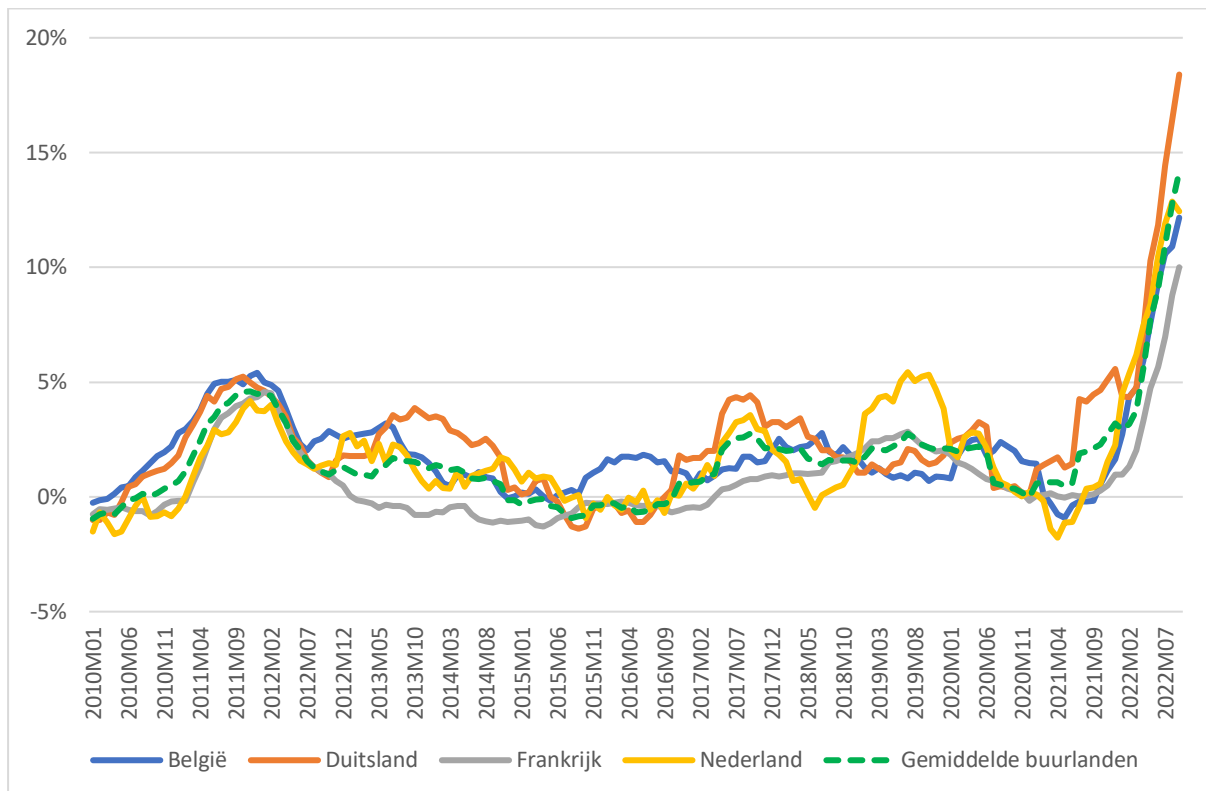
(Index 2015=100)



Bronnen: EC, FOD Economie, Statbel.

**Grafiek 4. Maandevolutive van de consumptieprijsen voor bewerkte levensmiddelen exclusief alcohol en tabak in België en in de buurlanden**

(Jaarlijks veranderingpercentage)



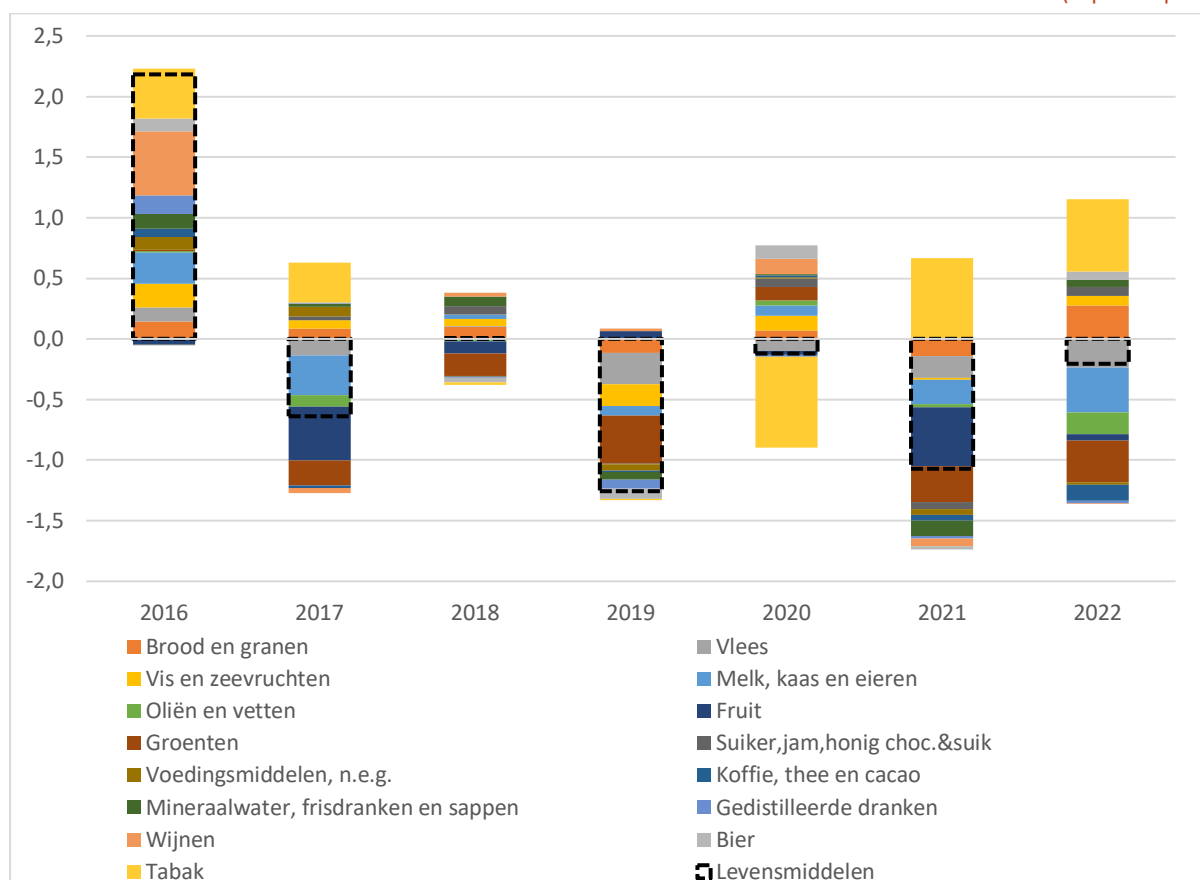
Bronnen: EC, FOD Economie, Statbel.



- Voor 2022 (de eerste 3 kwartalen) is de inflatie in België, in vergelijking met de drie buurlanden, iets lager voor alle levensmiddelen (-0,08 procentpunt).
- Vooral zuivelproducten en groenten hebben bijgedragen tot dit lagere inflatieverschil in België. Zo bedroeg bijvoorbeeld de inflatie voor zuivelproducten in het derde kwartaal in België 14,0 %, tegenover gemiddeld 19,0 %. De bijdrage aan de inflatie was daarentegen groter in België voor tabak, brood en granen en suikerproducten.
- In vergelijking met Frankrijk is de bijdrage aan de inflatie voor alle levensmiddelen hoger in België (behalve voor groenten).

**Grafiek 5. Jaarlijkse bijdrage van elke categorie aan het inflatieverschil voor bewerkte levensmiddelen tussen België en de voornaamste buurlanden**

(In procentpunt)



Bronnen: EC, FOD Economie, Statbel.

## 2. Prijsverloop in de kolom bewerkte levensmiddelen in België

Het Prijzenobservatorium heeft een eigen index samengesteld om het prijsverloop van landbouwgrondstoffen te volgen. De index houdt zowel rekening met de samenstelling van de consumptieproducten van bewerkte levensmiddelen als met de gewichten. Deze index aggregeert de prijsindex voor granen op de Europese markt, de prijsindex voor diverse zuivelproducten eveneens op de Europese markt, deze voor meerdere oliën op de wereldmarkt (behalve olijfolie, waarvoor de prijs deze is die van toepassing is op de Europese markt), de prijsindex voor koffie, voor cacao en voor ruwe suiker.

Het Prijzenobservatorium heeft eveneens een geaggregeerde index samengesteld van de afzetprijzen voor levensmiddelen Deze index omvat de volgende zes sectoren: vervaardiging van plantaardige en dierlijke oliën en vetten (NACE-klasse 1040), vervaardiging van zuivelproducten (1050), vervaardiging

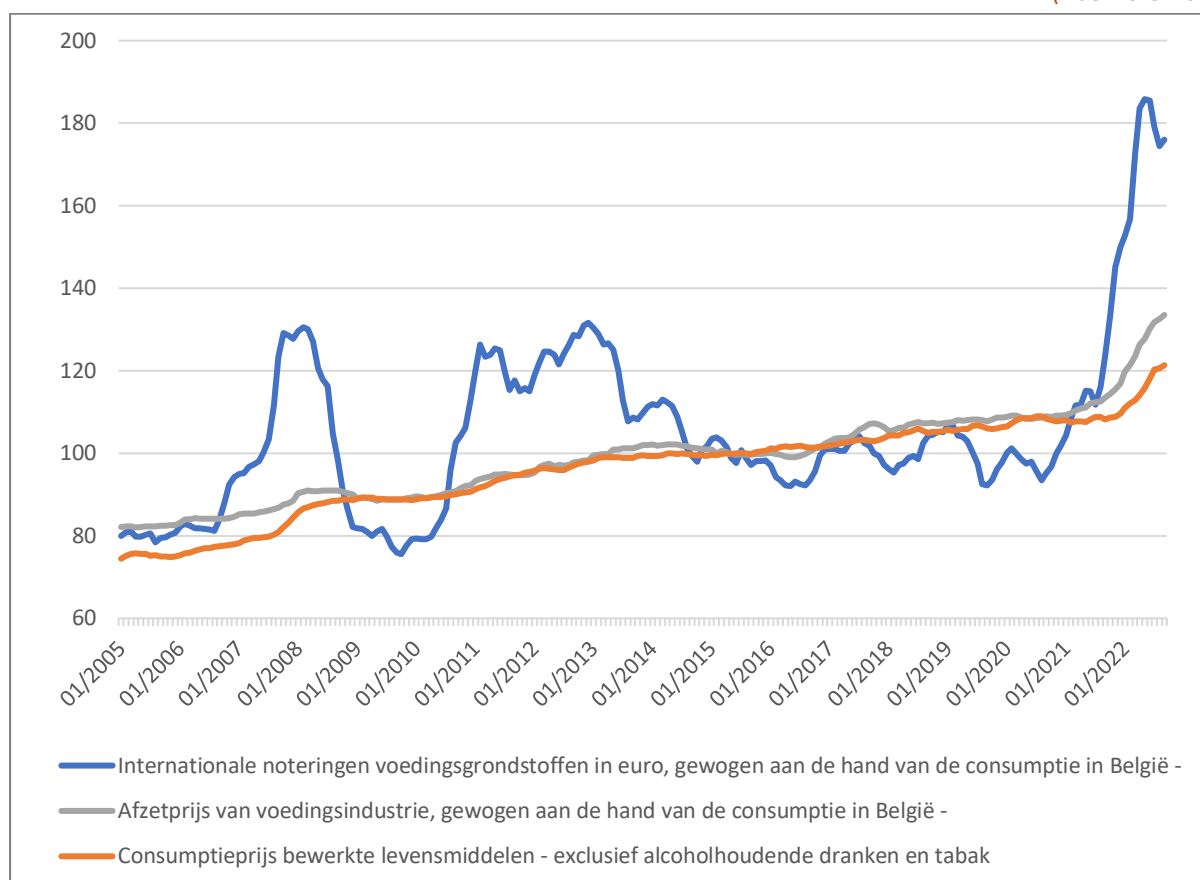
van maalterijproducten, zetmeel en zetmeelproducten (1060), vervaardiging van bakkerijproducten en deegwaren (1070), vervaardiging van andere voedingsmiddelen (1080) en vervaardiging van dranken (1100). De weging van deze 6 sectoren is gebaseerd op het gewicht in de consumptiekorf van voedingsmiddelen. De indexgegevens voor elk van deze sectoren zijn afkomstig van Statbel. Voor elke productcategorie is de weerhouden maandelijkse index gebaseerd op een combinatie van de Belgische index op de binnenlandse markt en de index op het niveau van de eurozone (EU 19). De klanten van de voedingsmiddelenindustrie bevoorraden zich namelijk zowel op de Belgische als op de Europese markt. De weging is 60 % voor de Belgische index en 40 % voor de index van de eurozone.

Met betrekking tot de prijstransmissie binnen de voedselketen kunnen de volgende vaststellingen gedaan worden:

- De stijging van de prijzen van grondstoffen sinds eind 2020 is historisch. Zelfs rekening houdend met de algemene inflatie is de bereikte piek in mei 2022 een record. Tussen augustus 2020 en mei 2022 zijn de prijzen bijna verdubbeld. De stijging was ook zeer snel en betrof alle categorieën van grondstoffen, in het bijzonder granen, zuivelproducten en oliën.
- Deze stijging kwam tot uiting in een duidelijke toename van de algemene index van de industrieprijzen voor de 6 betrokken sectoren (afzetprijzen).
- De transmissie van de stijging vond plaats met een vertraging van meerdere maanden, waarbij de grondstoffen in september 2020 begonnen toe te nemen terwijl de afzetprijzen in april 2021 sterk begonnen te stijgen.
- De stijging van de afzetprijzen is weliswaar aanzienlijk, maar minder groot dan de toename van de prijzen van de belangrijkste landbouwgrondstoffen (zie hieronder voor meer details).
- De impact was ook voelbaar op de consumptieprijzen, opnieuw met enige vertraging.
- Sinds juli van dit jaar zijn de prijzen van grondstoffen gedaald. De algemene index blijft zeer hoog, maar daalde tussen mei en september 2022 met 11 %.
- Het effect van deze daling is nog niet zichtbaar op de afzetprijzen, waarvan de index in september bleef stijgen. Tussen april 2021 en augustus 2022 zijn de prijzen in de voedingsindustrie met 19,3 % gestegen.

**Grafiek 6. Prijsverloop voor landbouwgrondstoffen, afzetprijzen en consumptieprijzen voor bewerkte levensmiddelen in België**

(Index 2015=100)



Bronnen: DG Agri, IMF, Statbel.

### 3. Ontwikkeling van de marges in de agro-voedingssectoren: historisch overzicht

De marges binnen de verschillende sectoren van de agro-voeding kunnen enkel worden berekend op basis van bedrijfsgegevens. Helaas zijn deze alleen beschikbaar met een zekere vertraging<sup>1</sup>.

Dit deel geeft een historisch overzicht van de evolutie van de marges in de verschillende sectoren van de levensmiddelenindustrie en de handel in levensmiddelen<sup>2</sup>. Het deel beoogt dus na te gaan in hoeverre de sectoren al dan niet reeds verzwakt waren vóór het begin van de huidige periode van druk op de productiekosten.

Het eerste punt slaat op de industriële schakel, het tweede op de distributie en de detailhandel in levensmiddelen. Voor elke schakel bestaat de analyse telkens uit twee delen: ten eerste, een overzicht van de evolutie van de marges in het decennium vóór de COVID-crisis, met nadruk op de internationale vergelijking; ten tweede, een analyse van de impact van de COVID-crisis op de marges van de ondernemingen.

<sup>1</sup> Zo zullen de jaarrekeningen 2022 vanaf het voorjaar 2023 geleidelijk aan bij de Balanscentrale worden neergelegd.

<sup>2</sup> De schakel “landbouw en veeteelt” wordt in dit deel niet geanalyseerd omdat er geen financiële gegevens beschikbaar zijn die vergelijkbaar zijn met de andere schakels, zoals jaarrekeningen en btw-aangiften.

### 3.1. Voedingsmiddelen- en drankenindustrie

#### Ontwikkeling van de marges in het pre-COVID-decennium

De enquête naar de structuur van de ondernemingen<sup>3</sup> maakt een internationale vergelijking mogelijk van het niveau en de evolutie van de rendabiliteit in verschillende sectoren. Daartoe wordt de indicator bruto exploitatieoverschot (hierna "bruto exploitatiemarge") berekend als de verhouding tussen het bruto exploitatieoverschot en de omzet. De indicator meet dus de bruto rendabiliteit van een sector, namelijk wat er overblijft na betaling van aankopen, diensten en diverse goederen en personeelskosten.

In het decennium vóór de COVID-crisis, heeft de Belgische levensmiddelenindustrie haar bruto exploitatiemarge licht verhoogd, daarbij een parallele evolutie met Duitsland volgend (zie grafiek 7). Aan het einde van de periode lagen de niveaus in België, Duitsland en Nederland dicht bij elkaar, terwijl Frankrijk een lager niveau kende. De marge van de sector in België ligt echter nog steeds ver onder het gemiddelde van de verwerkende industrie en de stijging was er gematigder in de loop van de periode.

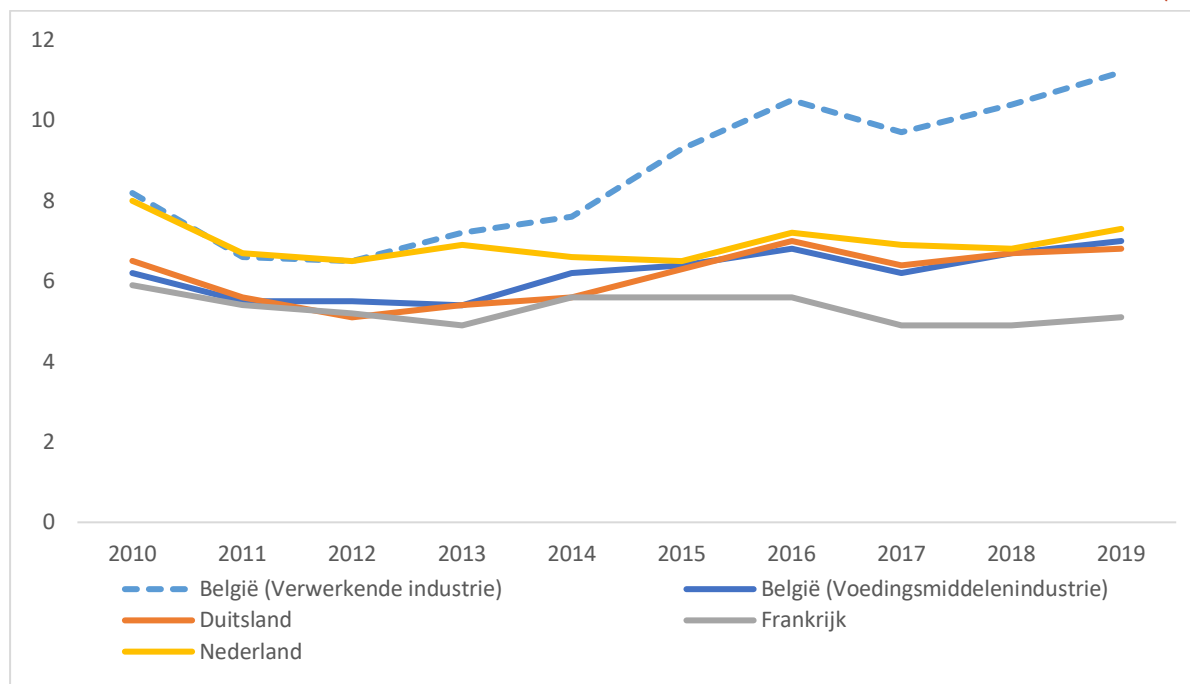
Wat de verschillende sectoren betreft, vertoonden sommige sectoren aan het eind van de periode een hoger niveau van rendabiliteit in België dan gemiddeld in de buurlanden, daarbij in België, in de loop van de geanalyseerde periode, een meer gestage ontwikkeling doormakend. Het betreft de vervaardiging van plantaardige oliën en vetten (104), de vervaardiging van maalderijproducten, zetmeel en zetmeelproducten (106) en de vervaardiging van dranken (110) (zie tabel 2). Ook in de vleessector (101) en de sector van de verwerking van groenten en fruit (103) lagen de marges hoger dan gemiddeld in de buurlanden. Dit gemiddelde kan echter verschillen tussen de verschillende buurlanden verhullen. Aan het einde van de periode hadden alleen de sectoren van de vervaardiging van dranken (110) en de verwerking van groenten en fruit (103) in België een hogere bruto marge dan de totaliteit van de buurlanden (zie grafiek 8). België had daarentegen een lagere marge in de vervaardiging van dierenvoeders (109). In de overige sectoren was het niveau van de marges in België vóór de COVID-crisis dus vergelijkbaar met het niveau in de buurlanden, of zelfs hoger.

---

<sup>3</sup> De gegevens van de enquête naar de structuur van de ondernemingen van de verschillende lidstaten worden op het niveau van Eurostat verzameld en zijn beschikbaar op de website van Eurostat.

**Grafiek 7. Evolutie van de bruto exploitatiemarge in het decennium vóór COVID, Voedingsmiddelenindustrie (NACE 10), België en buurlanden, 2010-2019**

(In %)



Bronnen: EC, Eurostat (Enquête SBS).

**Tabel 2. Evolutie van de bruto exploitatiemarge, voedingsmiddelenindustrie en vervaardiging van dranken, België en buurlanden, gemiddelde 2010-2011 versus gemiddelde 2018-2019**

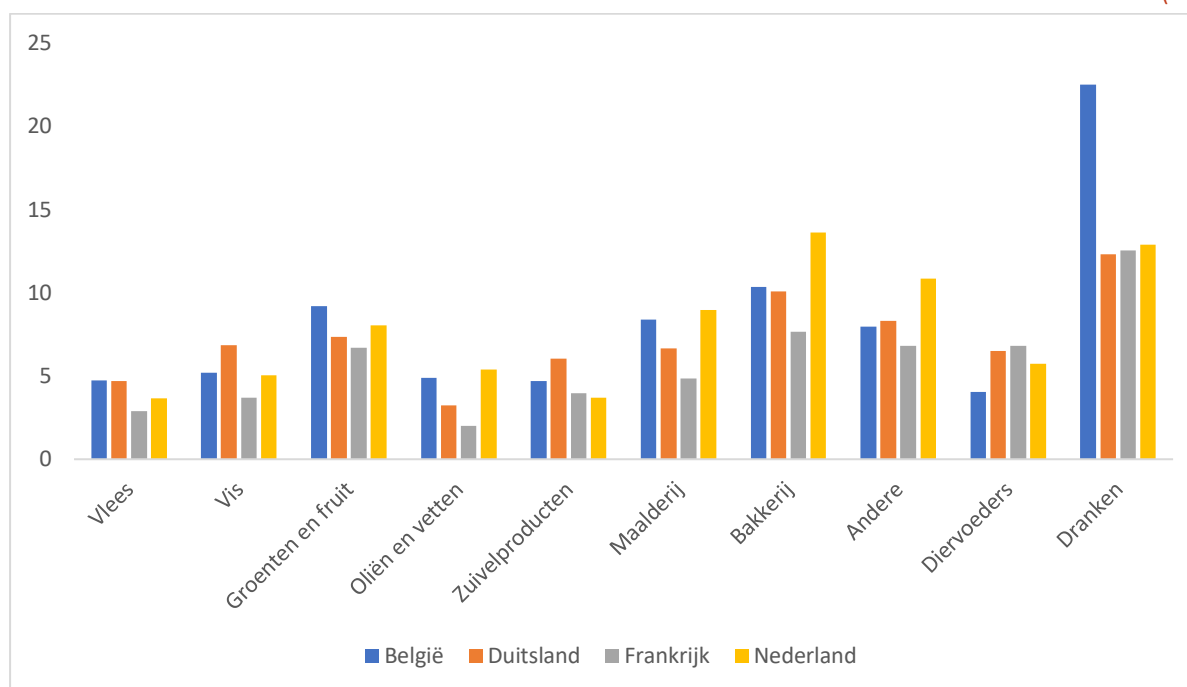
(In %)

NACE	SECTOR	België		Buurlanden	
		Gemiddelde 10-11	Gemiddelde 18-19	Gemiddelde 10-11	Gemiddelde 18-19
101	Vlees	4,60	4,75	4,05	3,75
102	Vis	5,90	5,20	5,38	5,55
103	Fruit en groenten	8,50	9,20	6,53	7,58
104	Oliën en vetten	3,00	4,90	3,48	3,80
105	Zuivelproducten	3,60	4,70	4,48	4,57
106	Maalderijproducten, zetmeel en zetmeelproducten	6,00	8,40	6,57	6,82
107	Bakkerijproducten en deegwaren	11,20	10,35	10,88	10,45
108	Andere voedingsmiddelen	6,90	7,95	9,23	8,65
109	Diervoeders	2,90	4,05	5,48	6,22
110	Dranken	16,10	22,50	12,52	12,58

Bronnen: EC, Eurostat (Enquête SBS).

**Grafiek 8. Bruto exploitatiemarge, sectoren van de voedingsmiddelenindustrie en vervaardiging van dranken, België en buurlanden, gemiddelde 2018-2019**

(In %)



Bronnen: EC, EUROSTAT (SBS-enquête).

### Ontwikkeling van de marges tijdens de COVID-periode

Met de internationale gegevens kan niet de gehele COVID-periode worden bestreken. Daarom is de analyse van deze periode beperkt tot België, maar op een meer gedetailleerd sectoraal niveau. De analyse is gebaseerd op jaarrekeninggegevens van een constant staal van ondernemingen<sup>4</sup> om de jaren 2020 en 2021 (de "COVID-periode") te vergelijken met de drie voorgaande jaren (2017-2019, de "pre-COVID-periode"). De nadruk ligt hierbij op de netto exploitatiemarge<sup>5</sup>, waarbij rekening wordt gehouden met alle exploitatiekosten van de ondernemingen.

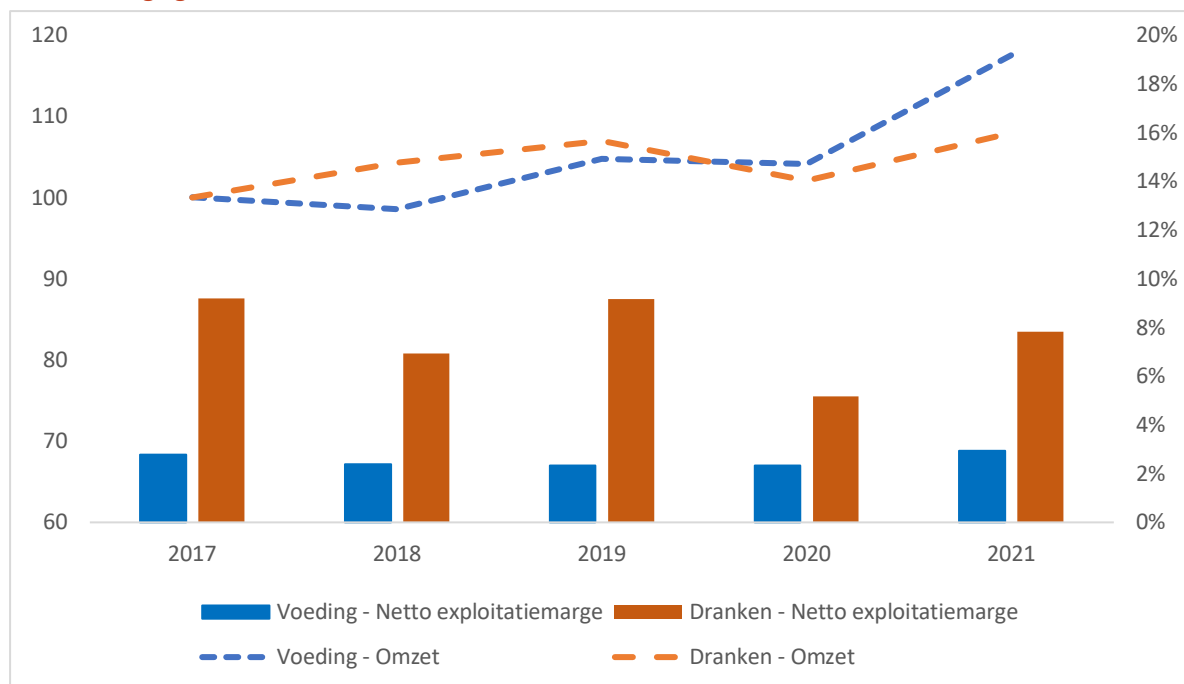
Gedurende de gehele geanalyseerde periode (2017-2021) was de netto exploitatiemarge hoger in de sector van de vervaardiging van dranken dan in de voedingsmiddelenindustrie (zie grafiek 9). In 2020 kende de drankensector een inkrimping van de omzet en van de netto marge, terwijl deze indicatoren voor de voedingsmiddelenindustrie stabiel bleven. In 2021 daarentegen is de netto marge in beide bedrijfstakken gestegen. Voorzichtigheid is echter geboden bij de interpretatie van de financiële

<sup>4</sup> Dat wil zeggen, bedrijven die jaarrekeningen neerleggen en ten minste één werknemer in dienst hebben die in de periode 2017-2021 bij de RSZ is aangegeven. Op het moment van schrijven waren de gegevens over de jaarrekeningen van 2021 helaas nog niet voor alle ondernemingen beschikbaar. Alleen de sectoren waarvoor het staal voldoende representatief is, zijn in de onderstaande resultaten opgenomen. Zo is de sector van de vervaardiging van zetmeel en zetmeelproducten (1062) niet opgenomen.

<sup>5</sup> De netto exploitatiemarge wordt hier berekend als de verhouding tussen de bedrijfswinst- of verlies (9901) en de omzet. Indien deze laatste niet beschikbaar is in de jaarrekeningen, wordt de omzet, aangegeven aan de btw-administratie, gebruikt. Het gaat dus om een marge in procent en niet om een marge in waarde. Gemakshalve wordt de netto exploitatiemarge hierna "netto marge" genoemd. In tegenstelling tot de bruto marge houdt de netto marge ook rekening met de afschrijvingen van ondernemingen, hun recurrente financiële kosten en hun andere exploitatiekosten.

ratio's tijdens de COVID-periode<sup>6</sup>. Vanaf het begin van de crisis hebben de federale en regionale regeringen immers maatregelen ingevoerd om de liquiditeit van de ondernemingen te ondersteunen en een deel van hun lasten te verlichten, zoals een eenvoudiger gebruik van tijdelijke werkloosheid, uitstel van schuldaflossing, uitstel van betaling van sociale bijdragen, directe compensatie of diverse belastingvrijstellingen. De verlenging van sommige maatregelen lijkt te hebben bijgedragen tot de verbetering van de algemene situatie van de ondernemingen in 2021.

**Grafiek 9. Evolutie van de netto exploitatiemarge (in %) en de omzet (basis 2017=100), voedingsmiddelenindustrie en vervaardiging van dranken, 2017-2021**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale), btw-statistieken (Statbel).

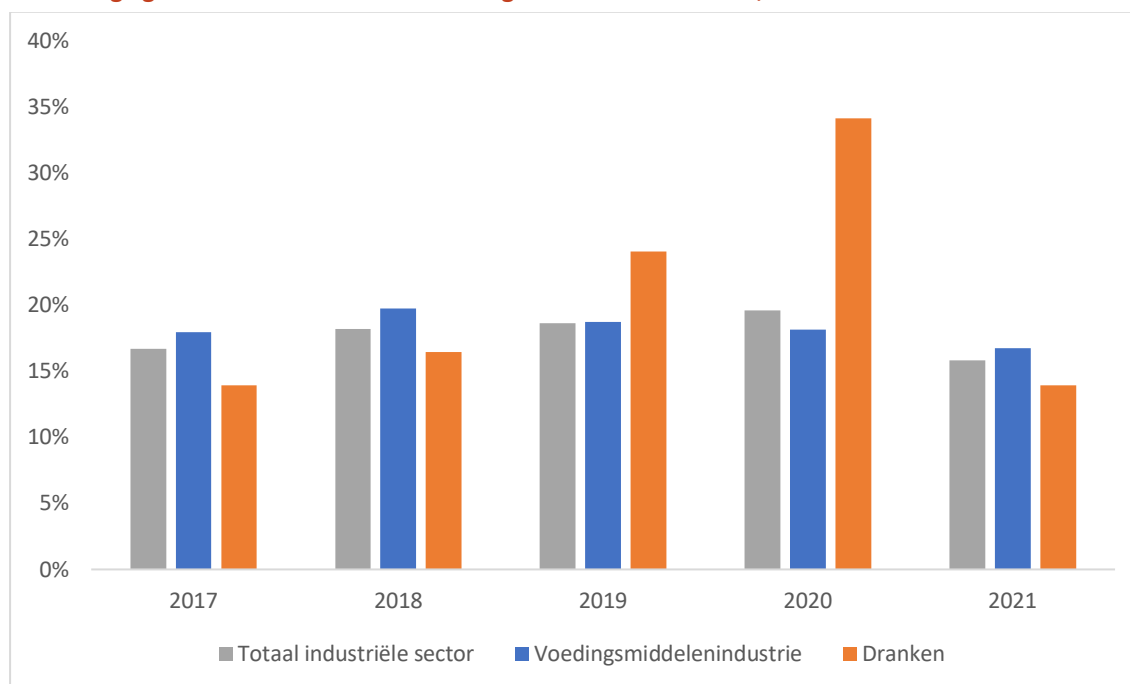
Deze globale vaststelling kan verschillen verbergen tussen ondernemingen in deze twee activiteitakken. Daarom is het belangrijk om ook te kijken naar het aandeel van ondernemingen in moeilijkheden. Zo is het contrast tussen de twee takken ook te zien in het aandeel ondernemingen dat in 2020 een exploitatieverlies vertoont, met een aanzienlijke stijging in de vervaardiging van dranken en een stabiele situatie in de voedingsmiddelenindustrie (zie grafiek 10). Daarentegen vormt het jaar 2021 voor beide sectoren een dieptepunt wat deze indicator betreft.

In de levensmiddelenindustrie was er relatief weinig verschil in de resultaten naargelang de omvang van de ondernemingen. Het aandeel van de bedrijven met een daling van de exploitatiewinst ten opzichte van de pre-COVID-periode, was relatief stabiel van het ene omzetkwartiel<sup>7</sup> naar het andere (zie grafiek 11), met een iets hoger aandeel voor grotere bedrijven. Voor elk kwartiel veranderde dit aandeel weinig tussen 2020 en 2021. Bovendien was het percentage bedrijven met een daling van de exploitatiewinst lager in de voedingsmiddelenindustrie dan in de industriële sector als geheel, in tegenstelling tot de sector van de vervaardiging van dranken.

<sup>6</sup> Het constante staal houdt geen rekening met ondernemingen die in de geanalyseerde periode zijn toegetreden of uitgetreden en waarvan de prestaties kunnen afwijken van die van de gevestigde ondernemingen in een sector.

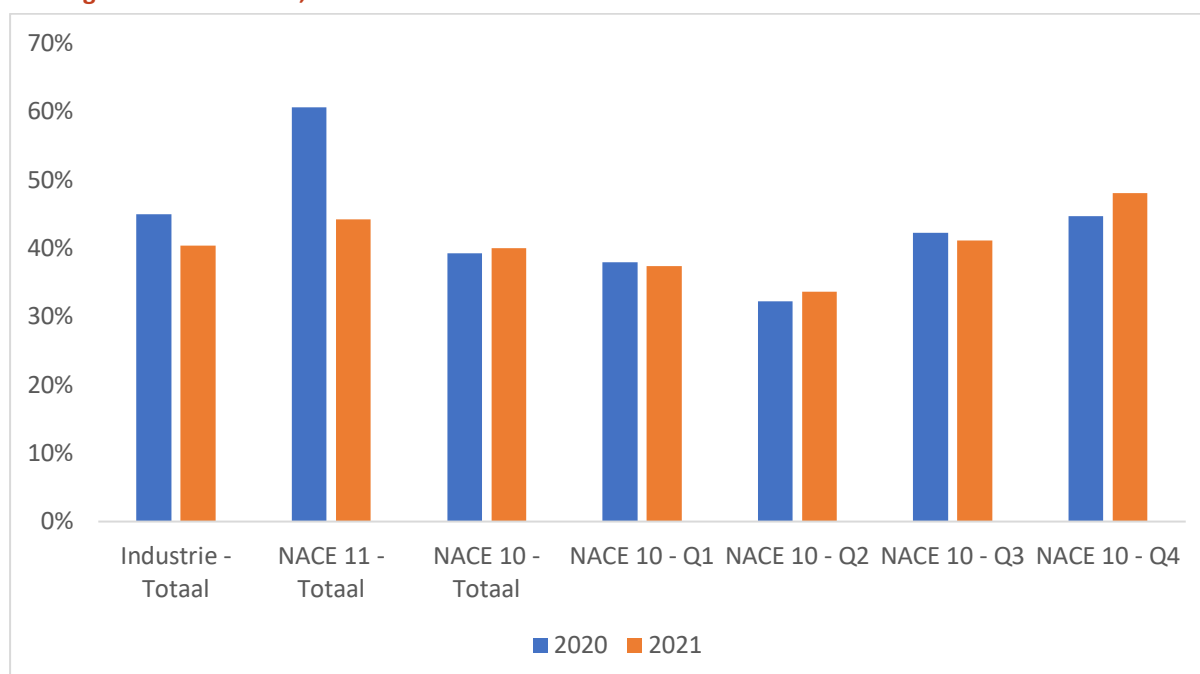
<sup>7</sup> De kwartielen zijn gedefinieerd volgens de gemiddelde omzet over de periode 2017-2021.

**Grafiek 10. Aandeel van ondernemingen met een exploitatieverlies (rubriek 9901), voedingsmiddelenindustrie en vervaardiging van dranken versus totaliteit Belgische industriële sector, 2017-2021**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale).

**Grafiek 11. Aandeel van bedrijven met een daling van de exploitatiewinst (rubriek 9901) in vergelijking met het gemiddelde in de pre-COVID-periode (2017-2019), Vervaardiging van voedingsmiddelen (NACE 10) en vervaardiging van dranken (NACE 11 versus totaal industriële sector, opsplitsing per omzetkwartiel voor de voedingsmiddelenindustrie, 2020 en 2021**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale).

Lectuur: Binnen het Xde kwartiel van ondernemingen van NACE 10 volgens gemiddelde omzet 2017-2021, had X % van de ondernemingen in 2020 (2021) een lagere exploitatiewinst dan de gemiddelde jaarwinst vóór COVID.

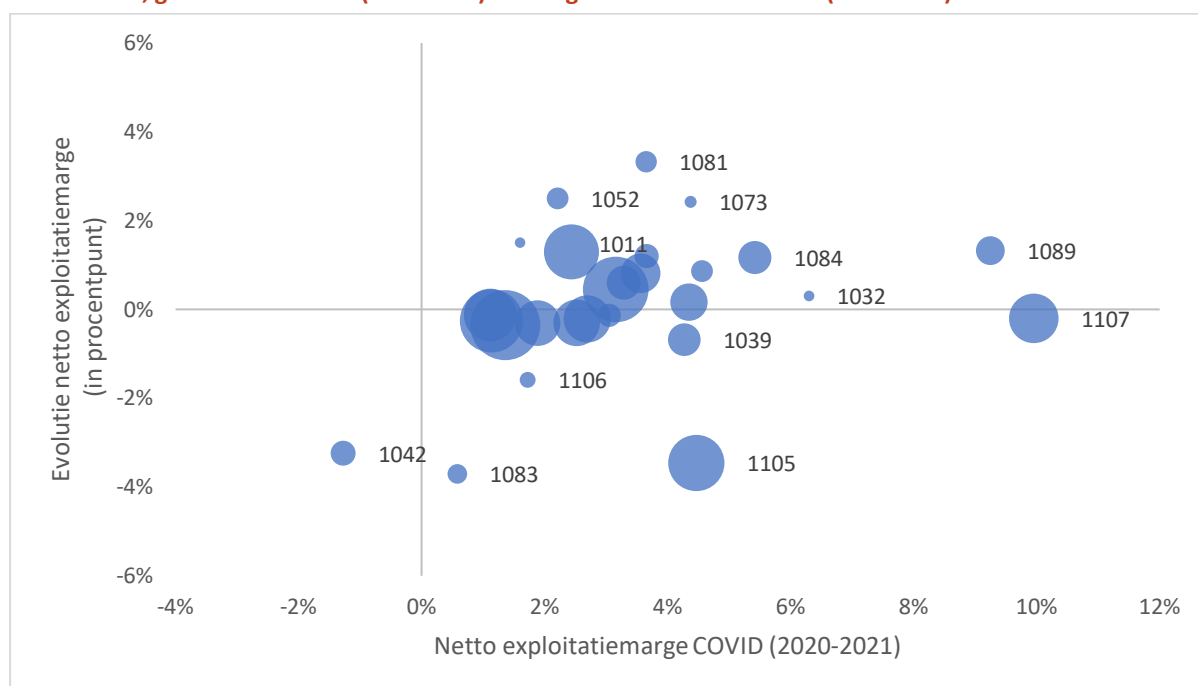
Een andere belangrijke nuance is dat de verschillende sectoren van de voedingsmiddelen- en drankenindustrie de COVID-crisis niet op dezelfde manier hebben doorgemaakt. In de periode 2020 en 2021 is de netto marge van de sector vervaardiging van bier (1105) gemiddeld sterk gedaald ten



opzichte van de periode vóór COVID-19 (zie grafiek 12). Ook in de sectoren van de verwerking van thee en koffie (1083), de vervaardiging van margarine (1042) en de vervaardiging van mout (1106) zijn de netto marges gedaald. Voor de vervaardiging van bier (1105) en mout (1106), vond de daling echter plaats in 2020, gevolgd door een opleving in 2021, terwijl de marge voor de andere twee sectoren in 2021 bleef dalen. Daarnaast is ook de marge voor de vervaardiging van maalderijproducten (1061) in 2020 gedaald, evenals die voor de verwerking en conservering van aardappelen (1031) in 2021 (zie bijlage 1).

Omgekeerd zagen andere sectoren hun netto marges verbeteren, zoals die van de vervaardiging van suiker (1081), van consumptie-ijs (1052), van voedingsdeegwaren (1073), specerijen en kruidenijen (1084) en van slagerijvlees (1011). Deze stijgingen vonden echter vooral plaats in sectoren met aanvankelijk lage of matige marges, ofschoon de suikersector in 2021 finaal een marge van 8,32 % realiseerde (zie bijlage 1). Van de sectoren met hogere marges dan andere, behielden de vervaardiging van andere voedingsmiddelen<sup>8</sup> (1089) en de vervaardiging van frisdranken (1107) hoge marges gedurende de COVID-periode. In de andere sectoren bleven de marges in deze periode relatief stabiel.

**Grafiek 12. Evolutie en niveau van de netto marge, sectoren van de voedingsmiddelenindustrie en vervaardiging van dranken, gemiddelde COVID (2020-2021) versus gemiddelde vóór COVID (2017-2019)**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale), btw-statistieken (Statbel).

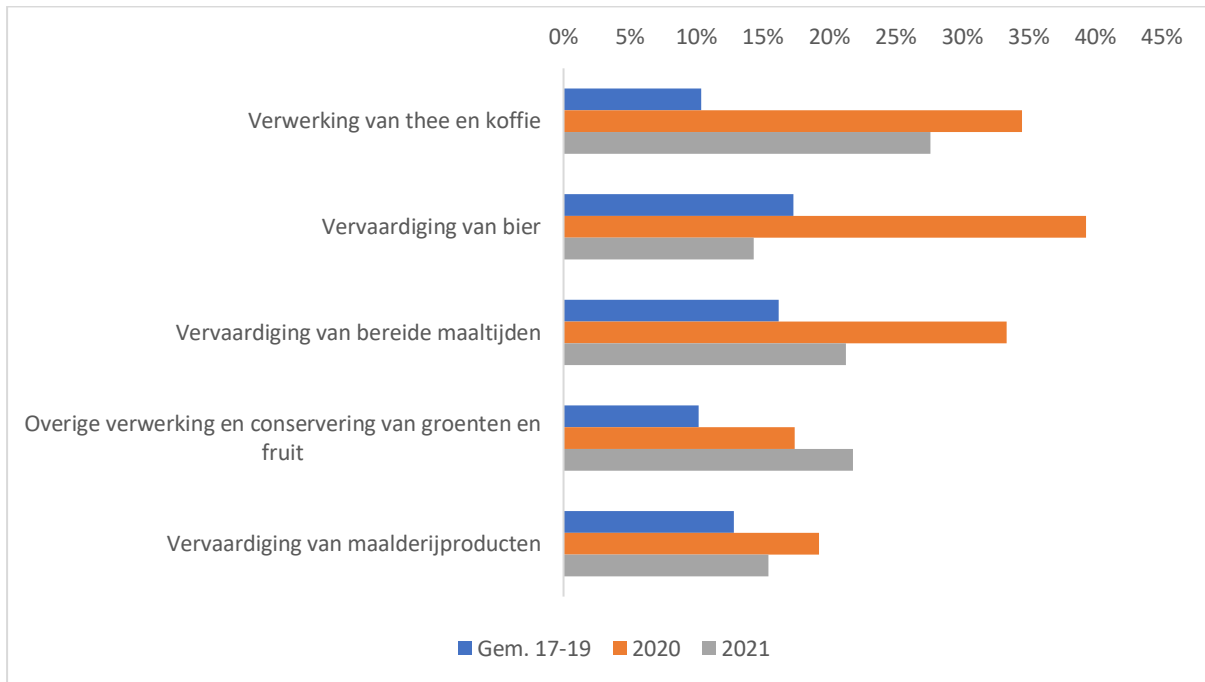
Opmerking: De omvang van de bollen vertegenwoordigt het omzetcijfer van de sector.

Het globale resultaat van een sector kan echter sterk worden beïnvloed door de belangrijkste ondernemingen en kan daardoor grote verschillen binnen de sector verbergen. Daarom is het belangrijk de ontwikkeling van het aandeel van ondernemingen in moeilijkheden in deze verschillende sectoren te analyseren. Het jaar 2020 werd gekenmerkt door een sterke stijging van het aandeel van bedrijven met een exploitatieverlies in de sectoren van de verwerking van thee en koffie (1083) en de vervaardiging van bier (1105) (zie grafiek 13), hetgeen in overeenstemming is met de analyse van de marges. Ook in andere sectoren nam dit aandeel toe, zonder noemenswaardige gevolgen voor de marges, zoals de vervaardiging van bereide maaltijden (1085), de overige verwerking van groenten en

<sup>8</sup> Deze NACE 1089-sector omvat de vervaardiging van voedingssupplementen en voedingsmiddelen die met vitamines, proteïnen, enz. zijn verrijkt.

fruit (1039) en de vervaardiging van maalderijproducten (1061). Anderzijds werden in 2020 minder bedrijven met een exploitatieverlies waargenomen dan in de pre-COVID-periode in de vervaardiging van groente- en vruchtensappen (1032), in de vervaardiging van producten van vlees (1013) en in de vervaardiging van andere voedingsmiddelen (1089), van brood en van vers banketbakkerswerk (1071) en van kruidenijen (1084) (zie grafiek 14).

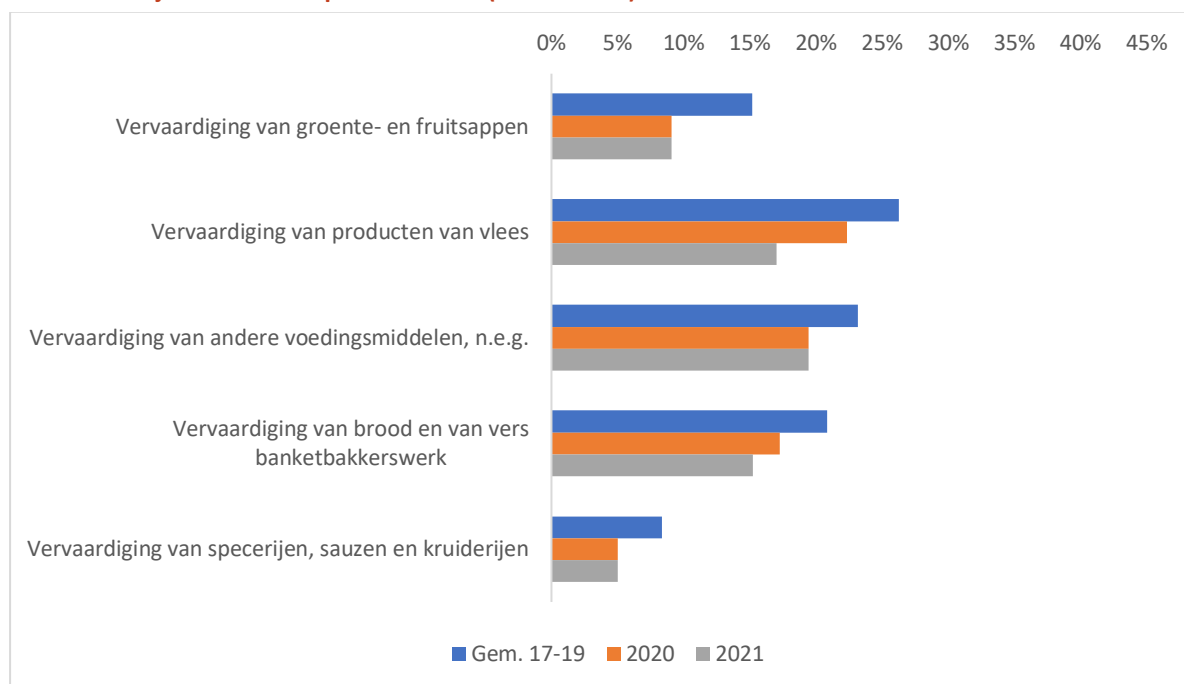
**Grafiek 13. Sectoren van de voedingsmiddelenindustrie en vervaardiging van dranken met een sterke stijging van het aandeel bedrijven met een exploitatieverlies (rubriek 9901) in 2020**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale).

Opmerking: De sectoren zijn gerangschikt volgens het verschil tussen het aandeel in 2020 en het aandeel pre-COVID (2017-2019).

**Grafiek 14. Sectoren van de voedingsmiddelenindustrie en vervaardiging van dranken met een daling van het aandeel bedrijven met een exploitatieverlies (rubriek 9901) in 2020**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale).

Opmerking: De sectoren zijn gerangschikt volgens het verschil tussen het aandeel in 2020 en het aandeel pre-COVID (2017-2019).

### 3.2. Groot- en detailhandel in voedingsmiddelen en dranken

#### Ontwikkeling van de marges in het pre-COVID-decennium

In het decennium vóór de COVID-19-crisis hebben de drie sectoren van de handel in voedingsmiddelen in België hun bruto exploitatiemarges verhoogd (zie tabel 3). Aan het einde van de periode hadden de detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels (471) en de detailhandel in gespecialiseerde winkels (472) in België een hogere bruto marge dan gemiddeld in de buurlanden, in tegenstelling tot de groothandel (463). Voor de detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels (471) was de marge in België tussen 2012 en 2016 echter gedaald, alvorens weer een opwaartse trend te vertonen (zie grafiek 15). Voor de detailhandel in gespecialiseerde winkels (472) was de marge stabiel, met een stijging in de laatste jaren (zie grafiek 16). Aan het einde van de periode lag de bruto marge van deze twee sectoren lager dan in Nederland, maar hoger dan in Frankrijk en Duitsland.

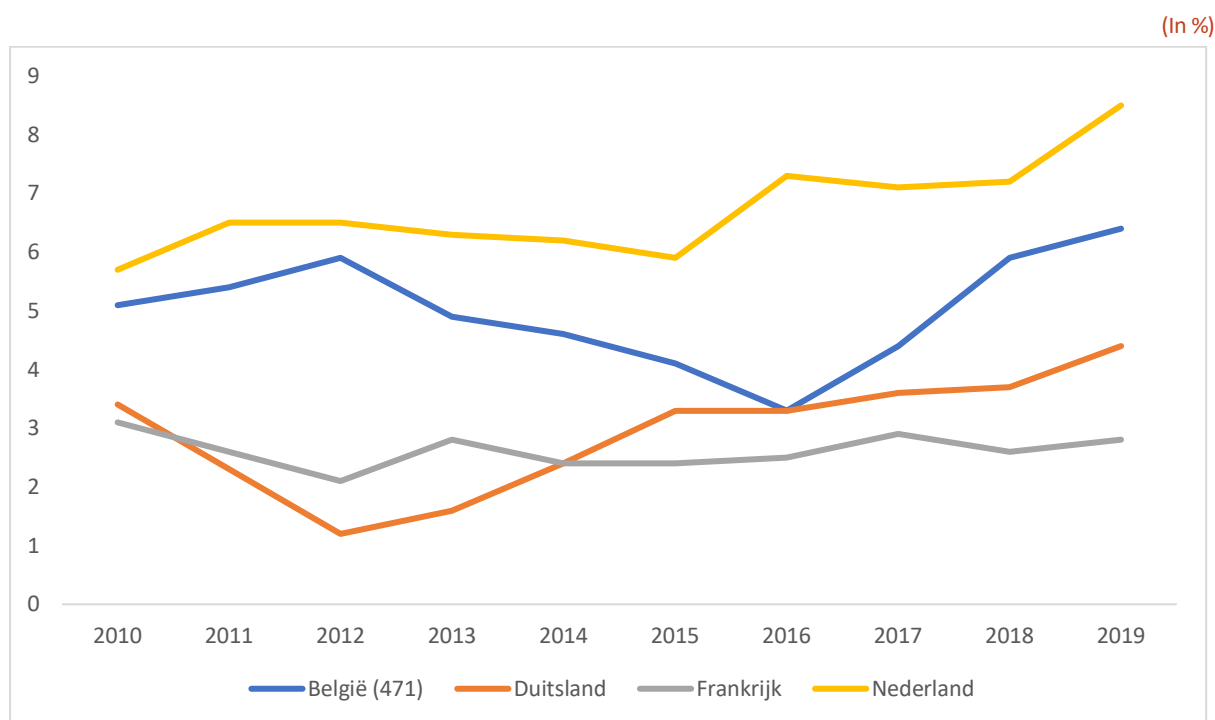
**Tabel 3. Evolutie van de bruto exploitatiemarge, handel in voedingsmiddelen en dranken, België en de buurlanden, gemiddelde 2010-2011 versus 2018-2019**

(In %)

NACE	SECTOR	België		Buurlanden	
		Gemiddeld 10-11	Gemiddeld 18-19	Gemiddeld 10-11	Gemiddeld 18-19
463	Groothandel in voedingsmiddelen, dranken en genotmiddelen	3,3	3,5	4,10	4,53
471	Detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels	5,25	6,15	3,93	4,87
472	Detailhandel in gespecialiseerde winkels	8,65	9,95	9,43	9,18

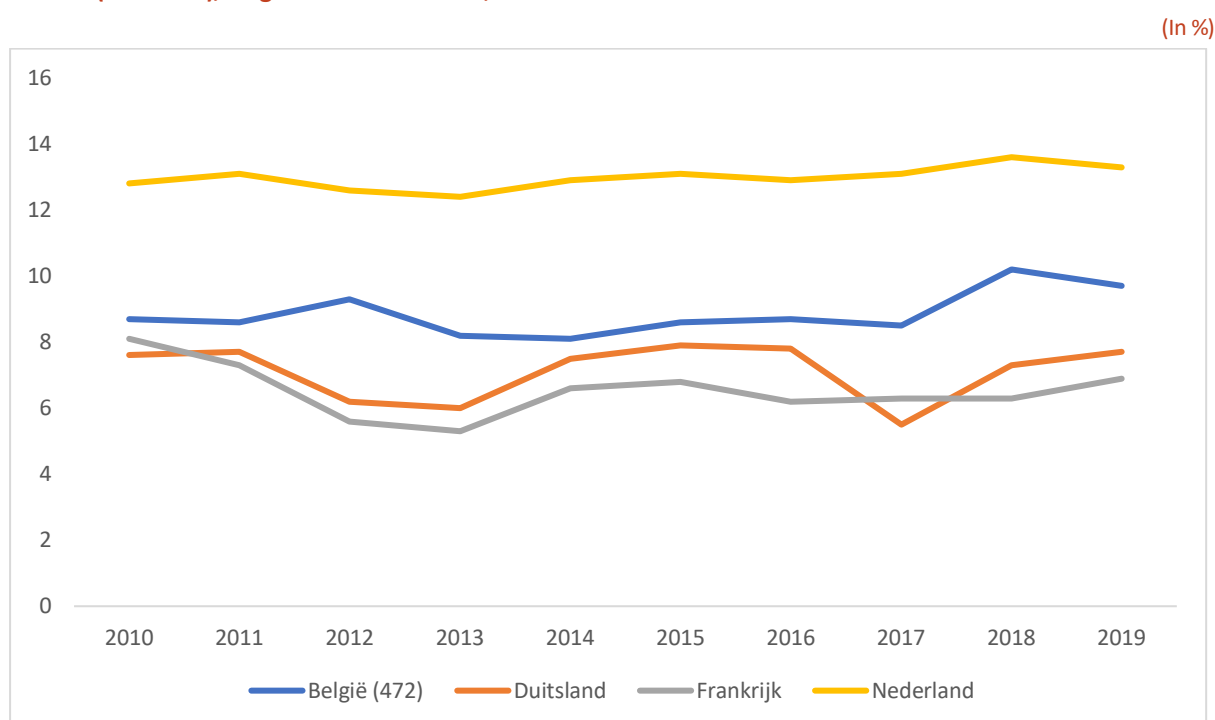
Bronnen: EC, Eurostat (SBS-enquête).

**Grafiek 15. Evolutie van de bruto exploitatiemarge in het pre-COVID-decennium, detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels (NACE 471), België en de buurlanden, 2010-2019**



Bronnen: EC, Eurostat (SBS-enquête).

**Grafiek 16 Evolutie van de bruto exploitatiemarge in het pre-COVID-decennium, detailhandel in gespecialiseerde winkels (NACE 472), België en de buurlanden, 2010-2019**



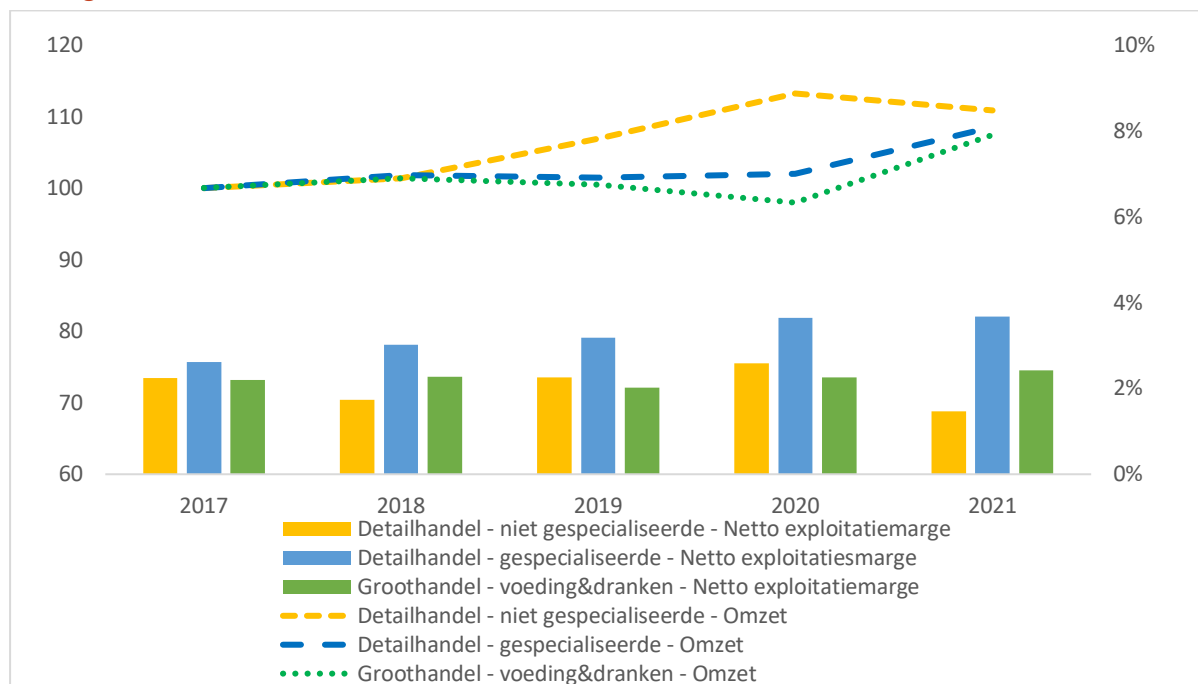
Bronnen: EC, Eurostat (SBS-enquête).

### Ontwikkeling van de marges tijdens de COVID-periode

De detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels (471), die met name supermarkten en hypermarkten omvat, zag zijn omzet in 2020 gestaag toenemen, terwijl zijn netto marge licht steeg. Het jaar 2021

werd daarentegen gekenmerkt door een stagnatie van de omzet en een daling van de netto marge van deze sector, daarbij het laagste punt van de periode bereikend (zie grafiek 17). De netto marge van de detailhandel in gespecialiseerde winkels (472) is in de COVID-periode licht gestegen. De groothandel in voedingsmiddelen zag zijn omzet in 2020 dalen, gevolgd door een opleving, maar de marge bleef stabiel.

**Grafiek 17** Evolutie van de netto exploitatiemarge (in %) en van de omzet (basis 2017=100), groot- en detailhandel voeding en dranken, 2017-2021



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale), btw-statistieken (Statbel).

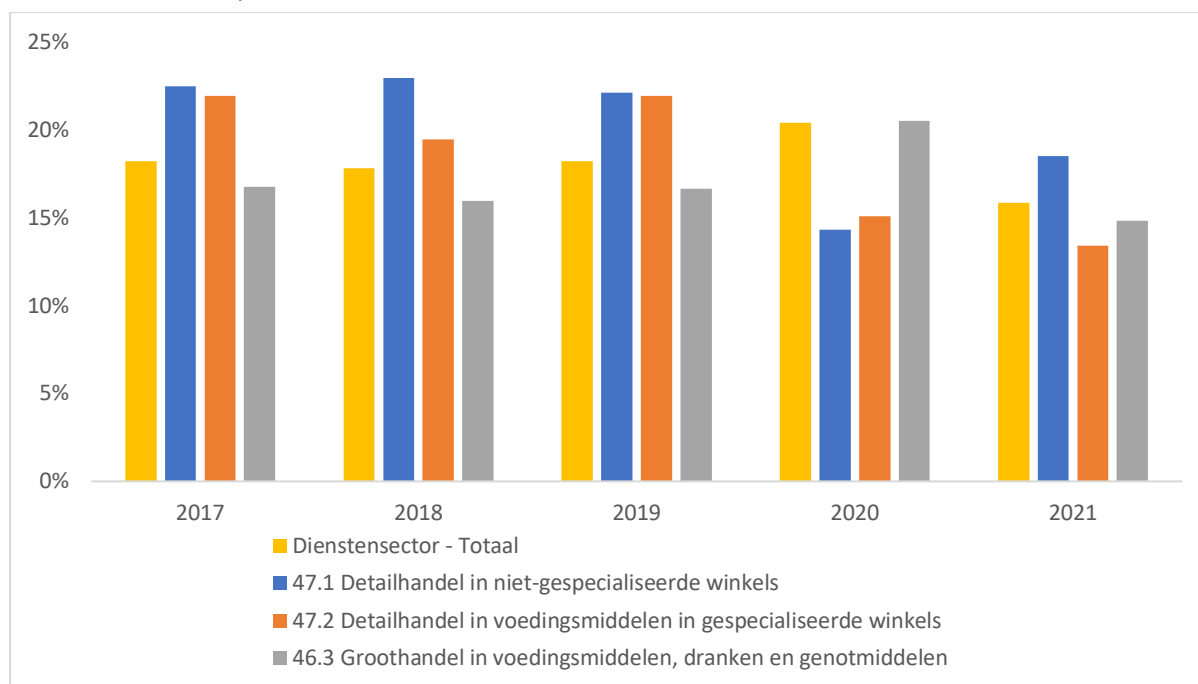
Deze vaststelling kan echter verschillen tussen ondernemingen in eenzelfde sector verbergen. Zo steeg in 2020 in de groothandel in voedingsmiddelen (463) het aandeel van bedrijven met een exploitatieverlies. Het volgt daarmee de trend voor de dienstensector in zijn geheel (zie grafiek 18). Voor de twee geanalyseerde detailhandelssectoren lag dit aandeel tijdens de COVID-crisis daarentegen lager dan in de voorgaande jaren, ondanks een opleving in 2021 in de detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels, wat in overeenstemming is met de evolutie van de marges. Deze opleving in 2021 voor deze sector staat haaks op de trend in de dienstensector als geheel.

Binnen de detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels (471) zijn er verschillen naargelang van de omvang van de ondernemingen. In 2020 was het aandeel bedrijven met een daling van de exploitatiewinst ten opzichte van de pre-COVID-periode veel hoger in het eerste kwartiel van de omzet<sup>9</sup> dan in de andere kwartielen: hoe hoger in het kwartiel, hoe lager het aandeel (zie grafiek 19).

<sup>9</sup> Oftewel 25 % van de ondernemingen met de laagste gemiddelde omzet over de periode 2017-2021.

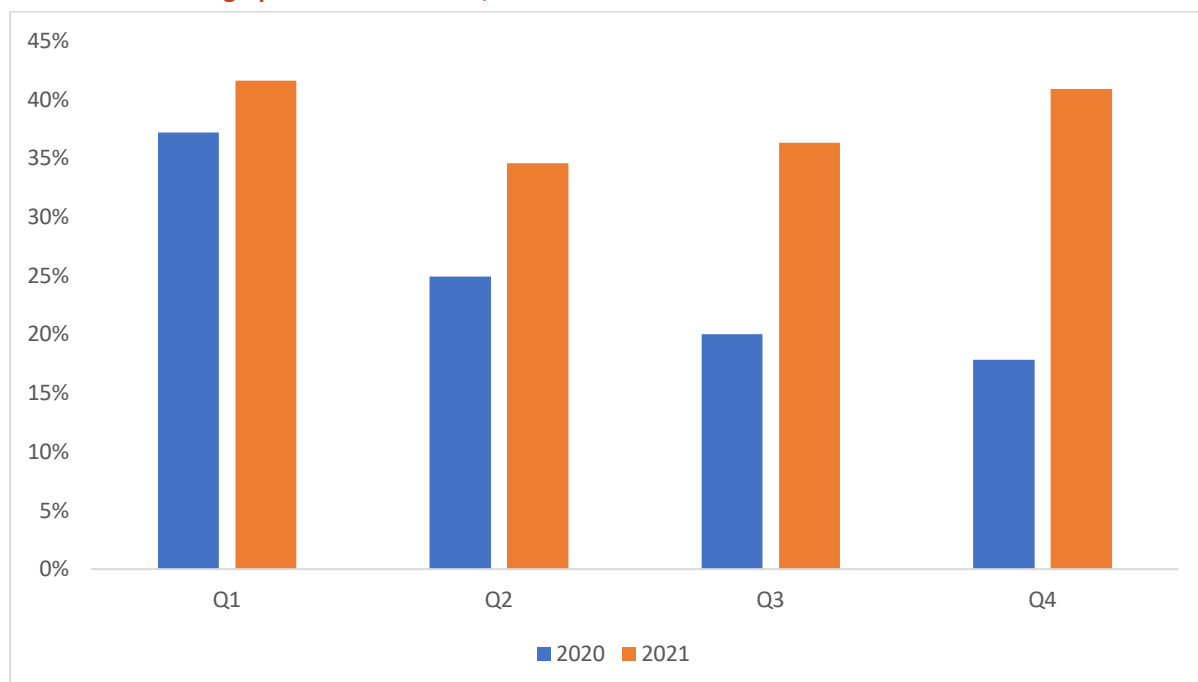
In 2021 daarentegen, zijn de verschillende kwartielen getroffen door de verslechtering van de situatie, met een sterke stijging van het aandeel in het hoogste kwartiel.

**Grafiek 18** Aandeel van bedrijven met een exploitatieverlies (rubriek 9901), handel in voedingsmiddelen en totaal van dienstensectoren, 2017-2021



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale).

**Grafiek 19** Aandeel van ondernemingen met een daling van de exploitatiewinst (rubriek 9901) in vergelijking met het gemiddelde in de pre-COVID periode (gemiddelde 2017-2019), opsplitsing per kwartiel van de omzet, detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels, 2020 en 2021

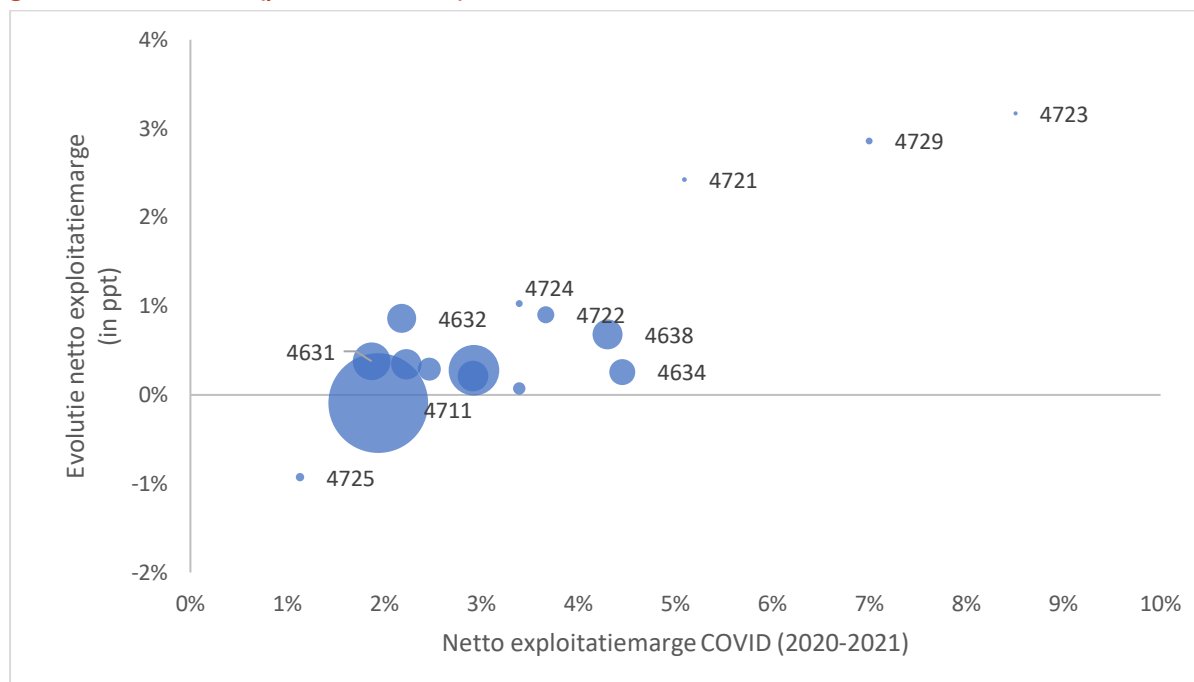


Bronnen: Jaarrekeningen van bedrijven (NBB - Balanscentrale).

Lectuur: Binnen het Xde kwartiel van de ondernemingen van NACE 471, volgens de gemiddelde omzet 2017-2021, had X % van de ondernemingen in 2020 (2021) een lagere exploitatiewinst dan de gemiddelde jaarwinst pre-COVID.

De netto marge van de meeste sectoren van de groot- en detailhandel in voedingsmiddelen werd niet negatief beïnvloed door de COVID-crisis (zie grafiek 20). Alleen de detailhandel in dranken (4725) zag zijn marge in 2020 krimpen, gevolgd door een opleving, terwijl de detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels waarbij voedings- en genotmiddelen overheersen (4711), zijn netto marge in 2021 zag dalen, na een lichte stijging in 2020 (zie bijlage 2). De andere sectoren konden hun marges behouden of vergroten. Bij sommige zijn de marges aanzienlijk toegenomen, zoals bij de detailhandel in vis (4723), de detailhandel in groenten en fruit (4721) en de overige detailhandel in voedingsmiddelen in gespecialiseerde winkels<sup>10</sup> (4729).

**Grafiek 20. Evolutie en niveau van de netto marge, groot- en detailhandel in voeding en dranken, 2020 versus gemiddelde 2017-2019 (pre-COVID-niveau)**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale), btw-statistieken (Statbel).

Opmerking : De omvang van de bollen vertegenwoordigt het omzetcijfer 2021 van de sector.

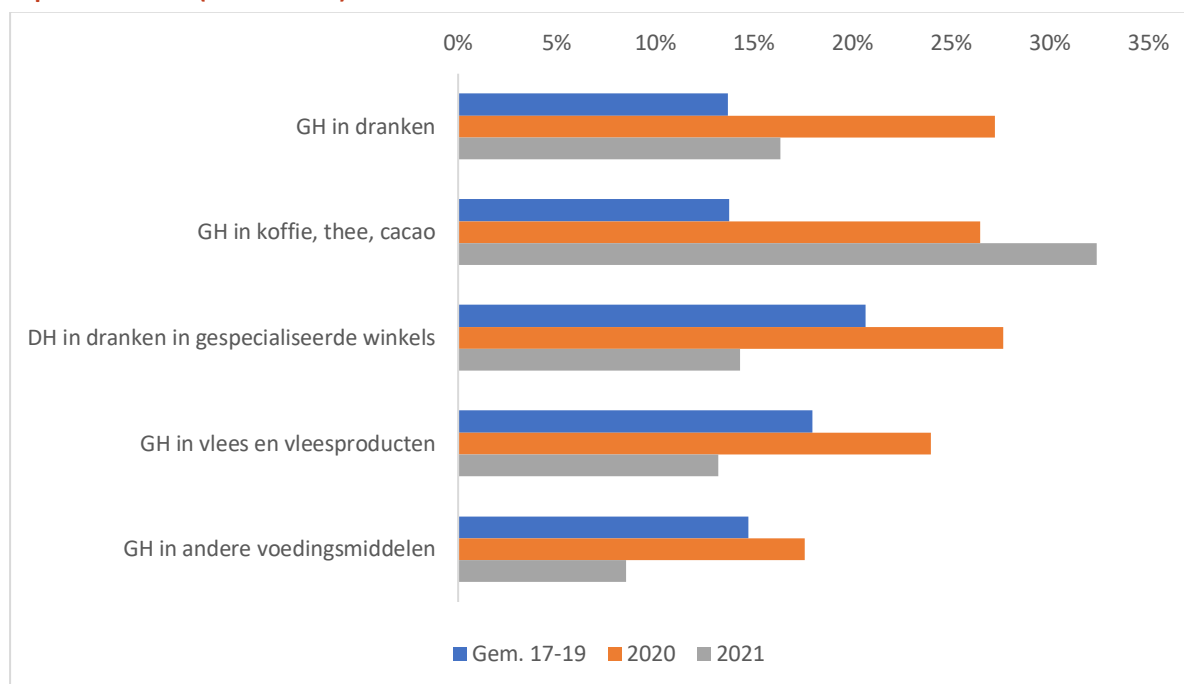
Niettemin kan deze bevinding verschillen verbergen tussen bedrijven in eenzelfde sector. Zo is het aandeel bedrijven met een exploitatieverlies in 2020 sterk toegenomen in de groothandel in dranken (4634), koffie en thee (4637), vlees (4632) en in de groothandel in andere voedingsmiddelen<sup>11</sup> (4638) (zie grafiek 21). Met uitzondering van de groothandel in koffie en thee (4637) en in mindere mate de groothandel in dranken (4634), was de situatie van deze sectoren in 2021, inzake deze indicator, echter beter dan voor de crisis.

Aan de andere kant hebben verschillende detailhandelssectoren hun aandeel bedrijven met een exploitatieverlies in 2020 zien afnemen. Hiertoe behoren de detailhandelaren in vis (4723), in vlees (4722), in groenten en fruit (4721) en in overige voedingsmiddelen in gespecialiseerde winkels (4729), hetgeen in overeenstemming is met de evolutie van de marges (zie grafiek 22). Voor niet-gespecialiseerde winkels waarbij voeding overheerst (4711), is de verbetering in 2020 gevolgd door een toename van het aandeel van bedrijven met een exploitatieverlies in 2021.

<sup>10</sup> Deze sector omvat met name de detailhandel in zuivelproducten en koffie.

<sup>11</sup> Deze sector omvat met name de groothandel in vis, aardappelen en dierenvoeding.

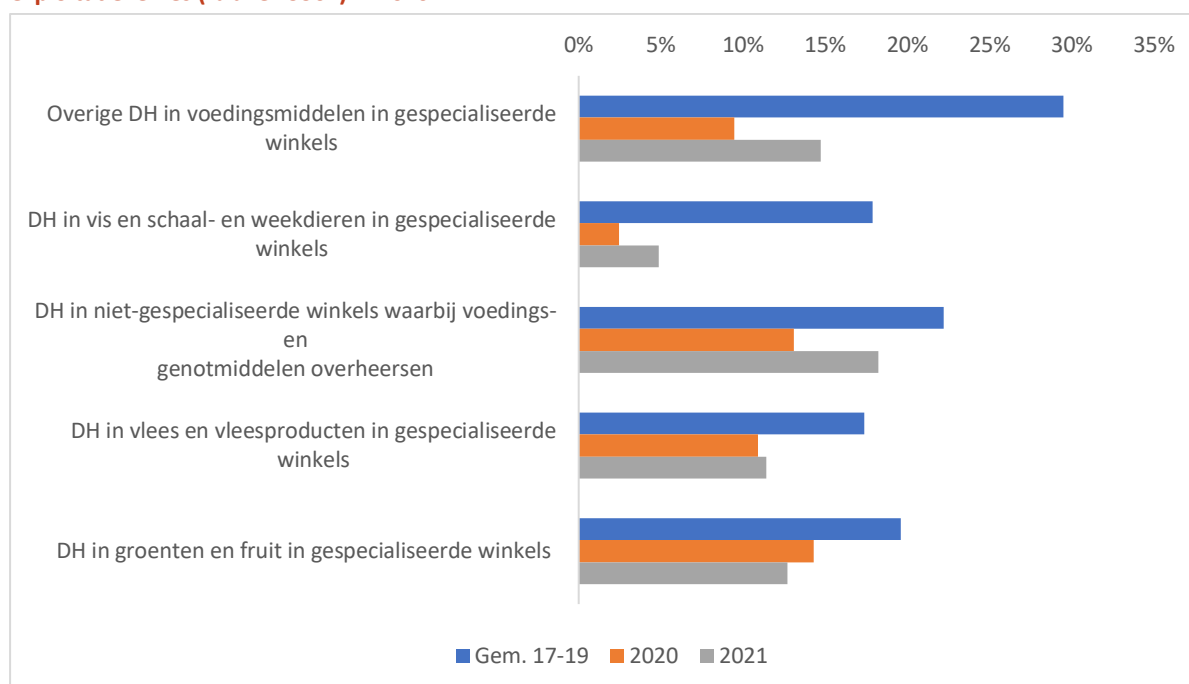
**Grafiek 21. Sectoren van de handel in voedingsmiddelen met een sterke stijging van het aandeel bedrijven met een exploitatieverlies (rubriek 9901) in 2020**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale).

Opmerking: De sectoren zijn gerangschikt volgens het verschil tussen het aandeel in 2020 en het aandeel pre-COVID (2017-2019).

**Grafiek 22. Sectoren van de handel in voedingsmiddelen met een sterke daling van het aandeel bedrijven met een exploitatieverlies (rubriek 9901) in 2020**



Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale).

Opmerking: de sectoren zijn gerangschikt volgens het verschil tussen het aandeel in 2020 en het aandeel pre-COVID-19 (2017-2019).

### 3.3. Besluit

Hoewel elke sectorale analyse sterke verschillen tussen bedrijven in eenzelfde sector kan verbergen, lijken de voedingsmiddelenindustrie en de handel in voedingsmiddelen de COVID-crisis minder negatief te hebben ervaren dan sommige andere sectoren.



Vóór het begin van de COVID-crisis, waren de marges van deze sectoren van dezelfde orde van grootte of zelfs hoger dan die van de buurlanden. In 2020 werd de sector van de vervaardiging van dranken hard getroffen door de crisis, terwijl de voedingsmiddelenindustrie stabiele resultaten behield en de niet-gespecialiseerde detailhandel zijn marge verbeterde.

In 2021 had de overgrote meerderheid van de geanalyseerde sectoren hun marges van vóór de COVID-crisis hersteld en, in sommige gevallen, zelfs overtroffen. Wel werd dat jaar met name in de niet-gespecialiseerde detailhandel een verslechtering van de situatie vastgesteld.

Bovendien blijft, vóór de huidige periode van sterke stijgingen van de productiekosten, het niveau van de marges in de industriële schakel, met uitzondering van de vervaardiging van dranken, structureel laag in vergelijking met andere sectoren van de Belgische economie. Hetzelfde geldt voor de schakel van de grootdistributie.

## 4. Prijsverloop in de verschillende voedingskolommen

In dit deel wordt de beschrijving van de prijstransmissie in verschillende agro-voedingskolommen voorgesteld en de raming van de maandelijkse evolutie van de bruto marges op het niveau van de verwerking en op het niveau van de detailhandel in de afgelopen maanden, voornamelijk ten gevolge van de crisis in Oekraïne en de zeer aanzienlijke stijging van de kosten van landbouwgrondstoffen en energie.

Voor de analyse van de evolutie van de bruto marges zal het er op aankomen om in het stadium van de verwerking, de theoretische ontwikkeling van de productiekosten - voor de belangrijkste posten van deze kosten - te vergelijken met de evolutie van de index van de industrieprijzen voor de betrokken activiteitklasse. Zo wordt parallel een proxy-variabele van het omzetcijfer van de sector (deze proxy is de maandelijkse index van Statbel van de industrieprijzen) vergeleken met de geschatte productiekosten. Voor de detailhandel wordt de vergelijking gemaakt tussen de consumptieprijsindex van de betrokken producten met de evolutie van de vermoede productiekosten van de kleinhandel.

### 4.1. Methodologie en selectie van voedingskolommen

De evolutie van een theoretische productiekost werd berekend op het niveau van de industrie en op het niveau van de detailhandel voor de maanden van de jaren 2021 en 2022. Ze kunnen vergeleken worden met de evolutie van de afzetprijs (industrieprijs<sup>12</sup>) en de evolutie van de consumptieprijs, opgemeten door Statbel. Het aandeel van elke kostenpost (grondstoffen, verpakking, energie, loonkosten, vervoer en andere kosten) in de kostenstructuur van de industriële producenten enerzijds en in de detailhandel anderzijds werd geanalyseerd op basis van informatie uit de enquête naar de structuur van de ondernemingen en aankoopkaders.

Terwijl de structuurenquête elk jaar wordt afgenomen, wordt deze bijlage om de vijf jaar toegevoegd en moet enkel door de grootste ondernemingen worden ingevuld (zie deel 3 van dit document). De laatste beschikbare gegevens dateren van 2020<sup>13</sup>. Voor de ramingen voor 2021 en 2022 worden theoretische kosten berekend.

---

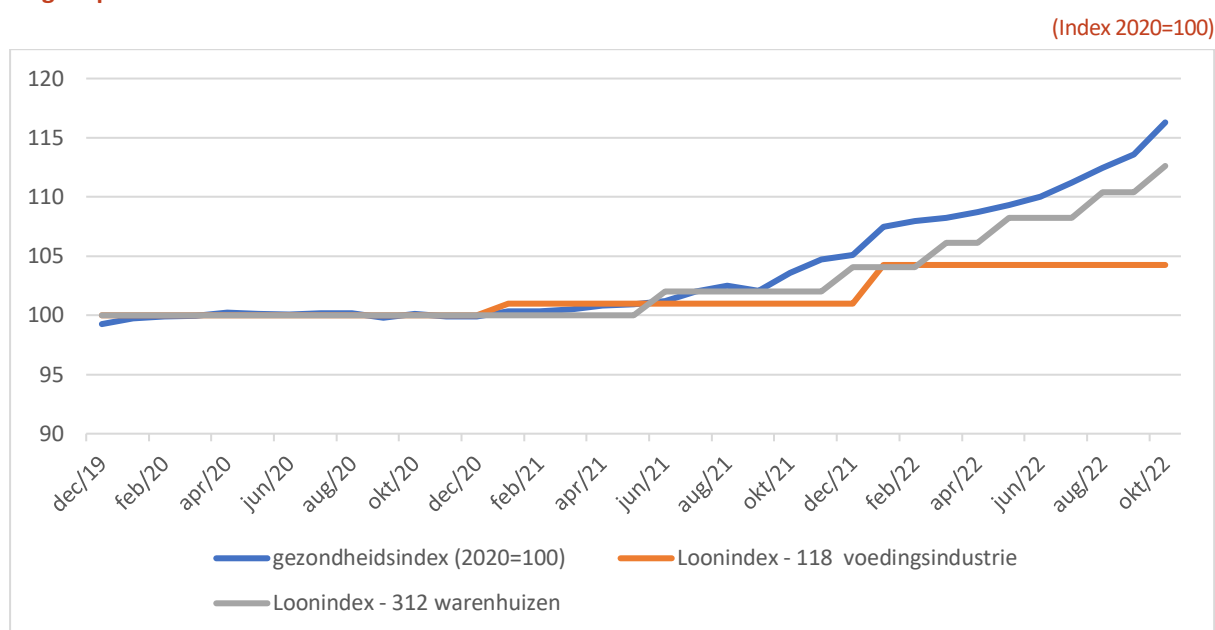
<sup>12</sup> Het zijn de indexen van de producentenprijzen (industrie) op de wereldmarkten (dit wil zeggen een combinatie van binnenlandse en buitenlandse prijzen) die worden gebruikt omdat het de bedoeling is om de omzet te benaderen.

<sup>13</sup> Ook al was 2020 een atypisch jaar omwille van het uitbreken van de coronacrisis, de kostenstructuur op die manier gemeten was niet zo verschillend van die in andere jaren.

De evolutie van deze kosten in 2021 en 2022 werd vervolgens gebruikt om de theoretische ontwikkeling van de productiekosten in de twee schakels te berekenen. Door de evolutie van de productiekosten te vergelijken met de ontwikkeling van de verkoopprijzen kan een schatting worden gemaakt van de evolutie van de marges sinds 2020. Als bijvoorbeeld de productiekosten zich in de periode 2021 en 2022 op dezelfde wijze ontwikkelen als de verkoopprijzen, zijn de marges sedert 2020 niet veranderd. De proxy's die hiervoor gebruikt werden, zijn:

- Voor de kosten van grondstoffen bij de berekening van de theoretische productiekosten : de index van de prijsontwikkeling van de belangrijkste grondstof (bijvoorbeeld de Europese prijs van broodtarwe voor de kosten van activiteit 1061 - maalterij). Wanneer de grondstof afkomstig is uit de agrovoedingsindustrie, worden de indexen van de afzetprijzen op de *binnenlandse markt* gebruikt (zo wordt bijvoorbeeld de index van de industrieprijzen voor de activiteit van maalderijen (NACE 1061) gebruikt voor de kost van meel bij de activiteit “vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk” (NACE 1071));
- Voor de loonkosten: de evolutie van de loonindex in het betrokken paritair comité (gegevens van de FOD Werkgelegenheid). Ten opzichte van 2020 is de loonindex in de agrovoedingssector met 5 % gestegen (de jaarlijkse stijging bedroeg +1 % in 2021 en +3,2 % in 2022). Deze stijging is nog relatief beperkt, maar er dient op gewezen te worden dat in de voedingsmiddelenindustrie de aanpassing van de lonen aan de evolutie van de gezondheidsindex slechts eenmaal per jaar plaatsvindt, namelijk aan het begin van het jaar. In januari 2023 wordt een sterke stijging (meer dan 10 %) verwacht. In de detailhandel daarentegen hebben reeds verschillende loonaanpassingen plaatsgevonden, aangezien deze meerdere keren kunnen gebeuren in de loop van het jaar. Dientengevolge zijn de lonen in deze sector sinds 2020 cumulatief al met 13 % gestegen (situatie in oktober 2022);

**Grafiek 23. Evolutie van de gezondheidsindex en de loonkosten in de voedingsindustrie en de retail in België, volgens paritair comité**

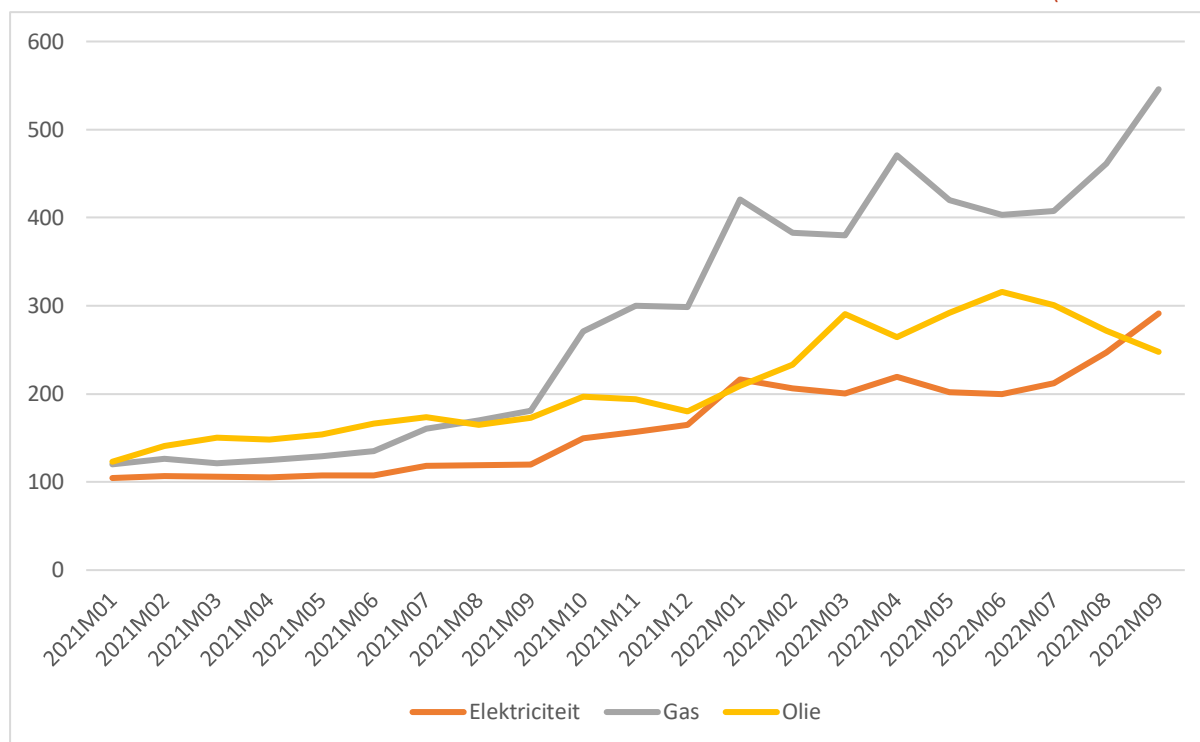


Bronnen: FOD WASO, Statbel.

- Voor energie wordt er rekening gehouden met de 4 energiebronnen die in het aankoopkader van de structurenquête worden onderscheiden: elektriciteit, olie, gas en stoom. Prijzen voor gas en elektriciteit worden maandelijks gecommuniceerd door de CREG, de internationale prijs van Brent (in euro) wordt toegepast voor olieproducten.

Grafiek 24. Evolutie van de prijs voor energie in België

(Index 2020=100)



Bronnen: CREG<sup>14</sup>, INSEE.

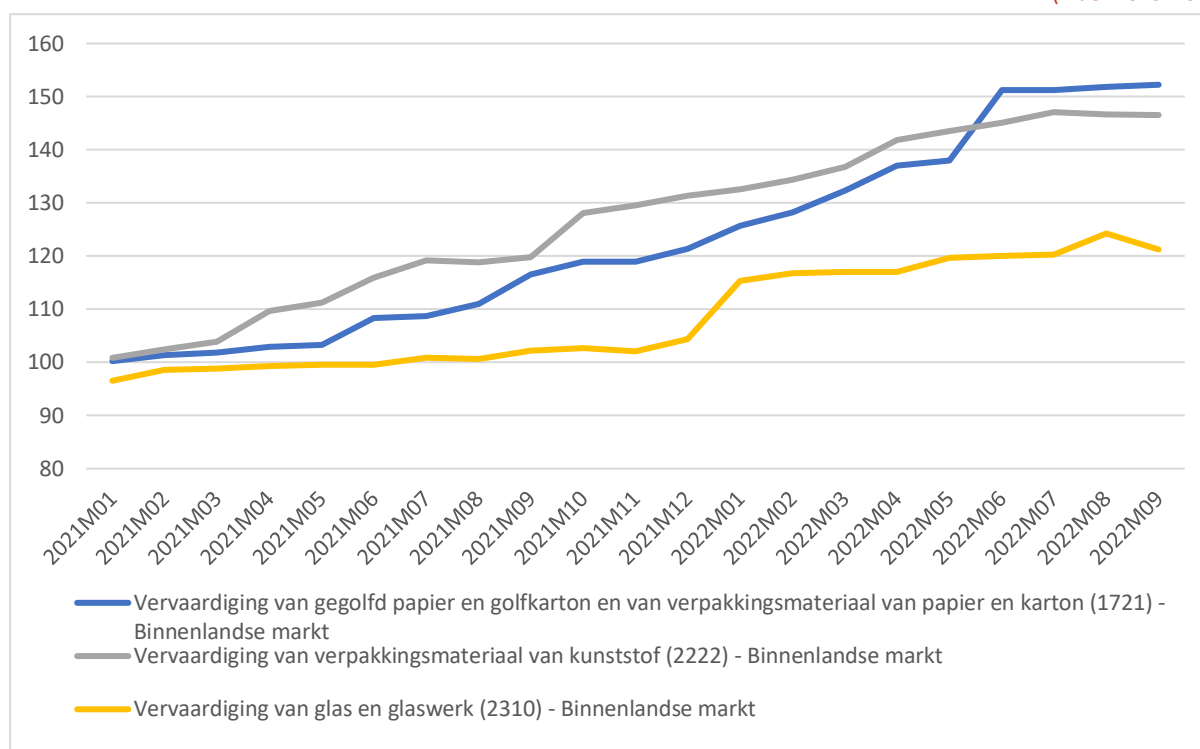
- De verpakkingskost in de berekening van de theoretische productiekosten werd benaderd door gebruik te maken van de statistiek van de afzetprijzen (binnenlandse markt) van Statbel voor NACE-sector 1721 (Vervaardiging van gegolfd papier en golfkarton en van verpakkingsmateriaal van papier en karton), NACE-sector 2222 (Vervaardiging van verpakkingsmateriaal van kunststof), en NACE-sector 2310 (Vervaardiging van glas en glaswerk). Enkel de voornaamste verpakking werd in aanmerking genomen.

De volgende grafiek toont de maandelijkse evolutie van de index van de industrieprijzen volgens deze 3 activiteiten van het vervaardigen van verpakkingsmateriaal in de afgelopen maanden.

<sup>14</sup> Op basis van de gemiddelde commerciële elektriciteits- en gasprijs (all in) bij een verbruik van respectievelijk 50.000 kWh voor elektriciteit en 100.000 kWh voor aardgas bij KMO's.

Grafiek 25. Evolutie van de producentenprijzen voor de vervaardiging van verpakkingen in België

(Index 2020=100)



Bron: Statbel.

- De ontwikkeling van andere kosten (inclusief vervoer) is gecorreleerd aan de gezondheidsindex. In vergelijking met de referentieperiode (gemiddelde 2020) is de gezondheidsindex in december 2021 met 5,1 % gestegen en in september 2022 met 14,6 %.

Voor de detailhandel bestaat de oefening er eveneens in van de evolutie van de index van de verkoopprijzen van de producten in kwestie (GICP-index) te vergelijken met de evolutie van een theoretische kostenindex. In de detailhandel wordt, globaal gezien, de kostenstructuur gedomineerd door de aankoop van goederen bestemd voor wederverkoop (79,4 % van de kosten volgens de gegevens van 2020), gevolgd door de andere kosten, waaronder vervoer (10,5 %), lonen (9,5 %) en energie (0,6 %).

Voor de aankoop van goederen in de detailhandel is de kostenontwikkeling gebaseerd op de index van de industriële prijzen (binnenlandse markt) voor de betrokken sector van activiteit. De post personeel wordt geraamd op basis van de loonindex volgens het paritair comité van de detailhandel. Voor de andere kostenposten wordt de evolutie van de prijzen geschat op basis van de vernoemde indexen (de CREG voor energie en de gezondheidsindex voor de andere kosten).

De kostenstructuur voor de levensmiddelenindustrie wordt in onderstaande grafiek weergegeven.

Voor deze analyse van de prijstransmissie en de raming van de evolutie van de marges in de industrie en de handel werden 9 agro-voedingskolommen weerhouden. Het gaat om de volgende sectoren:

- **Rundvlees** (NACE-activiteit 1011 - Verwerking en conservering van vlees, exclusief vlees van gevogelte);
- **Varkenvlees** (NACE-activiteit 1011 - Verwerking en conservering van vlees, exclusief vlees van gevogelte);
- **Vlees van gevogelte** (NACE-activiteit 1012 - Verwerking en conservering van gevogelte);

- **Vleeswaren** (NACE-activiteit 1013 - Vervaardiging van producten van vlees of van vlees van gevogelte);
- **Melk en kaas** (NACE-activiteit 1051 - Zuivelfabrieken en kaasmakerijen);
- **Brood en meel** (NACE-activiteit 1061 - Vervaardiging van maalderijproducten en NACE 1071 - Vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk);
- **Suiker** (NACE-activiteit 1081 - Vervaardiging van suiker);
- **Chocolade** (NACE-activiteit 1082 - Vervaardiging van cacao, chocolade en suikerwerk);
- **Bier** (NACE-activiteit 1105 - Vervaardiging van bier).

Het betreft kolommen waar de kost van landbouwgrondstoffen de afgelopen maanden bijzonder sterk is gestegen (naast de stijging van de energiekosten) en waar de druk op de winstmarges zich het meest laat voelen.

Daarnaast is bij de keuze van de sectoren ook rekening gehouden met de mogelijkheid om een relatief duidelijk en verklaarbaar verband te leggen tussen het product of de finale consumptiegoederen (het is te zeggen de HICP-statistiek) en de verwerkingsactiviteit waarvan dit of deze voedingsproducten afkomstig van is/zijn (het is te zeggen de statistiek van de afzetprijnsindexen, PPI). Voor vlees van gevogelte is, bijvoorbeeld, zowel de consumptieprijnsindex voor pluimveevlees (CP01124) als de index van de industrieprijzen voor de productie van pluimveevlees (NACE 1012) beschikbaar. Ook de landbouwgrondstof is homogeen (grotendeels gedomineerd door karkassen van gevogelte waarvoor de prijzen beschikbaar zijn), waardoor zin wordt gegeven aan de vergelijking van de evolutie van de prijs van deze karkassen met deze van de kosten van de industriële productie.

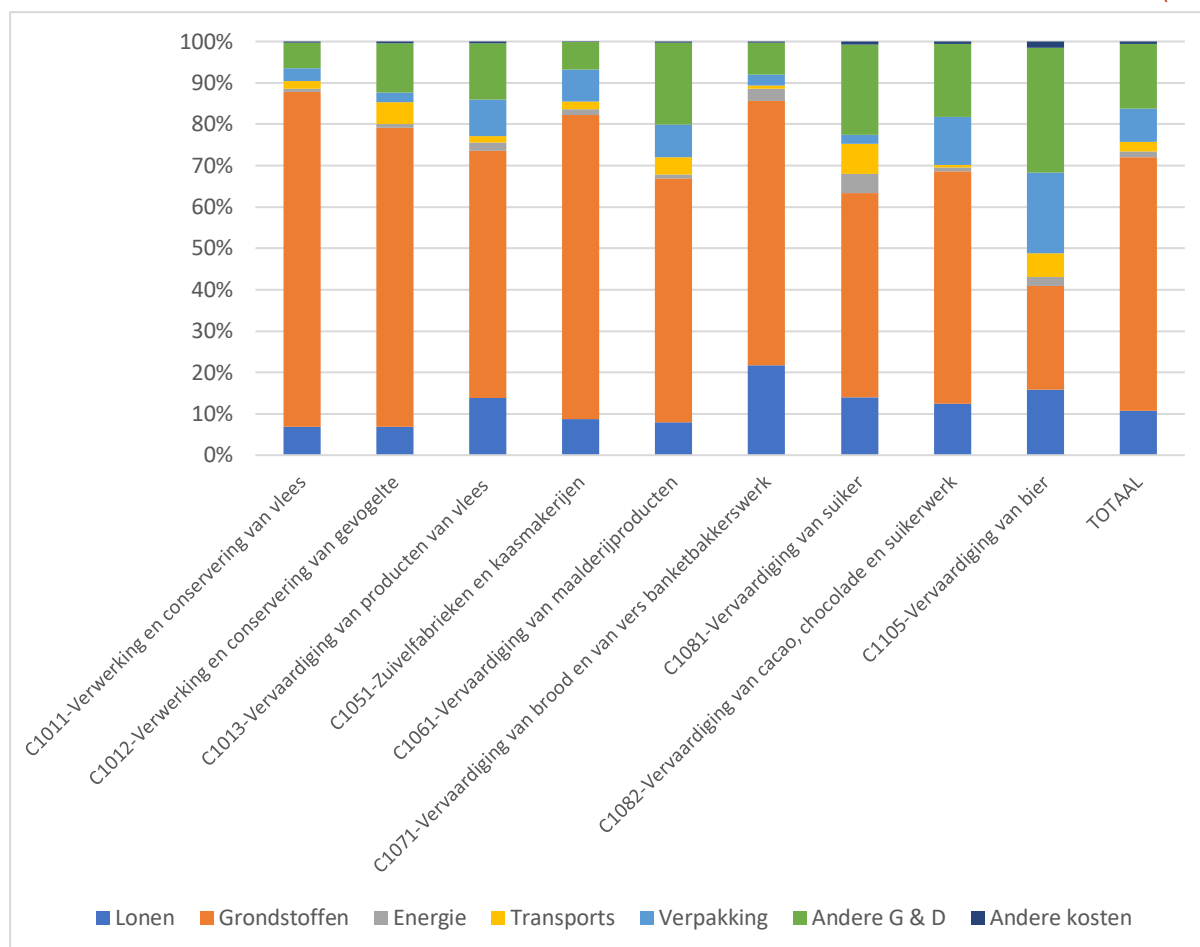
De verbanden tussen de verschillende schakels in de keten zijn echter niet altijd zo eenduidig. Voor de rundvleessector, bijvoorbeeld, hebben de industrieprijzen betrekking op alle activiteiten van de productie van vlees (NACE 1011), waarbij geen onderscheid kan worden gemaakt tussen rundvlees, varkensvlees of andere vleessoorten. De interpretatie van het verband tussen de evolutie van de industrieprijs en die van het consumptieproduct wordt daardoor delicaat en onderworpen aan voorzorgsmaatregelen. Beperkingen inzake de betrouwbaarheid moeten ook vermeld worden: in het geval van suiker worden de prijsindexen met betrekking tot de industriële productie van Belgische suiker (NACE 1081) niet verspreid omdat het slechts om twee ondernemingen gaat. Een combinatie van de Duitse en Franse afzetprijnsindexen (PPI) wordt zodoende weerhouden, aangezien de West-Europese markt voor witte suiker sterk geïntegreerd is. Deze sectoren zijn niettemin in de analyse opgenomen omdat de prijsontwikkelingen in de verschillende stadia van de sectoren zeer uitgesproken zijn en veralgemeende stijgingen vertonen. Bij de raming van de ontwikkeling van de marges in de verschillende sectoren in 2021 en 2022, moeten nog andere beperkingen in verband met vereenvoudigingen worden vermeld:

- Alleen de prijsevolutie wordt in aanmerking genomen. De volumewijzigingen, bijvoorbeeld bij de aankoop van productiemiddelen, zijn niet opgenomen (veronderstelling van constante volumes). Het kan bijvoorbeeld zijn dat ondernemingen proberen energie te besparen, wat in voorkomend geval in een analyse, die uitsluitend gebaseerd is op de prijsontwikkeling, leidt tot een overschatting van de productiekosten. Evenzo wordt uiteraard geen rekening gehouden met substitutie-effecten tussen productiemiddelen.
- Ook voor de industrie wordt de evolutie van de omzet alleen geschat aan de hand van de prijsontwikkeling van het belangrijkste product dat door de betrokken activiteitsector wordt verkocht. Volume-effecten en inkomsten verbonden aan andere producten of diensten uit deze sector worden evenmin in aanmerking genomen.

- Ook het tijdsverschil tussen de aankoop van grondstoffen (of andere goederen en diensten) en de verkoop van producten wordt niet in aanmerking genomen. In de detailhandel worden de prijzen van aankoopcontracten vaak heronderhandeld op vooraf bepaalde tijdstippen en de timing van de verhoging van de aankoopkosten valt dus niet gelijktijdig met de timing van de verhoging van de verkoopprijzen in de schakels stroomopwaarts.
- Voor de raming van de marges in de kleinhandel, wordt de evolutie van de kosten voor de aankoop van goederen voor wederverkoop, vastgesteld op basis van de industriële prijzen voor de betrokken producties (voor brood wordt bijvoorbeeld de industriële prijs van de activiteit 1071 - Vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk gebruikt). Voor deze industriële prijzen worden uiteraard de statistieken van de prijzen op de binnenlandse markt weerhouden, aangezien de producten voor de Belgische handel bestemd zijn. De kleinhandel bevoorraadt zich echter ook bij buitenlandse leveranciers. Idealiter zou er dus ook rekening gehouden moeten worden met buitenlandse industriële prijzen, met name deze in de buurlanden. Aangezien wij echter niet voor alle geselecteerde goederen het aandeel van de goederen van de Belgische industrie en het aandeel van de goederen van de buurlanden kennen, is bij de berekening enkel rekening gehouden met de Belgische afzetprijzen.
- Zoals gezegd is de ontwikkeling van bepaalde kosten (zoals vervoer of andere aankopen van goederen en diensten) benaderd door de evolutie van de gezondheidsindex. Aangezien deze index soms veel minder sterk is gestegen dan andere kostensoorten (met name energie), is het waarschijnlijk dat voor deze kostenposten onderschattingen worden gemaakt.
- De zienswijze die hier gepresenteerd wordt, beschrijft een gemiddelde situatie voor een sector, een gemiddelde situatie op basis van een groep van ondernemingen in die sector. De heterogeniteit van de economische situaties binnen elke sector mag echter niet uit het oog worden verloren. De resultaten voor de detailhandel moeten met voorzichtigheid geïnterpreteerd worden. De evolutie van de consumptieprijzen heeft immers zowel betrekking op de detailhandel als de kleine gespecialiseerde handel (slagers, bakkers, ...). Bovendien kan de kostenstructuur van product tot product sterk verschillen.

Grafiek 26. Kostenstructuur per activiteit

(In %)



Bron: Statbel.

## 4.2. Prijsverloop in de rundvleeskolom en de varkenskolom

### Verloop van de verkoopprijzen in de verschillende schakels van de rundvleeskolom en de varkenskolom in België en de buurlanden

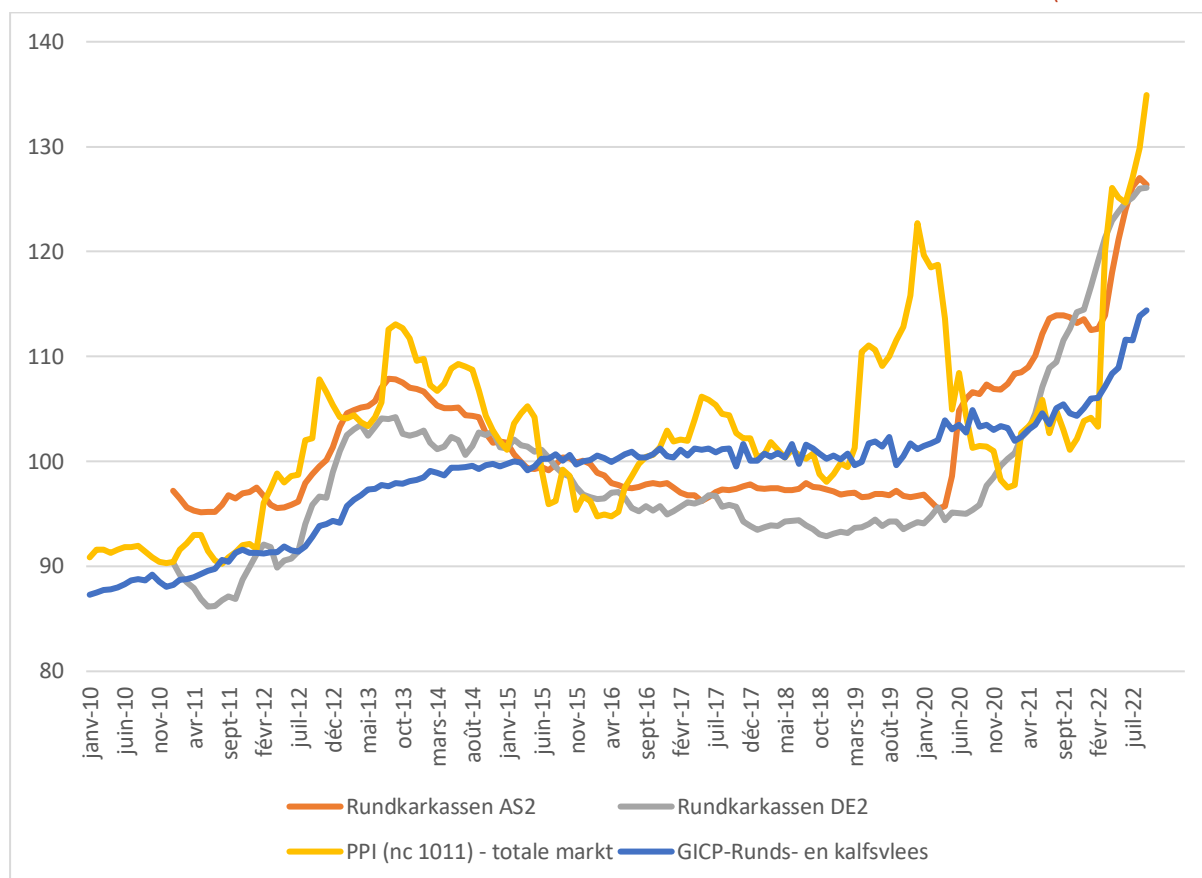
- Voor rundvlees begonnen de karkasprijzen, zowel voor mannelijke dieren (AS2) als voor vrouwtdjesdieren (DE2), vanaf juni 2020 aan een zeer aanzienlijke opwaartse beweging. De aanleiding is de heropening van de horeca, na de eerste periode van quarantaine ten gevolge van de gezondheidscrisis. Deze opwaartse beweging van de karkasprijzen hield grotendeels aan gedurende 2021 en de eerste drie kwartalen van 2022 (met een kleine pauze voor AS2-karkassen in de tweede helft van 2021). Tussen juni 2020 en september 2022 zijn de prijzen voor runderkarkassen met 21 % gestegen.
- De prijs van varkenskarkassen die aan de landbouwers wordt betaald, vertoont zeer grote schommelingen binnen en tussen de jaren. Niettemin vertonen zij sinds het begin van dit jaar een sterk stijgende tendens. In september bereikten ze een historisch hoog niveau. De gemiddelde prijs voor 2021 ligt over het algemeen dicht bij de prijs voor 2020. Voor 2022 daarentegen, ligt de prijs in september 57 % hoger dan gemiddeld voor 2021.
- De industriële prijs voor de productie van slachtvlees (NACE 1011) houdt voornamelijk verband met de evolutie van de prijs van varkenskarkassen. Volgens de aankoopkaders van 2020 vertegenwoordigt het aandeel van de rundergrondstoffen slechts 7 % van de kosten van

dierlijke grondstoffen, terwijl dit aandeel 93 % bedraagt voor varkens. De index van de industriële prijzen in de vleesverwerkende sector (NACE 1011) volgt vrij goed de evolutie van de prijzen van varkensskarkassen, met minder sterke amplitudes. Sinds begin dit jaar is de prijs van varkensskarkassen met 72 % gestegen, tegenover 43 % voor de industriële prijs.

- Wat de consumptie van rundvlees betreft, kan daarentegen worden gesteld dat de detailhandel een deel van de stijging van de kosten van runderkarkassen met enige vertraging heeft doorberekend. De stijging van de detailhandelsprijzen voor rundvlees en kalfsvlees manifesteert zich in feite vanaf ongeveer mei 2021, dus bijna een jaar na het begin van de stijging van de karkasprijzen. Vanaf deze periode is de stijging relatief hoog (+10,5 % tussen mei 2021 en september 2022).

Grafiek 27. Prijsverloop in de rundvleeskolom in België

(Index 2015=100)

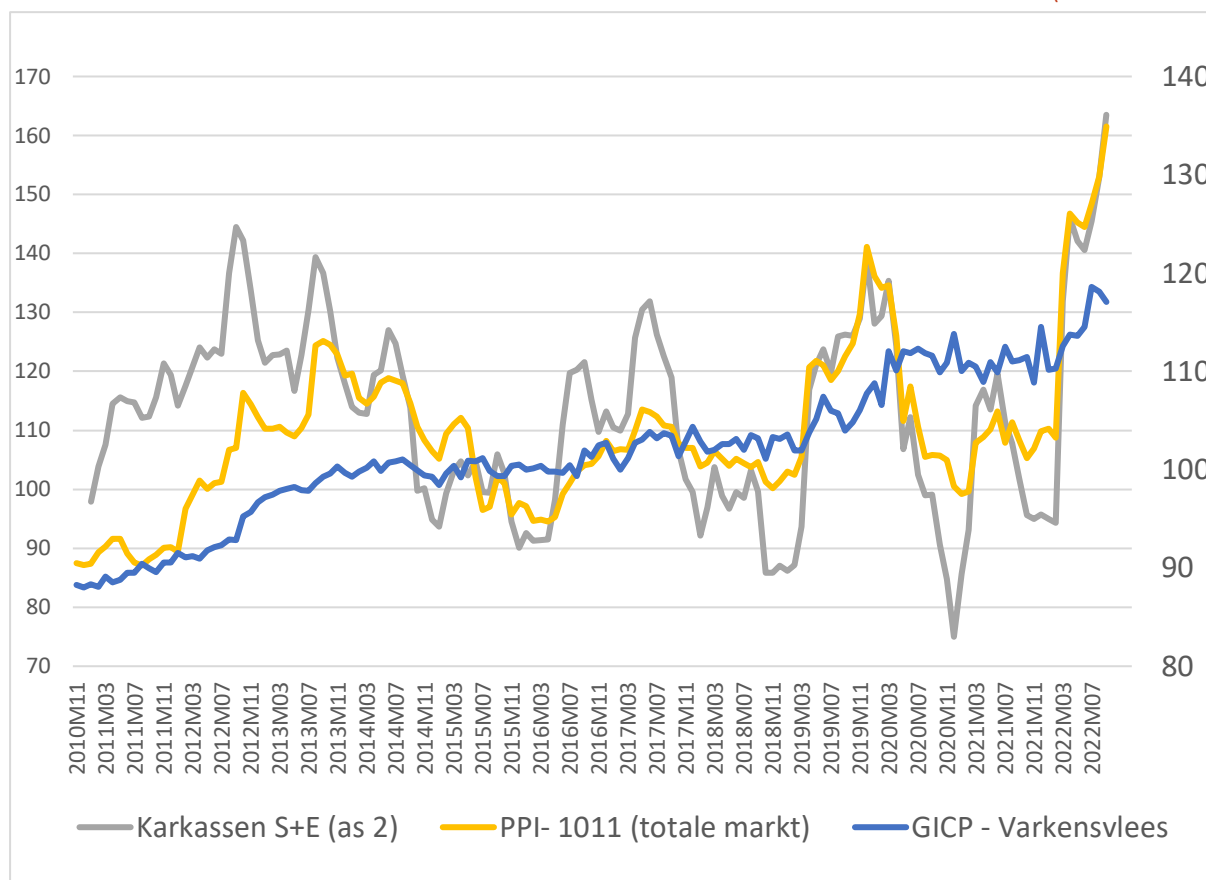


Bronnen: Vlaamse overheid, Statbel.



Grafiek 28. Prijsverloop in de varkenskolom in België

(Index 2015=100)

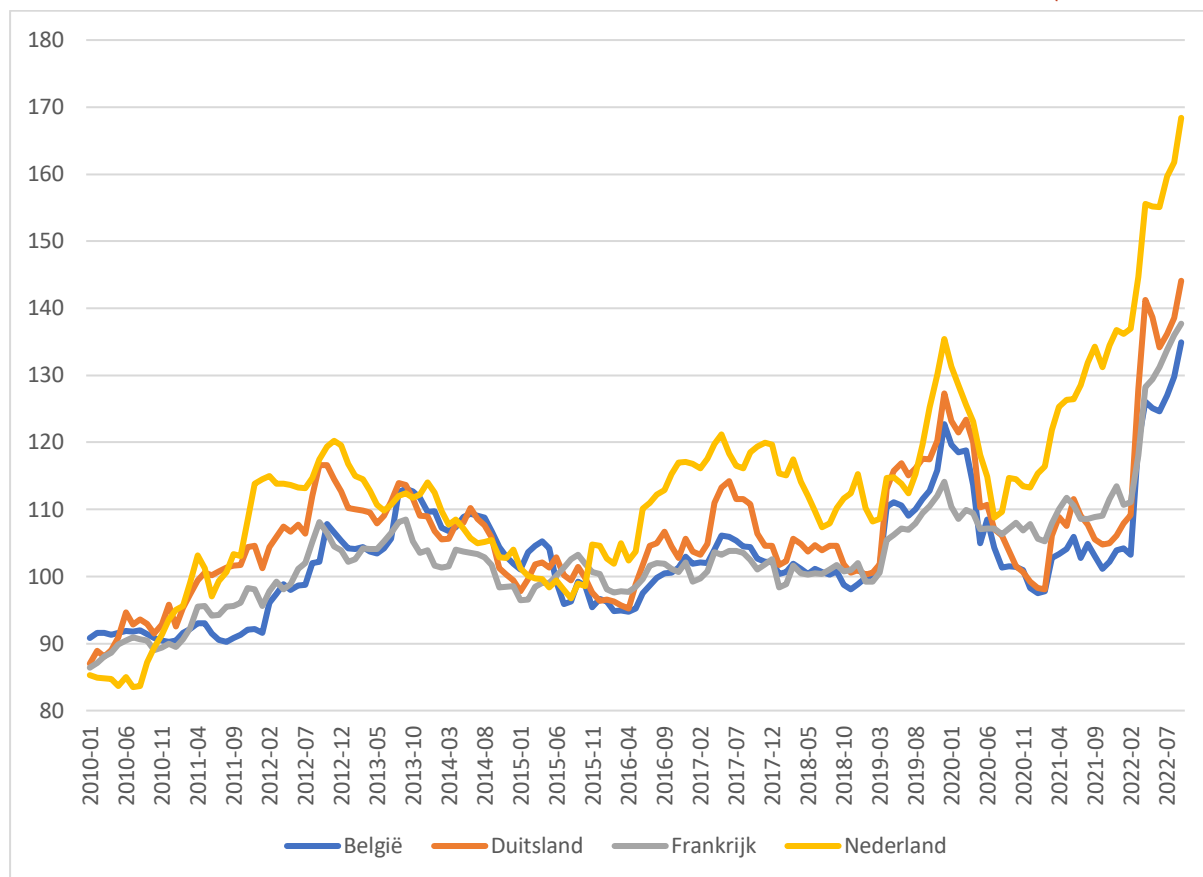


Bronnen: Vlaamse overheid, Statbel.

- Voor varkensvlees vertoont de consumptieprijs ook een impact van de stijging van de industriële prijzen. De inflatie in september 2022 bedraagt 5,3 %.
- In vergelijking met de buurlanden is de evolutie van de industriële prijs de voorbije maanden in België relatief gelijkaardig in vergelijking met Duitsland en Frankrijk. Daarentegen is er in Nederland een opwaartse beweging die een jaar eerder is ingezet, begin 2021. Sinds 2015 is de Nederlandse index twee keer zo hard gestegen dan de Belgische index.

**Grafiek 29. Evolutie van de producentenprijzen voor de vervaardiging van vlees (NACE 1011) in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)

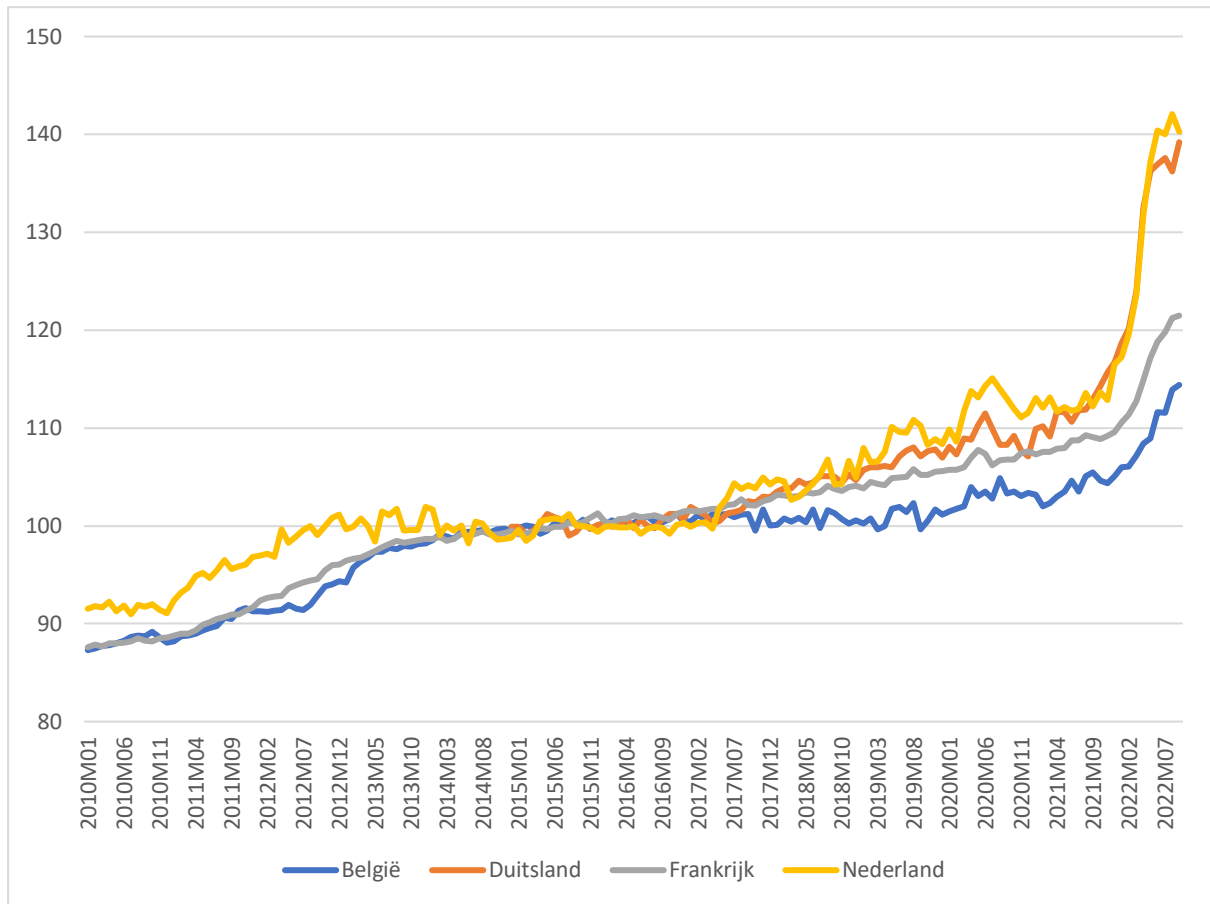


Bron: EC.

- Wat de detailhandel betreft, is het in België dat de recente stijging van de consumptieprijs van rund- en kalfsvlees tot nu toe het kleinst was.

Grafiek 30. Evolutie van de consumptieprijs voor runds- en kalfsvlees in België en de buurlanden

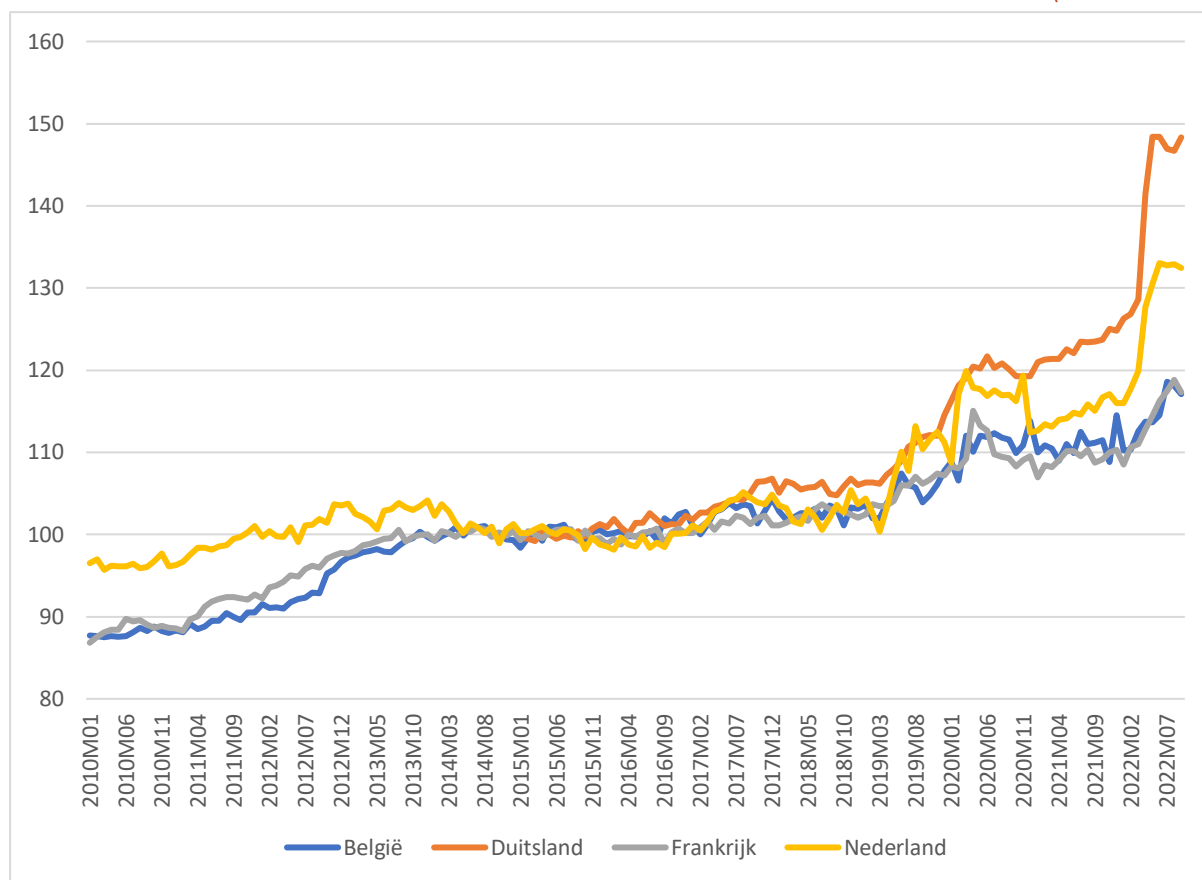
(Index 2015=100)



Bronnen: EC, Statbel.

Grafiek 31. Evolutie van de consumptieprijs voor varkensvlees in België en de buurlanden

(Index 2015=100)



Bronnen : EC, Statbel.

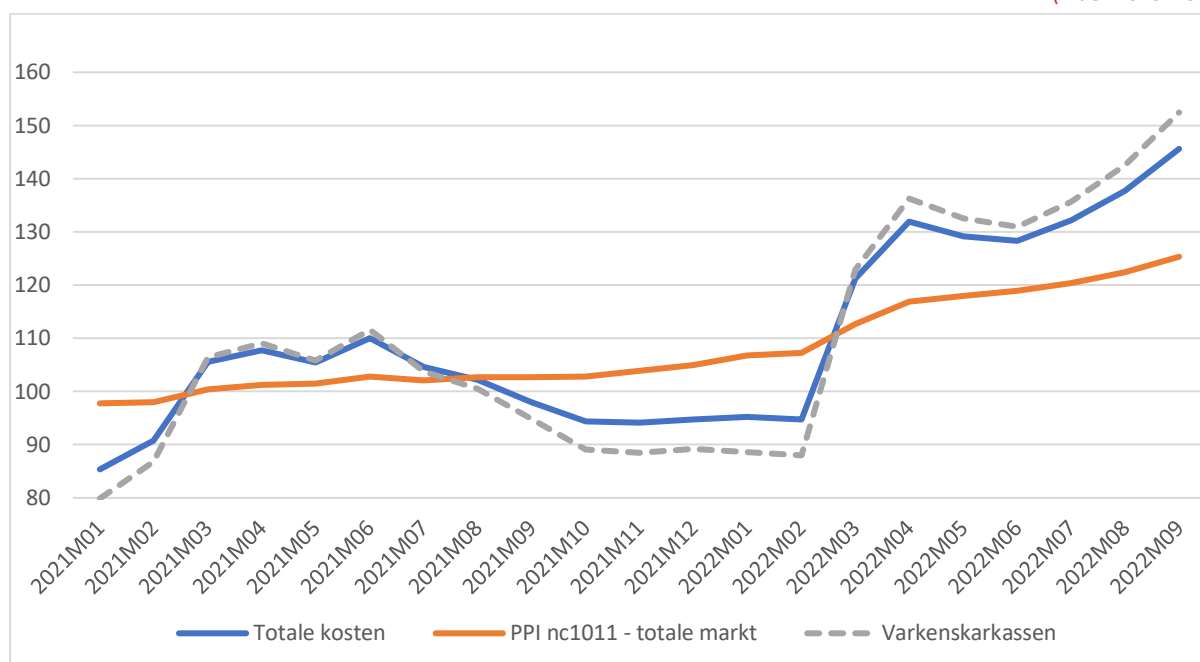
- Een soortgelijke vaststelling kan worden gemaakt voor de consumptieprijs van varkensvlees. In België en Frankrijk is de prijsstijging gedurende 2022 het kleinst geweest.

#### Indicatieve inschatting van de evolutie van de bruto marges van de verschillende schakels in de rund- en varkensvleesproductiekolom in België in 2022

- Voor deze raming worden de rund- en varkensvleessector tezamen bekeken daar de beschikbare statistieken met betrekking tot de industriële prijzen (activiteit 1011) geen onderscheid maken tussen deze producten.
- Globaal, op het niveau van de totale kosten, vertegenwoordigt de grondstof "varken" 75 % van de totale kosten, en zoals de volgende grafiek laat zien, hangt de evolutie van de totale theoretische kosten in 2021 en 2022 nauw samen met de evolutie van de prijs van varkensarkassen.

**Grafiek 32. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiekosten) en de reële producentenprijs voor de vleesproducenten (NACE 1011)**

(Index 2020=100)



Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- Over het geheel van de beschouwde periode stegen de totale kosten met 46 %, terwijl de industriële prijzen met 22 % toenamen. Er kan derhalve vermoed worden dat, globaal genomen, de marges in deze periode gekrompen zijn. Maar deze evolutie is niet uniform en geleidelijk geweest. Gedurende de tweede helft van 2021 en begin 2022 daalden de geschatte kosten terwijl de gemiddelde industrieprijs steeg.<sup>15 16</sup>

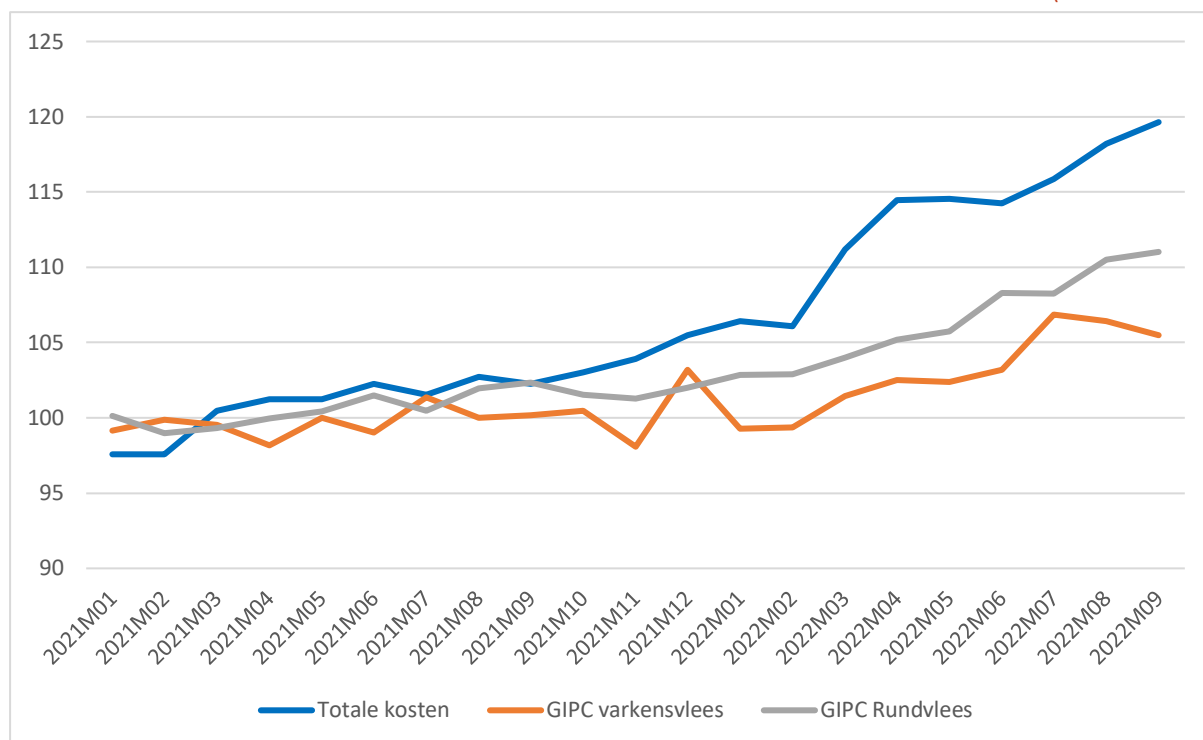
Dezelfde oefening om de evolutie van de marges tijdens de maanden van 2021 en 2022 in te schatten, kan worden uitgevoerd voor de detailhandel. Voor de grondstof is de evolutie van de kostenindex gebaseerd op de industriële prijsindex voor de verwerking en conservering van vlees, exclusief vlees van gevogelte (NACE 1011).

<sup>15</sup> Er moet echter herinnerd worden aan de zeer grote heterogeniteit van deze activiteitscategorie, die bedrijven verzamelt die actief zijn in verschillende stadia van de betrokken sectoren (sommige sectoren zijn sterk verticaal geïntegreerd, terwijl andere bestaan uit meerdere categorieën van operatoren).

<sup>16</sup> Op basis van de analyse in hoofdstuk 3, blijkt dat de vleesverwerkende sector (rund- en varkensvlees) in 2020 en in 2021 een stijging van zijn netto marge heeft gekend. In het jaar 2021 bedroeg de netto marge 2,6 % (tegenover 0,9 % in 2019).

Grafiek 33. Verloop van een theoretische consumptieprijs (totale kosten) en de reële consumptieprijs voor vlees

(Index 2020=100)



Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

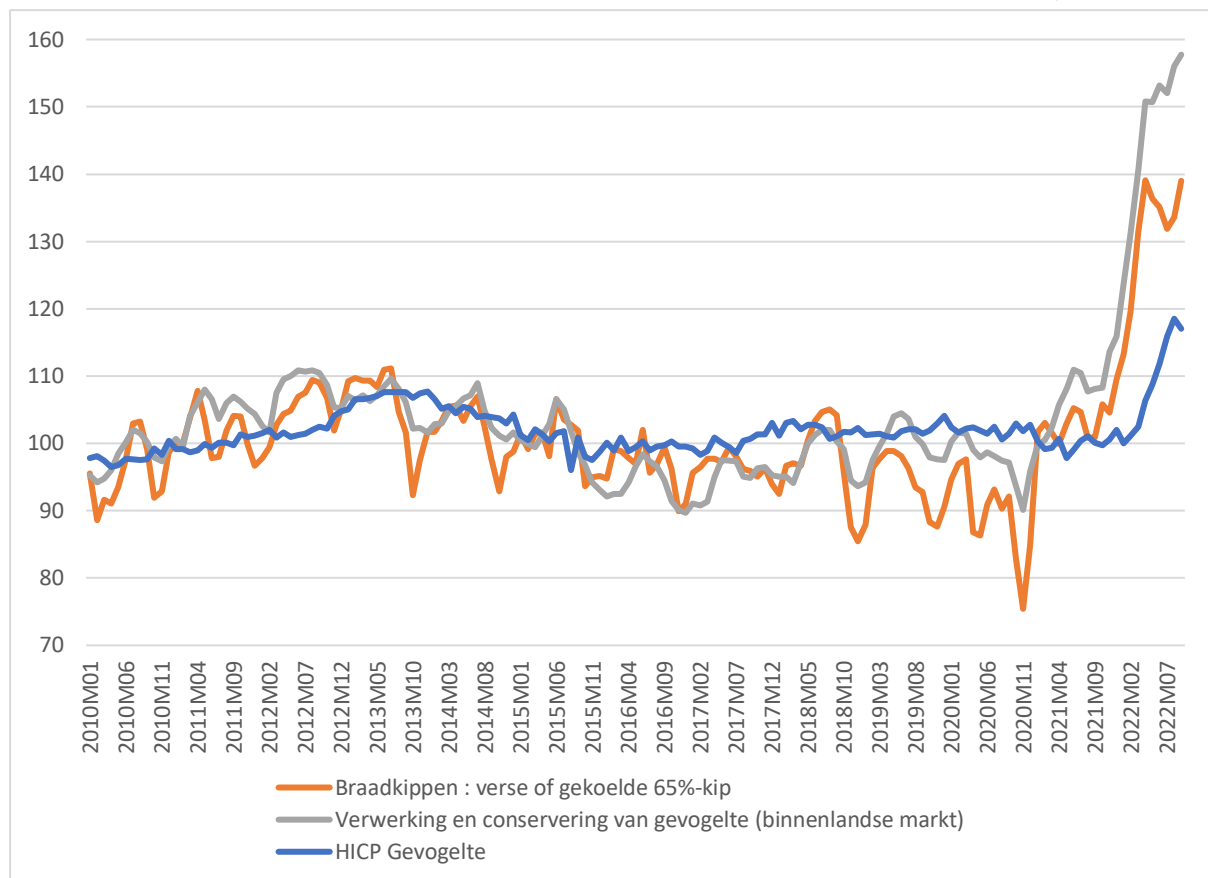
- Vanaf eind 2021 begonnen de kosten meer te stijgen dan de consumptieprijs van rund- en vooral varkensvlees. In augustus en september 2022 is de consumptieprijs van varkensvlees verlaagd terwijl de kosten bleven stijgen.

### 4.3. Prijsverloop in de gevogeltekolom

- Net als veel andere landbouwprijzen zijn de prijzen voor vleeskippen al enkele maanden sterk aan het stijgen. Tussen november 2020 en april 2022 stegen de prijzen met 84 %. In anderhalf jaar tijd zijn de prijzen bijna verdubbeld. En sinds april zijn ze op een zeer hoog niveau gebleven.
- Met enige tijdelijke vertraging volgde de industrieprijs van de activiteitklasse verwerking en conservering van gevogelte (NACE 1012) grotendeels de opwaartse beweging. Over dezelfde periode (tussen november 2020 en april 2022) steeg de prijs met 63 %.
- Ook de consumptieprijs van gevogelte is fors gestegen, net zo snel en met bijna dezelfde amplitude als de industrieprijs, maar met een vertraging van bijna 1 jaar.

Grafiek 34. Prijsverloop in de gevolgetekolom in België

(Index 2015=100)

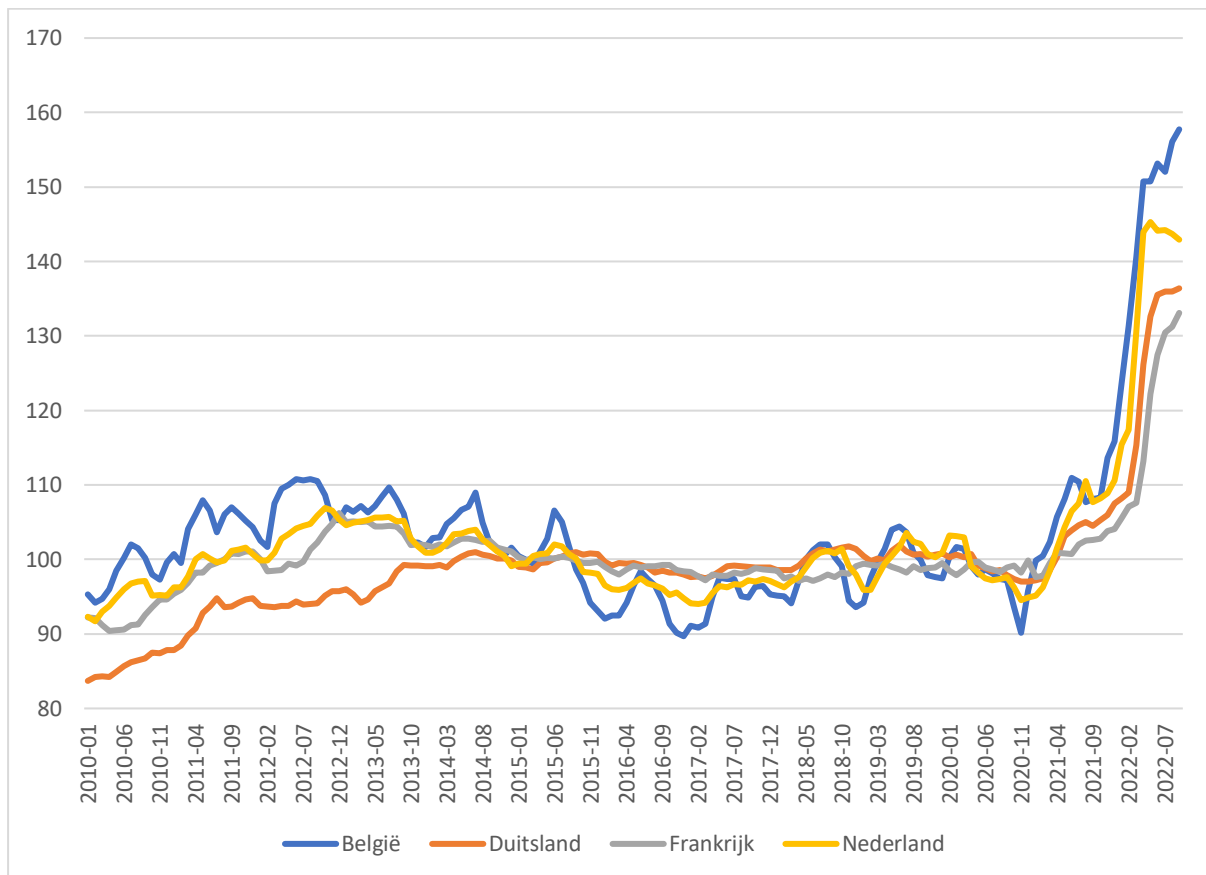


Bronnen: Vlaamse overheid, Statbel.

- In de 3 buurlanden was de stijging van de industrieprijs (NACE 1012) eveneens zeer belangrijk en snel. Terwijl in België en Frankrijk de prijzen bleven stijgen tot in september 2022, lijkt de piek in Nederland en Duitsland in juli te zijn bereikt.

Grafiek 35. Evolutie van de producentenprijzen voor de verwerking en conservering van gevogelte (NACE 1012) in België en de buurlanden

(Index 2015=100)



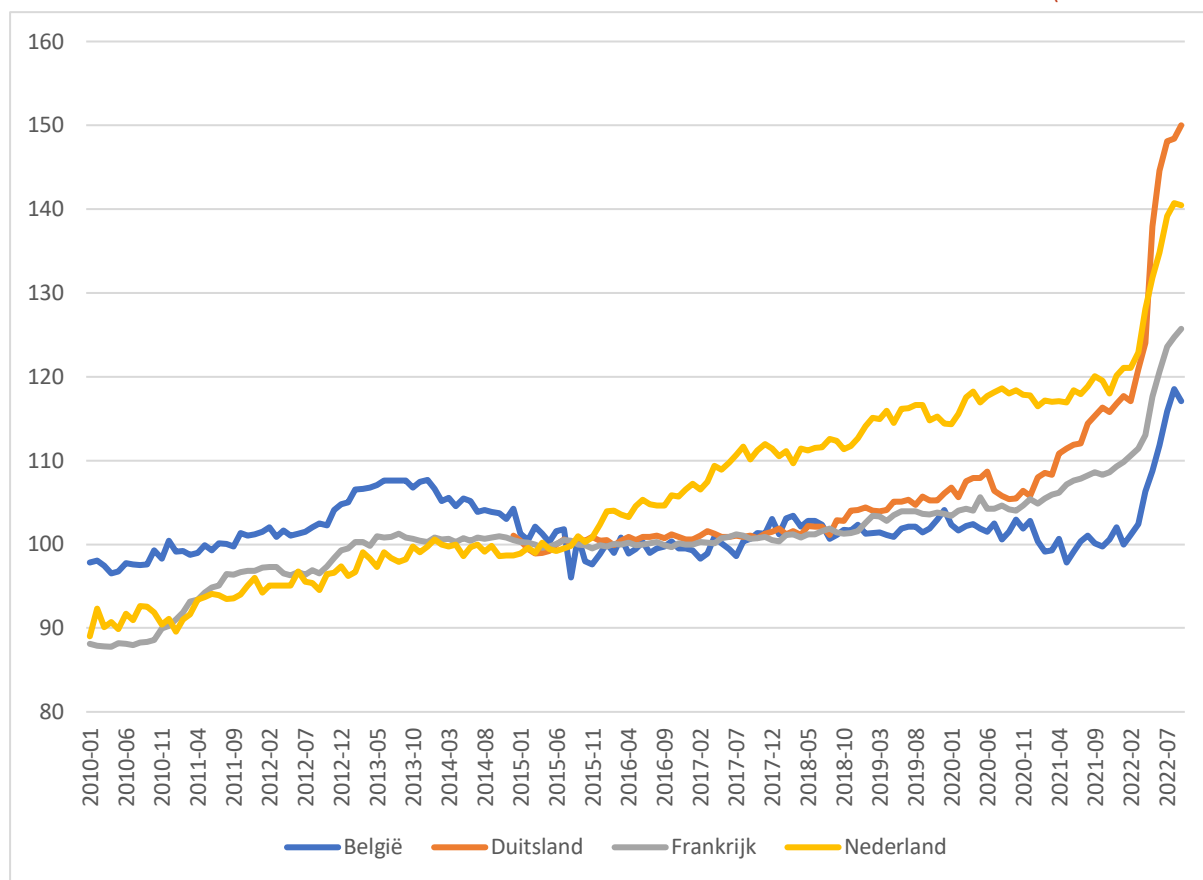
Bron: EC.

- Wat de consumptieprijzen betreft, zijn de prijsstijgingen sinds begin 2022 zeer belangrijk en in dezelfde orde van grootte in België, Frankrijk en Nederland. In Duitsland is de prijsstijging nog sterker.



Grafiek 36. Evolutie van de consumptieprijs voor gevogelte in België en de buurlanden

(Index 2015=100)



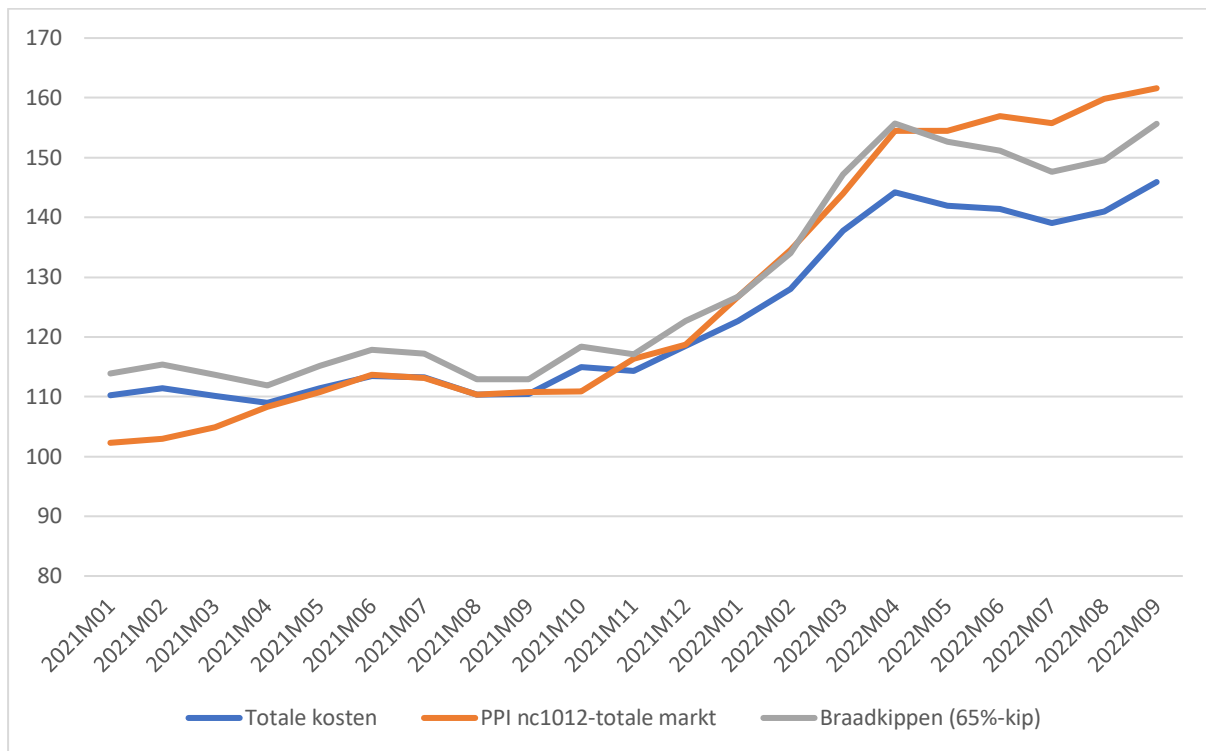
Bronnen: EC, Statbel.

#### Indicatieve inschatting van de evolutie van de bruto marges van de verschillende schakels in de kolom verwerking en conservering van gevogelte (NACE 1012) in België in 2021 en 2022

- Meer dan 99 % van de grondstofkosten bestaat uit levend gevogelte en vlees van gevogelte. De grondstof vertegenwoordigt 72 % van de totale kosten (gegevens 2020). De totale kosten zijn dus sterk gecorreleerd met de prijzen van gevogeltekarkassen.
- Men ziet dat de stijging van karkassenprijs sinds begin 2021 wordt doorgerekend in de industriële verkoopprijs. Dat blijkt ook uit deze theoretische oefening waar blijkt dat de evolutie van de industrieprijs die van de kosten heel goed volgt.
- De netto marge in 2021 van de sector bedraagt 3,7 %, wat de hoogste marge is die opgetekend wordt in de periode 2017-2021. Het model laat veronderstellen dat voor deze sector de marge in 2022 niet is verslechterd.

**Grafiek 37. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiekosten) en de reële producentenprijs voor gevogelte (NACE 1012)**

(Index 2020=100)

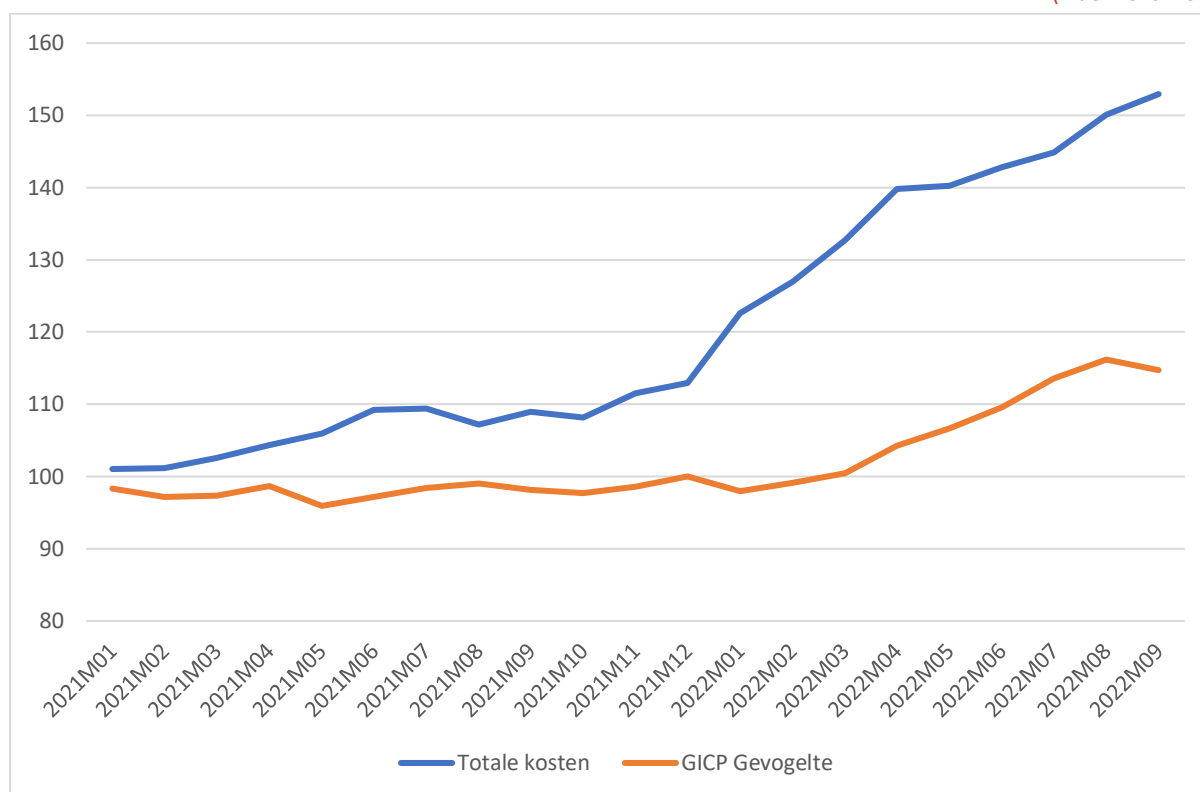


Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- In de detailhandel daarentegen, komt een tendens naar voren van een dalende marge in 2021, die in 2022 meer uitgesproken wordt.

**Grafiek 38. Verloop van een theoretische consumptieprijs (totale kosten) en de reële consumptieprijs voor gevogelte**

(Index 2020=100)



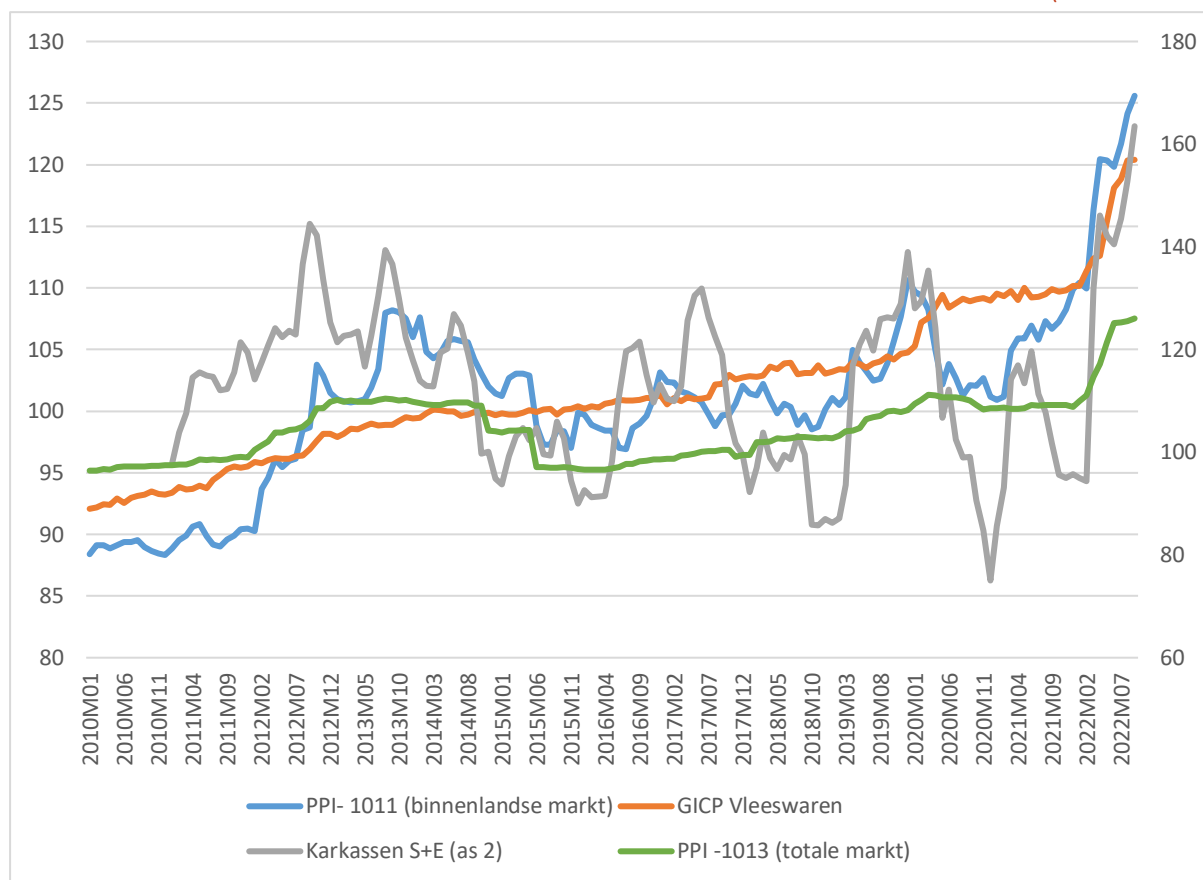
Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

#### 4.4. Prijsverloop in de kolom voor charcuterie

- De kolom voor charcuterie wordt zowel door dierenkarkassen (varkens in belangrijke mate) als door de vleesproductie (NACE 1011) bevoorrad.
- Zoals hierboven vermeld, is de prijs van varkenskarkassen zeer volatiel en vertoont grote schommelingen. Vanaf begin 2022 zijn de prijzen weer gestegen en bereikten in september een recordhoogte.
- De industriële prijzen in de sector charcuterie (NACE 1013) zijn veel stabielier. Ten gevolge van de stijging van de karkasprijzen en de producten van de vleesproductie (NACE 1011), zijn de industriële prijzen daarentegen vanaf begin 2022 sterk gestegen om een piek te bereiken in juli van dat jaar. Sinds januari 2022 zijn de karkasprijzen met 72 % en de industriële prijs van rund- en varkensvlees (NACE 1011) met 13,7 % gestegen (na een reeds zeer aanzienlijke stijging in 2021), terwijl de industriële prijs van charcuterie (NACE 1013) in dezelfde periode met 14,6 % is toegenomen.

Grafiek 39. Prijsverloop in de kolom voor vleeswaren in België

(Index 2015=100)

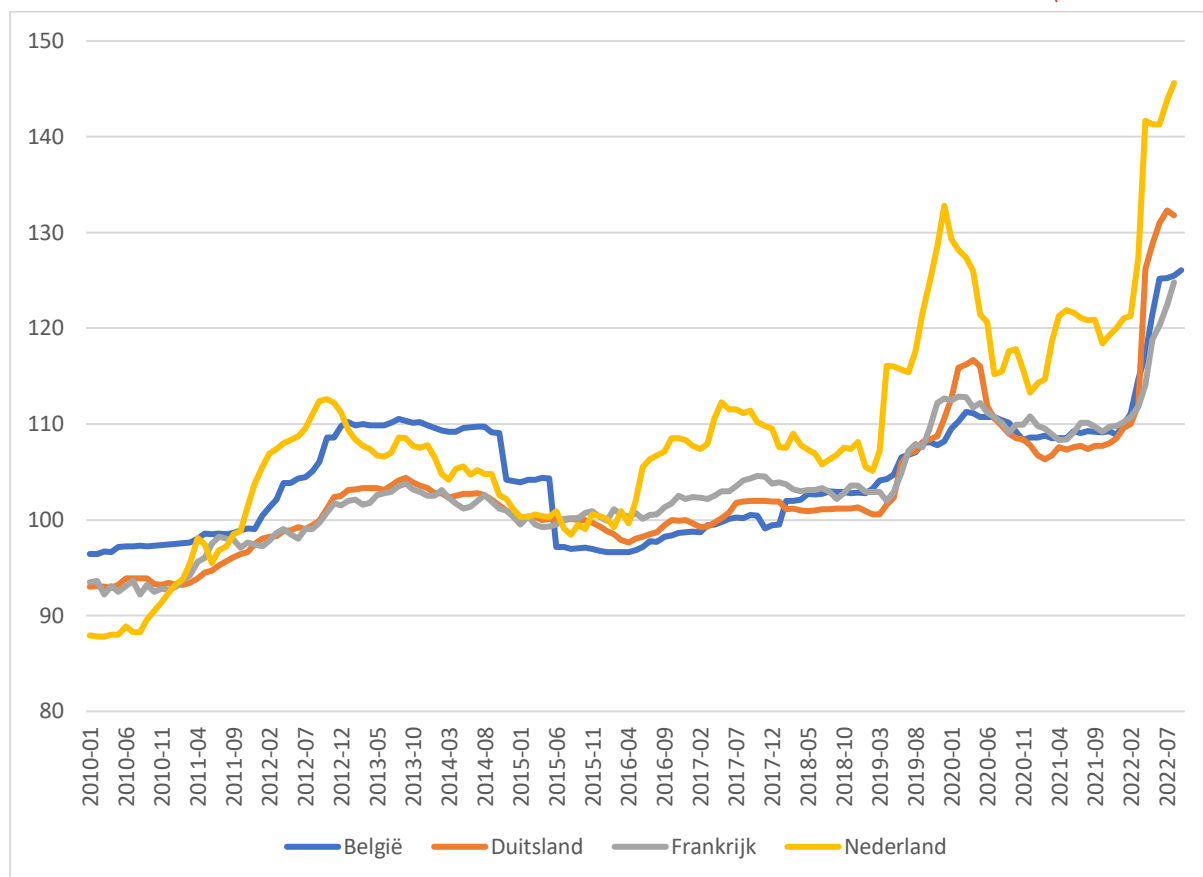


Bronnen: Vlaamse overheid, Statbel.

- In vergelijking met de buurlanden was de stijging van de industriële prijzen in de sector van de charcuterie (NACE 1013) zeer vergelijkbaar in België tussen januari en juni 2022. Sindsdien is de Belgische index relatief stabiel gebleven, terwijl hij in Duitsland, en vooral in Nederland sterk is toegenomen. De index 2015=100 is momenteel aanzienlijk hoger in Nederland, maar dat is al sinds 2019 het geval.

**Grafiek 40. Evolutie van de producentenprijzen voor de vervaardiging van producten van vlees (NACE 1013) in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)

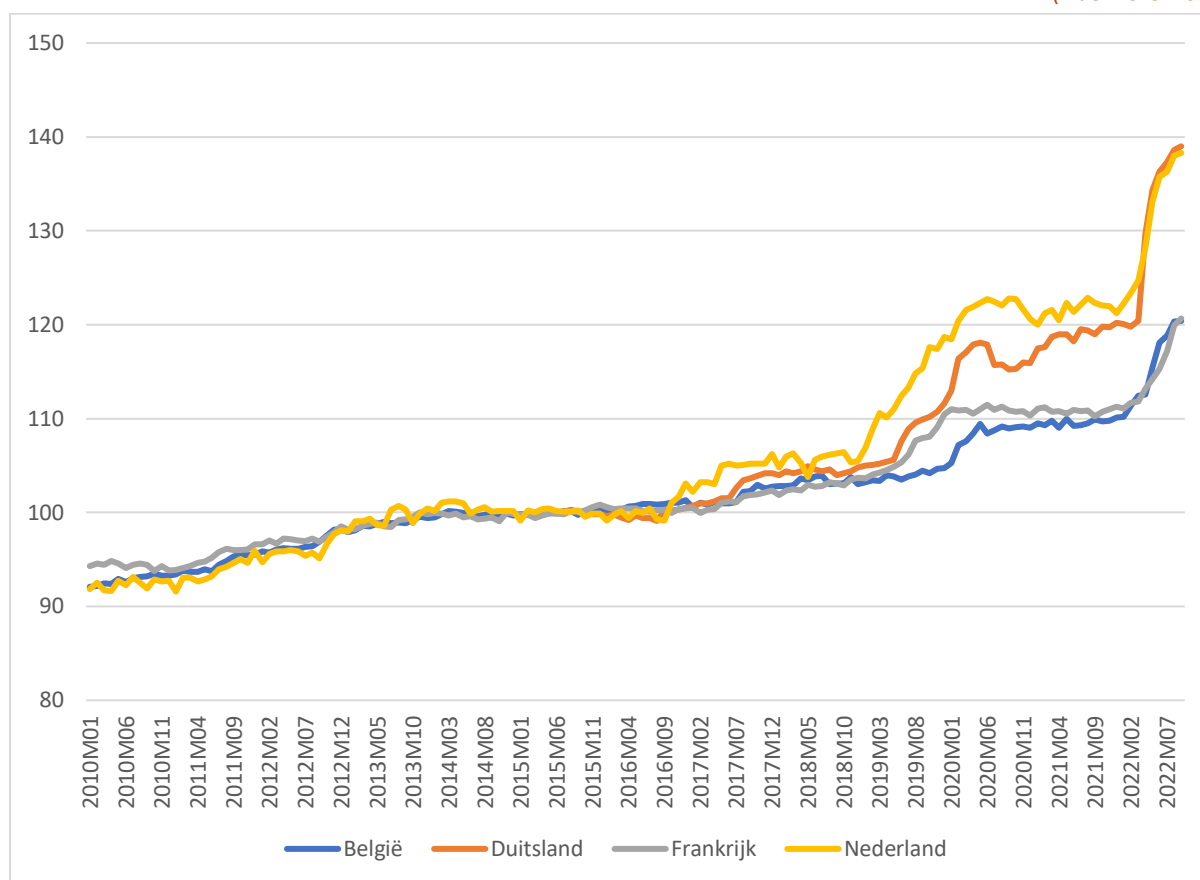


Bron: EC.

- In alle vier de landen komen deze stijgingen op vergelijkbare wijze tot uiting in de consumptieprijs, met een kleinere amplitude dan voor de industriële prijs. In België en Frankrijk hebben de consumptieprijzen hetzelfde traject gevolgd. In Duitsland en Nederland waren deze stijgingen niet alleen hoger, maar was de toename in 2019 en 2020 al veel belangrijker.

**Grafiek 41. Evolutie van de consumptieprijzen voor bereide vleeswaren (gezouten, gedroogd of gerookt vlees) in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)



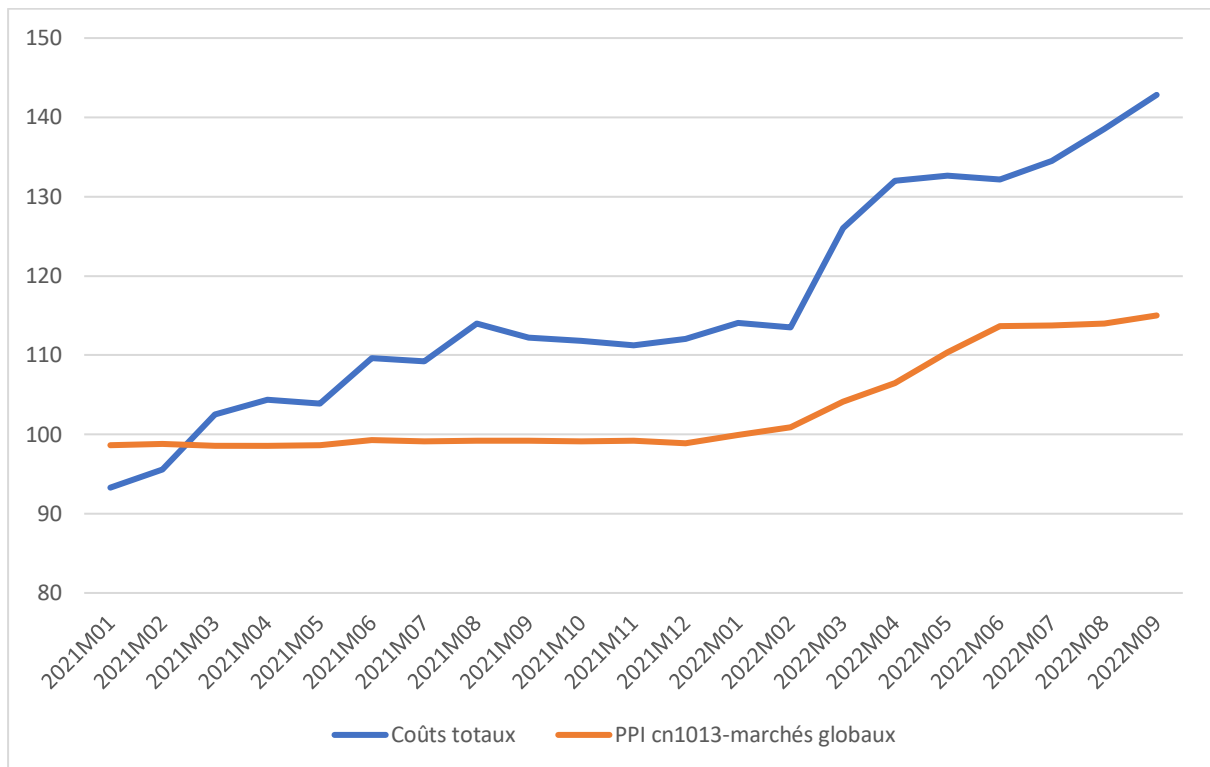
Bronnen: EC, Statbel.

**Indicatieve inschatting van de evolutie van de bruto marges van de verschillende schakels in de kolom vervaardiging van producten van vlees of van vlees van gevogelte (NACE 1013) in België in 2022**

- Uit de boekhoudkundige rekeningen blijkt dat de netto marge van de charcuteriesector in 2021 (3,9 %) hoger was dan in 2020 en dat deze marge de hoogste is, opgetekend in de periode 2017-2021.
- In de grafiek is te zien dat de kosten sneller zijn gestegen dan de industriële verkoopprijzen van de sector, vooral vanaf begin 2022.
- Deze kostenontwikkeling houdt grotendeels verband met de evolutie van de grondstofprijs. In ons model is de prijsindex van deze grondstof een combinatie van de prijsindex voor varkensarkassen en de index voor industriële verkoopprijzen van de varkens- en rundvleesproductiesector (NACE 1011).
- Met de tendens dat de kosten sneller stijgen dan de verkoopprijzen, mag worden aangenomen dat de globale marge van de sector in 2022 zal verslechteren.

**Grafiek 42. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiekosten) en de reële producentenprijs voor de producenten van vleeswaren (NACE 1013)**

(Index 2020=100)

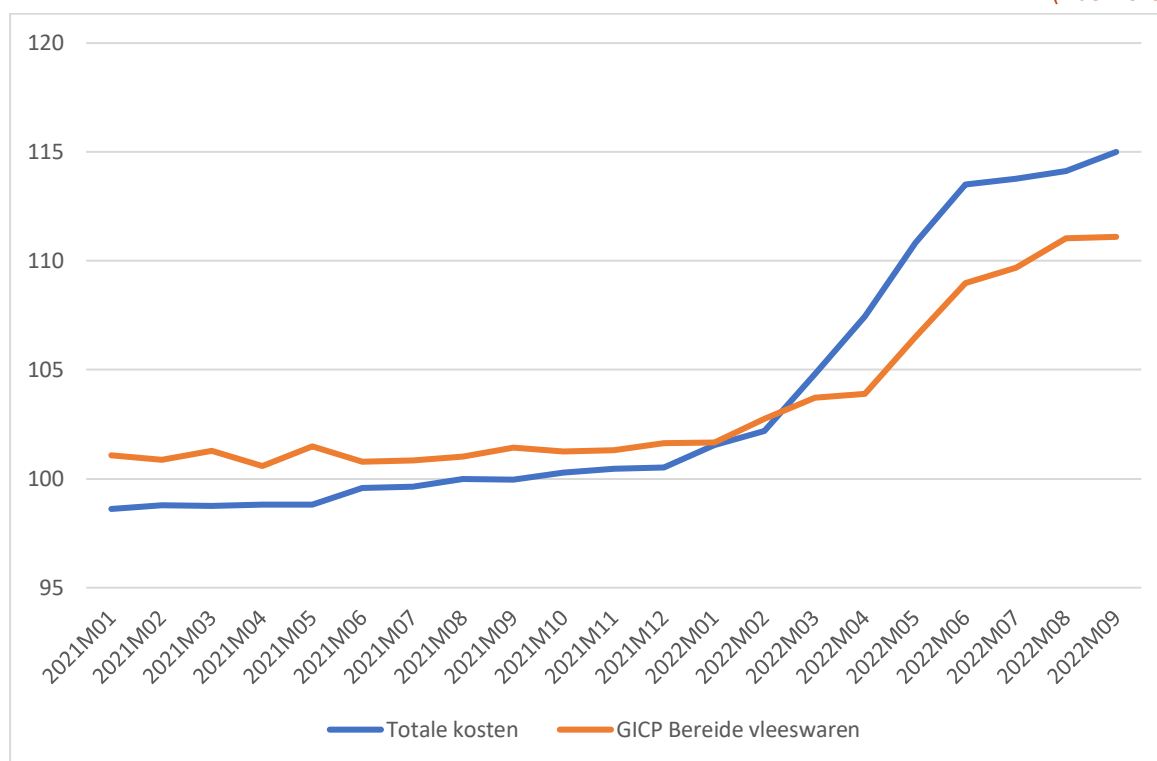


Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- Op het niveau van de detailhandel volgt de evolutie van de verkoopprijs, in de loop van de beschouwde periode, (met enige vertraging) vrij goed de evolutie van de geraamde kosten. Het lijkt erop dat de handel de kostenstijging tot dusver in vrij grote mate heeft kunnen doorrekenen.

**Grafiek 43. Verloop van een theoretische consumptieprijs (totale kosten) en de reële consumptieprijs voor vleeswaren (NACE 1013)**

(Index 2020=100)



Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

## 4.5. Prijsverloop in de zuivelkolom

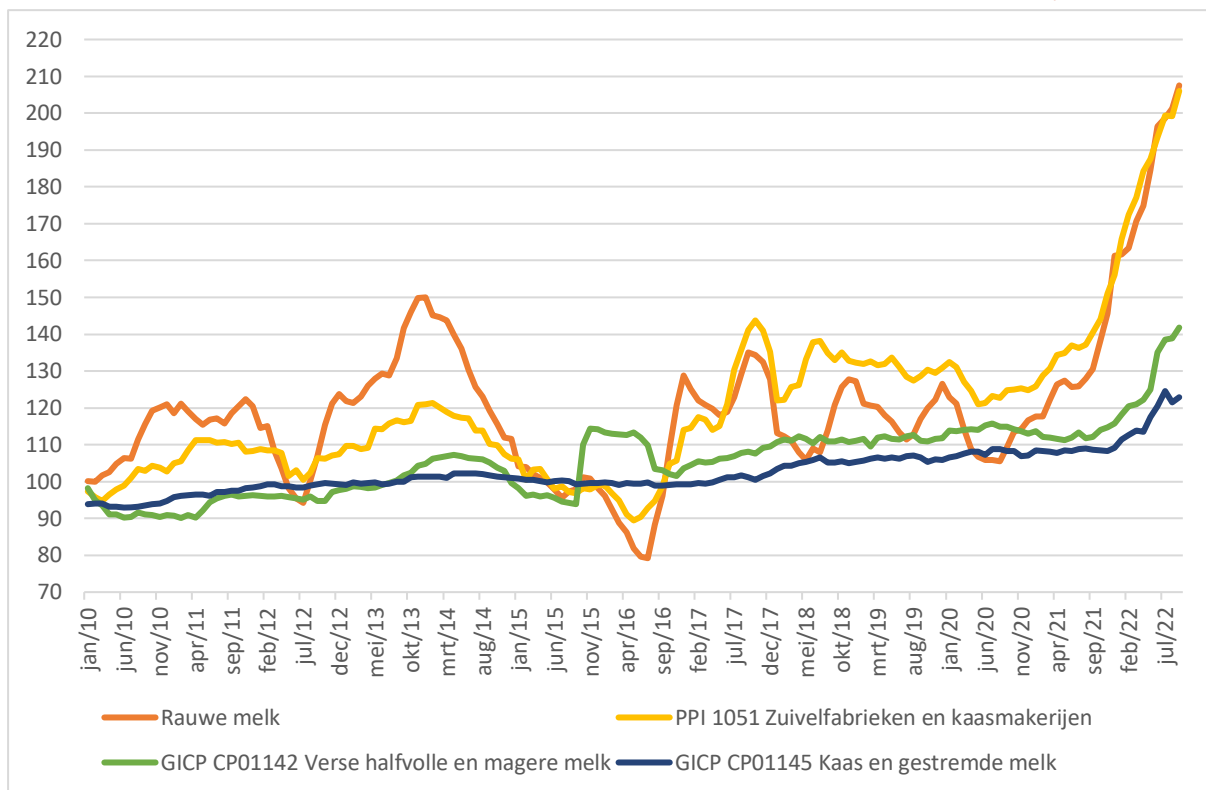
### Verloop van de verkoopprijzen in de verschillende schakels van de zuivelkolom in België en de buurlanden

- De prijs voor rauwe melk is de laatste twee jaar enorm toegenomen en noteerde in september 2022 96,7 % hoger dan in augustus 2020. Vooral sinds juni 2021 schoot de melkprijs de hoogte in (+65,1 %).
- Hierop volgend ging ook de producentenprijs van de zuivelindustrie (1051) onmiddellijk de hoogte in, weliswaar in mindere mate: deze kende sinds augustus 2020 een toename van 67,9 % (of 51,2 % sinds juli 2021).
- De consumptieprijs voor verse halfvolle en magere melk begon pas een jaar geleden toe te nemen. De consument betaalde in september 2022 27,0 % meer dan in augustus 2021.
- De consumptieprijs voor kaas en gestremde melk reageerde nog later op de prijsstijgingen in de voorgaande schakels van de keten: in september 2022 betaalde men 13,6 % meer in de winkel dan in november 2021.



Grafiek 44. Prijsverloop in de zuivelkolom in België

(Index 2015=100)

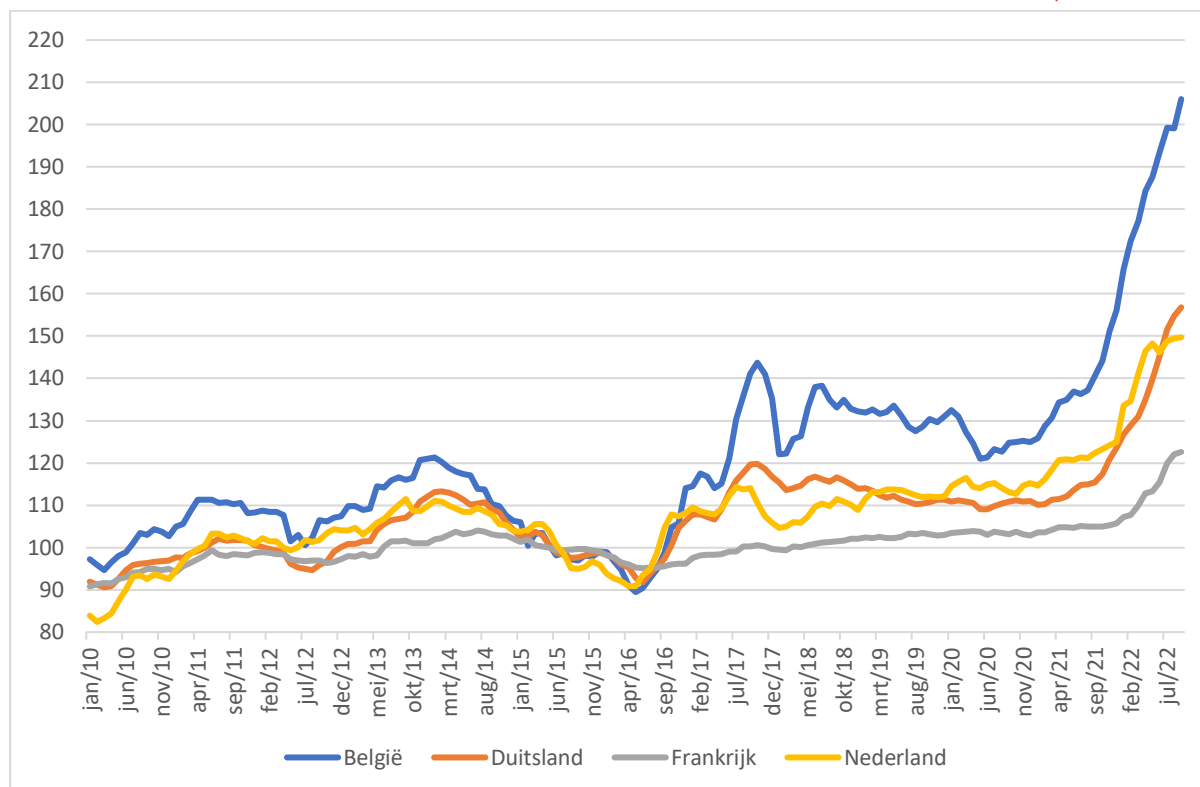


Bronnen: DG Agri, BCZ, EC, Statbel.

- Een vergelijking met de buurlanden toont aan dat de producentenprijs voor zuivelfabrieken en kaasmakerijen (1051) het voorbije jaar in België sterker gestegen is dan in de voornaamste buurlanden.

**Grafiek 45. Evolutie van de producentenprijzen voor zuivelfabrieken en kaasmakerijen (NACE 1051) in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)

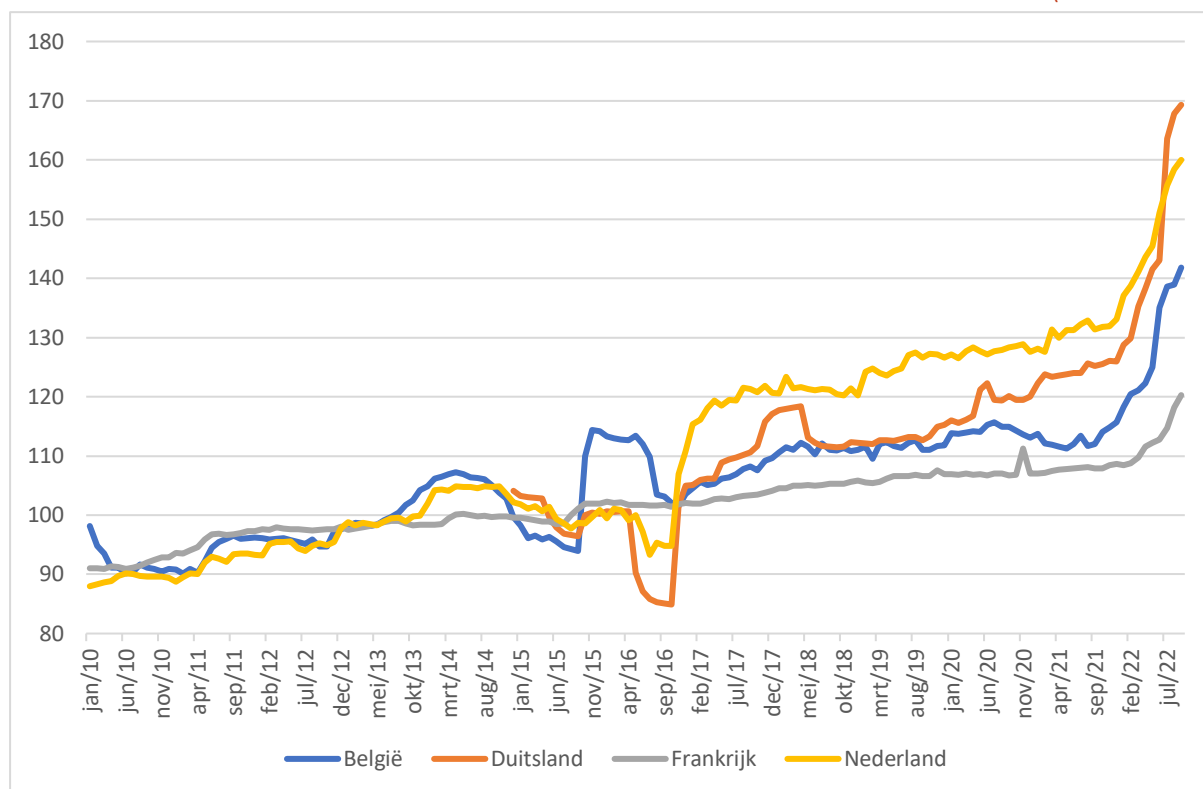


Bronnen: EC, Statbel.

- In het derde trimester 2022 bedroeg de inflatie voor magere en halfvolle melk 24,4 % in België, tegenover 33,6 % in Duitsland, 9,0 % in Frankrijk en 19,6 % in Nederland. Voor kaas en gestremde melk bedroeg de inflatie 13,0 % in België, tegenover 25,8 % in Duitsland, 10,6 % in Frankrijk en 20,2 % in Nederland. Ondanks het feit dat de producentenprijs voor zuivelfabrieken en kaasmakerijen (1051) in België het afgelopen jaar sterker toegenomen is dan in onze buurlanden, was dit voor de consumptieprijzen niet altijd het geval. De inflatie voor magere en halfvolle melk kwam in Duitsland immers hoger uit dan in België, en ook de Duitse en Nederlandse consument betaalde meer voor kaas en gestremde melk in het derde kwartaal 2022.
- Volgend op de beperkte stijging van de producentenprijs (1051) bleef ook de toename van de consumptieprijs voor verse halfvolle en magere melk, evenals voor kaas en gestremde melk, beperkt in Frankrijk. Voor deze producten betaalde de consument tussen begin 2022, toen de consumptieprijzen in Frankrijk begonnen te stijgen, en september 2022 respectievelijk 10,9 % en 11,6 % meer.

**Grafiek 46. Evolutie van de consumptieprijs voor verse halfvolle en magere melk in België en de buurlanden**

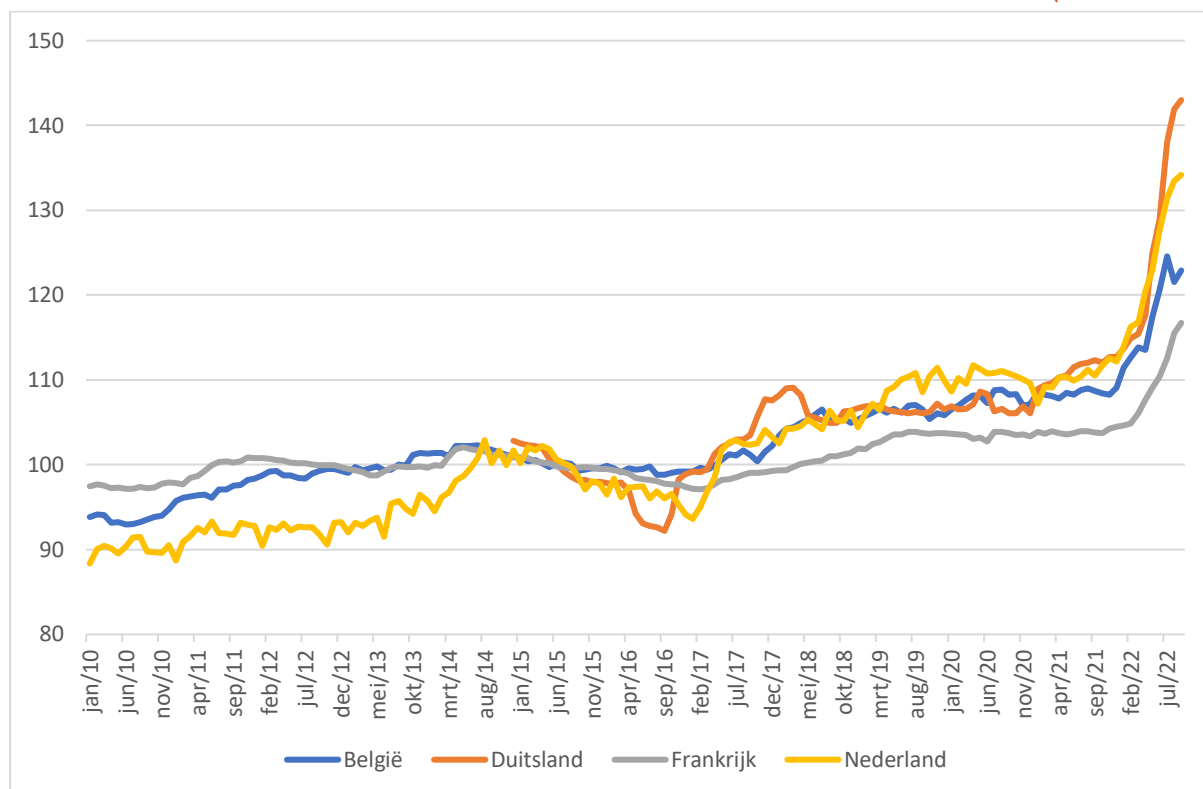
(Index 2015=100)



Bronnen: EC, Statbel.

**Grafiek 47. Evolutie van de consumptieprijs voor kaas en gestremde melk in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)

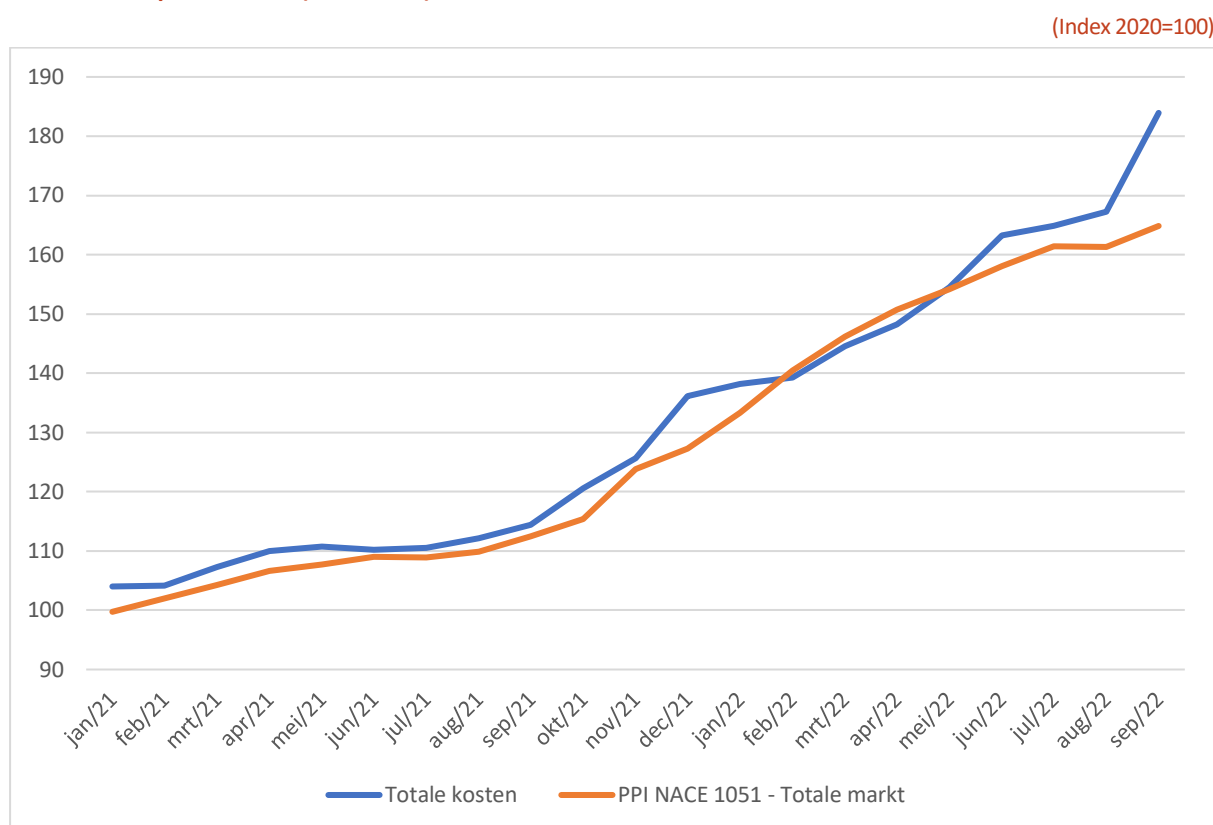


Bronnen: EC, Statbel.

## Indicatieve inschatting van het verloop van de bruto marges in de verschillende schakels van de zuivelkolom in België in 2022

- Binnen de totale kosten van de zuivelfabrieken en kaasmakerijen (1051) vertegenwoordigen de grondstoffen de belangrijkste kostenpost (73,5 % van de totale kosten in 2020). De grondstoffen worden gedomineerd door rauwe koemelk (meer dan 70 % van de grondstoffenkosten in 2020). We gebruiken bijgevolg de prijs voor rauwe koemelk als proxy voor de grondstoffenkost.
- Uit de boekhoudkundige gegevens blijkt dat de sector zuivelfabrieken en kaasmakerijen een lichte daling van zijn netto marge kende in 2021 tot 1,1 % (1,7 % in 2019).
- In de meest recente periode blijken, wanneer we de producentenprijs voor zuivelfabrieken en kaasmakerijen (1051) voor de totale markt vergelijken met de (theoretische) totale productiecosten, de totale productiecosten de reële Belgische producentenprijs zeer goed te benaderen. Sinds medio 2022 lijken de berekende totale kosten en de Belgische producentenprijsindex weliswaar wat uit elkaar te lopen. Hieruit zou geconcludeerd kunnen worden dat de zuivelfabrieken en kaasmakerijen de stijging van hun productiecosten hebben kunnen doorrekenen in hun verkoopprijzen en dat de marges in 2022 stabiel gebleven zijn.

**Grafiek 48. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiecosten) en de reële producentenprijs voor de zuivelproducenten (NACE 1051)**

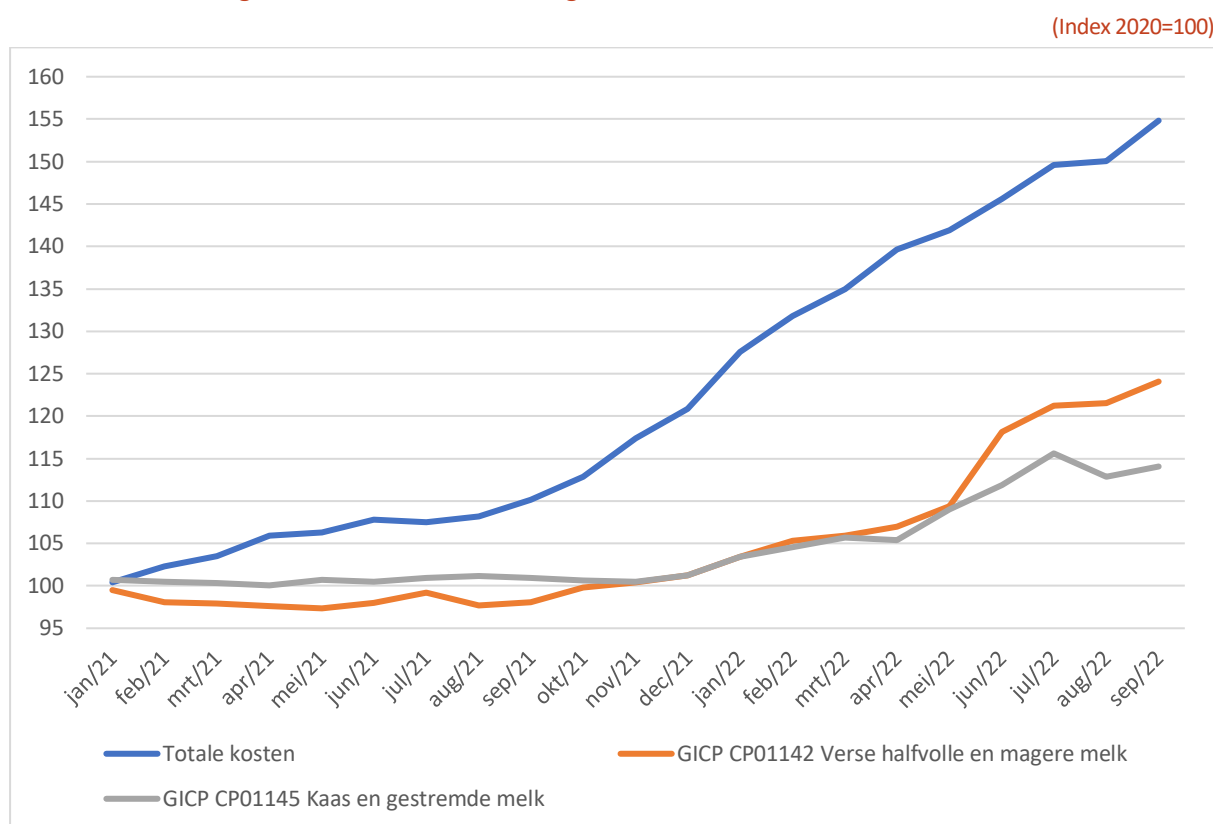


Bronnen: DG Agri, BCZ, CREG, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- Over de beschouwde periode 2021-2022 noteerde het reële Belgische GICP voor enerzijds verse halfvolle en magere melk (CP01142) en voor anderzijds kaas en gestremde melk (CP01145) lager dan de berekende totale kosten van de retail, ofwel de theoretische consumptieprijsindex. De evolutie van beide GICP is veel minder uitgesproken dan deze van de totale kosten. Het lijkt er dus op dat de sterke stijging van de kosten van de retailers,

gemiddeld gezien, slechts gedeeltelijk is doorgerekend in de verkoopprijzen van deze producten aan de consument.

**Grafiek 49. Verloop van een theoretische consumptieprijs (totale kosten) en de reële consumptieprijs voor CP01142 Verse halfvolle en magere melk en CP01145 Kaas en gestremde melk**



Bronnen: CREG, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

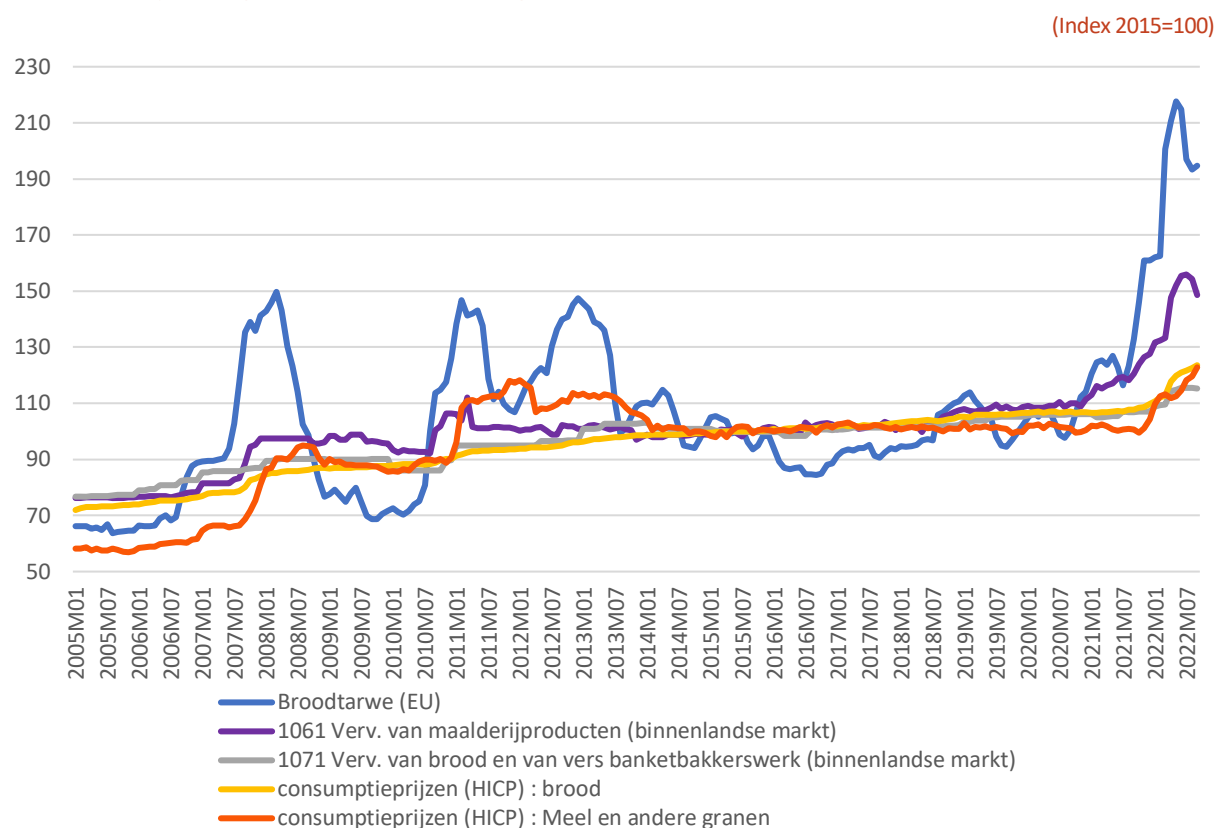
## 4.6. Prijsverloop in de brood- en bloemkolom

### Verloop van de verkoopprijzen in de verschillende schakels van de brood en bloemkolom in België en de buurlanden

- In deze sector is meel voor broodgranen zowel een industrieel product (het betreft een product van NACE-activiteitklasse 1061 - Vervaardiging van maalderijproducten) als een grondstof voor activiteit 1071 (Vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk). Aangezien beide activiteiten deel uitmaken van dezelfde sector, worden zij samen voorgesteld in de algemene grafiek inzake de prijsindexen in deze sector.
- De prijs van broodtarwe is, net als de prijs van alle andere granen, sterk gestegen tussen eind 2020 en de piek in juni 2022. Gedurende deze periode is de prijs meer dan verdubbeld.
- Het effect op de afzetprijs van meel (activiteit van “vervaardiging van maalderijproducten” NACE 1061) was snel en duidelijk. De stijging van de grondstofprijs werd vrij sterk doorberekend. Tussen eind 2020 en juni 2022 bedroeg de stijging van de industrieprijs van meel 40 %.
- Het effect op de evolutie van de industrieprijzen voor de activiteit van “vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk” (NACE 1071) was duidelijk kleiner en minder snel. Deze prijzen zijn tussen eind vorig jaar en juni 2022 met slechts 7,9 % gestegen.

- Er is ook een effect op de consumptieprijzen zichtbaar, met name op de prijs van meel, die tussen november 2021 en september 2022 met 21,5 % is gestegen. Het effect op de broodprijs is minder sterk, met een stijging van 13,5 % in dezelfde periode. De consumptieprijzen voor brood zijn sneller gestegen dan de industrieprijzen voor de vervaardiging van brood.
- De daling van de prijs van de grondstof (broodtarwe) sinds juni van dit jaar lijkt reeds een weerslag te hebben op de industrieprijs van de vervaardiging van maalderijproducten, aangezien de index van de industrieprijs in augustus is gedaald. De doorberekening van de verlaging moet uiteraard in de komende maanden worden bevestigd.
- Voor het tweede industriële stadium en de consumptieprijzen is de prijsdaling nog niet doorberekend.

**Grafiek 50. Prijsverloop in de broodkolom in België**

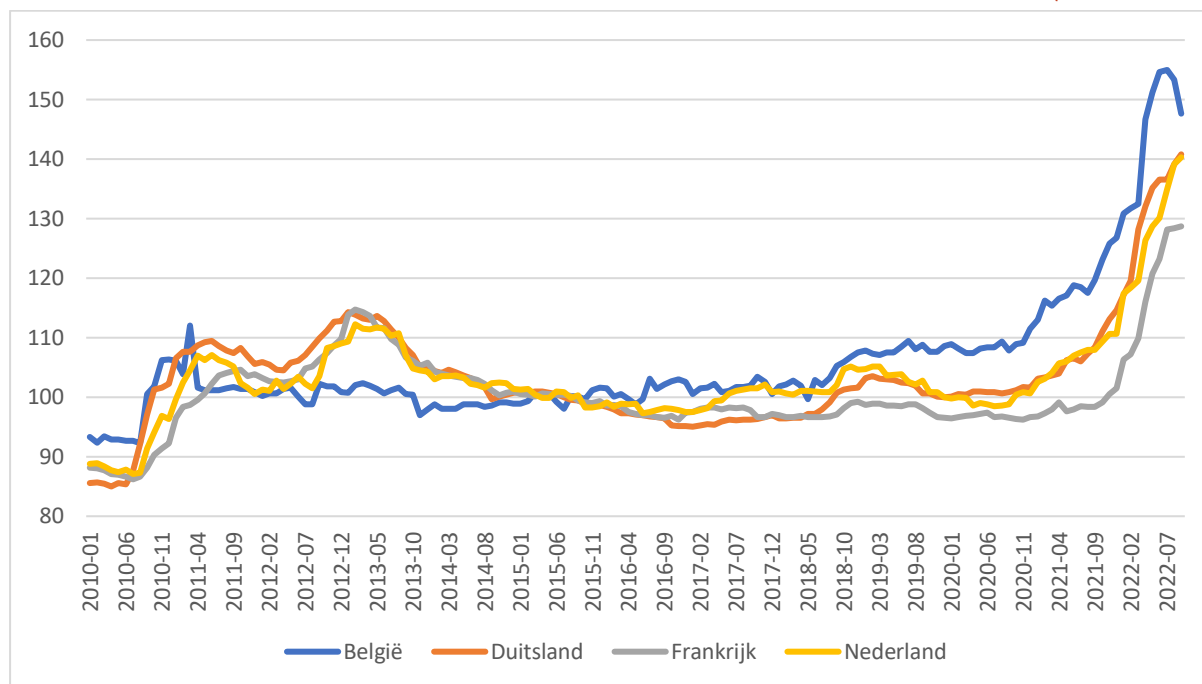


Bronnen: DG Agri, Statbel.

- Uit een vergelijking met de buurlanden (BL) blijkt dat de stijging van de industrieprijs in het stadium van de vervaardiging van maalderijproducten (NACE 1061) de laatste maanden sterker is geweest in België. Tussen december 2020 en juli 2022 zijn de prijzen in België met 40 % gestegen, tegenover 33 % in Duitsland en in Frankrijk, en 32 % in Nederland. In dezelfde periode stegen de detailhandelsprijzen voor meel met 17,5 % in België, met 39,6 % in Duitsland, met 19,1 % in Frankrijk en met 15,7 % in Nederland. De stijging van de consumptieprijs was dus aanzienlijk lager dan de stijging van de prijs van industrieel meel, behalve in Duitsland. De stijging van de consumptieprijzen begon echter enkele maanden later dan de stijging van de industrieprijs.

**Grafiek 51. Evolutie van de producentenprijzen voor de vervaardiging van maalderijproducten (NACE 1061) in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)

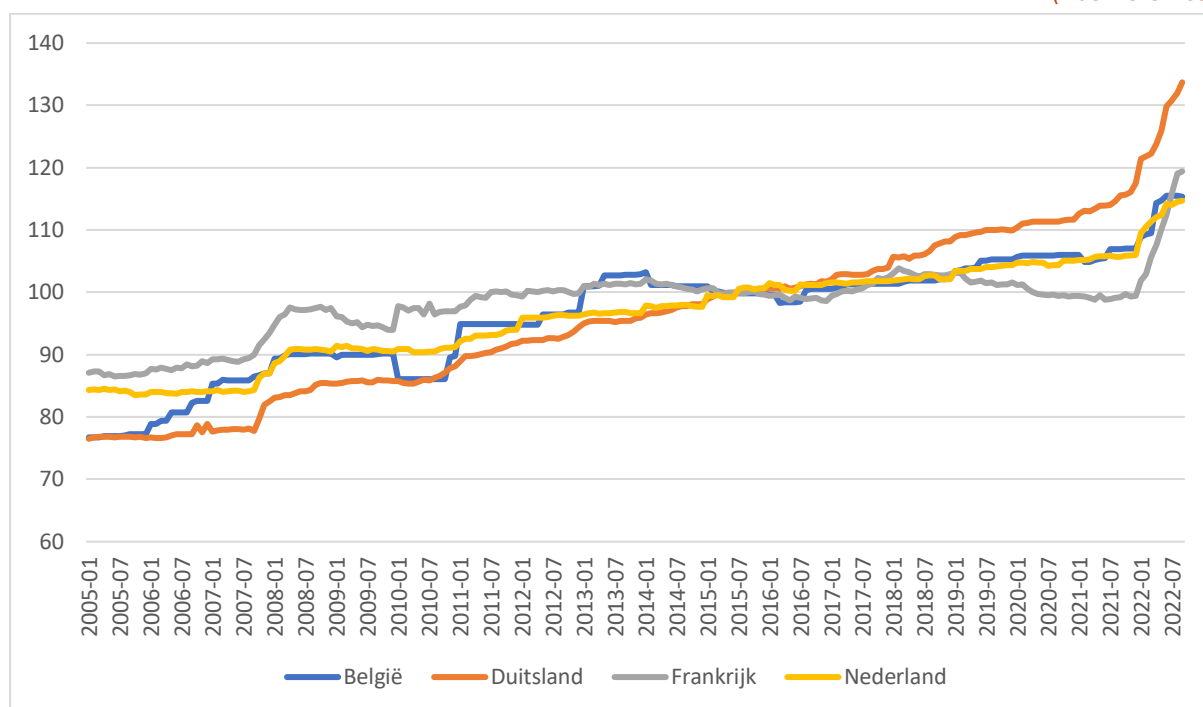


Bronnen: EC, Statbel.

- Daarentegen is de recente stijging van de industrieprijs in het stadium van de industriële vervaardiging van brood lager in België (+8,2 % tussen december 2020 en juli 2022) en in Nederland (+7,5 %) dan in Frankrijk (+14,8 %) en in Duitsland (+17,1 %). In alle vier de landen is de stijging van de prijs van de grondstof meel (NACE 1061) niet echt doorgerekend in de industrieprijs (vooral in België en Nederland). Voor de prijs van brood in de detailhandel heeft de stijging zich vooral gemanifesteerd sedert augustus 2021 (behalve in Duitsland, waar zij vroeger begon). Tussen juli 2021 en september 2022 bedroeg de stijging in België bijna 14 %. Deze toename is groter dan in Frankrijk (8,9 %) en Nederland (9,8 %), maar kleiner dan in Duitsland (bijna 20 %).

**Grafiek 52. Evolutie van de producentenprijzen voor de vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk (NACE 1071) in België en de buurlanden**

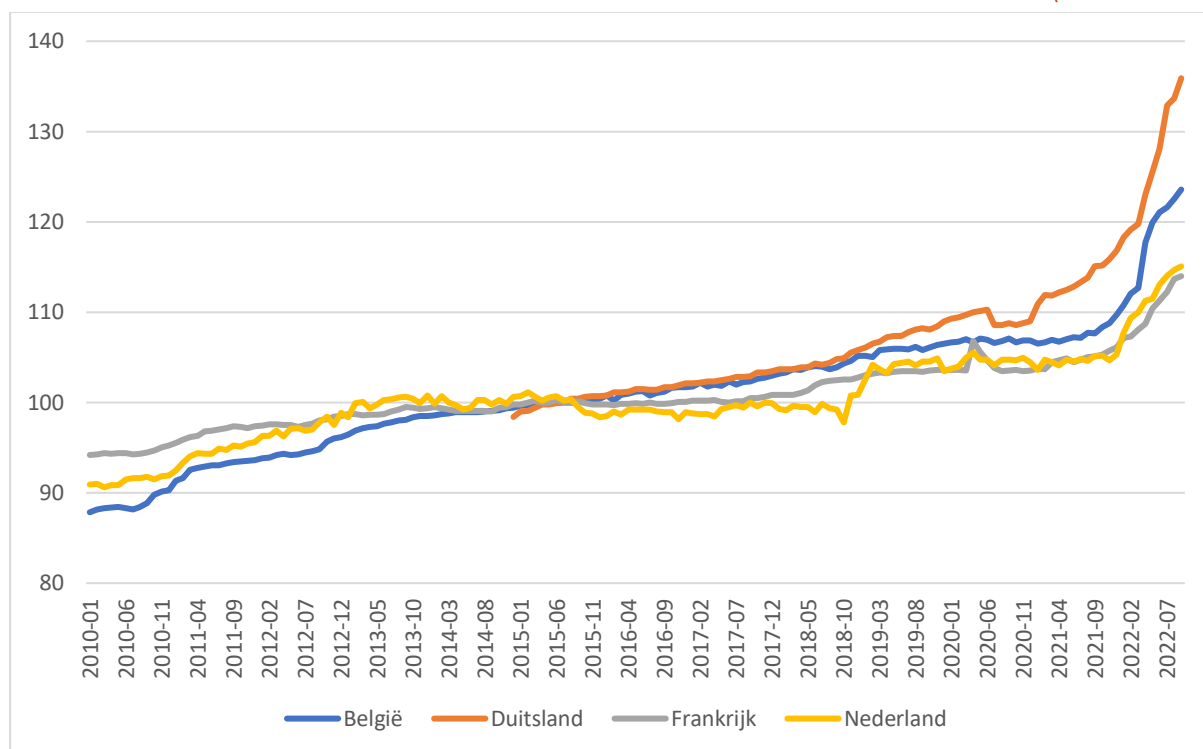
(Index 2015=100)



Bronnen: EC, Statbel.

**Grafiek 53. Evolutie van de consumptieprijs voor brood in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)

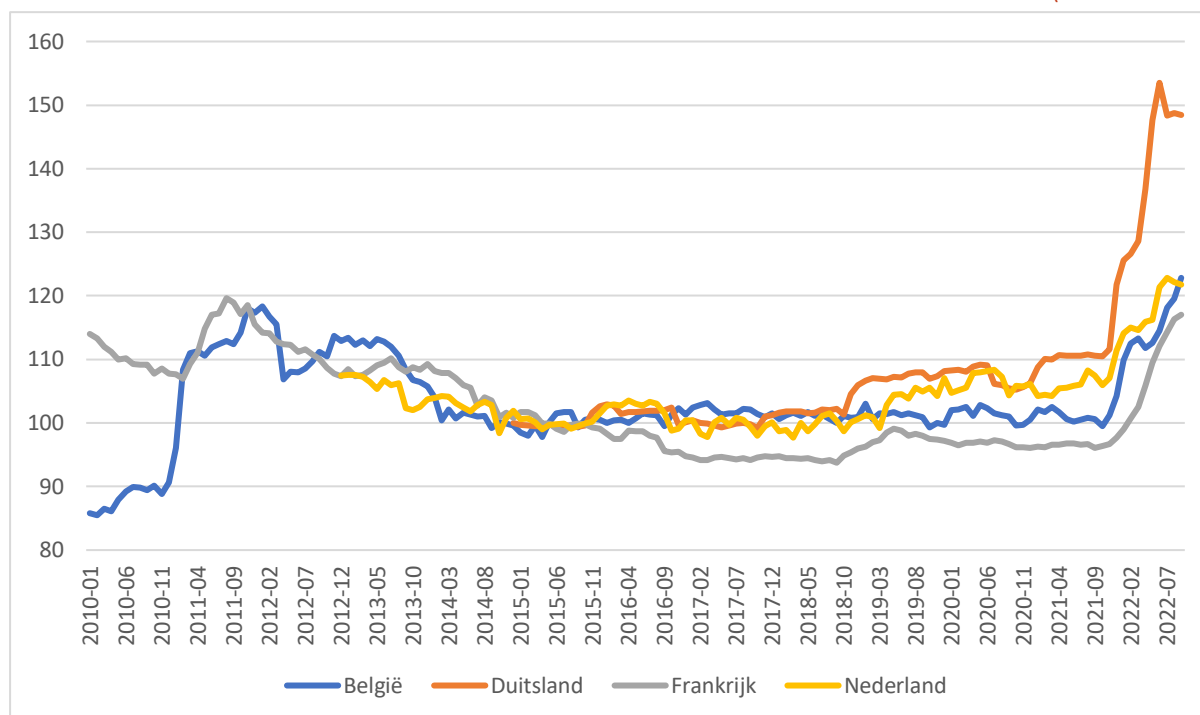


Bronnen: EC, Statbel.



Grafiek 54. Evolutie van de consumptieprijzen voor meel en andere granen in België en de buurlanden

(Index 2015=100)



Bronnen: EC, Statbel.

### Indicatieve inschatting van de evolutie van de bruto marges van de verschillende schakels in de meel- en broodkolom in België in 2022

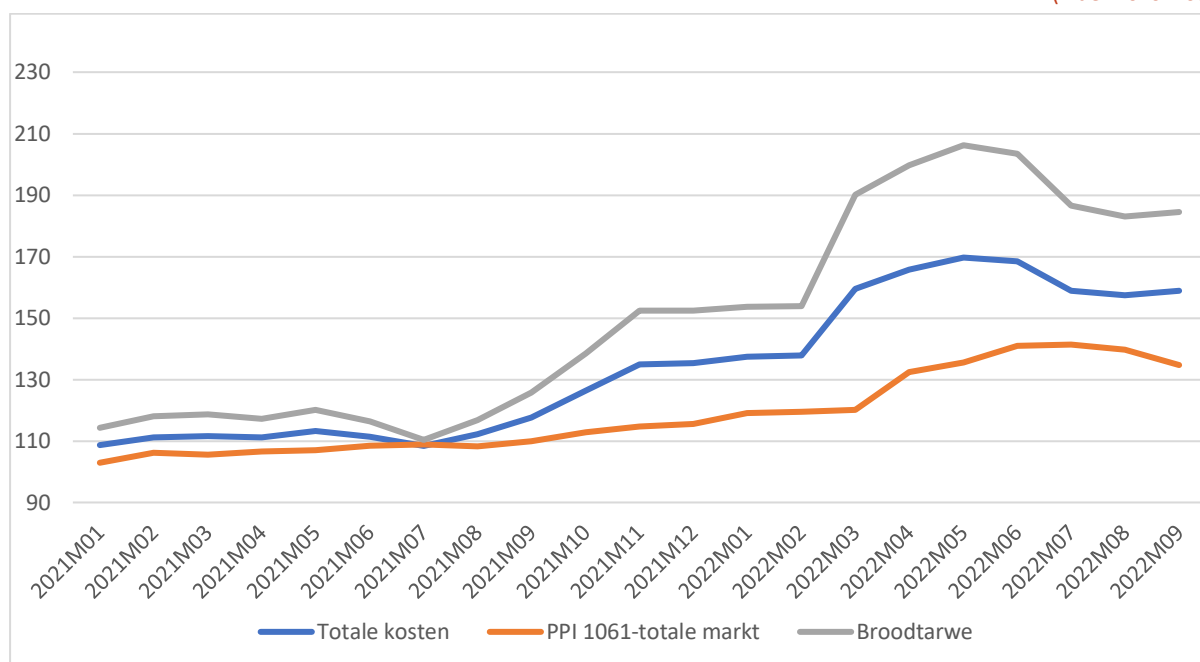
De vervaardiging van maalterijproducten (NACE 1061) omvat de productie van graanmeel, gepelde rijst, grutten en ontbijtgranen. Wat de grondstoffen betreft, deze worden gedomineerd door granen zonder rijst (60 % van de kosten van de grondstof in 2020) en de veronderstelling is dan dat broodtarwe de meest representatieve van de granen is. De evolutie van de theoretische kosten verbonden aan de grondstof wordt dus bepaald door de ontwikkeling van de prijs van broodtarwe op de Europese markt.

Uit de volgende grafiek blijkt dat, vanaf juli 2021, de industriële prijzen minder sterk zijn gestegen dan de theoretische kosten. Deze vaststelling laat veronderstellen dat de ondernemingen in deze deelsector de stijging van de produktiekosten slechts gedeeltelijk in hun verkoopprijzen konden doorrekenen.<sup>17</sup>

<sup>17</sup> Op basis van de analyse in hoofdstuk 3 blijkt dat de netto marge van de sector vervaardiging van maalterijproducten zich in 2021, met een niveau van 2,9 %, heeft hersteld tot het gemiddelde van vóór de crisis.

**Grafiek 55. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiekosten) en de reële producentenprijs voor de bloemproducenten (NACE 1061)**

(Index 2020=100)



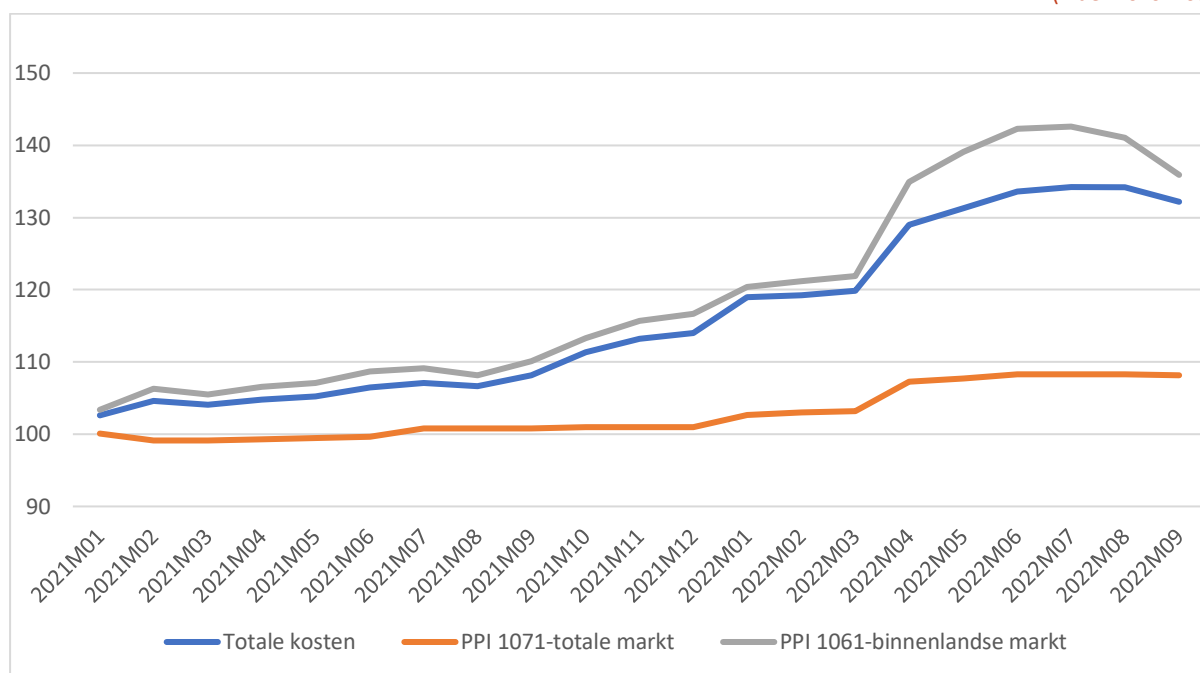
Bronnen: DG Agri, CREG, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- Bij de vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk (NACE 1071) worden de productiekosten gedomineerd door de grondstoffen (64 % van de totale kosten in 2020). Van deze grondstoffen is 91 % van de kosten afkomstig van graanmeel. De evolutie van de kosten van grondstoffen wordt derhalve geschat aan de hand van de evolutie van de prijs van meel; de gebruikte statistiek is derhalve de industriële prijsindex (PPI) op de binnenlandse markt van de NACE-activiteit 1061 – vervaardiging van maalderijproducten.
- Uit de grafiek blijkt dat de evolutie van de totale kosten zeer nauw samenhangt met de evolutie van de industriële prijsindex voor de vervaardiging van maalderijproducten (gezien uiteraard het belang van de grondstoffen in de totale kosten). Er blijkt vooral uit dat de evolutie van de industriële verkoopprijzen voor brood en banket veel minder belangrijk is geweest dan die van de kosten. Terwijl de kosten tussen 2020 (gemiddeld) en september 2022 met 34 % zijn gestegen, is de industriële prijsindex in dezelfde periode slechts met 8 % toegenomen. In deze activiteitensector kon de kostenstijging blijkbaar slechts in zeer beperkte mate in de verkoopprijs worden doorberekend, zodat kan worden aangenomen dat de winstmarges zijn verkleind.<sup>18</sup>

<sup>18</sup> Voor de sector vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk blijkt, op basis van de analyse in deel 3, dat de netto marge in 2021, na een lichte daling in 2020, is gestegen tot 3,1 % (tegenover 2,8 % in 2019).

**Grafiek 56. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiekosten) en de reële producentenprijs voor de broodproducenten (NACE 1071)**

(Index 2020=100)

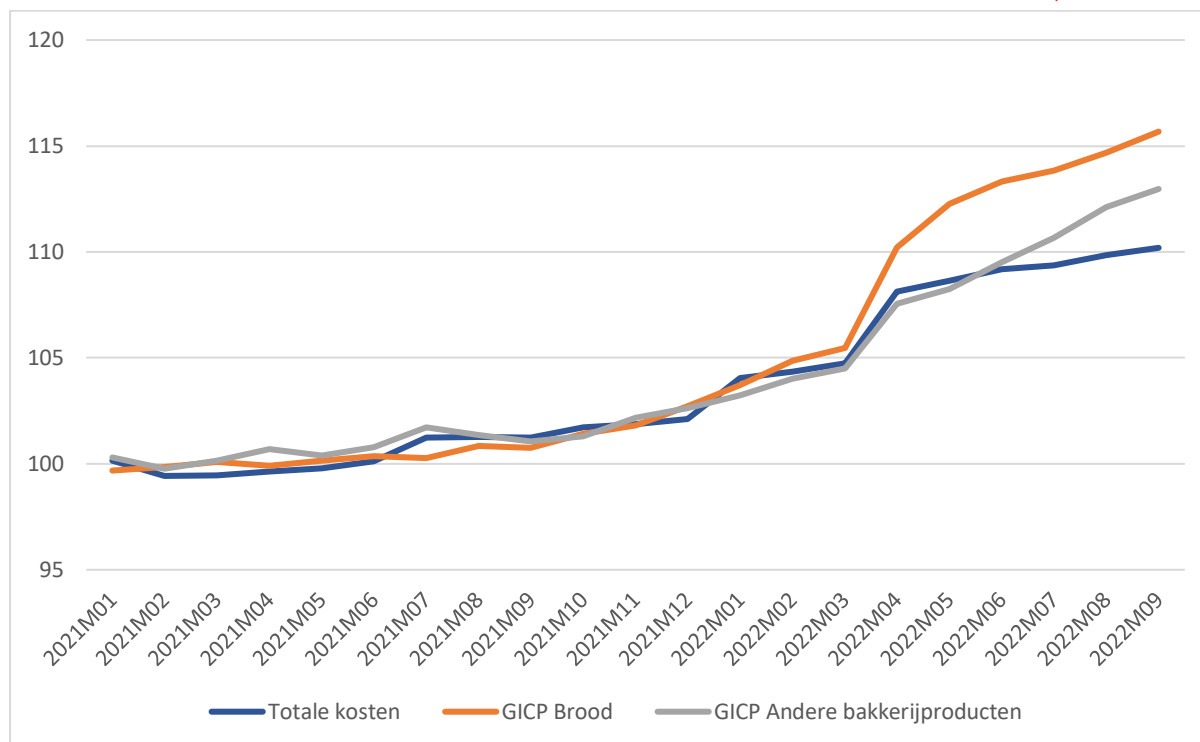


Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- Dezelfde inschatting van de evolutie van de marges in de loop van de maanden 2021 en 2022 kan worden gemaakt voor de schakel van de distributie via de kleinhandel. Hierbij wordt de evolutie van de consumptieprijs van de betrokken producten (hier brood enerzijds en andere bakkerijproducten anderzijds) vergeleken met de evolutie van een theoretische kostenindex. Voor de grondstoffen is de evolutie van de kostenindex gebaseerd op de industriële prijsindex (binnenlandse markt) voor de sector vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk (NACE 1071).

**Grafiek 57. Verloop van een theoretische consumptieprijs (totale kosten) en de reële consumptieprijs voor brood en bakkerijproducten**

(Index 2020=100)



Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- Tot februari 2022 volgt de consumptieprijs van brood en andere bakkerijproducten de evolutie van de kostenindex.
- Vanaf maart stijgt de consumptieprijs van brood meer dan de kosten, en het verschil neemt in de loop van de maanden toe.
- Dezelfde afwijking wordt waargenomen voor andere bakkerijproducten vanaf juli.

#### 4.7. Prijsverloop in de suikerkolom

##### Verloop van de verkoopprijzen in de verschillende schakels van de suikerkolom in België en de buurlanden

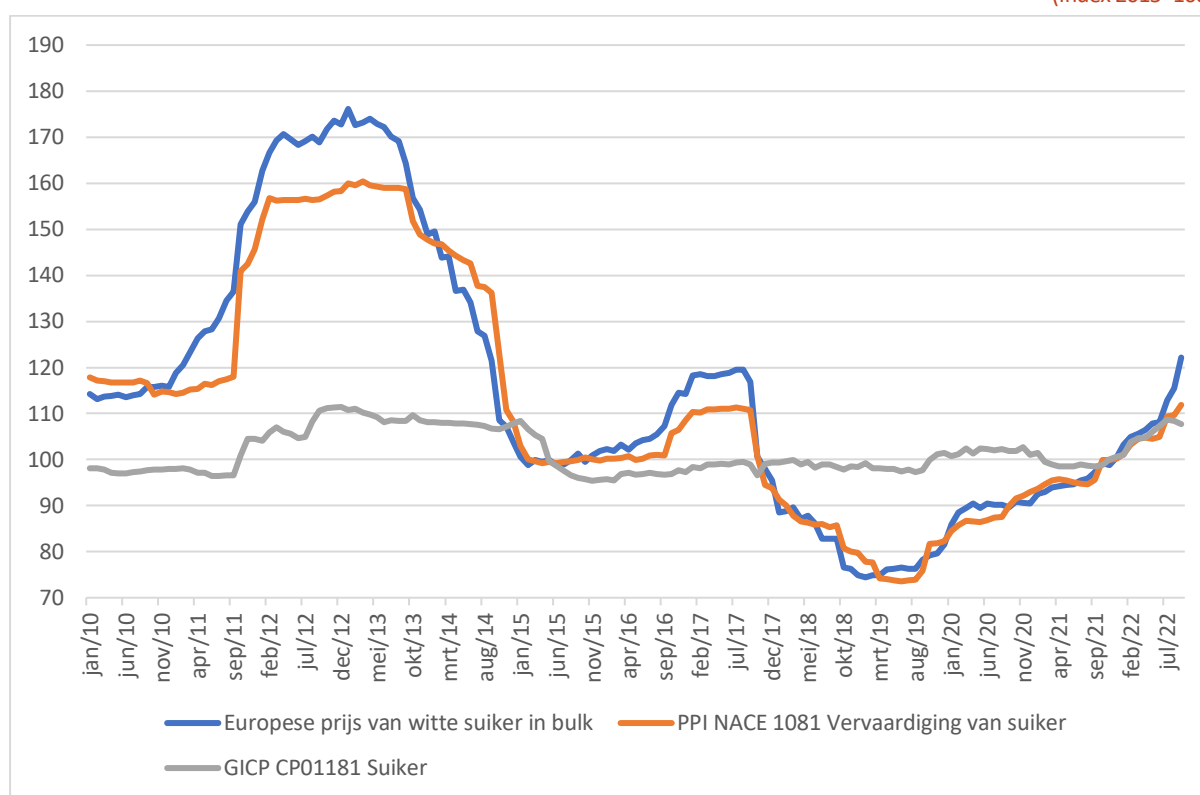
- Sinds begin 2019 nam de Europese prijs voor suiker in bulk toe. In de tweede helft van het jaar 2020 bleef de suikerprijs echter vrij constant, om daarna een nieuwe prijstoename in te zetten. In september 2022 kwam de Europese suikerprijs 35,1 % hoger uit dan eind 2020, en zelfs 64,1 % hoger dan in januari 2019. Ter herinnering: in september 2017 werd de Europese suikermarkt geliberaliseerd. De Europese suikerprijs nam toen een duik naar beneden. Door de recente toename bereikt de suikerprijs vandaag het niveau van vijf jaar geleden, net voor de vrijmaking van de suikermarkt.
- De Belgische producentenprijs voor de suikerindustrie (NACE 1081) is niet beschikbaar. We gebruiken daarom het gemiddelde van de Duitse producentenprijsindex en de Franse producentenprijsindex als proxy voor de Belgische producentenprijsindex voor de vervaardiging van suiker. Op basis van een vergelijking met Prodcom-gegevens blijkt dat de evolutie in eenheidspreizen overeenkomt met de evolutie van het gemiddelde van de

producentenprijzen in Frankrijk en Duitsland. Dit gemiddelde is bijgevolg een goede indicator van de Belgische producentenprijsindex.

- De producentenprijs voor de vervaardiging van suiker (1081) reageerde in de tweede helft van 2019 op de toename van de Europese suikerprijs in bulk. In september 2022 noteerde de producentenprijsindex 51,4 % hoger dan in augustus 2019.
- De consumptieprijs van suiker reageerde hier onmiddellijk op. De consument betaalde in december 2019 4,3 % meer dan in augustus 2019. In de daarop volgende maanden bleef de consumptieprijs vrij constant, om begin 2021 opnieuw wat af te nemen. In het najaar van 2021 nam de consumptieprijs voor suiker opnieuw toe, zodat de consument in september 2022 9,3 % meer betaalde voor suiker dan een jaar voordien.

**Grafiek 58. Prijsverloop in de suikerkolom in België**

(Index 2015=100)

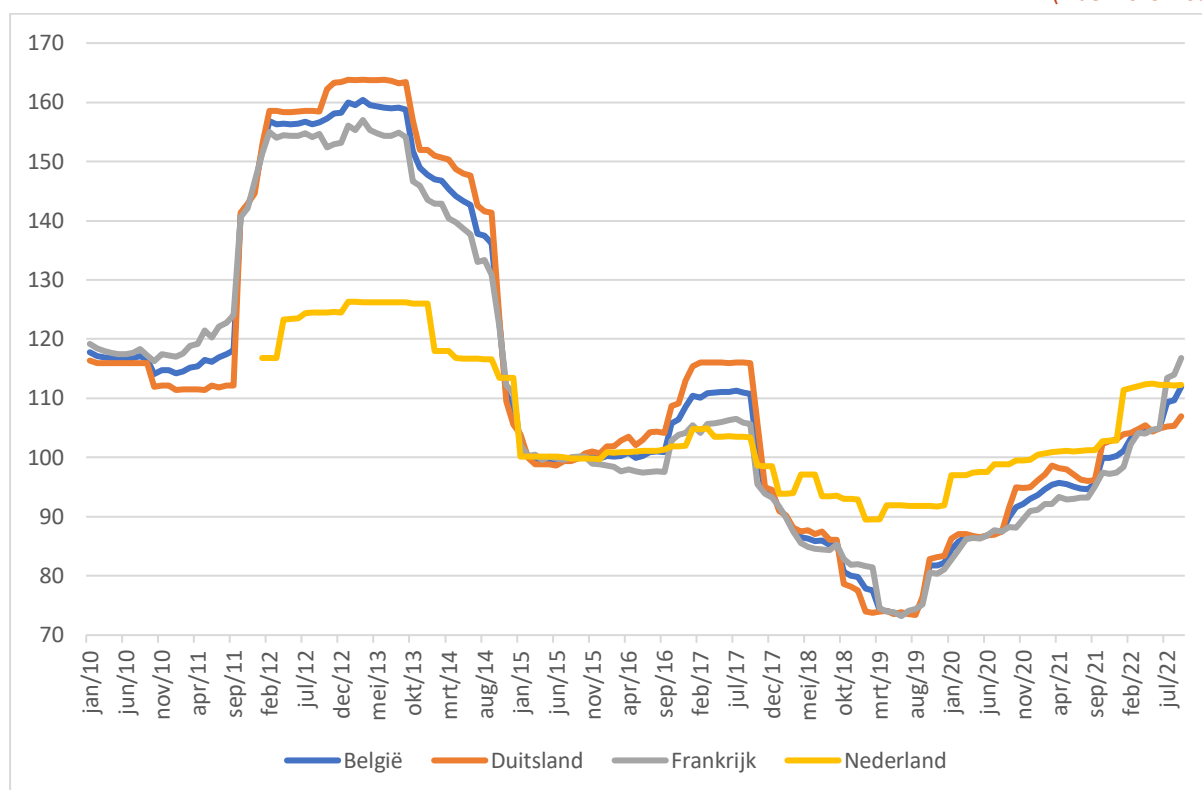


Bronnen: DG Agri, EC, Statbel.

- De producentenprijs voor suikerfabrieken (1081) is de laatste jaren sterker toegenomen in België dan in Nederland.

**Grafiek 59. Evolutie van de producentenprijzen voor de vervaardiging van suiker (NACE 1081) in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)

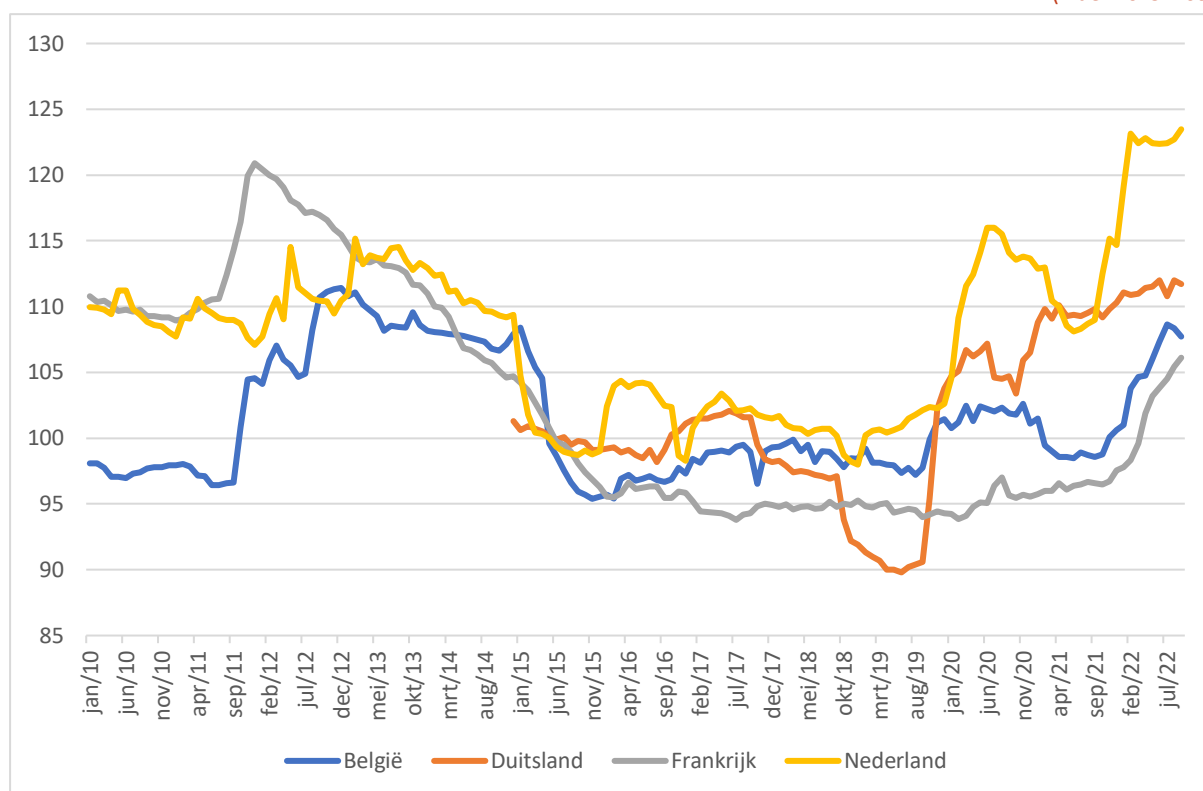


Bronnen: CBS, EC, Statbel.

- In het derde kwartaal 2022 bedroeg de inflatie voor suiker in België 9,6 %. In Nederland betaalde de consument 13,1 % meer, in Frankrijk 9,1 % en in Duitsland 1,8 %.
- Wanneer we vergelijken met augustus 2019, dan blijkt de consumptieprijs in september 2022 slechts met 10,8 % te zijn toegenomen in België, terwijl de toename in Frankrijk, Nederland en Duitsland opliep tot respectievelijk 12,3 %, 21,3 % en 23,6 %. Ondanks het feit dat de producentenprijs voor de suikerfabrieken in België sterker is toegenomen dan in Nederland, bleef de toename van de consumptieprijs voor suiker in België beperkter.

Grafiek 60. Evolutie van de consumptieprijs voor suiker in België en de buurlanden

(Index 2015=100)



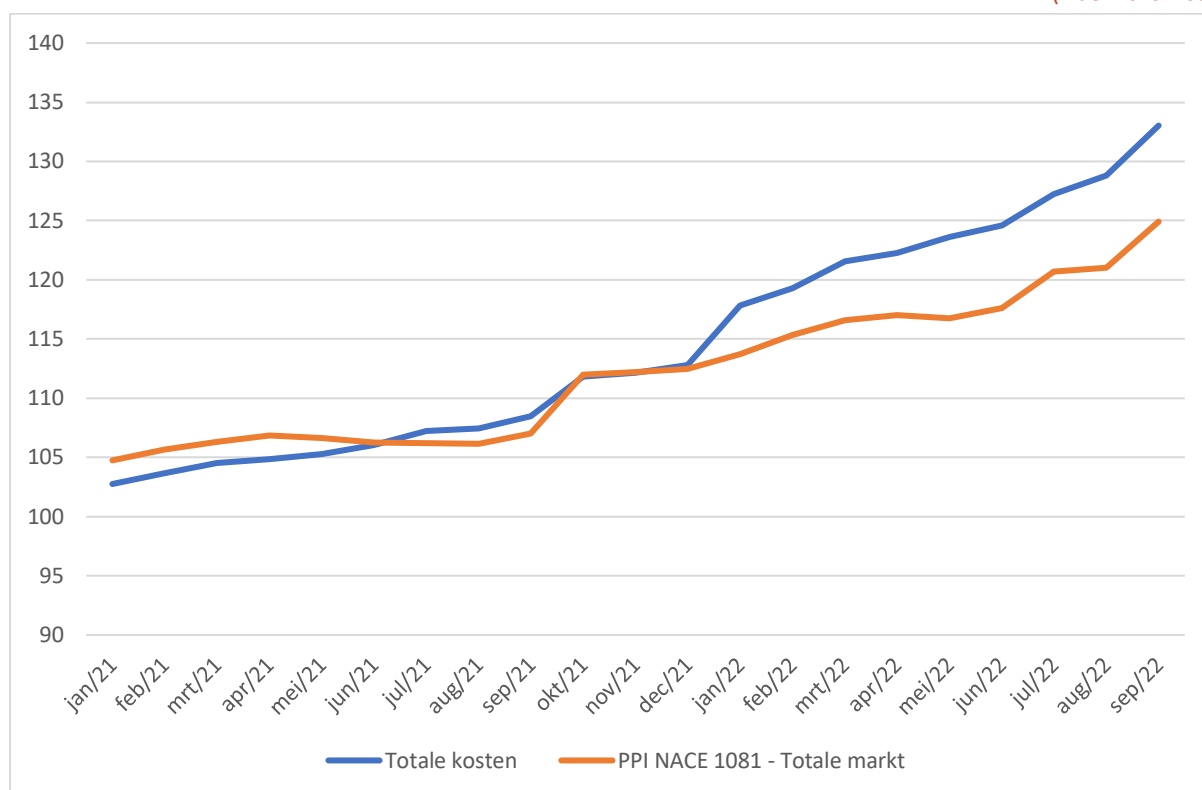
Bronnen: EC, Statbel.

### Indicatieve inschatting van het verloop van de bruto marges in de verschillende schakels van de suikerkolom in België in 2022

- Binnen de totale kosten van de suikerfabrieken (1011) vertegenwoordigen de grondstoffen de belangrijkste kostenpost (49,3 % van de totale kosten in 2020). De grondstoffen worden gedomineerd door suikerbieten, rietsuiker en suiker van suikerbieten (meer dan 95 % van de grondstoffenkosten in 2020). We gebruiken de Europese prijs voor suiker in bulk als proxy voor de grondstoffenkost.
- De Europese suikerprijs is tussen 2020 en september 2022 met 28,8 % toegenomen.
- Uit de boekhoudkundige gegevens blijkt dat de suiker-producerende sector een negatieve netto marge had tussen 2018 en 2020, vooraleer in 2021 een sterke stijging te kennen tot 8,3 %. Dit niveau blijft echter lager dan dat van 2017 (11,9 %).
- Wanneer we de producentenprijs voor de vervaardiging van suiker (1081) voor de totale markt vergelijken met de (theoretische) totale productiekosten in de meest recente periode, dan blijken de totale productiekosten de reële Belgische producentenprijs zeer goed te benaderen in 2021. Vanaf begin 2022 lopen de theoretische totale kosten en de producentenprijsindex echter wat uit elkaar en overtreft de stijging van de totale kosten de producentenprijsindex. De stijging van de kosten lijkt dus slechts gedeeltelijk te zijn doorgerekend in de verkoopprijzen van de industrie, waardoor we kunnen veronderstellen dat de winstmarges van de suikerproducenten afgenomen zijn.

**Grafiek 61. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiekosten) en de reële producentenprijs voor de suikerproducenten (NACE 1081)**

(Index 2020=100)



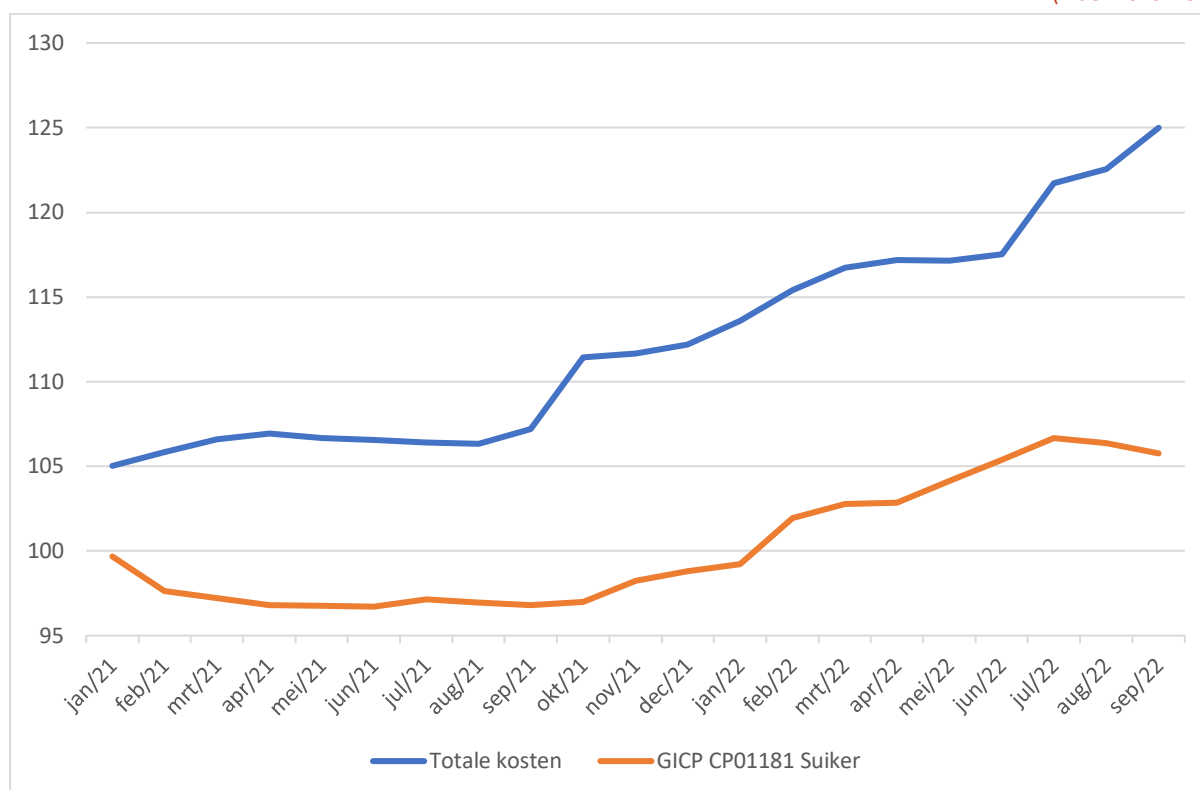
Bronnen: DG Agri, CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- Wanneer we het reële Belgische GICP voor suiker (CP01181) vergelijken met de berekende totale kosten van de retail, ofwel de theoretische consumptieprijsindex, dan blijkt de evolutie van het GICP voor suiker minder uitgesproken dan deze van de totale kosten. Vanaf medio 2022 lopen beide curven nog verder uit elkaar. Ook voor de verkoop van suiker lijkt het er dus op dat de stijging van de kosten van de retailers, gemiddeld gezien, slechts gedeeltelijk is doorgerekend in de verkoopprijzen aan de consument.



**Grafiek 62. Verloop van een theoretische consumptieprijs (totale kosten) en de reële consumptieprijs voor CP01181 Suiker**

(Index 2020=100)



Bronnen: CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

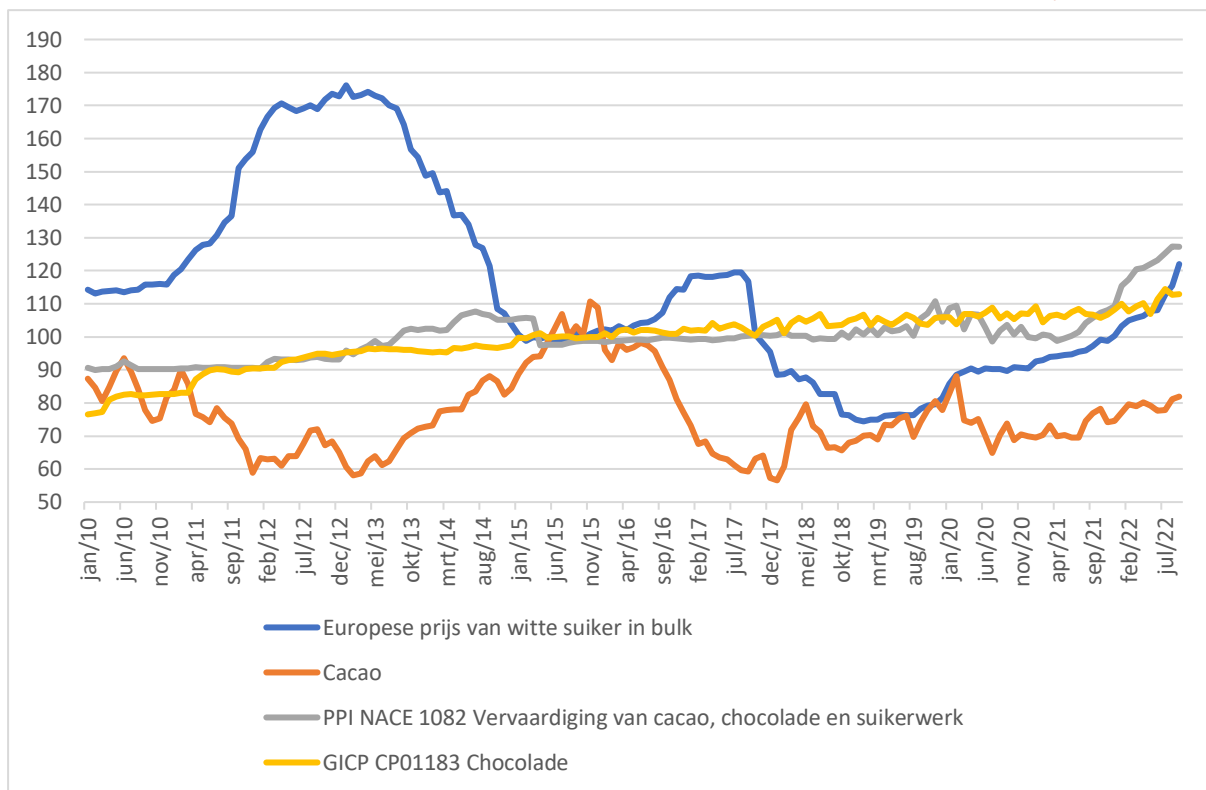
## 4.8. Prijsverloop in de chocoladekolom

### Verloop van de verkoopprijzen in de verschillende schakels van de chocoladekolom in België en de buurlanden

- Sinds begin 2019 nam de Europese prijs voor suiker in bulk toe. In de tweede helft van het jaar 2020 bleef de suikerprijs echter vrij constant, om daarna een nieuwe prijstoename in te zetten. In september 2022 kwam de Europese suikerprijs 35,1 % hoger uit dan eind 2020.
- De notering voor cacao is vrij volatiel, maar ging sinds medio 2020 in stijgende lijn en noteerde in september 2022 26,2 % hoger dan in juli 2020.
- De producentenprijs voor de vervaardiging van cacao, chocolade en suikerwerk (NACE 1082) ging sinds het voorjaar van 2021 de hoogte in, en reageerde bijgevolg met enige vertraging op de toename van de cacaonotering. Tussen april 2021 en september 2022 is de producentenprijs al met 28,7 % toegenomen.
- De consumptieprijs voor chocolade kende tijdens de ganse beschouwde periode een gestage toename. De sterke toename van de producentenprijs heeft vooralsnog niet geleid tot eenzelfde toename van de consumptieprijs voor chocolade. De consument betaalde in september 2022 5,8 % meer voor chocolade dan in april 2021, toen de producentenprijs aan zijn opmars begon.

Grafiek 63. Prijsverloop in de chocoladekolom in België

(Index 2015=100)

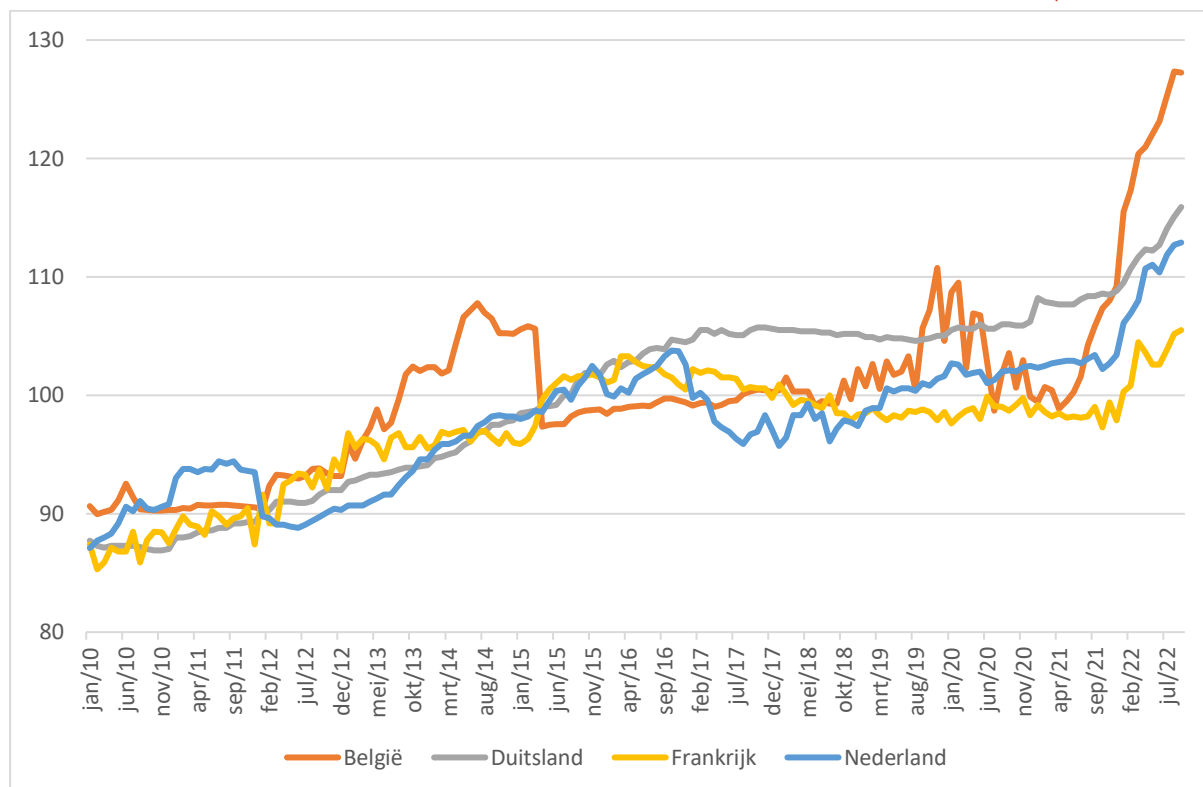


Bronnen: DG Agri, Wereldbank, EC, Statbel.

- De producentenprijs voor de vervaardiging van cacao, chocolade en suikerwerk (1082) is veel sterker toegenomen in België in vergelijking met onze buurlanden.

**Grafiek 64. Evolutie van de producentenprijzen voor de vervaardiging van cacao, chocolade en suikerwerk (NACE 1082) in België en de buurlanden**

(Index 2015=100)

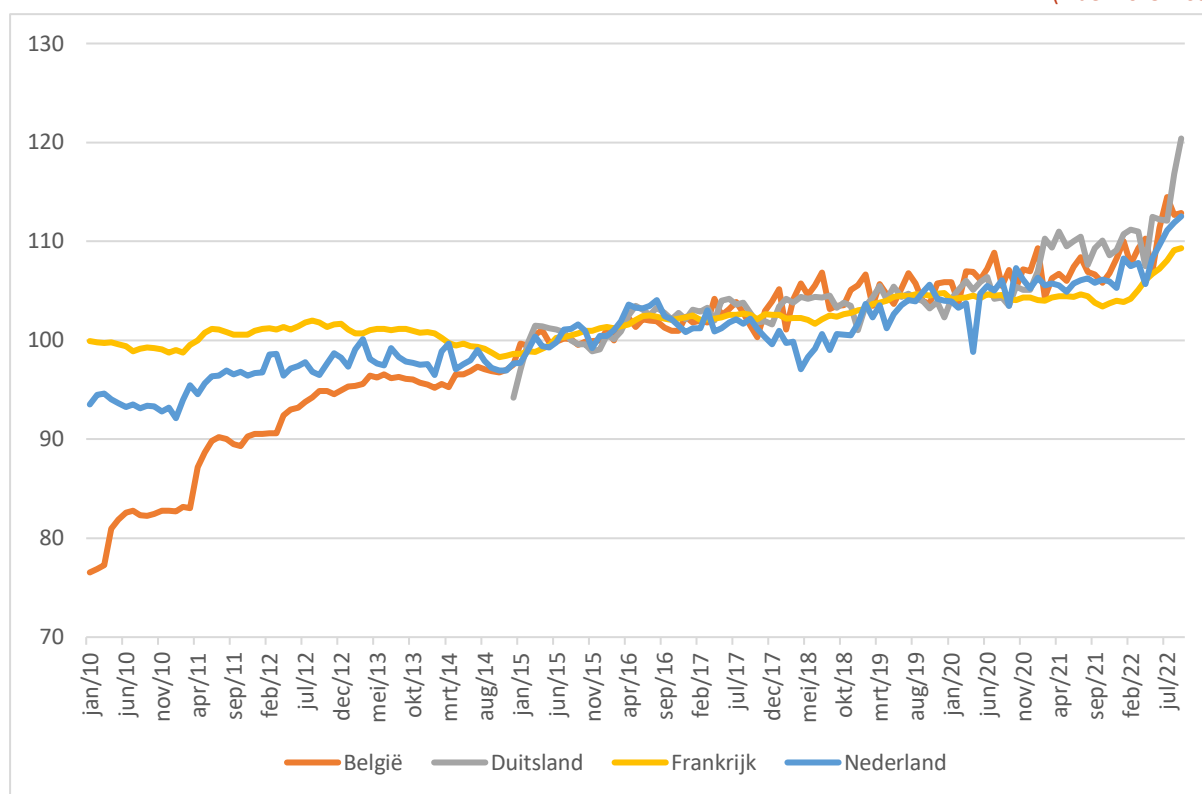


Bronnen: EC, Statbel.

- De inflatie voor chocolade in België bedroeg in het derde kwartaal 2022 5,6 %, terwijl deze in Duitsland opliep tot 6,7 %, in Nederland tot 5,5 % en in Frankrijk tot 4,4 %. De stijging van de consumtieprijzen in Duitsland liep dus hoger op dan in België, ondanks het feit dat de producentenprijs in België veel sterker steeg dan in Duitsland. De inflatie in Nederland kwam op nagenoeg hetzelfde niveau uit als in België, hoewel de producentenprijs in België veel sterker toenam dan in Nederland.

Grafiek 65. Evolutie van de consumptieprijzen voor chocolade in België en de buurlanden

(Index 2015=100)



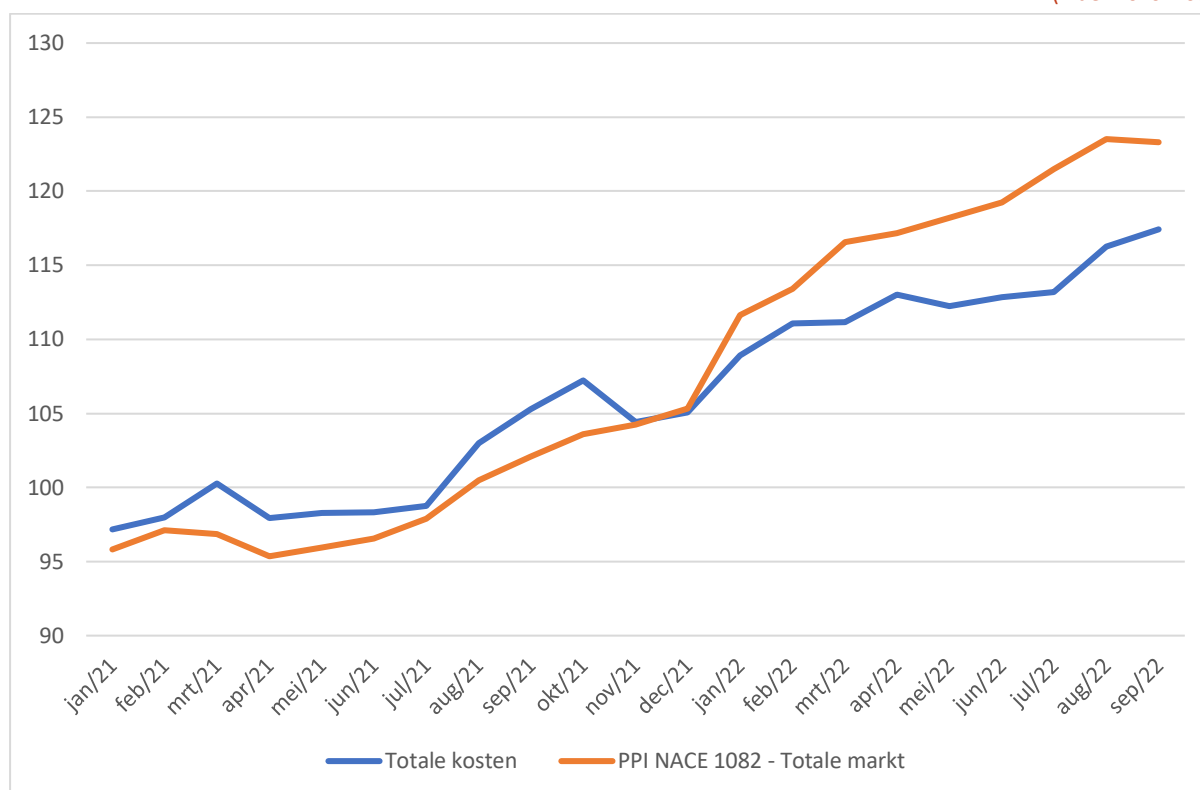
Bronnen: EC, Statbel.

### Indicatieve inschatting van het verloop van de bruto marges in de verschillende schakels van de chocoladekolom in België in 2022

- De kosten van de grondstoffen maken 56,3 % uit van de totale kosten (in 2020) in de sector voor de vervaardiging van cacao, chocolade en suikerwerk (1082). Cacao, cacaoboter, cacaopoeder, cacaobonen en bereidingen op basis van chocolade maken 56 % uit van de grondstoffenkosten in 2020. Daarom gebruiken we de cacaonotering als proxy voor de grondstoffenkost.
- De cacaonotering (uitgedrukt in euro) is tussen 2020 en september 2022 met 11 % toegenomen.
- Uit de boekhoudkundige gegevens blijkt dat de productiesector chocolade en suikerwaren een verhoging kende van zijn marge in 2021, na een lichte krimp in 2020, tot 4,5 %, het hoogste niveau binnen de geanalyseerde periode (2017-2021).
- Wanneer we de producentenprijs voor de vervaardiging van cacao, chocolade en suikerwerk (1082) voor de totale markt vergelijken met de (theoretische) totale productiekosten in de meest recente periode, dan blijken de totale productiekosten de reële Belgische producentenprijs vrij goed te benaderen in 2021. Vanaf begin 2022 lopen de theoretische totale kosten en de producentenprijsindex echter wat uit elkaar en overtreft de stijging van de producentenprijsindex de totale kosten. Het lijkt er dus op dat de marges in de sector voor de vervaardiging van cacao, chocolade en suikerwerk vergroot zijn ten opzichte van 2021.

**Grafiek 66. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiekosten) en de reële producentenprijs voor de chocoladeproducenten (NACE 1082)**

(Index 2020=100)

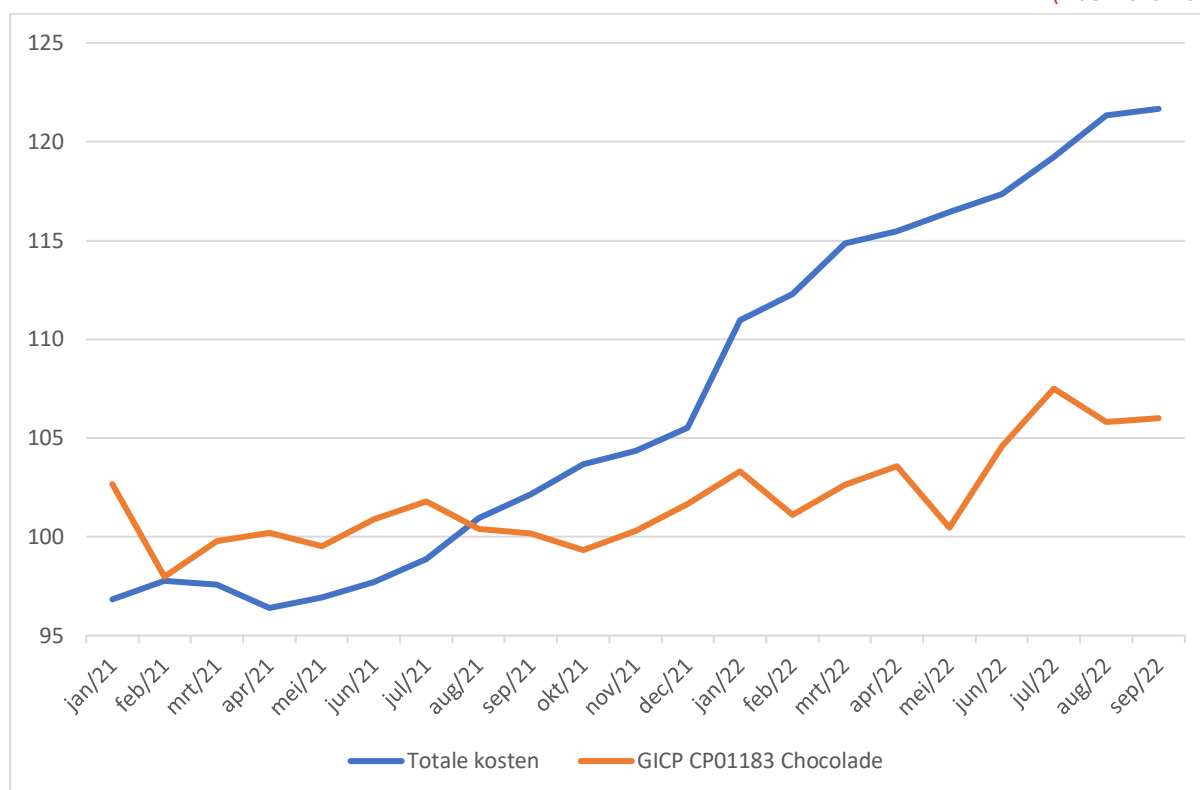


Bronnen: Wereldbank, CREG, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- Wanneer we het reële Belgische GICP voor chocolade (CP01183) vergelijken met de berekende totale kosten van de retail, ofwel de theoretische consumptieprijsindex, dan blijkt de evolutie van het GICP voor chocolade minder uitgesproken dan deze van de totale kosten. In het eerste deel van 2021 noteerde het officiële GICP voor chocolade hoger dan de theoretische consumptieprijsindex, maar in het najaar van 2021 namen de totale (berekende) kosten de overhand en lopen beide curven nog verder uit elkaar. Ook voor de verkoop van chocolade lijkt het er dus op dat de stijging van de kosten van de retailers, gemiddeld gezien, slechts gedeeltelijk is doorgerekend in de verkoopprijzen aan de consument.

**Grafiek 67. Verloop van een theoretische consumptieprijs (totale kosten) en de reële consumptieprijs voor CP01183 Chocolade**

(Index 2020=100)



Bronnen: CREG, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

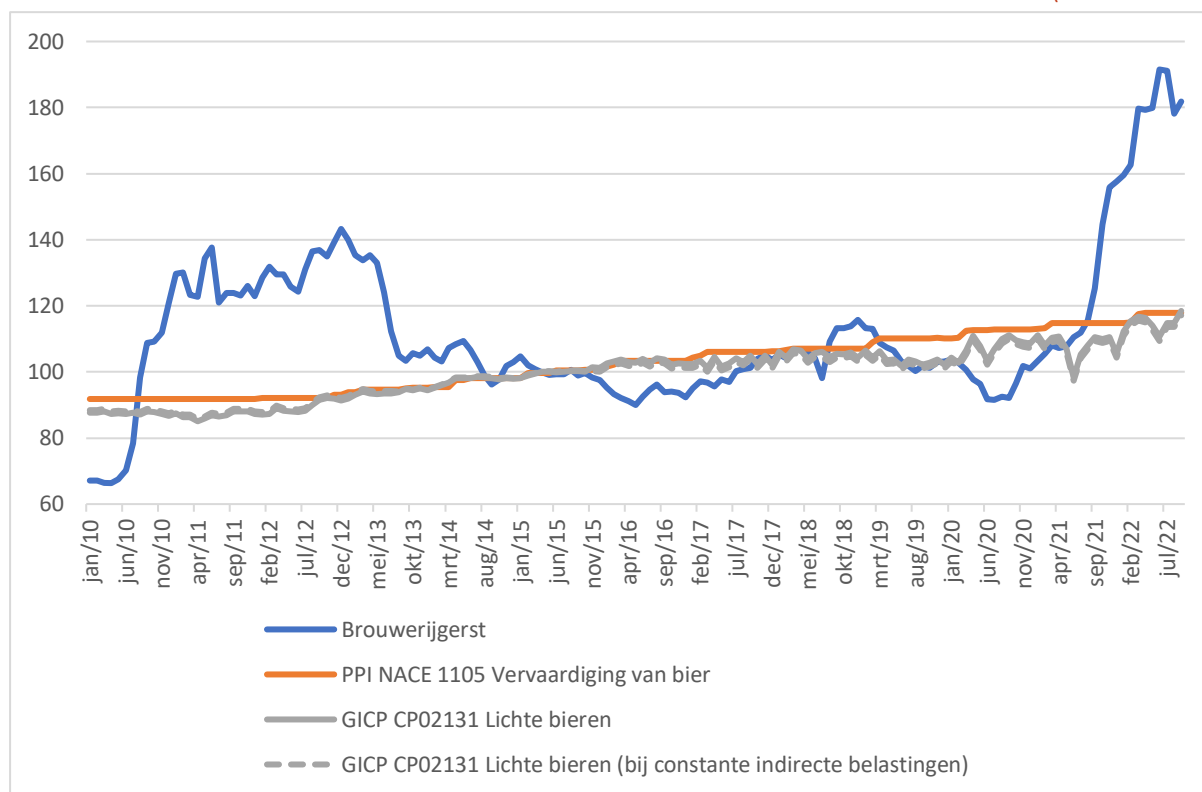
#### 4.9. Prijsverloop in de kolom voor licht bier

##### Verloop van de verkoopprijzen in de verschillende schakels van de bierkolom in België en de buurlanden

- In het najaar van 2020 schoot de notering voor brouwerijgerst de hoogte in. In september 2022 kostte gerst 97,5 % meer dan twee jaar voordien. Tussen juli en augustus 2022 zakte de gerstnotering wel met 6,8 %.
- De producentenprijs voor de vervaardiging van bier (NACE 1105) verhoogt jaarlijks in het voorjaar (februari – maart). Voor de rest van het jaar blijft de producentenprijs zo goed als constant. Pas in het voorjaar van 2021 reageerde de producentenprijs op de toegenomen gerstnotering, weliswaar bleef de toename beperkt. In september 2022 lag de producentenprijs slechts 4,5 % hoger dan in september 2020.
- Medio 2021 begon de consumptieprijs voor licht bier ook toe te nemen, waardoor de consument 20,4 % meer betaalt in september 2022 in vergelijking met juni 2021. De prijzen in de winkel zijn dus sterker gestegen dan de verkoopprijzen van de industrie.

Grafiek 68. Prijsverloop in de bierkolom in België

(Index 2015=100)

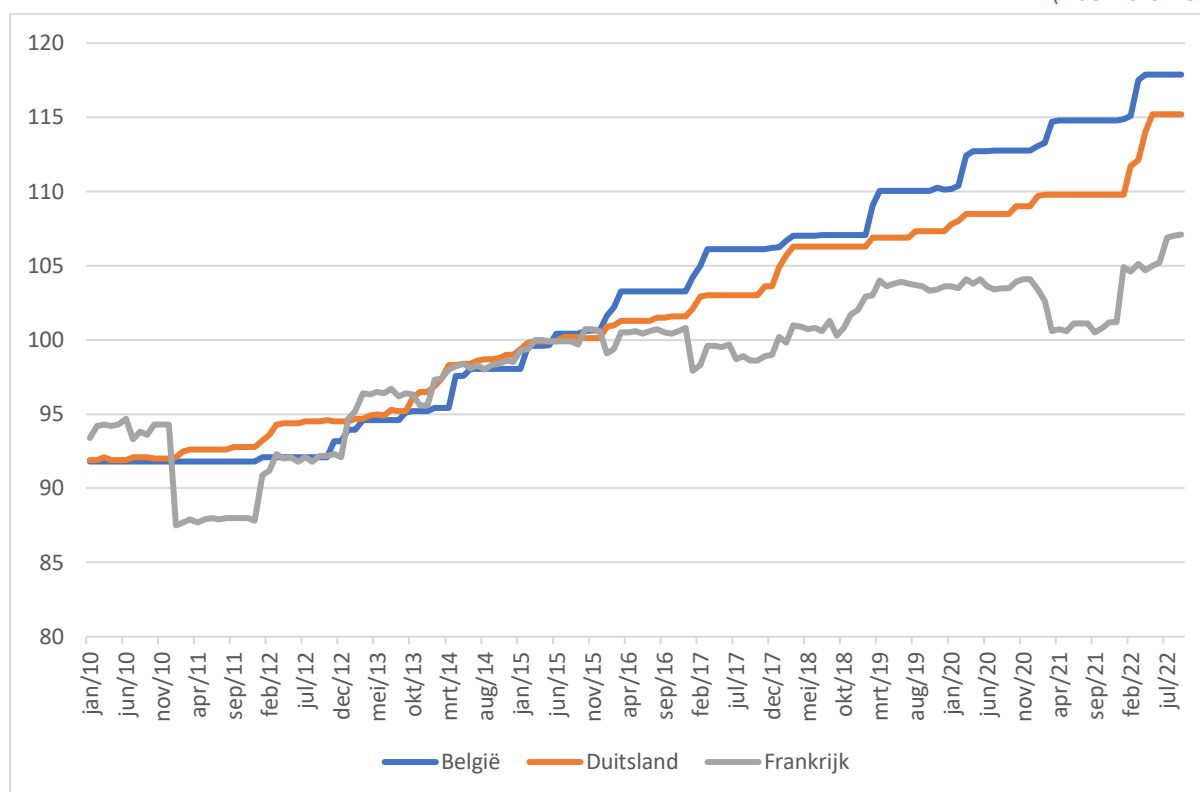


Bronnen: DG Agri, EC, Statbel.

- De producentenprijs voor de vervaardiging van bier (1105) is sinds eind 2015 veel sterker toegenomen in België dan in Duitsland en Frankrijk. Voor wat betreft de recente opstoot van de grondstoffennotering, nam de Belgische producentenprijs voor de vervaardiging van bier toe met 4,5 % tussen september 2020 en september 2022, wat hoger is dan in Frankrijk (3,5 %), maar lager dan in Duitsland (6,2 %). De Nederlandse producentenprijs voor de vervaardiging van bier is niet beschikbaar.

Grafiek 69. Evolutie van de producentenprijzen voor de vervaardiging van bier (NACE 1105) in België en de buurlanden

(Index 2015=100)



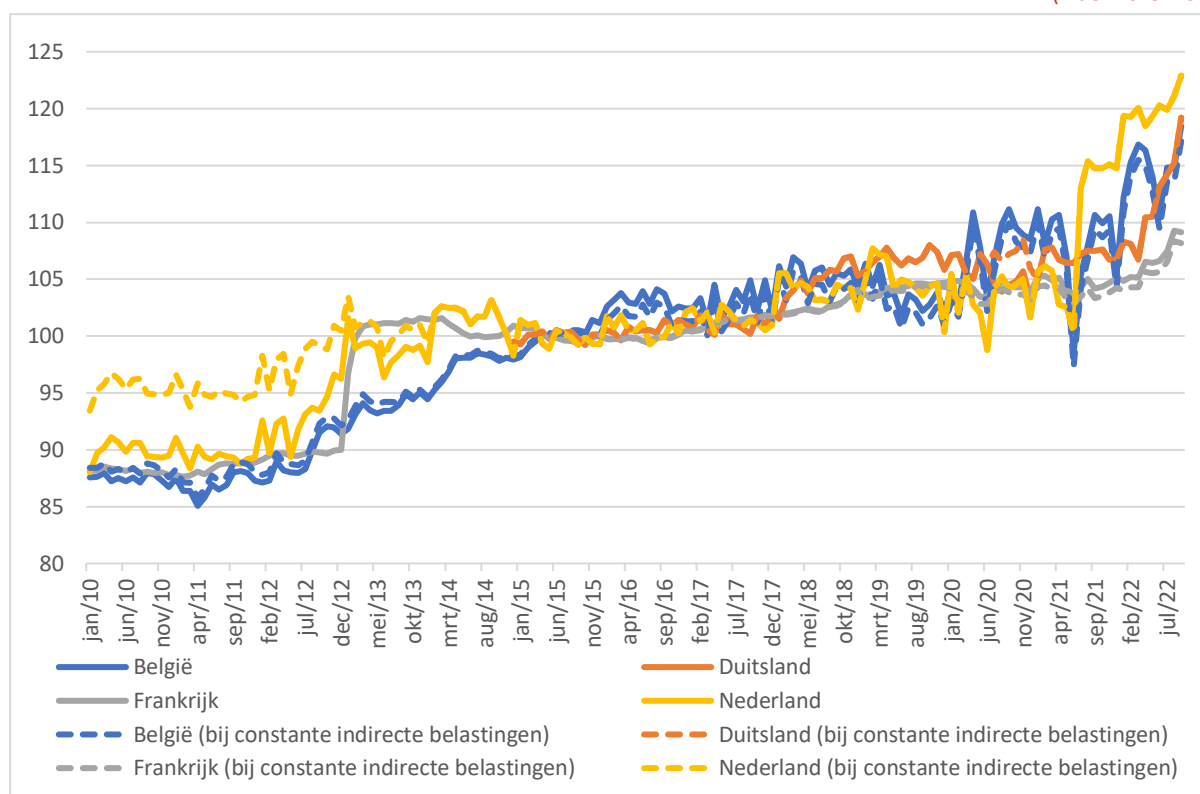
Bronnen: EC, Statbel.

- De inflatie voor lichte bieren liep in het derde kwartaal 2022 op tot 7,5 % in België tegenover 8,2 % in Duitsland, 6,1 % in Nederland en 3,9 % in Frankrijk. In vergelijking met juni 2021, toen de consumptieprijzen sterk de hoogte in gingen, kostten lichte bieren in september 2022 20,4 % meer in België, tegenover 12,0 % in Duitsland (ondanks het feit dat de producentenprijzen de laatste twee jaar toch sterker toegenomen zijn dan de Belgische) en 5,2 % in Frankrijk. In Nederland betaalde de consument nog meer dan in België, namelijk 22,6 %.



Grafiek 70. Evolutie van de consumptieprijsen voor lichte bieren in België en de buurlanden

(Index 2015=100)



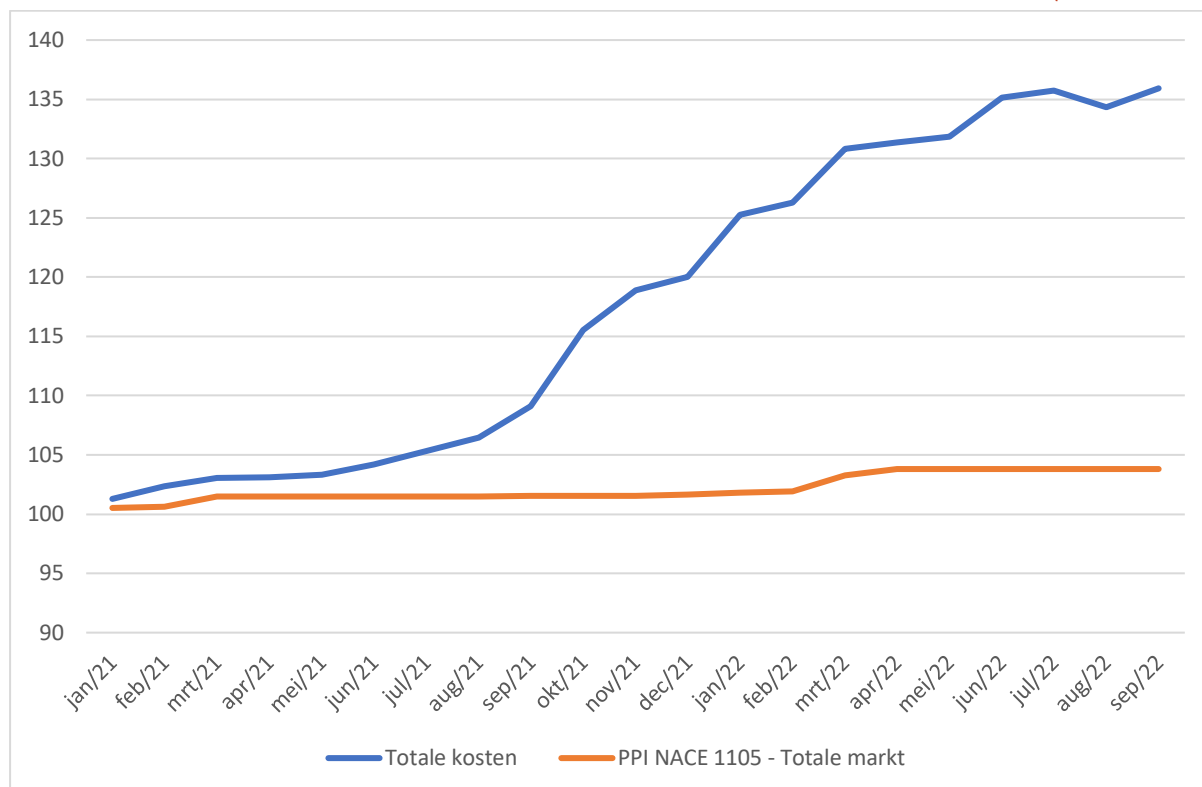
Bronnen: EC, Statbel.

### Indicatieve inschatting van het verloop van de bruto marges in de verschillende schakels van de bierkolom in België in 2022

- De kosten van de grondstoffen maken 24,9 % uit van de totale kosten (in 2020) in de sector voor de vervaardiging van bier (1105). Graan, hop en mout maken 54,1 % uit van de grondstoffenkosten in 2020. De notering van brouwerijgerst wordt gebruikt als proxy voor de grondstoffenkost.
- De notering voor brouwerijgerst is tussen 2020 en september 2022 met 86,4 % toegenomen.
- Uit de boekhoudkundige gegevens blijkt dat de bierproductiesector bijzonder hard werd getroffen door het eerste jaar van de COVID-crisis, met een sterke daling van zijn netto marge in 2020. Ondanks een opleving bleef de marge in 2021 onder het niveau van vóór de crisis (namelijk 7,0 % tegenover 8,9 % in 2019). De marge van deze sector is echter relatief hoog in vergelijking met de andere geanalyseerde sectoren.
- Wanneer we de producentenprijs voor de vervaardiging van bier (1105) voor de totale markt vergelijken met de (theoretische) totale productiecosten in de meest recente periode, dan blijken beide curven sinds het voorjaar van 2021 steeds verder uit elkaar te lopen. De evolutie van de producentenprijsindex is veel minder uitgesproken dan deze van de totale kosten.

**Grafiek 71. Verloop van een theoretische producentenprijs (totale productiekosten) en de reële producentenprijs voor de bierproducenten (NACE 1105)**

(Index 2020=100)

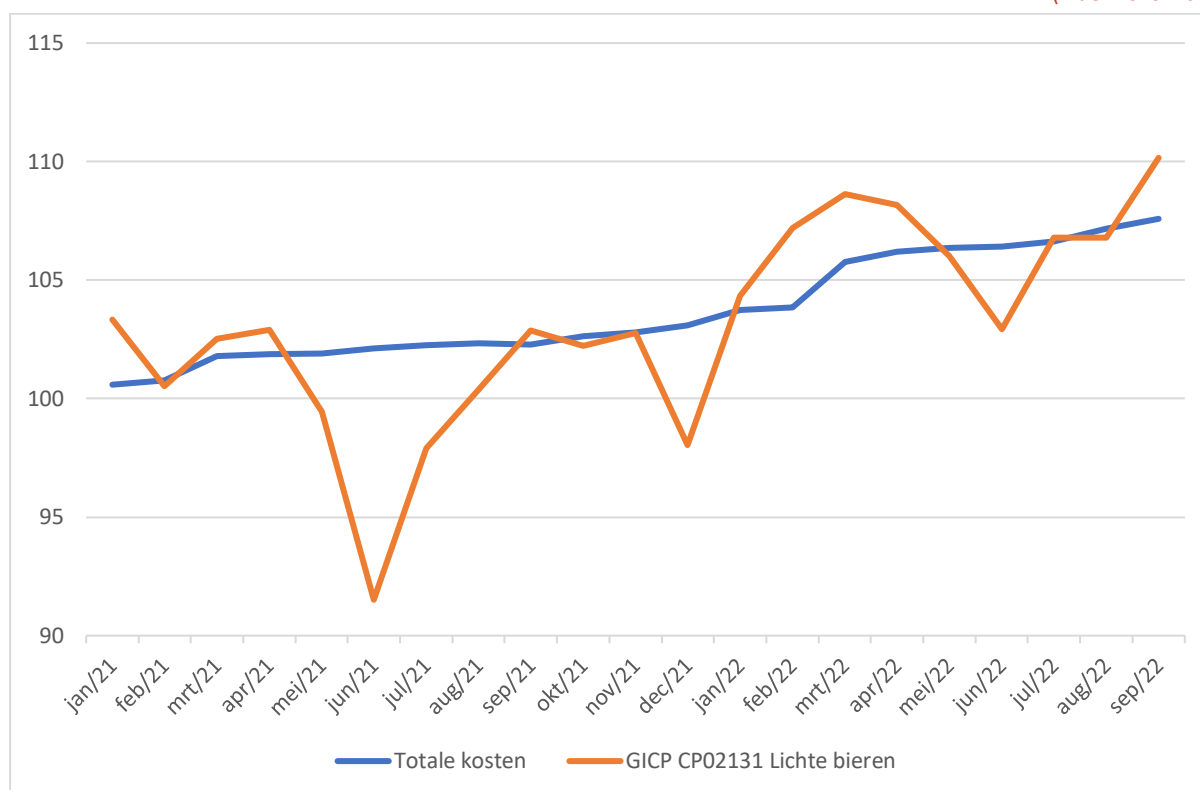


Bronnen: DG Agri, CREG, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

- De evolutie van het GICP voor lichte bieren (CP02131) kende een zeer volatiel verloop. De berekende totale kosten van de retail, ofwel de theoretische consumptieprijsindex, voor lichte bieren kenden over dezelfde periode een gestage toename. Voor de verkoop van bier lijkt het er bijgevolg op dat de retailers, gemiddeld gezien, de stijging van hun kosten hebben doorgerekend aan de consument.

**Grafiek 72. Verloop van een theoretische consumptieprijs (totale kosten) en de reële consumptieprijs voor CP02131 Lichte bieren**

(Index 2020=100)



Bronnen: CREG, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.

## 5. Conclusie

Na in de eerste helft van 2021 erg laag te zijn geweest, begon de inflatie van levensmiddelen in augustus 2021 aan een sterke opwaartse beweging. De opwaartse trend versnelde vanaf begin 2022 en de inflatie voor deze producten overschreed in september de drempel van 10 %, wat een historisch niveau is. Over de afgelopen periode (sinds augustus 2021) is de Belgische inflatie vergelijkbaar met deze in Frankrijk en Nederland. Duitsland onderscheidt zich met een duidelijk hogere inflatie. De stijging van de inflatie is nog meer uitgesproken voor de bewerkte levensmiddelen (zonder alcohol en tabak).

Deze inflatie moet worden vergeleken met de evolutie van de kost voor landbouwgrondstoffen die in mei-juni 2022 een historische piek bereikte. Sinds medio 2020, toen deze index sterk begon te stijgen, is de prijs van deze grondstoffen bijna verdubbeld.

Met een vertraging in de tijd en een kleinere omvang, werden de stijgingen van de grondstoffenprijzen doorgerekend in de verkoopprijzen van de voedingsmiddelenindustrie. Sinds juli 2021 zijn de industriële prijzen van levensmiddelen aan een sterke opwaartse beweging begonnen, ze zijn met 19 % gestegen (situatie september 2022). De manier waarop de stijging van de grondstoffenprijzen kon worden doorgerekend, verschilt echter sterk van sector tot sector.

De impact van deze verhogingen op de consumptieprijzen werd vanaf januari 2022 duidelijk voelbaar. De consumptieprijzen voor bewerkte levensmiddelen (exclusief alcohol en tabak) zijn sedertdien met 11 % gestegen (situatie september 2022).

Sinds juli van dit jaar zijn de prijzen van landbouwgrondstoffen beginnen te dalen, maar deze daling is nog niet zichtbaar in de prijzen van de andere schakels van de verschillende agro-voedingsketens, die blijven toenemen.

In termen van netto marges werd de drankenproductie in 2020 sterk beïnvloed door de gezondheids crisis, terwijl de voedingsindustrie stabiele resultaten behield en de niet-gespecialiseerde detailhandel zijn marge verbeterde. In 2021 had de overgrote meerderheid van de geanalyseerde sectoren hun marge van vóór de crisis hersteld of voor sommigen zelfs overschreden. Wel werd dat jaar met name in de niet-gespecialiseerde detailhandel een verslechtering van de situatie geconstateerd.

Om de evolutie van de marges in 2022 in te schatten, werd een theoretisch model ontwikkeld. Dit model, gebaseerd op de kostenstructuur in 2020 en op de maandelijkse evoluties van verschillende prijsindexcijfers in 2021 en 2022, maakt het mogelijk om de evolutie van de theoretische kosten te vergelijken met de evolutie van de verkoopprijzen in de meest recente periode. De inschatting van de evolutie van de indicatieve marges werd gemaakt voor negen verschillende kolommen, zowel op niveau van de industrie als op niveau van de detailhandel voor de betrokken producten.

Op het niveau van de industrie, en in het merendeel van de onderzochte kolommen (zes van de negen), is de trend, over deze twee jaar, deze van een sterkere opwaartse evolutie van de kosten (soms significant) dan deze van de industriële verkoopprijzen, met een divergentie die over het algemeen wordt waargenomen vanaf medio 2021 en zich accentueert in 2022.

Op het niveau van de distributie, de schakel waarbinnen de gegevens inzake de kostenstructuur een minder gedetailleerde uitsplitsing als gewenst toelaten, is er, voor bijna alle geanalyseerde productgroepen, een duidelijke trend naar een sterker stijgende evolutie van de kosten dan die van de verkoopprijzen, zeker vanaf medio 2021.

Dit model heeft natuurlijk zijn grenzen, maar de duidelijke trends wijzen op een bijna algemene verslechtering van de marges in de levensmiddelenindustrie in 2022. Deze hypothese moet uiteraard bevestigd worden door de analyse van de jaarrekeningen voor 2022. Bovendien mogen de globale bevindingen ons niet uit het oog doen verliezen dat ze heel verschillende situaties tussen bedrijven in eenzelfde sector kunnen verbergen. Voor de distributiesector zijn de grenzen van het model meer aanwezig. Voor de detailhandel werd de totale kostenstructuur gebruikt wegens het ontbreken van gegevens per productcategorie. Gezien de andere beperkingen van de aanpak, moeten conclusies met betrekking tot deze schakel met nog meer voorzichtigheid worden geformuleerd.

## 6. BIJLAGEN

Tabel bijlage 1. Netto exploitatiemarge van in de voedingsmiddelenindustrie en de vervaardiging van dranken, 2017-2021

NACE-code	Sector	Omzetcijfer (2021, miljoen EUR)	Netto marge 2017	Netto marge 2018	Netto marge 2019	Netto marge 2020	Netto marge 2021
1011	Verwerking en conservering van vlees, exclusief vlees van gevogelte	2.769,21	1,7%	0,8%	0,9%	2,2%	2,6%
1012	Verwerking en conservering van gevogelte	1.057,44	3,6%	1,6%	2,8%	2,8%	3,7%
1013	Vervaardiging van producten van vlees of van vlees van gevogelte	1.440,80	3,6%	2,5%	2,2%	3,2%	3,9%
1020	Verwerking en conservering van vis en van schaal- en weekdieren	536,06	2,6%	2,0%	2,8%	3,8%	3,6%
1031	Verwerking en conservering van aardappelen	1.906,33	3,1%	1,6%	2,0%	2,4%	1,3%
1032	Vervaardiging van groente- en fruitsappen	104,01	5,7%	5,8%	6,4%	6,3%	6,3%
1039	Overige verwerking en conservering van groenten en fruit	975,79	5,7%	5,0%	4,2%	4,1%	4,4%
1041	Vervaardiging van oliën en vetten	2.547,81	1,0%	1,5%	1,3%	0,7%	1,5%
1042	Vervaardiging van margarine en andere spijsvetten	569,05	0,1%	1,7%	4,1%	1,3%	-3,9%
1051	Zuivelfabrieken en kaasmakerijen	4.492,08	1,5%	1,9%	1,7%	1,6%	1,1%
1052	Vervaardiging van consumptie-ijs	432,80	-1,8%	0,1%	0,9%	2,9%	1,5%
1061	Vervaardiging van maalderijproducten	1.986,26	2,4%	2,8%	3,3%	2,1%	2,9%
1071	Vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk	2.044,79	3,4%	2,6%	2,8%	2,3%	3,1%
1072	Vervaardiging van beschuit en biscuit en van ander houdbaar banketbakkerswerk	1.277,74	4,4%	4,0%	4,2%	3,8%	4,9%
1073	Vervaardiging van macaroni, noedels, koeskoes en dergelijke deegwaren	132,29	3,5%	0,7%	1,6%	5,2%	3,6%
1081	Vervaardiging van suiker	417,70	11,9%	-3,6%	-7,3%	-1,0%	8,3%
1082	Vervaardiging van cacao, chocolade en suikerwerk	3.938,94	2,6%	2,8%	2,7%	1,8%	4,5%
1083	Verwerking van thee en koffie	352,71	4,3%	4,3%	4,3%	1,6%	-0,4%
1084	Vervaardiging van specerijen, sauzen en kruiden	1.001,55	4,7%	4,4%	3,6%	5,4%	5,4%
1085	Vervaardiging van bereide maaltijden en schotels	491,76	3,3%	3,4%	2,9%	2,6%	3,6%
1089	Vervaardiging van andere voedingsmiddelen, n.e.g.	759,60	7,4%	8,5%	7,8%	9,0%	9,5%
1091	Vervaardiging van veevoeders	3.658,26	1,8%	1,4%	0,9%	1,3%	0,9%

1092	Vervaardiging van voeders voor huisdieren	434,33	3,8%	3,7%	3,6%	4,9%	4,3%
1101	Vervaardiging van gedistilleerde dranken	101,56	-0,6%	0,9%	0,0%	0,2%	3,0%
1105	Vervaardiging van bier	2.895,19	10,8%	4,1%	8,9%	2,0%	7,0%
1106	Vervaardiging van mout	231,18	4,1%	4,0%	1,8%	0,9%	2,6%
1107	Vervaardiging van frisdranken; productie van mineraalwater en ander gebotteld water	2.246,82	7,8%	11,6%	11,1%	10,3%	9,6%

Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB – Balanscentrale), btw-statistieken (Statbel).

Tabel bijlage 2. Netto exploitatiemarge van de handelsectoren in voedingsmiddelen, 2017-2021

NACE-code	Sector	Omzetcijfer (2021, miljoen EUR)	Netto marge 2017	Netto marge 2018	Netto marge 2019	Netto marge 2020	Netto marge 2021
4631	Groothandel in groenten en fruit	4.089,42	1,45%	1,44%	1,58%	1,94%	1,79%
4632	Groothandel in vlees en vleesproducten	2.412,63	1,60%	1,20%	1,15%	1,75%	2,61%
4633	Groothandel in zuivelproducten, eieren en spijsoliën en -vetten	2.645,40	1,68%	1,97%	1,98%	2,22%	2,23%
4634	Groothandel in dranken	1.933,61	3,97%	4,35%	4,26%	4,19%	4,71%
4636	Groothandel in suiker, chocolade en suikerwerk	1.513,12	2,12%	2,47%	1,93%	2,21%	2,71%
4637	Groothandel in koffie, thee, cacao en specerijen	443,14	3,30%	3,94%	2,71%	2,99%	3,78%
4638	Groothandel in andere voedingsmiddelen, met inbegrip van vis en schaal- en weekdieren	2.584,66	3,47%	3,77%	3,61%	4,33%	4,27%
4639	Niet-gespecialiseerde groothandel in voedings- en genotmiddelen	7.349,12	2,79%	2,83%	2,31%	3,01%	2,83%
4711	Detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels waarbij voedings- en genotmiddelen overheersen	28.557,45	2,18%	1,69%	2,21%	2,58%	1,29%
4719	Overige detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels	2.688,33	2,98%	2,32%	2,80%	2,60%	3,22%
4721	Detailhandel in groenten en fruit in gespecialiseerde winkels	65,30	2,79%	2,42%	2,79%	5,29%	4,89%
4722	Detailhandel in vlees en vleesproducten in gespecialiseerde winkels	835,55	2,39%	2,93%	2,96%	3,87%	3,45%
4723	Detailhandel in vis en schaal- en weekdieren in gespecialiseerde winkels	50,00	4,55%	5,24%	6,21%	9,22%	7,79%
4724	Detailhandel in brood, banketbakkerswerk en suikerwerk in gespecialiseerde winkels	138,26	0,93%	3,22%	2,93%	2,43%	4,35%
4725	Detailhandel in dranken in gespecialiseerde winkels	202,02	1,52%	1,95%	2,69%	0,42%	1,84%
4729	Overige detailhandel in voedingsmiddelen in gespecialiseerde winkels	134,10	4,32%	3,28%	4,81%	6,94%	7,05%

Bronnen: Jaarrekeningen van ondernemingen (NBB - Balanscentrale), btw-statistieken (Statbel).

Tabel bijlage 3. Berekening van het verloop van een theoretische producentenprijs en consumptieprijs

(Index 2020=100)

Verwerking en conservering van vlees, exclusief vlees van gevogelte (1011)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	6,9%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,2%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	0,1%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	80,9%	81,6	88,2	106,4	108,8	106,0	111,4	104,3	101,3	96,0	90,7	90,1	90,7	90,1	89,5	122,2	134,8	131,5	130,3	134,8	141,3	150,4
	Verpakking	3,1%	100,8	102,4	103,9	109,6	111,2	115,9	119,1	118,8	119,8	128,1	129,5	131,4	132,5	134,3	136,8	141,9	143,5	145,1	147,1	146,7	146,5
	Andere kosten (incl. transport)	8,3%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP		85,4	90,7	105,5	107,7	105,5	110,1	104,6	102,2	98,0	94,4	94,1	94,8	95,2	94,7	121,3	131,9	129,2	128,4	132,2	137,8	145,6
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)		97,8	98,0	100,4	101,3	101,5	102,8	102,1	102,7	102,6	102,8	103,9	105,0	106,8	107,3	112,6	116,9	118,0	118,9	120,3	122,4	125,3

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	9,5%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	104,0	104,0	104,0	106,1	106,1	108,2	108,2	108,2	110,4	110,4
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Aankopen handelsgoederen	79,4%	96,8	97,1	100,7	101,6	101,6	102,6	101,5	103,0	102,4	102,9	103,9	105,5	106,0	105,5	111,6	115,6	115,5	115,0	116,8	119,2	120,5
	Andere kosten (incl. transport)	10,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretisch GICP		97,6	97,8	100,7	101,5	101,5	102,5	101,8	103,0	102,5	103,3	104,2	105,7	106,7	106,3	111,4	114,7	114,8	114,5	116,1	118,5	119,9
	Waargenomen Belgisch GICP rundvlees		99,1	99,9	99,5	98,2	100,0	99,0	101,4	100,0	100,2	100,5	98,1	103,2	99,3	99,4	101,4	102,5	102,4	103,2	106,9	106,4	105,5
	Waargenomen Belgisch GICP varkensvlees		100,1	99,0	99,3	100,0	100,4	101,5	100,5	102,0	102,3	101,5	101,3	102,0	102,8	102,9	104,0	105,2	105,7	108,3	108,3	110,5	111,0



## Verwerking en conservering van gevogelte (1012)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	6,9%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	0,8%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,0%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	0,1%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	72,3%	113,9	115,4	113,7	111,9	115,2	117,8	117,2	112,9	112,9	118,4	117,1	122,6	126,7	134,0	147,2	155,7	152,6	151,2	147,6	149,6	155,6
	Verpakking	2,3%	100,2	101,3	101,9	102,9	103,2	108,3	108,7	111,0	116,5	118,9	119,0	121,3	125,6	128,3	132,3	137,0	138,0	151,2	151,2	151,8	152,2
	Andere kosten (incl. transport)	5,2%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP		110,2	111,4	110,2	109,0	111,4	113,5	113,3	110,4	110,4	115,0	114,3	118,5	122,7	128,0	137,7	144,2	142,0	141,4	139,0	141,0	145,9
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)		102,3	102,9	104,9	108,3	110,8	113,6	113,2	110,4	110,8	110,9	116,4	118,7	126,7	134,5	144,0	154,5	154,4	156,9	155,8	159,9	161,6

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	9,5%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	104,0	104,0	104,0	106,1	106,1	108,2	108,2	108,2	110,4	110,4
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Aankopen handelsgoederen	79,4%	101,2	101,4	103,1	105,3	107,3	111,1	111,1	108,2	110,6	109,1	113,2	114,6	126,0	131,5	138,4	147,2	147,5	150,6	153,0	159,0	162,1
	Andere kosten (incl. transport)	10,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretisch GICP		101,0	101,2	102,6	104,4	106,0	109,2	109,4	107,2	109,0	108,2	111,6	112,9	122,6	127,0	132,7	139,8	140,3	142,8	144,8	150,1	152,9
	Waargenomen GICP		98,3	97,2	97,4	98,7	95,9	97,1	98,4	99,0	98,2	97,7	98,6	100,0	98,0	99,1	100,4	104,3	106,6	109,6	113,6	116,2	114,7

### Vervaardiging van producten van vlees of van vlees van gevogelte (1013)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	13,8%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	1,4%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,3%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	0,2%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	59,8%	88,4	92,0	103,6	105,3	103,7	107,1	102,7	101,7	98,6	96,0	96,2	97,4	97,3	96,7	117,3	125,9	124,0	123,0	126,2	130,9	136,5
	Verpakking	8,9%	98,8	99,6	99,2	107,4	112,5	153,3	173,6	232,3	233,0	235,7	223,8	223,9	224,5	223,9	224,8	228,3	251,5	251,3	251,9	257,8	256,9
	Andere kosten (incl. transport)	15,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP		93,3	95,6	102,5	104,4	103,9	109,7	109,2	114,0	112,2	111,8	111,2	112,1	114,0	113,5	126,0	132,0	132,7	132,2	134,5	138,6	142,8
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)		98,6	98,8	98,6	98,6	98,6	99,3	99,1	99,2	99,2	99,2	99,2	98,9	99,9	100,9	104,2	106,5	110,3	113,7	113,8	114,0	114,5

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	9,5%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	104,0	104,0	104,0	106,1	106,1	108,2	108,2	108,2	110,4	110,4
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Aankopen handelsgoederen	79,4%	98,1	98,3	98,2	98,3	98,3	98,9	98,8	99,2	99,2	99,1	99,2	99,0	99,5	100,3	103,3	106,4	110,5	113,7	113,8	113,7	114,3
	Andere kosten (incl. transport)	10,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretisch GICP		98,6	98,8	98,8	98,8	98,8	99,6	99,6	100,0	100,0	100,3	100,4	100,5	101,6	102,2	104,8	107,5	110,8	113,5	113,8	114,1	115,0
	Waargenomen GICP		101,1	100,9	101,3	100,6	101,5	100,8	100,8	101,0	101,4	101,2	101,3	101,6	101,7	102,7	103,7	103,9	106,5	109,0	109,7	111,0	111,1

## Vervaardiging van maaldrijproducten (1061)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	7,9%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	0,8%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,0%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	0,1%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	59,0%	114,2	118,1	118,7	117,2	120,2	116,3	110,4	116,8	125,8	138,4	152,4	152,4	153,7	154,0	190,2	199,6	206,2	203,5	186,6	183,1	184,5
	Verpakking	7,9%	100,8	102,4	103,9	109,6	111,2	115,9	119,1	118,8	119,8	128,1	129,5	131,4	132,5	134,3	136,8	141,9	143,5	145,1	147,1	146,7	146,5
	Andere kosten (incl. transport)	24,4%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP		108,7	111,1	111,7	111,3	113,2	111,3	108,4	112,3	117,6	126,3	135,0	135,3	137,4	137,8	159,4	165,6	169,7	168,4	158,9	157,4	158,8
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)		102,9	106,2	105,6	106,5	107,1	108,5	108,8	108,3	109,9	112,7	114,7	115,6	119,0	119,6	120,1	132,4	135,6	140,9	141,4	139,8	134,8

## Vervaardiging van brood en van vers banketbakkerswerk (1071)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	21,7%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	2,0%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,4%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	0,1%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	64,0%	103,4	106,3	105,5	106,5	107,1	108,7	109,1	108,2	110,1	113,3	115,7	116,7	120,4	121,2	121,9	135,0	139,1	142,2	142,6	141,0	135,9
	Verpakking	2,6%	100,2	101,3	101,9	102,9	103,2	108,3	108,7	111,0	116,5	118,9	119,0	121,3	125,6	128,3	132,3	137,0	138,0	151,2	151,2	151,8	152,2
	Andere kosten (incl. transport)	8,8%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP		102,6	104,6	104,1	104,8	105,2	106,4	107,1	106,7	108,1	111,3	113,2	114,0	119,0	119,3	119,8	129,0	131,3	133,6	134,2	134,2	132,2
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)		100,1	99,1	99,1	99,3	99,5	99,6	100,8	100,8	100,8	101,0	101,0	101,0	102,7	103,0	103,2	107,3	107,7	108,3	108,3	108,3	108,2

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	9,5%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	104,0	104,0	104,0	106,1	106,1	108,2	108,2	108,2	110,4	110,4
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Aankopen handelsgoederen	79,4%	100,1	99,1	99,1	99,3	99,5	99,6	100,8	100,8	100,8	101,0	101,0	101,0	102,7	103,0	103,2	107,3	107,7	108,3	108,3	108,3	108,3
	Andere kosten (incl. transport)	10,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretisch GICP		100,1	99,4	99,5	99,6	99,8	100,1	101,2	101,3	101,2	101,7	101,9	102,1	104,1	104,4	104,7	108,1	108,6	109,2	109,4	109,9	110,2
	Waargenomen Belgisch GICP Brood		99,7	99,9	100,1	99,9	100,1	100,4	100,3	100,8	100,7	101,4	101,8	102,7	103,7	104,9	105,5	110,2	112,3	113,3	113,8	114,7	115,7
	Waargenomen Belgisch GICP Andere bakkerijproducten		100,3	99,8	100,2	100,7	100,4	100,8	101,7	101,4	101,1	101,3	102,2	102,6	103,2	104,0	104,5	107,6	108,2	109,5	110,7	112,1	113,0

## Zuivelkolom (1051)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	8,7%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,5%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	0,2%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	73,5%	105,0	105,0	109,1	112,7	113,6	112,2	112,2	114,2	116,5	123,5	129,9	143,9	144,2	145,7	152,3	156,0	164,7	175,3	177,3	179,6	201,3
	Verpakking	7,7%	100,2	101,3	101,9	102,9	103,2	108,3	108,7	111,0	116,5	118,9	119,0	121,3	125,6	128,3	132,3	137,0	138,0	151,2	151,2	151,8	152,2
	Andere kosten (incl. transport)	8,7%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP	-	104,0	104,2	107,2	110,0	110,7	110,2	110,5	112,2	114,4	120,5	125,6	136,1	138,2	139,3	144,6	148,2	154,5	163,2	164,9	167,2	183,9
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)	-	99,7	102,0	104,3	106,6	107,7	109,0	108,9	109,9	112,5	115,4	123,8	127,2	133,3	140,4	146,1	150,7	154,2	158,0	161,4	161,3	164,8

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	9,5%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	104,0	104,0	104,0	106,1	106,1	108,2	108,2	108,2	110,4	110,4
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Aankopen handelsgoederen	79,4%	100,4	102,8	104,3	107,3	107,7	109,3	108,8	109,5	112,1	115,1	120,6	124,6	132,3	137,7	141,4	147,1	149,7	154,3	159,1	158,9	164,5
	Andere kosten (incl. transport)	10,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretisch GICP	-	100,4	102,3	103,5	105,9	106,3	107,8	107,5	108,1	110,2	112,8	117,4	120,8	127,6	131,8	135,0	139,7	141,9	145,6	149,6	150,0	154,8
	Waargenomen Belgisch GICP CP01142 Verse halfvolle en magere melk	-	99,5	98,0	97,9	97,6	97,3	98,0	99,2	97,7	98,0	99,8	100,4	101,2	103,5	105,3	105,9	107,0	109,4	118,1	121,2	121,5	124,1
	Waargenomen Belgisch GICP CP01145 Kaas en gestremde melk	-	100,7	100,5	100,3	100,1	100,7	100,5	101,0	101,2	100,9	100,6	100,4	101,2	103,4	104,5	105,7	105,4	109,0	111,9	115,6	112,8	114,1

## Suikerkolom (1081)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	14,0%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	0,7%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,8%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	3,1%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	49,3%	103,2	103,7	104,8	105,1	105,3	105,6	106,4	106,9	108,5	110,7	110,1	112,0	115,2	117,0	117,8	118,6	120,2	120,5	125,8	128,8	136,2
	Verpakking	2,3%	100,8	102,4	103,9	109,6	111,2	115,9	119,1	118,8	119,8	128,1	129,5	131,4	132,5	134,3	136,8	141,9	143,5	145,1	147,1	146,7	146,5
	Andere kosten (incl. transport)	29,7%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP	-	102,8	103,7	104,5	104,9	105,3	106,0	107,2	107,4	108,5	111,8	112,1	112,8	117,8	119,3	121,6	122,2	123,6	124,6	127,2	128,8	133,0
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)	-	104,7	105,7	106,3	106,8	106,7	106,3	106,2	106,2	107,0	112,0	112,2	112,5	113,7	115,4	116,6	117,0	116,8	117,6	120,7	121,0	124,9

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	9,5%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	104,0	104,0	104,0	106,1	106,1	108,2	108,2	108,2	110,4	110,4
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Aankopen handelsgoederen	79,4%	106,3	107,3	108,2	108,6	108,2	107,8	107,4	107,3	108,4	113,3	113,3	113,7	114,7	117,0	118,4	118,8	118,6	119,0	124,0	124,3	126,9
	Andere kosten (incl. transport)	10,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretisch GICP	-	105,0	105,9	106,6	106,9	106,7	106,5	106,4	106,3	107,2	111,4	111,6	112,2	113,6	115,4	116,7	117,2	117,2	117,5	121,7	122,6	125,0
	Waargenomen Belgisch GICP CP01181 Suiker	-	99,7	97,6	97,2	96,8	96,8	96,7	97,1	96,9	96,8	97,0	98,3	98,8	99,2	101,9	102,8	102,9	104,1	105,4	106,7	106,4	105,8

## Chocoladekolom (1082)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	12,4%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,1%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	0,1%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	56,3%	94,4	95,6	99,4	95,0	95,5	94,4	94,6	101,4	104,5	106,4	100,8	101,3	104,8	108,1	107,3	109,1	107,5	105,6	105,7	110,3	111,2
	Verpakking	11,6%	100,2	101,3	101,9	102,9	103,2	108,3	108,7	111,0	116,5	118,9	119,0	121,3	125,6	128,3	132,3	137,0	138,0	151,2	151,2	151,8	152,2
	Andere kosten (incl. transport)	18,9%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP	-	97,2	98,0	100,2	98,0	98,3	98,3	98,8	103,0	105,3	107,2	104,4	105,1	108,9	111,1	111,2	113,0	112,2	112,8	113,2	116,3	117,4
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)	-	95,8	97,1	96,8	95,4	95,9	96,6	97,9	100,5	102,1	103,6	104,2	105,3	111,7	113,4	116,6	117,1	118,2	119,2	121,5	123,5	123,3

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	9,5%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	104,0	104,0	104,0	106,1	106,1	108,2	108,2	108,2	110,4	110,4
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Aankopen handelsgoederen	79,4%	95,9	97,1	96,8	95,3	96,0	96,7	98,0	100,5	102,1	103,5	104,1	105,3	111,4	113,1	116,1	116,6	117,7	118,7	120,8	122,8	122,7
	Andere kosten (incl. transport)	10,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretisch GICP	-	96,8	97,8	97,6	96,4	96,9	97,7	98,9	101,0	102,2	103,7	104,3	105,5	111,0	112,3	114,9	115,5	116,5	117,3	119,2	121,3	121,7
	Waargenomen Belgisch GICP CP01183 Chocolade	-	102,7	98,0	99,8	100,2	99,5	100,9	101,8	100,4	100,2	99,3	100,3	101,7	103,3	101,1	102,6	103,6	100,5	104,6	107,5	105,8	106,0

## Bierkolom (1105)

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	15,9%	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3	104,3
	Elektriciteit	1,7%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Gas	0,2%	120,1	126,3	121,6	125,0	128,9	135,1	160,5	170,3	181,2	270,7	300,4	298,3	420,9	383,2	379,8	470,6	419,7	403,2	407,8	461,6	545,8
	Olie	0,2%	123,0	140,8	150,4	147,9	154,2	166,2	173,6	164,6	173,1	196,9	194,1	179,9	209,2	233,5	290,9	264,4	292,3	315,8	300,5	271,8	247,7
	Grondstoffen	24,9%	106,1	108,4	110,9	110,1	110,7	113,5	114,9	118,7	128,5	148,6	160,1	161,8	163,8	167,0	184,6	184,2	184,7	196,7	196,3	182,9	186,4
	Verpakking	19,4%	96,5	98,6	98,9	99,3	99,5	99,5	100,9	100,7	102,2	102,6	102,1	104,4	115,4	116,8	117,0	117,0	119,7	120,0	120,2	124,2	121,2
	Andere kosten (incl. transport)	37,6%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretische IPP	-	101,3	102,4	103,1	103,1	103,3	104,2	105,3	106,5	109,1	115,5	118,9	120,0	125,2	126,3	130,8	131,4	131,9	135,2	135,8	134,3	135,9
	Waargenomen Belgische IPP (totale markt)	-	100,5	100,6	101,5	101,5	101,5	101,5	101,5	101,5	101,5	101,5	101,5	101,6	101,8	101,9	103,3	103,8	103,8	103,8	103,8	103,8	103,8

		Kostenstructuur in 2020 (in %)	jan/21	feb/21	mrt/21	apr/21	mei/21	jun/21	jul/21	aug/21	sep/21	okt/21	nov/21	dec/21	jan/22	feb/22	mrt/22	apr/22	mei/22	jun/22	jul/22	aug/22	sep/22
Componenten	Lonen	9,5%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	102,0	104,0	104,0	104,0	106,1	106,1	108,2	108,2	108,2	110,4	110,4
	Elektriciteit	0,6%	104,5	106,5	105,9	105,0	107,2	107,2	118,1	118,9	119,5	149,9	156,8	164,5	216,6	206,0	200,4	219,6	202,1	199,5	212,0	247,2	291,3
	Aankopen handelsgoederen	79,4%	100,7	100,9	102,1	102,2	102,2	102,2	102,2	102,2	102,2	102,2	102,2	102,2	102,3	102,5	104,6	105,0	105,0	105,0	105,0	105,0	105,0
	Andere kosten (incl. transport)	10,5%	100,3	100,4	100,5	100,8	100,9	101,2	102,0	102,5	102,1	103,6	104,7	105,1	107,5	107,9	108,2	108,7	109,3	110,0	111,2	112,4	113,6
Indexverloop	Theoretisch GICP	-	100,6	100,8	101,8	101,9	101,9	102,1	102,3	102,3	102,3	102,6	102,8	103,1	103,7	103,9	105,8	106,2	106,4	106,4	106,6	107,2	107,6
	Waargenomen Belgisch CP02131 Lichte bieren	-	103,3	100,5	102,5	102,9	99,4	91,5	97,9	100,4	102,9	102,2	102,8	98,0	104,3	107,2	108,6	108,2	106,0	102,9	106,8	106,8	110,2

Bronnen: DG Agri, BCZ, Wereldbank, CREG, EC, FOD WASO, Statbel, eigen berekeningen.