



# economía **navarra**

INFORME 2016



**LABORAL**  
kutxa

Departamento de Estudios  
Director: Joseba Madariaga  
Equipo de trabajo: **IKEI** research & consultancy SA

© Laboral Kutxa.

ISBN: 978-84-946432-0-0

<b>1. EL MARCO GENERAL .....</b>	<b>10</b>
<b>1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....</b>	<b>11</b>
1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	11
1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA.....	21
<b>2. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA.....</b>	<b>32</b>
<b>3. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>38</b>
3.1 PRODUCCIÓN.....	41
3.2 DEMANDA.....	43
3.3 PRECIOS Y SALARIOS.....	45
3.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA.....	47
3.5 SECTOR FINANCIERO.....	53
<b>4. ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA.....</b>	<b>71</b>
4.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS.....	71
4.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN.....	72
4.3 RENTABILIDAD Y MAGNITUDES ASOCIADAS.....	74
4.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO.....	75
4.5 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA. SÍNTESIS.....	76
4.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS.....	77
<b>2. SECTOR PRIMARIO .....</b>	<b>79</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>80</b>
1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	80
1.2 EVOLUCIÓN EN NAVARRA.....	82
<b>2. SUBSECTOR AGRÍCOLA.....</b>	<b>86</b>
2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES.....	86
2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN.....	94
2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA.....	95
<b>3. SUBSECTOR GANADERO .....</b>	<b>96</b>
3.1 CENSO GANADERO.....	96
3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS.....	97
3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS.....	103
<b>3. INDUSTRIA .....</b>	<b>104</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>105</b>
1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD.....	105
1.2 EMPRESAS Y EMPLEO.....	106
<b>2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL .....</b>	<b>108</b>
2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD.....	108
2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES.....	112
2.3 PRINCIPALES EMPRESAS Y PARTICIPACIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO.....	114
<b>3. SIDERURGIA.....</b>	<b>117</b>
3.1 PANORAMA GENERAL.....	117
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA.....	120
<b>4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA.....</b>	<b>123</b>
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	123



4.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	124
4.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	125
<b>5.</b>	<b>AUTOMOCIÓN.....</b>	<b>131</b>
5.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	132
5.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	135
5.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	141
<b>6.</b>	<b>PAPEL.....</b>	<b>146</b>
6.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	146
6.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	148
6.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	151
<b>7.</b>	<b>CONSTRUCCIÓN.....</b>	<b>154</b>
<b>8.</b>	<b>ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO.....</b>	<b>159</b>
8.1	INTRODUCCIÓN.....	159
8.2	EVOLUCIÓN GENERAL.....	159
8.3	SECTORES ECONÓMICOS.....	161
8.4	ESTRATOS DE ASALARIADOS.....	163
<b>4.</b>	<b>SERVICIOS.....</b>	<b>166</b>
<b>1.</b>	<b>PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>167</b>
<b>2.</b>	<b>EDUCACIÓN.....</b>	<b>168</b>
2.1	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO.....	168
2.2	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	173
<b>3.</b>	<b>TRANSPORTE.....</b>	<b>176</b>
3.1	TRANSPORTE POR CARRETERA.....	176
3.2	TRANSPORTE AÉREO.....	179

## Índice de cuadros

Cuadro nº 1	Evolución del Producto Interior Bruto.....	11
Cuadro nº 2	Evolución de la demanda interior total.....	12
Cuadro nº 3	Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios.....	12
Cuadro nº 4	Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias).....	13
Cuadro nº 5	Evolución del deflactor del consumo privado.....	14
Cuadro nº 6	Evolución de los costes laborales unitarios nominales.....	14
Cuadro nº 7	Evolución del empleo.....	15
Cuadro nº 8	Tasa de paro.....	15
Cuadro nº 9	Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal).....	16
Cuadro nº 10	Principales indicadores (UE-28).....	18
Cuadro nº 11	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea).....	19
Cuadro nº 12	PIB per cápita en la Unión Europea, 2016.....	20
Cuadro nº 13	Previsiones económicas (países industrializados).....	21
Cuadro nº 14	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta).....	24
Cuadro nº 15	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta).....	24
Cuadro nº 16	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI).....	26
Cuadro nº 17	Indicadores de rentas y costes salariales.....	27
Cuadro nº 18	Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales.....	28
Cuadro nº 19	Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales.....	29
Cuadro nº 20	Déficit Público.....	29
Cuadro nº 21	Proyecciones de la economía española (2017).....	31
Cuadro nº 22	Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2016.....	32
Cuadro nº 23	Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2016.....	32
Cuadro nº 24	Participación de Navarra en el conjunto de España, 2016.....	33
Cuadro nº 25	Valor añadido bruto por habitante en Navarra.....	34
Cuadro nº 26	Evolución general.....	38
Cuadro nº 27	Evolución de algunos indicadores de actividad.....	40
Cuadro nº 28	Evolución del Producto Interior Bruto (PIB).....	41
Cuadro nº 29	Indicadores del Sector Industrial.....	42
Cuadro nº 30	Indicadores del Sector de Construcción.....	42
Cuadro nº 31	Indicadores del Sector Servicios.....	43
Cuadro nº 32	Indicadores de Consumo e Inversión.....	43
Cuadro nº 33	Evolución del Comercio Exterior en Navarra.....	44
Cuadro nº 34	Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores.....	45
Cuadro nº 35	Evolución de los precios en Navarra.....	46
Cuadro nº 36	Indicadores salariales.....	47
Cuadro nº 37	Población activa, empleo y paro.....	48
Cuadro nº 38	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales.....	49
Cuadro nº 39	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales.....	50
Cuadro nº 40	Contratos registrados en las oficinas del SPEE.....	50
Cuadro nº 41	Convenios colectivos y huelgas.....	51
Cuadro nº 42	Movimiento natural de la población.....	52
Cuadro nº 43	Salos migratorios en Navarra por edades.....	52
Cuadro nº 44	Composición del activo de las entidades de crédito.....	56
Cuadro nº 45	Entidades de crédito. Crédito según agentes.....	57
Cuadro nº 46	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes.....	58
Cuadro nº 47	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes.....	59
Cuadro nº 48	Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito.....	61
Cuadro nº 49	Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas.....	62
Cuadro nº 50	Evolución de la matriculación de vehículos.....	63



Cuadro nº 51	Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes.....	63
Cuadro nº 52	Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes.....	64
Cuadro nº 53	Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes.....	65
Cuadro nº 54	Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes.....	66
Cuadro nº 55	Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes .....	66
Cuadro nº 56	Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.....	67
Cuadro nº 57	Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto.....	68
Cuadro nº 58	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares <sup>(2)</sup> y sociedades no financieras.....	70
Cuadro nº 59	Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra .....	71
Cuadro nº 60	Balance agregado de la empresa navarra .....	73
Cuadro nº 61	Rentabilidad de la empresa navarra.....	75
Cuadro nº 62	Productividad del empleo .....	76
Cuadro nº 63	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior).....	78
Cuadro nº 64	Macromagnitudes del sector agrario español.....	82
Cuadro nº 65	Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra .....	84
Cuadro nº 66	Empleo en el sector primario. Media anual*.....	85
Cuadro nº 67	Utilización de Tierras de Cultivo .....	87
Cuadro nº 68	Principales producciones agrícolas de Navarra.....	88
Cuadro nº 69	Superficie y producción de cereales en grano.....	89
Cuadro nº 70	Superficie y producción de leguminosas.....	90
Cuadro nº 71	Superficie y producción de tubérculos.....	90
Cuadro nº 72	Superficie y producción de cultivos industriales .....	91
Cuadro nº 73	Superficie y producción de cultivos forrajeros .....	91
Cuadro nº 74	Superficie y producción de hortalizas.....	92
Cuadro nº 75	Superficie y producción de cultivos leñosos.....	93
Cuadro nº 76	Precios y valores totales de los productos agrícolas principales.....	95
Cuadro nº 77	Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra .....	95
Cuadro nº 78	Censo ganadero (noviembre de cada año).....	97
Cuadro nº 79	Producción de leche.....	98
Cuadro nº 80	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche gestionadas por INTIA-ITG.....	99
Cuadro nº 81	Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra .....	100
Cuadro nº 82	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne gestionadas por el INTIA-ITG.....	101
Cuadro nº 83	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG.....	102
Cuadro nº 84	Precios de Productos Animales. Promedios anuales.....	103
Cuadro nº 85	Evolución de la actividad productiva industrial.....	105
Cuadro nº 86	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes.....	106
Cuadro nº 87	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad.....	106
Cuadro nº 88	Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial.....	107
Cuadro nº 89	Empleo y Valor Añadido generado en la industria navarra por subsectores de actividad, 2014.....	109
Cuadro nº 90	Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo y valor añadido industrial, 2014.....	110
Cuadro nº 91	Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2016.....	112
Cuadro nº 92	Número de trabajadores en la industria por tamaño de la empresa y sector de actividad, 2016.....	113

Cuadro nº 93	Principales empresas industriales de Navarra, 2016.....	116
Cuadro nº 94	Producción de acero bruto.....	118
Cuadro nº 95	Consumo de productos siderúrgicos.....	119
Cuadro nº 96	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*.....	120
Cuadro nº 97	Materias primas importadas.....	122
Cuadro nº 98	Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea.....	123
Cuadro nº 99	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	124
Cuadro nº 100	Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2016.....	125
Cuadro nº 101	Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2016.....	126
Cuadro nº 102	Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra.....	127
Cuadro nº 103	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	127
Cuadro nº 104	Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra.....	128
Cuadro nº 105	Cuenta de resultados agregada de una muestra de 17 empresas de la industria agroalimentaria navarra.....	129
Cuadro nº 106	Rentabilidad de la muestra de 17 empresas de la industria agroalimentaria navarra.....	130
Cuadro nº 107	Producción y matriculación de vehículos.....	134
Cuadro nº 108	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	135
Cuadro nº 109	Matriculación de turismos por marcas.....	137
Cuadro nº 110	Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos.....	138
Cuadro nº 111	Exportación e Importación del sector de automoción.....	139
Cuadro nº 112	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción.....	140
Cuadro nº 113	Evolución del empleo y número de empresas <sup>(*)</sup> .....	142
Cuadro nº 114	Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto: estructura empresarial y número de empresas <sup>(1)</sup> .....	142
Cuadro nº 115	Principales empresas navarras del sector de automoción, 2016.....	143
Cuadro nº 116	Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios*.....	144
Cuadro nº 117	Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.....	145
Cuadro nº 118	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI).....	146
Cuadro nº 119	Producción de papel y cartón por países.....	147
Cuadro nº 120	Producción de pasta por países.....	148
Cuadro nº 121	Producción y consumo de papel y cartón. Total español.....	149
Cuadro nº 122	Producción y consumo por tipos de papel.....	150
Cuadro nº 123	Producción y consumo por tipos de pasta.....	151
Cuadro nº 124	Producción de papel y pasta en Navarra.....	152
Cuadro nº 125	Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta.....	152
Cuadro nº 126	Principales empresas del sector papelero en Navarra.....	153
Cuadro nº 127	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción.....	154
Cuadro nº 128	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local.....	155
Cuadro nº 129	Licitación oficial por tipos de obra (2016).....	156
Cuadro nº 130	Viviendas iniciadas y terminadas (*).....	157
Cuadro nº 131	Población ocupada en la construcción.....	158
Cuadro nº 132	Empresas por sección económica. Comparativa 2010-2016.....	163
Cuadro nº 133	Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2010-2016.....	165
Cuadro nº 134	Evolución del sector servicios.....	167
Cuadro nº 135	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil, Primaria y ESO.....	169
Cuadro nº 136	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO.....	170
Cuadro nº 137	Evolución del alumnado por tipo de centro. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE.....	172



Cuadro nº 138	Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE .....	172
Cuadro nº 139	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	173
Cuadro nº 140	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA).....	174
Cuadro nº 141	Parque de vehículos Navarra.....	176
Cuadro nº 142	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses <sup>(6)</sup> .....	177
Cuadro nº 143	Índices de motorización.....	177
Cuadro nº 144	Tráfico de vehículos por autopista en Navarra* .....	178
Cuadro nº 145	Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino* .....	178
Cuadro nº 146	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona.....	179
Cuadro nº 147	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia.....	180

## Indice de gráficos

Gráfico nº 1	Variación de los tipos de interés.....	17
Gráfico nº 2	Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal.....	30
Gráfico nº 3	Evolución del PIB.....	39
Gráfico nº 4	Tipo de cambio: Euro versus Dólar*.....	53
Gráfico nº 5	Evolución del Ibex-35. Tasa de variación interanual sobre el valor de cierre mensual.....	54
Gráfico nº 6	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes (OSR).....	59
Gráfico nº 7	Entidades de crédito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes.....	60
Gráfico nº 8	Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes.....	61
Gráfico nº 9	Evolución del tipo de interés de refinanciación. Banco Central Europeo.....	69
Gráfico nº 10	Rentabilidad de la empresa navarra.....	75
Gráfico nº 11	Índices de precios percibidos por los productores agrarios.....	83
Gráfico nº 12	Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2016.....	89
Gráfico nº 13	Evolución de la distribución porcentual de las cabañas ganaderas de Navarra.....	97
Gráfico nº 14	Producción ganadera en Navarra.....	100
Gráfico nº 15	Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo y valor añadido industrial de Navarra, 2014.....	111
Gráfico nº 16	Producción mundial de acero.....	119
Gráfico nº 17	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	121
Gráfico nº 18	Evolución de las principales variables del sector del papel en España.....	149
Gráfico nº 19	Evolución del número de empresas.....	160
Gráfico nº 20	Variación interanual del número de empresas.....	161
Gráfico nº 21	Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100).....	161
Gráfico nº 22	Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2010=100).....	162
Gráfico nº 23	Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2010=100).....	164
Gráfico nº 24	Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra <sup>(*)</sup> .....	171



## **1. EL MARCO GENERAL**

**16**

## 1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

### 1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

#### Características Generales: actividad productiva

En 2016 la economía mundial ha continuado moderando su ritmo de expansión en relación a los ejercicios precedentes (3,1% frente a 3,4% en 2015 y 3,5% en 2014, respectivamente), ante el crecimiento desacelerado de las economías de mercados emergentes y en desarrollo (4,1% en 2016 frente a 4,2% en el ejercicio previo) y el débil y decreciente avance de las economías avanzadas (1,7% en 2016 frente a 2,1% en 2015), en un escenario marcado por el encarecimiento de las materias primas en el tramo final del ejercicio.

Atendiendo a las previsiones de junio de 2017 de la OCDE, los países industrializados han contenido su expansión en cuatro décimas: 1,8% en 2016 frente a 2,2% en el ejercicio anterior, truncando así la intensificación del crecimiento registrada en 2015.

**Cuadro nº 1 Evolución del Producto Interior Bruto**

País	(% Δ)		
	2014	2015	2016
Estados Unidos	2,4	2,6	1,6
Japón	0,3	1,1	1,0
Alemania	1,6	1,5	1,8
Francia	0,7	1,2	1,1
Italia	0,2	0,7	1,0
Reino Unido	3,1	2,2	1,8
Canadá	2,6	0,9	1,4
<b>Zona Euro</b>	<b>1,2</b>	<b>1,5</b>	<b>1,7</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>2,0</b>	<b>2,2</b>	<b>1,8</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2017).

Centrando ya la atención en la economía norteamericana, en 2016 ésta también ha relajado su ritmo de avance (1,6% frente a 2,6% en el ejercicio precedente), básicamente como consecuencia de la pérdida de vigor de la demanda interna (1,7% en 2016 frente a 3,2% en 2015).

En el marco de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, India y China han alcanzado el mayor dinamismo en 2016 (expansiones del 6,8% y 6,7%, respectivamente), si bien se han mostrado menos pujantes que en el ejercicio previo (crecimientos del 7,9% y 6,9% en 2015, respectivamente), mientras que Brasil y Rusia han anotado contracciones respectivas del -3,6% y -0,2%.

**Cuadro nº 2 Evolución de la demanda interior total**

País	(% Δ)		
	2014	2015	2016
Estados Unidos	2,4	3,2	1,7
Japón	0,4	0,7	0,4
Alemania	1,4	1,4	2,2
Francia	1,1	1,4	1,8
Italia	0,3	1,3	1,1
Reino Unido	3,4	2,0	1,5
Canadá	1,5	0,0	0,6
<b>Zona Euro</b>	<b>1,3</b>	<b>1,8</b>	<b>2,1</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>	<b>1,8</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2017).

A nivel europeo, la Zona Euro ha fortalecido su ritmo de avance hasta el 1,7% en 2016 (1,5% en 2015), confirmando así la recuperación iniciada en 2014 (repunte del 1,2%), tras la larga recesión sufrida en años anteriores.

### Comercio exterior

En este escenario, la actividad comercial de los países industrializados se ha mostrado más débil que en el ejercicio precedente, habiendo perdido impulso tanto las exportaciones (crecimiento del 2,3% en 2016 frente al 4,4% en 2015), como las importaciones (incremento del 2,6% frente al 4,7% en el ejercicio previo). Por países, cabe destacar la desaceleración experimentada por las ventas exteriores de Alemania, Francia y Reino Unido y el retroceso de las compras exteriores procedentes de Japón.

**Cuadro nº 3 Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios**

País	Importaciones			Exportaciones		
	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Estados Unidos	4,4	4,6	1,1	4,3	0,1	0,4
Japón	8,3	0,8	-2,3	9,3	2,9	1,2
Alemania	4,0	5,0	3,7	4,0	4,6	2,5
Francia	4,8	6,4	3,5	3,4	6,0	1,2
Italia	3,1	6,7	3,1	2,4	4,1	2,6
Reino Unido	2,5	5,5	2,8	1,5	6,1	1,8
Canadá	2,2	0,3	-1,0	5,8	3,4	1,1
<b>Total OCDE</b>	<b>4,1</b>	<b>4,7</b>	<b>2,6</b>	<b>4,4</b>	<b>4,4</b>	<b>2,3</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2017).

Por su parte, la balanza de las operaciones corrientes del conjunto de los países integrantes de la OCDE (determinada por la evolución tanto de la actividad comercial de bienes y servicios como de las transferencias corrientes) ha acrecentado su saldo positivo hasta los 113,2 miles de millones de dólares en 2016 (81,7 miles de millones de dólares en 2015), impulsada por la mejoría del saldo superavitario de Japón (183,1 miles

de millones de dólares en 2016 frente 133,9 miles de millones de dólares en el ejercicio precedente) y lastrada por el empeoramiento del saldo deficitario de Estados Unidos (-481,2 miles de millones de dólares en 2016 frente a -463 miles de millones de dólares en 2015) y la contención del saldo positivo de la Zona Euro (423,8 miles de millones de dólares en 2016 frente a 436,4 miles de millones de dólares en el ejercicio anterior).

**Cuadro nº 4 Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias)**

País	<i>(mM\$)</i>		
	2014	2015	2016
Estados Unidos	-392,1	-463,0	-481,2
Japón	36,8	133,9	183,1
Alemania	293,2	289,6	286,5
Francia	-30,8	-4,8	-22,6
Italia	40,2	26,3	47,8
Reino Unido	-139,7	-122,4	-115,7
Canadá	-43,6	-52,9	-51,2
<b>Zona Euro</b>	<b>406,4</b>	<b>436,4</b>	<b>423,8</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>14,1</b>	<b>81,7</b>	<b>113,2</b>

*Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2017).*

### Precios y salarios

A pesar del abaratamiento registrado por el petróleo en el conjunto del ejercicio (el barril Brent ha pasado de 52,2 dólares por barril en 2015 a 43,3 dólares por barril en 2016), el notable encarecimiento del mismo producido en el último trimestre (12,4% interanual) ha motivado mayores crecimientos del deflactor del consumo privado en relación a 2015 prácticamente de forma generalizada.

En este sentido, según la OCDE, el deflactor del consumo privado ha intensificado su ritmo de crecimiento en 2016 hasta el 1,1% en Estados Unidos y el 0,4% en la Zona Euro (0,3% y 0,1% en el ejercicio anterior, respectivamente), habiendo escalado hasta el 1,1% en el conjunto de los países industrializados (0,8% en 2015).

**Cuadro nº 5 Evolución del deflactor del consumo privado**

País	2014	2015	2016
Estados Unidos	1,5	0,3	1,1
Japón	2,0	0,4	-0,4
Alemania	0,9	0,6	0,7
Francia	0,1	-0,2	0,1
Italia	0,3	0,0	0,0
Reino Unido	1,7	0,3	1,1
Canadá	1,9	1,1	1,0
<b>Zona Euro</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>1,6</b>	<b>0,8</b>	<b>1,1</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2017).

Así las cosas, la política monetaria de los principales bancos centrales ha continuado siendo expansiva en 2016, aunque con orientaciones opuestas. A cierre del ejercicio (diciembre), la Reserva Federal de Estados Unidos ha elevado su tipo de referencia al 0,75% (fijado en el 0,5% desde diciembre de 2015), mientras que en marzo el Banco Central Europeo (BCE) lo ha reducido del 0,05% al 0%.

En lo relativo a los costes laborales unitarios nominales, en 2016 éstos han fortalecido su ritmo de avance tanto en Estados Unidos como en Japón así como en la Zona Euro (2,3% y 1,3% en los dos últimos casos, respectivamente, frente a 2,1%, 0,3% y 0,7% en 2015, respectivamente).

**Cuadro nº 6 Evolución de los costes laborales unitarios nominales**

País	2014	2015	2016
Estados Unidos	2,2	2,1	2,3
Japón	1,2	0,3	1,3
Alemania	2,2	2,1	2,0
Francia	0,7	0,1	0,9
Italia	0,2	1,2	1,5
Reino Unido	-0,7	1,0	1,9
Canadá	1,2	1,8	1,1
<b>Zona Euro</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>1,3</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2017).

## Mercado de trabajo

El sostenimiento de la actividad económica ha posibilitado que los mercados laborales hayan evolucionado de forma favorable en 2016, habiendo crecido la ocupación y retrocedido la tasa de desempleo de forma prácticamente generalizada.

Así, en 2016 el empleo ha crecido en todos los países y bloques analizados, correspondiendo el mayor dinamismo a la Zona Euro (1,8%) y Estados Unidos (1,7%), observándose una mayor intensidad de avance en relación al ejercicio anterior en la mayoría de los casos.

Cuadro nº 7 Evolución del empleo

País	(% Δ)		
	2014	2015	2016
Estados Unidos	1,8	2,1	1,7
Japón	0,7	0,5	1,0
Alemania	0,8	0,9	1,2
Francia	0,1	0,1	0,6
Italia	0,1	0,7	1,3
Reino Unido	2,4	1,7	1,4
Canadá	0,6	0,9	0,7
<b>Zona Euro</b>	<b>0,6</b>	<b>1,0</b>	<b>1,8</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2017)*.

Por su parte, la tasa de paro ha descendido de forma generalizada en 2016, con la única excepción de Canadá, ámbito en el que ha aumentado muy débilmente (7% frente a 6,9% en 2015), presentando la Zona Euro una tasa de desempleo claramente superior a la correspondiente a Estados Unidos y al conjunto de los países industrializados (10% frente a 4,9% y 6,3%, respectivamente).

Cuadro nº 8 Tasa de paro

País	(% de la población activa)		
	2014	2015	2016
Estados Unidos	6,2	5,3	4,9
Japón	3,6	3,4	3,1
Alemania	5,0	4,6	4,2
Francia	10,3	10,4	10,0
Italia	12,6	11,9	11,7
Reino Unido	6,2	5,4	4,9
Canadá	6,9	6,9	7,0
<b>Zona Euro</b>	<b>11,6</b>	<b>10,9</b>	<b>10,0</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>7,4</b>	<b>6,8</b>	<b>6,3</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2017)*.

### Política monetaria y presupuestaria

En 2016 la gran mayoría de los países de nuestro entorno cercano ha continuado aplicando medidas orientadas a la reducción de los excesivos niveles de déficit existentes, habiendo contenido así los desequilibrios de sus cuentas públicas, con las excepciones de Estados Unidos, Japón y Canadá que los han incrementado.

Concretamente, Francia, Italia y Reino Unido han limitado sus déficits al -3,4%, -2,4% y -3,3%, respectivamente (déficits respectivos del -3,6%, -2,7% y -4,3% en 2015), al tiempo que Alemania ha elevado su superávit al 0,8% (una décima porcentual más que en el ejercicio precedente), de tal forma que el conjunto de la Zona Euro ha contenido sus necesidades de financiación hasta el -1,6% de su PIB (-2,1% en el ejercicio anterior).

Por el contrario, la economía norteamericana ha aumentado su déficit hasta el -5%, la japonesa hasta el -4,6% y la canadiense hasta el -1,9% (-4,4%, -3,5% y -1,1% en 2015, respectivamente).

El conjunto de la OCDE, por su parte, ha incrementado ligeramente sus necesidades de financiación en una décima porcentual: -3% de su PIB en 2016 frente a -2,9% en el ejercicio previo.

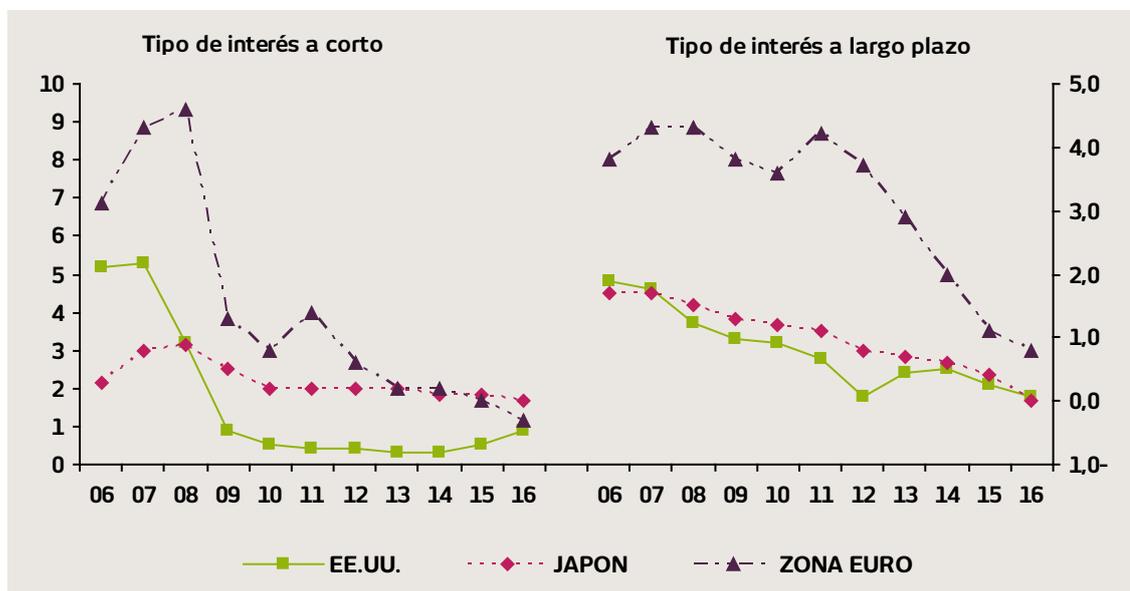
**Cuadro nº 9 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)**

País	2014	2015	2016
Estados Unidos	-5,0	-4,4	-5,0
Japón	-5,4	-3,5	-4,6
Alemania	0,3	0,7	0,8
Francia	-3,9	-3,6	-3,4
Italia	-3,0	-2,7	-2,4
Reino Unido	-5,6	-4,3	-3,3
Canadá	0,0	-1,1	-1,9
<b>Zona Euro</b>	<b>-2,6</b>	<b>-2,1</b>	<b>-1,6</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>-3,5</b>	<b>-2,9</b>	<b>-3,0</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2017).

Como ya se ha adelantado previamente, en 2016 los principales bancos centrales han continuado aplicando políticas acomodaticias, si bien con direcciones opuestas: la Reserva Federal de Estados Unidos ha elevado su tipo de referencia al 0,75% en diciembre, mientras que el Banco Central Europeo (BCE) lo ha reducido al 0% en marzo.

Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2017).

## Unión Europea

Circunscribiendo ya el análisis al ámbito europeo, según las previsiones de primavera de la Comisión Europea, en 2016 el conjunto de la UE-28 ha moderado su ritmo de expansión hasta el 1,9% (2,2% en 2015), habiendo mantenido el dinamismo en relación al ejercicio previo la demanda interna (avance del 2,1% tanto en 2015 como en 2016) y perdido impulso tanto las exportaciones como las importaciones (crecimientos respectivos del 3,1% y 4% en 2016, frente a 6,4% y 6,3% en el ejercicio anterior, respectivamente).

En el marco de la demanda interior, tanto el consumo privado como el consumo público han intensificado su crecimiento (2,3% y 1,7% en 2016 frente a 2,1% y 1,4% en 2015, respectivamente), mientras que la inversión lo ha contenido (2,6% en 2016 frente a 3,6% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-28)

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2014	2015	2016
<b>Actividad</b>			
- Consumo privado	1,2	2,1	2,3
- Consumo público	1,0	1,4	1,7
- Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	2,7	3,6	2,6
- Demanda interna	1,8	2,1	2,1
- Exportaciones	4,4	6,4	3,1
- Importaciones	5,0	6,3	4,0
- PIB	1,6	2,2	1,9
<b>Precios y salarios</b>			
- Deflactor del PIB	1,0	1,1	1,0
- Deflactor del consumo privado	0,7	0,2	0,5
- CLU reales	-0,5	-0,9	0,0

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2017).*

Del análisis por países se desprende que, exceptuando Grecia que ha anotado un avance nulo (0%), el resto de países comunitarios ha crecido de forma generalizada en 2016. Irlanda, Malta, Rumanía y Luxemburgo han sido los socios más dinámicos, con crecimientos superiores al 4% (5,2%, 5%, 4,8% y 4,2%, respectivamente), mientras que Portugal, Finlandia (1,4% en ambos casos), Dinamarca (1,3%), Bélgica, Francia (1,2% en ambos casos) e Italia (0,9%) han sido los menos vigorosos. Por su parte, Alemania, principal tractor económico europeo, ha cifrado su expansión en el 1,9%, debiendo tenerse en cuenta que dicho registro supone una aceleración de dos décimas porcentuales en relación a 2015.

Mención especial merece Reino Unido, que en junio de 2016 celebró un referéndum sobre su continuidad en la Unión (el llamado brexit), resultando ganadora la opción de abandonarla, dando así el pistoletazo de salida a su proceso de desanexión de la UE. En cualquier caso, dicho país anotó un avance del 1,8% en dicho ejercicio.

**Cuadro nº 11 Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB)  
(Unión Europea)**

*(% de variación interanual)*

País	2014	2015	2016
Irlanda	8,5	26,3	5,2
Malta	8,3	7,4	5,0
Rumanía	3,1	3,9	4,8
Luxemburgo	5,6	4,0	4,2
Bulgaria	1,3	3,6	3,4
Suecia	2,6	4,1	3,3
Eslovaquia	2,6	3,8	3,3
España	1,4	3,2	3,2
Croacia	-0,5	1,6	2,9
Chipre	-1,5	1,7	2,8
Polonia	3,3	3,8	2,7
Eslovenia	3,1	2,3	2,5
República Checa	2,7	4,5	2,4
Lituania	3,5	1,8	2,3
Países Bajos	1,4	2,0	2,2
Hungría	4,0	3,1	2,0
Letonia	2,1	2,7	2,0
<b>UE-28</b>	<b>1,6</b>	<b>2,2</b>	<b>1,9</b>
Alemania	1,6	1,7	1,9
Reino Unido	3,1	2,2	1,8
Estonia	2,8	1,4	1,6
Austria	0,6	1,0	1,5
Portugal	0,9	1,6	1,4
Finlandia	-0,6	0,3	1,4
Dinamarca	1,7	1,6	1,3
Bélgica	1,7	1,5	1,2
Francia	0,6	1,3	1,2
Italia	0,1	0,8	0,9
Grecia	0,4	-0,2	0,0

*Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2017).*

Pasando ya a considerar el PIB per cápita en términos de paridad de poder de compra, en 2016 todavía persisten grandes diferencias entre los socios de la Unión. A este respecto, en el marco de los antiguos miembros, Grecia (62,2%), Portugal (71%), España (84,2%), Italia (88,6%), Francia (97,4%) y Reino Unido (99,4%) registran los menores niveles, inferiores a la media de la UE-15 (100%), mientras que Luxemburgo alcanza el máximo nivel (249,3%). Si atendemos al conjunto de la UE-28, la progresiva incorporación de nuevos socios ha motivado un descenso notable del PIB per cápita medio europeo.

Cuadro nº 12 PIB per cápita en la Unión Europea, 2016

País	UE-15=100	UE-28=100
Luxemburgo	249,3	269,5
Irlanda	166,8	180,3
Países Bajos	118,5	128,1
Austria	116,6	126,1
Dinamarca	115,8	125,2
Suecia	114,8	124,1
Alemania	113,9	123,1
Bélgica	108,7	117,5
Finlandia	100,6	108,8
<b>Total UE-15</b>	<b>100,0</b>	<b>108,1</b>
Reino Unido	99,4	107,5
Francia	97,4	105,3
<b>Total UE-28</b>	<b>92,5</b>	<b>100,0</b>
Italia	88,6	95,8
Malta	87,6	94,7
España	84,2	91,0
República Checa	81,2	87,8
Eslovenia	77,0	83,2
Chipre	75,8	81,9
Eslovaquia	72,6	78,5
Portugal	71,0	76,8
Lituania	70,5	76,2
Estonia	69,1	74,7
Polonia	64,1	69,3
Hungría	63,6	68,8
Grecia	62,2	67,2
Letonia	60,2	65,1
Croacia	54,5	58,9
Rumanía	54,5	58,9
Bulgaria	44,5	48,1

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2017).*

## Previsiones

De acuerdo con los principales organismos internacionales, la economía mundial tomará cierto impulso en los dos próximos ejercicios, si bien el ritmo de expansión será discreto, en un contexto en el que las economías de mercados emergentes y en desarrollo continuarán siendo las principales tractoras. Así, según el FMI, el conjunto de la economía mundial alcanzará un crecimiento del 3,5% en 2017 y del 3,6% en 2018.

Las economías avanzadas, por su parte, continuarán mostrándose débiles, con un avance en torno al 2% tanto en 2017 como en 2018, correspondiendo el mayor dinamismo a Estados Unidos. En este sentido, según la OCDE, la economía norteamericana crecerá un 2,1% en 2017 (2,4% en 2018), la Zona Euro un 1,8% (idéntico registro en 2018) y Japón un 1,4% (1% en 2018).

En cuanto a las economías de mercados emergentes y en desarrollo, éstas intensificarán progresivamente su ritmo de expansión, proyectando el FMI un avance del 4,5% en 2017 y del 4,8% en 2018.

**Cuadro nº 13 Previsiones económicas (países industrializados)**

Concepto	2017	2018
(%)		
– PIB real (% Δ)		
• Estados Unidos	2,1	2,4
• Japón	1,4	1,0
• Zona Euro	1,8	1,8
• Total OCDE	2,1	2,1
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
• Estados Unidos	2,1	2,1
• Japón	0,4	1,0
• Zona Euro	1,5	1,4
• Total OCDE	2,3	2,2
– Tasa de paro (% de la población activa)		
• Estados Unidos	4,6	4,3
• Japón	2,8	2,7
• Zona Euro	9,3	8,9
• Total OCDE	6,0	5,8
– Déficit Público (% del PIB)		
• Estados Unidos	-4,7	-5,2
• Japón	-5,0	-4,4
• Zona Euro	-1,2	-0,9
• Total OCDE	-2,8	-2,7
– Comercio mundial (% Δ)	4,6	3,8

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2017)*.

## 1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

### Características generales

Tras el repunte del 1,4% registrado en 2014, la economía española ha alcanzado un crecimiento del 3,2% tanto en 2015 como en 2016, habiendo continuado la mejora del panorama laboral en dicho ejercicio.

De este modo, la comparativamente mayor expansión alcanzada en 2016 por la economía estatal respecto al conjunto europeo ha supuesto un tímido avance en el proceso de convergencia real con las principales economías comunitarias.

Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento del PIB en 2016 ha venido dado por la aportación positiva de 2,8 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global (3,3 puntos porcentuales positivos en 2015), complementada por la aportación

positiva de cuatro décimas porcentuales del sector exterior (una décima porcentual negativa en el ejercicio precedente).

Desde la vertiente de la oferta, los cuatro grandes sectores han crecido en 2016, habiendo pasado a expandirse el sector primario (3,4% frente a -2,9% en 2015), moderado su expansión el sector industrial (2,4% frente a 5,5% en el ejercicio previo) y fortalecido la misma tanto la construcción como los servicios (2,5% y 3,4% en 2016 frente a 0,2% y 2,6% en el ejercicio anterior, respectivamente).

Atendiendo al mercado laboral, en 2016 el empleo ha moderado su ritmo de avance hasta el 2,7% (3% en 2015), habiendo crecido la ocupación en todos los sectores con la única excepción de la construcción en donde se ha estancado (variación nula). Tanto el sector primario como los servicios han intensificado el crecimiento de su empleo asociado (5,1% y 2,9% en 2016 frente a 0,1% y 2,6% en el ejercicio previo, respectivamente), mientras que la industria lo ha contenido (1,6% frente a 4,3% en 2015). Por su parte, la población parada ha continuado acrecentando su ritmo de caída hasta el -11,4% (-7,3% en 2014, -9,9% en 2015), situándose ésta en 4.481.200 personas desempleadas en 2016, volumen que supone una tasa de paro del 19,6%.

Por lo que respecta a los precios, la variación interanual del IPC a cierre de 2016 (diciembre sobre diciembre), ha escalado hasta el 1,6% (variación nula a cierre de 2015), mientras que en términos medios anuales ésta ha sido levemente negativa (-0,2%).

Finalmente, en lo que atañe a la ejecución presupuestaria, 2016 se ha saldado con un déficit equivalente al -4,54% del PIB, incluidas las ayudas a las entidades de crédito, nivel que supone una mejora de 0,59 puntos porcentuales respecto al registro obtenido en el ejercicio previo (déficit del -5,13% del PIB en 2015).

### **Principales agregados macroeconómicos**

Tal y como ya se ha adelantado, en 2016 la economía española ha mantenido el ritmo de expansión alcanzado en el ejercicio previo (3,2% en ambos casos), mostrando un perfil de desaceleración del ritmo de crecimiento interanual a lo largo de los sucesivos trimestres (3,4% en los dos primeros; 3,2% en el tercero y 3% en el cuarto).

Llegados a este punto, a continuación se estudia la evolución de la actividad tomando en consideración diversas vertientes: demanda (destino), oferta (actividad), y renta (distribución).

- En 2016 el PIB total estatal se ha cifrado en 1.113.851 millones de euros<sup>1</sup>, correspondiendo 854.148 millones a consumo final (632.320 de los hogares, 11.520 de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 210.308 de las Administraciones Públicas), 221.966 a inversión (110.970 en construcción, 78.489 en bienes de equipo y 32.507 en productos de la propiedad intelectual), y 5.323 a variación de existencias. De este modo, la demanda interna resultante ha alcanzado los 1.081.437 millones de euros. Teniendo en cuenta las exportaciones (368.322 millones de euros) y las importaciones (335.908 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, obtenemos la demanda total.
- La aportación positiva de 2,8 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global en 2016 ha sido complementada con la aportación positiva de cuatro décimas porcentuales de la demanda externa. En el contexto de la demanda interna, únicamente el consumo privado ha fortalecido su ritmo de avance (3,2% en 2016 frente a 2,8% en 2015), habiéndolo relajado tanto el consumo público como la inversión (0,8% y 3,1% en 2016 frente a 2% y 6% en el ejercicio anterior, respectivamente). Centrando la atención en esta última partida, tanto su componente relacionado con la construcción como aquel vinculado a los bienes de equipo también han contenido su crecimiento en relación al ejercicio previo (1,9% y 5% en 2016 frente a 4,9% y 8,8% en 2015, respectivamente).
- Desde el punto de vista de la distribución sectorial, 26.028 millones de euros corresponden al sector primario, 179.527 al industrial (142.968 relativos a la industria manufacturera), 56.540 a la construcción, y 748.911 millones de euros a los servicios. Adicionando a estas partidas la referida a los impuestos (102.845 millones de euros), se alcanza la producción total.
- Los cuatro grandes sectores se han expandido de forma generalizada en 2016, habiendo retomado el crecimiento el sector primario (3,4% frente a -2,9% en el ejercicio precedente), intensificado su ritmo de avance tanto los servicios como la construcción (3,4% y 2,5% en 2016 frente a 2,6% y 0,2% en 2015, respectivamente) y moderado el mismo el sector industrial (2,4% en 2016 frente a 5,5% en el ejercicio previo).

---

<sup>1</sup> Precios corrientes.

**Cuadro nº 14 Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta)**

*(% tasa interanual, volumen encadenado)*

Operaciones		2015	2016
<b>DEMANDA</b>	Gasto en consumo final	2,6	2,6
	– De los hogares	2,8	3,2
	– De las ISFLSH	3,6	3,2
	– De las AA.PP.	2,0	0,8
	Formación bruta de capital fijo	6,0	3,1
	– Construcción	4,9	1,9
	– Bienes de equipo y activos cultivados	8,8	5,0
	Variación de existencias*	0,1	0,1
	Demanda interna*	3,3	2,8
	Exportación de bienes y servicios	4,9	4,4
Importación de bienes y servicios	5,6	3,3	
<b>Producto interior bruto a precios de mercado</b>		<b>3,2</b>	<b>3,2</b>
<b>OFERTA</b>	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-2,9	3,4
	Industria	5,5	2,4
	Construcción	0,2	2,5
	Servicios	2,6	3,4
	Impuestos netos sobre productos	6,7	4,2

(\*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- Atendiendo a la renta, la remuneración de los asalariados ha acaparado el 47,2% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 42,5% y los impuestos netos sobre producción e importación el 10,3% restante.

**Cuadro nº 15 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)**

*(% Δ nominal)*

Operaciones	2014	2015	2016	2016 (M euros)
Remuneración de asalariados <sup>(1)</sup>	1,3	3,8	3,1	526.098
Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	0,1	2,7	4,4	473.032
Impuestos netos sobre producción e importación <sup>(3)</sup>	4,3	7,7	2,2	114.721
Producto interior bruto a precios de mercado <sup>(4)</sup>	1,1	3,7	3,6	1.113.851

(4) = (1)+(2)+(3).

Fuente: INE.

### Comercio exterior

En un contexto en el que la economía estatal ha mantenido el ritmo de avance del ejercicio anterior, tanto las exportaciones como las importaciones se han mostrado menos vigorosas que en el ejercicio precedente (crecimientos respectivos del 4,4% y 3,3% en 2016 frente a 4,9% y 5,6% en 2015, respectivamente).

Con todo, la aportación de la demanda externa al crecimiento global ha pasado a ser positiva en 2016: cuatro décimas porcentuales frente a una décima porcentual negativa

en el ejercicio previo, mostrando un perfil de fortalecimiento a lo largo de los sucesivos trimestres del ejercicio (una décima porcentual negativa en el primer trimestre de 2016, medio punto porcentual positivo en el segundo, siete décimas porcentuales positivas en el tercero y ocho décimas porcentuales positivas en el cuarto).

### **Precios y costes laborales**

En línea con la senda bajista mostrada por el precio del petróleo a lo largo de los tres primeros trimestres del ejercicio y el repunte del mismo en el último, la evolución de los precios en 2016 se ha caracterizado por tasas interanuales negativas en los ocho primeros meses del año (-0,3% en enero, -0,8% tanto en febrero como en marzo, -1,1% en abril, -1% en mayo, -0,8% en junio, -0,6% en julio y -0,1% en agosto) y crecientemente positivas a partir de septiembre (0,2% en dicho mes, 0,7% tanto en octubre como en noviembre y 1,6% en diciembre).

Así las cosas, la inflación a cierre del ejercicio (tasa interanual de diciembre sobre diciembre) ha pasado a ser positiva en 2016 (1,6%), frente al avance nulo registrado en 2015. En términos medios anuales, los precios han contenido su ritmo de caída hasta el -0,2% (-0,5% en 2015), situándose la inflación subyacente en el 0,8% (0,6% en el ejercicio anterior).

Por tanto, teniendo presente que según la OCDE la tasa de inflación de la Zona Euro (medida a través del deflactor del consumo privado) se ha situado en el 0,4% en 2016 (0,1% en 2015), el diferencial de la economía española respecto al bloque de la moneda única se ha cifrado en seis décimas porcentuales negativas (idéntica cifra en el ejercicio precedente).

Por grupos de bienes, las comunicaciones, el grupo catalogado como otros, los alimentos y bebidas no alcohólicas y los hoteles, cafés y restaurantes han sido los más inflacionarios, registrando tasas superiores al 1% (2,6%, 1,6%, 1,4% y 1,1%, respectivamente). A continuación figuran: el vestido y calzado y la enseñanza (0,6% en ambos casos), las bebidas alcohólicas y tabaco (0,5%) y el menaje (0,2%). Por el contrario, el resto de grupos han anotado descensos en sus niveles de precios: la medicina (-0,2%), el ocio y cultura (-1%), los transportes (-2,1%) y la vivienda (-4,2%).

**Cuadro nº 16 Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI)**

Concepto	<i>(Tasa variación interanual)</i>		
	2014	2015	2016
IPC			
– Índice General <sup>(1)</sup>	-1,0	0,0	1,6
– Índice General <sup>(2)</sup>	-0,2	-0,5	-0,2
Alimentación	-0,1	1,2	1,3
No alimentación	-0,2	-1,0	-0,6
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	-0,3	1,2	1,4
• Bebidas alcohólicas, tabaco	1,4	1,4	0,5
• Vestido y calzado	0,1	0,3	0,6
• Vivienda	1,3	-2,1	-4,2
• Menaje	-0,5	-0,2	0,2
• Medicina	0,1	0,1	-0,2
• Transportes	-0,9	-4,5	-2,1
• Comunicaciones	-6,1	-1,8	2,6
• Ocio y Cultura	-1,4	-0,4	-1,0
• Enseñanza	1,8	1,1	0,6
• Hoteles, cafés y restaurantes	0,5	0,8	1,1
• Otros	1,0	1,6	1,6
Subyacente	0,0	0,6	0,8
IPRI			
– Índice General	-1,3	-2,1	-3,1
• Bienes de consumo	-0,5	1,1	0,2
• Bienes de equipo	0,2	0,8	0,6
• Bienes intermedios	-1,5	-0,7	-1,5
• Energía	-3,1	-8,8	-10,8

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE.

Por lo que respecta a los precios industriales, en 2016 el índice general ha continuado fortaleciendo la intensidad de su caída (-3,1% frente a -2,1% en 2015 y -1,3% en 2014), ante el significativo retroceso de los precios de la energía (-10,8%), y en menor medida, por el descenso de los relativos a los bienes intermedios (-1,5%), ya que los correspondientes a los bienes tanto de equipo como de consumo han aumentado ligeramente (0,6% y 0,2%, respectivamente).

Por otra parte, a la vista de que la productividad se ha incrementado un 0,3% en 2016 (ante un avance del PIB del 3,2% y un crecimiento del empleo expresado en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo del 2,9%), y que la remuneración por asalariado no ha variado (0%), el coste laboral unitario ha pasado a retroceder un -0,3% (expansión del 0,3% en 2015).

Cuadro nº 17 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	(%Δ)		
	2014	2015	2016
PIB real	1,4	3,2	3,2
Empleo total*	1,1	3,0	2,9
Productividad	0,3	0,2	0,3
Remuneración de los asalariados	1,3	3,8	3,1
Empleo asalariado*	1,3	3,3	3,1
Remuneración por asalariado	0,0	0,5	0,0
Coste laboral unitario	-0,3	0,3	-0,3

(\*): Se utiliza el empleo de Contabilidad Nacional: Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

Fuente: Estimación propia a partir de datos del INE.

## Mercado de trabajo

Gracias al sostenimiento de la actividad económica (avance del PIB del 3,2% tanto en 2015 como en 2016), el mercado laboral estatal ha continuado evolucionando de forma favorable en 2016, habiendo crecido la población ocupada y descendido la parada, si bien la tasa de desempleo, aun habiéndose reducido, ha continuado en niveles excesivamente elevados.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), la población ocupada ha moderado su ritmo de expansión hasta el 2,7% en 2016 (3% en el ejercicio precedente), en un contexto en el que el conjunto de la población activa se ha contraído un -0,4%.

La tasa de actividad, por su parte, ha descendido levemente (59,2% en 2016 frente a 59,5% en 2015), habiendo evolucionado de forma bajista tanto la tasa masculina como la femenina (65,1% y 53,6% en 2016 frente a 65,7% y 53,7% en el ejercicio anterior, respectivamente).

El citado avance del 2,7% del empleo hasta alcanzar las 18.341.500 personas ocupadas en 2016 ha estado motivado por el crecimiento del mismo en todos los sectores, con la única excepción de la construcción en cuyo caso se ha estancado (variación nula). Tanto el sector primario como los servicios han fortalecido su ritmo de creación de empleo (5,1% y 2,9% en 2016 frente a 0,1% y 2,6% en 2015, respectivamente), mientras que el sector industrial lo ha contenido (1,6% frente a 4,3% en el ejercicio previo).

**Cuadro nº 18 Evolución de las principales magnitudes laborales.  
Medias anuales**

*(m de personas y %)*

Concepto	2016	2014	% Δ	
			2015	2016
Población Activa	22.822,7	-1,0	-0,1	-0,4
Población Ocupada	18.341,5	1,2	3,0	2,7
– Agric., ganadería, pesca	774,5	-0,1	0,1	5,1
– Industria	2.522,2	1,0	4,3	1,6
– Construcción	1.073,8	-3,5	8,1	0,0
– Servicios	13.970,9	1,7	2,6	2,9
Población Parada	4.481,2	-7,3	-9,9	-11,4
Tasa de paro*	19,6	-6,3	-9,7	-11,0

*(\*): % sobre población activa.*

*Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Junio 2017).*

Asimismo, el empleo asalariado también ha relajado su ritmo de expansión (3,1% en 2016 frente a 3,4% en 2015), al igual que aquel no asalariado (0,7% frente a 1,1% en el ejercicio anterior). Atendiendo al tipo de contrato, como ya viene siendo habitual, los asalariados con contrato temporal han crecido con un vigor muy superior al correspondiente a aquellos con contrato indefinido (6,8% frente a 1,8%, respectivamente).

Por lo que se refiere a la población parada, en 2016 ésta ha intensificado su caída hasta el -11,4% (-9,9% en 2015), dando así continuidad a la senda contractiva iniciada en 2014. A este respecto, cabe destacar que en 2016 la población desempleada española se ha situado levemente por debajo de los cuatro millones y medio de personas, nivel intermedio entre los correspondientes a 2009 y 2010. Así las cosas, la tasa de paro ha disminuido al 19,6% (22,1% en el ejercicio precedente), si bien continúa siendo demasiado elevada, siendo el segundo peor registro en el marco europeo, superado únicamente por el correspondiente a Grecia (23,6% según la Comisión Europea).

**Cuadro nº 19 Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales***(m de personas y %)*

Concepto	2016	% Δ		
		2014	2015	2016
Población Ocupada	18.341,5	1,2	3,0	2,7
Asalariados	15.228,2	1,5	3,4	3,1
– Sector privado	12.227,4	2,0	3,9	3,6
– Sector público	3.000,8	-0,4	1,7	0,9
No Asalariados*	3.113,3	-0,4	1,1	0,7
– Empleadores	909,4	0,6	1,3	2,4
– Autónomos	2.083,7	-0,2	1,4	0,4
– Cooperativistas	26,3	5,2	-7,3	15,9
– Ayuda familiar	87,7	-10,3	-2,3	-12,6
Asal. Contrato indefinido	11.260,3	0,4	1,9	1,8
Asal. Contrato temporal	3.968,0	5,3	8,3	6,8
Ocup. Tiempo completo	15.551,1	1,1	3,2	3,3
Ocup. Tiempo parcial	2.790,5	1,9	1,9	-0,8

*(\*): La suma no coincide con el total al incluir éste los no clasificables.**Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Junio 2017).***Sector público y tipos de interés**

En 2016 el conjunto de las Administraciones Públicas ha anotado un déficit equivalente al -4,54% del PIB, incluidas las ayudas concedidas a las entidades de crédito, mejorando así en prácticamente seis décimas porcentuales el saldo obtenido en el ejercicio precedente (déficit del -5,13% en 2015).

El análisis detallado por Comunidades Autónomas muestra que todas ellas han registrado saldos deficitarios en 2016, correspondiendo el mayor déficit en relación a su PIB regional a Murcia (-1,7%), y el menor a Canarias (-0,33%). Ya en el caso de la CAPV, el déficit se ha cifrado en el -0,71%, nivel superior en una centésima porcentual al objetivo establecido para las diferentes comunidades (-0,7%).

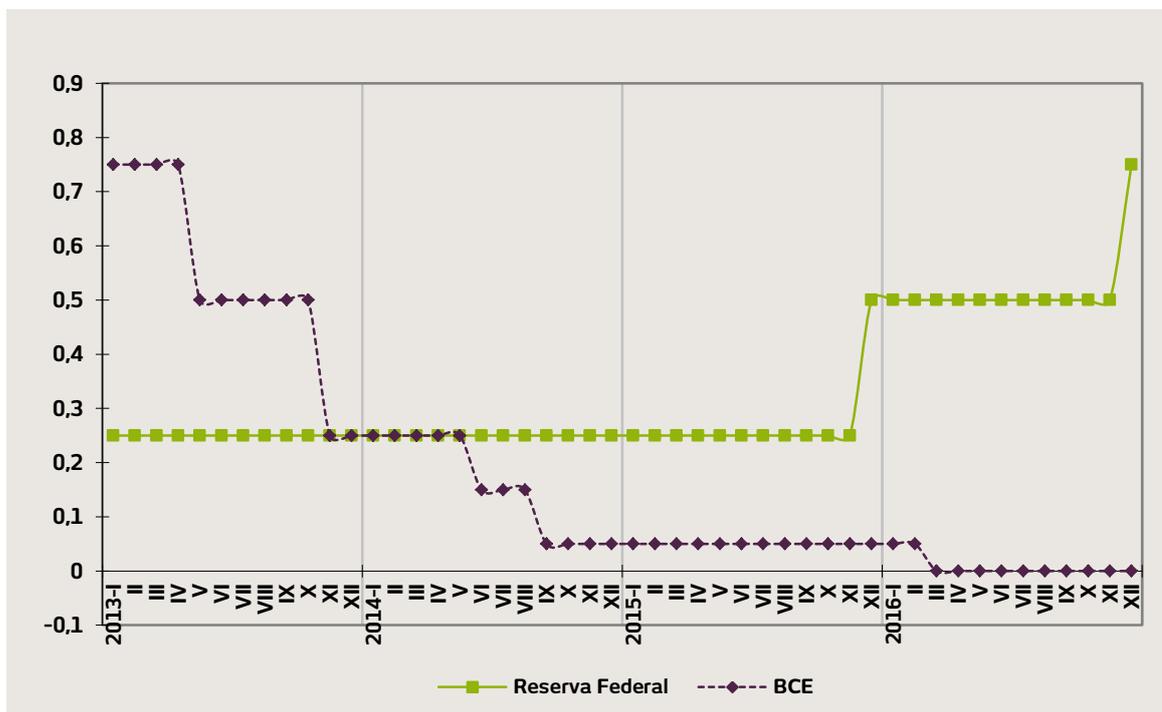
**Cuadro nº 20 Déficit Público***(% PIB)*

Concepto	2015	2016
Administración Central*	-2,59	-2,52
Comunidades Autónomas	-1,74	-0,82
Corporaciones Locales	0,47	0,64
Seguridad Social	-1,22	-1,62
<b>Total Administraciones Públicas*</b>	<b>-5,08</b>	<b>-4,33</b>
• Ayudas a Entidades de Crédito	-0,05	-0,21
<b>Total Administraciones Públicas</b>	<b>-5,13</b>	<b>-4,54</b>

*(\*): Sin ayuda financiera.**Fuente: Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (30 de marzo de 2017).*

Por último, cabe recordar nuevamente que a cierre de 2016 el tipo de referencia del Banco Central Europeo ha quedado fijado en el 0%, tras la rebaja de -0,05 puntos porcentuales registrada en marzo, mientras que el correspondiente a la Reserva Federal ha escalado hasta el 0,75%, tras el alza de un cuarto de punto porcentual acaecida en diciembre.

**Gráfico nº 2 Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal**



Fuente: BCE, Reserva Federal.

### Perspectivas

Según las previsiones publicadas a finales de abril por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, la economía española continuará creciendo por encima del 2% en los próximos años, mostrando un perfil de progresiva moderación del ritmo de avance (2,7% en 2017; 2,5% en 2018 y 2,4% tanto en 2019 como en 2020). Dicho dinamismo permitirá que el empleo (medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo) crezca con una intensidad levemente inferior a la correspondiente al PIB y que la tasa de paro dé continuidad a su senda descendente, aunque continuará por encima del 10% incluso en 2020.

Cuadro nº 21 Proyecciones de la economía española (2017)

Concepto	Tasa de variación interanual
<b>PIB y AGREGADOS DE DEMANDA</b>	
• Gasto en consumo final nacional privado	2,6
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	0,8
• Formación bruta de capital fijo	2,8
– Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	2,2
– Exportación de bienes y servicios	5,5
– Importación de bienes y servicios	4,3
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	0,5
– PIB	2,7
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>	
– Empleo variación en % <sup>(*)</sup>	2,5
– Tasa de paro	17,5

(\*): En términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (Abril 2017).

## 2. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA

A lo largo de los últimos años, la estructura económica de Navarra viene mostrando los rasgos típicos de las economías desarrolladas, caracterizándose la distribución sectorial de su producción y de su empleo por el predominio del sector servicios, seguido a cierta distancia por el sector industrial (actividad que aún mantiene en Navarra un peso relativo claramente superior al de las economías de su entorno), mientras que el peso relativo de la construcción y del sector primario es ya sensiblemente más reducido.

**Cuadro nº 22 Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2016**

Sector	1960		1975		1990		2016	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Agricultura	33,0	22,6	14,1	9,7	4,9	4,9	3,3	2,7
Industria	27,5	31,5	37,4	31,8	38,7	27,5	34,6	18,3
Construcción	5,3	5,3	6,4	7,3	7,8	9,7	5,5	5,8
Servicios	34,2	40,6	42,1	51,2	48,6	57,9	60,8	76,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>							

Fuente: INE, FUNCAS.

**Cuadro nº 23 Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2016**

Sector	1960		1975		1990		2016	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Agricultura	41,1	41,7	20,9	23,4	7,2	11,0	4,0	4,4
Industria	23,1	23,2	36,8	27,2	35,7	22,6	25,4	13,9
Construcción	7,2	6,8	8,8	9,6	8,5	9,4	4,1	5,8
Servicios	28,6	28,3	33,5	39,8	48,6	57,0	66,5	75,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>							

Fuente: INE, FUNCAS.

Respecto a la evolución de la composición sectorial de la producción y el empleo en Navarra, se observan notables cambios registrados en el tejido productivo navarro en las últimas décadas, entre los que destacan el sensible aumento de la relevancia de los servicios y la acentuada pérdida de la misma del sector primario. Del mismo modo, el despegue de la actividad industrial iniciado en la década de los sesenta del pasado siglo fue incrementando la importancia de este sector en la economía regional hasta alcanzar sus máximos a mediados de los años setenta, decreciendo posteriormente, pero de manera más ligera que en las economías de su entorno. Por su parte, la participación del sector de la construcción ha mantenido un comportamiento más volátil a lo largo del tiempo, observándose no obstante una tendencia de ligero incremento de su peso relativo, especialmente a lo largo del último ciclo alcista de primeros años del presente siglo, en el que se constituyó en uno de los principales motores del crecimiento de la economía navarra (al igual que en el conjunto del Estado), tendencia que se ha visto

truncada en los últimos años, al hilo de la acusada crisis por la que atravesó esta actividad.

Pese a que los cambios en la composición sectorial de la producción y del empleo comentados para Navarra han seguido, en líneas generales, pautas similares a las observadas en el conjunto de España, el análisis detallado de los mismos muestra algunos aspectos diferenciales que se reflejan en la configuración de sus estructuras económicas. Concretamente, cabe destacar que la reducción de la participación de la producción agraria en Navarra ha sido ligeramente inferior a la observada en el conjunto del Estado, situándose en el 3,3% en Navarra, frente al 2,7% del conjunto de España en 2016.

De igual manera, se observa un crecimiento más acentuado de la participación de la producción terciaria en el conjunto de España que en la economía navarra (participación que en Navarra se sitúa en el 60,8% en 2016, elevándose hasta el 76,3% en el caso de España), aspecto que se deriva fundamentalmente del notable peso que alcanzan en España las actividades terciarias ligadas al turismo. Por último, frente a la importante pérdida de peso relativo del sector industrial en la economía española, la reducción de esta participación en Navarra ha sido más moderada (en 2016 se sitúa en el 34,6% en Navarra, frente al 18,3% contabilizado en España).

**Cuadro nº 24 Participación de Navarra en el conjunto de España, 2016**

Sector	% Navarra/España	
	VAB	Empleo
Agricultura	2,12	1,36
Industria	3,19	2,73
Construcción	1,60	1,06
Servicios	1,34	1,31
<b>Total</b>	<b>1,71</b>	<b>1,50</b>

*Fuente: INE.*

En resumen, en vista del parecido nivel de participación en sus economías de la agricultura y la construcción, el principal aspecto diferencial de la estructura económica de Navarra con relación a la del conjunto de España se manifiesta actualmente en la participación que ostentan el sector industrial y el de servicios. En este sentido, en 2016 el peso relativo de la producción industrial en Navarra supera en 16,3 puntos porcentuales al registrado en España (14,5 puntos en 2015), mientras que en el caso del sector servicios ese peso es 15,5 puntos inferior en Navarra (14,9 puntos en 2015). Estos aspectos comentados se ratifican al analizar la evolución de la composición sectorial del empleo, ya que la transformación del sistema productivo antes descrita viene asociada a la transformación del tejido productivo.

**Cuadro nº 25 Valor añadido bruto por habitante en Navarra**

*(Índice base media española=100)*

Año	VAB por habitante
2007	128,7
2008	129,1
2009	128,7
2010	129,9
2011	125,4
2012	126,1
2013	125,5
2014	123,5
2015	123,2
2016	124,4

*Fuente: INE.*

En este contexto, la notable especialización industrial de la economía navarra en el ámbito estatal se ha traducido en los últimos años en un mayor grado de desarrollo y bienestar de Navarra en relación al conjunto de España. De este modo, el mayor dinamismo de la economía navarra en los últimos años ha permitido que el valor añadido bruto por habitante en Navarra se sitúe actualmente sensiblemente por encima de la media estatal (un 24,4 % superior en 2016).

Como colofón a este capítulo, se detallan brevemente a continuación y a grandes rasgos las principales características de los sectores de actividad que conforman el sistema productivo de Navarra.

### **Sector Primario**

Si bien este sector ha visto reducir notablemente su aportación al empleo y a la producción a lo largo de las últimas décadas, la actividad agraria sigue constituyendo una actividad básica para la economía regional, no sólo por su peso relativo (supone el 4,0% del empleo y el 3,3% del VAB en 2016), sino también por su distribución territorial (constituye la base económica de determinadas zonas de Navarra como los Pirineos y la Ribera Alta) y, especialmente, por su papel sustentador de la industria agroalimentaria, cuya importancia y dinamismo constituyen uno de los factores subyacentes en el crecimiento económico navarro y en la fijación de la población en amplios ámbitos de la Comunidad.

Así, recorriendo Navarra de norte a sur, se pasa de forma gradual de territorios montañosos, de gran riqueza forestal, con abundancia de prados, cultivos de maíz y remolacha, y, por tanto, eminentemente ganaderos, a la zona media, donde ya dominan los cultivos de cereales y forrajeros, los frutales y últimamente plantaciones industriales,

como el girasol y la colza. Ya en la Ribera aumenta la extensión de la vid y proliferan los productos de la huerta (de fama reconocida), que abastecen la tradicional e importante industria conservera de la comarca. Como testimonio del prestigio de la producción agrícola y ganadera, se pueden mencionar las denominaciones de origen del queso de Idiazabal para la zona de Urbasa, queso del Roncal, espárragos de Navarra, pimientos del piquillo de Lodosa, vino de Navarra (en las clases de tinto, rosado y blanco), y ternera de Navarra.

Asimismo cabe resaltar que se espera que la actividad agrícola navarra se vea notablemente beneficiada e impulsada con el embalse de Itoiz y el Canal de Navarra, que van a permitir la implantación y mejora de regadíos en la zona regable del Canal (se trata de la obra hidráulica más importante que se ha realizado en Navarra). Este proyecto permitirá el abastecimiento de agua a más de 220 núcleos de población (entre ellos, la totalidad de la Comarca de Pamplona), paliará el actual déficit de este recurso natural y posibilitará la transformación en regadío de 59.160 hectáreas de secano, frente a la previsión inicial de 53.125 hectáreas, incremento derivado de la ampliación de la primera fase del Canal y las modificaciones introducidas en la segunda fase (dada la necesidad de analizar la redefinición del proyecto en esta segunda fase, ya que cuando se redactó la situación de las Bardenas era distinta, porque todavía no había sido declarada reserva de la biosfera).

De este modo, entre el año 2012 y 2021 está prevista una inversión de 264 millones de euros para esta infraestructura, que se financiará mediante tres vías: aportaciones al capital social de la sociedad pública Canasa, créditos bancarios e ingresos de Canasa (por aportaciones de los usuarios). La inversión total estimada por la sociedad Canasa para esta infraestructura asciende a 723 millones de euros en un horizonte de 20 años.

Se estima que después de la obra, el valor de la producción anual en el sector primario de las 15.275 hectáreas antes de la actuación alcance los 45 millones de euros, y que el beneficio obtenido por las explotaciones agrarias pase de los 7,12 millones de euros a los más de 16 millones de euros y el VAB total a 84,8 millones.

## **Industria**

En la actualidad, Navarra es una de las regiones más industrializadas de España, donde el sector industrial se ha convertido a lo largo de las últimas décadas en una actividad productiva clave (en 2016 representa el 25,4% del empleo y el 34,6% del VAB regional), cuyo comportamiento condiciona en buena medida el crecimiento de la economía navarra. Los principales subsectores de actividad son el de la Fabricación de vehículos

de motor, la Industria de la alimentación, la Fabricación de productos metálicos, y la Fabricación de maquinaria y equipo, actividades que en 2014 acaparaban en conjunto el 54,4% del total del empleo de la industria navarra y el 53,0% del valor añadido generado por la misma, según la última información facilitada por el Instituto Nacional de Estadística.

Respecto al tejido industrial navarro, al igual que en el conjunto del Estado, se caracteriza por el predominio de las pymes. No obstante, las inversiones extranjeras en Navarra han supuesto un elemento importante en la dinamización y modernización del sector, aunque conlleva una mayor dependencia respecto a centros de decisión externos a la Comunidad. En este sentido, actualmente más de un centenar de empresas industriales ubicadas en Navarra cuentan con capital multinacional, principalmente de tamaño medio o grande, con una elevada propensión exportadora, y que se concentra en el subsector de Fabricación de Otros Productos minerales no metálicos, aunque también se localizan en otros subsectores como el del Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire, Fabricación de Maquinaria y equipo, Fabricación de Productos de Caucho y plástico e Industria química. La inversión extranjera en la industria navarra ha alcanzado los 823.786,41 miles de euros en 2016 (frente a los 9.537,48 miles de euros de 2015), capital que ha procedido principalmente de Alemania (792.010,00 miles de euros han provenido de este país). No obstante, los otros países que más han invertido en Navarra son los siguientes: Luxemburgo (15.862,75 miles de euros), Francia (7.621,20) y China (6.448,42).

En lo que atañe a la distribución geográfica, las empresas industriales se ubican fundamentalmente en el área de Pamplona, el noreste de la comarca, la Ribera Alta y Tudela.

### **Construcción**

En el curso del último ciclo alcista de inicios del presente siglo este sector experimentó un importante desarrollo en Navarra, y en el conjunto del Estado en general; evolución que estuvo impulsada por la notable demanda y construcción de viviendas en Navarra, dinámica que se vio favorecida por factores como los bajos tipos de interés o la buena coyuntura económica, observándose también una favorable evolución de la obra civil. Sin embargo, como ya es de sobra conocido, esa evolución se ha truncado a lo largo de los últimos años, al hilo de la acusada crisis por la que ha atravesado esta actividad, representando en 2016 el 4,1% del total del empleo y el 5,5% del VAB regional.

## Servicios

Continuando la tendencia de terciarización del sistema económico de las economías desarrolladas (ligada al aumento de la presencia del sector público, la externalización de determinadas actividades de las empresas industriales y la creciente demanda de servicios), el sector servicios ha presentado un perfil muy dinámico en los últimos años (resalta su estabilidad y menor dependencia del ciclo económico con un crecimiento en general sostenido), incrementando de forma continuada su participación en el tejido productivo navarro. En 2016 representa el 66,5% del empleo y el 60,8% del VAB regional, frente al 65,5% del empleo y el 60% del VAB regional en 2015.

Atendiendo a los servicios de Navarra, destacan por su calidad e importancia los sanitarios, la educación y el comercio, además de los bancarios, asesorías y consultorías. En términos de evolución, en los últimos años los subsectores que han experimentado un crecimiento del empleo por encima de la media son el de Servicios a empresas, el de Servicios públicos, y el de Comercio y Hostelería. En este contexto cabe resaltar que en el campo de Internet y las nuevas tecnologías están surgiendo numerosas empresas dedicadas a la informática y las telecomunicaciones (elaboración de páginas web y portales empresariales...). Asimismo, y a pesar de sus notables atractivos, la importancia del turismo en la economía navarra es todavía limitada, aunque ya va alcanzando una presencia significativa en la economía regional y se espera que continúe su evolución positiva en los próximos años.

Respecto a la distribución territorial, señalar que alrededor del 60% del empleo del sector servicios se concentra en Pamplona y su Comarca, dada su posición de núcleo terciario de alto nivel para una Comunidad de dimensión reducida.

### 3. PANORAMA GENERAL

A pesar de la ralentización del crecimiento económico mundial, la economía navarra ha mantenido el ritmo de avance alcanzado en el ejercicio previo: 2,9% tanto en 2015 como en 2016.

**Cuadro nº 26 Evolución general**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016
<b>NAVARRA</b>					
- PIB	-1,6	-1,3	1,5	2,9	2,9
- Empleo	-4,1	-3,5	1,7	0,7	1,2
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	16,2	17,9	15,7	13,8	12,5
- IPC <sup>(2)</sup>	2,7	0,0	-1,2	-0,1	1,8
<b>ESPAÑA</b>					
- PIB	-2,9	-1,7	1,4	3,2	3,2
- Empleo	-4,3	-2,8	1,2	3,0	2,7
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	24,8	26,1	24,4	22,1	19,6
- IPC <sup>(2)</sup>	2,9	0,3	-1,0	0,0	1,6

(1): % sobre población activa.

(2): Variación Diciembre/Diciembre.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE (EPA, Base Poblacional 2011).

En este escenario, el comparativamente mejor desempeño mostrado por la economía foral respecto al conjunto de la Zona Euro (expansión del 1,7% en 2016, según la OCDE) ha derivado en un leve avance en el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Centrando la atención en la Contabilidad Regional del INE, todas las Comunidades Autónomas españolas han anotado tasas de crecimiento positivas en 2016, mayores que las alcanzadas en el ejercicio anterior en diez de ellas. El mayor dinamismo ha correspondido a Islas Baleares (3,8%) y el menor a La Rioja (1,5%), habiendo registrado Navarra un avance también del 2,9% de acuerdo con el INE.

Tomando en consideración el mercado de trabajo, según la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación ha crecido un 1,2% en 2016 en Navarra, dinámica claramente menos expansiva que la observada a nivel estatal (aumento del empleo del 2,7% en 2016). Además, la tasa de paro ha dado continuidad a su senda decreciente de forma generalizada: en el caso de la economía foral ha pasado del 13,8% en 2015 al 12,5% en 2016 y en el del conjunto del Estado del 22,1% al 19,6%.

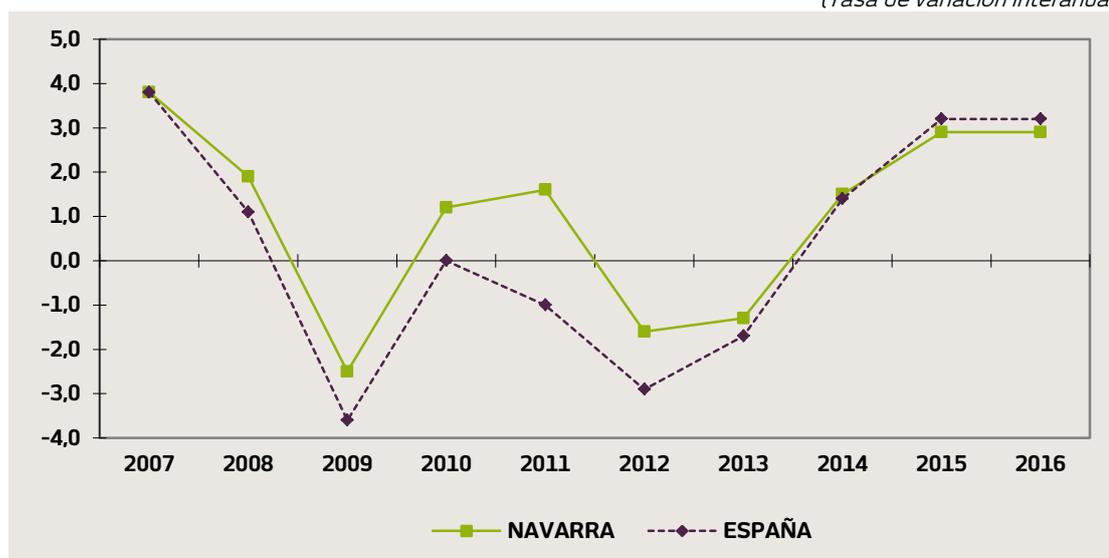
Por lo que respecta a los precios, su evolución en 2016 ha venido determinada por la senda bajista seguida por el barril de petróleo durante los tres primeros trimestres de dicho

ejercicio y por el notable encarecimiento del mismo en el tramo final del año. Así, en el ámbito navarro, el IPC ha registrado tasas interanuales negativas desde enero hasta julio y crecientemente positivas desde agosto hasta diciembre, dinámica similar a la observada a nivel estatal, si bien en este último caso los precios también retrocedieron débilmente en agosto. Así las cosas, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) ha escalado hasta el 1,8% en Navarra y el 1,6% en el conjunto del Estado (-0,1% y variación nula a cierre de 2015, respectivamente).

Finalmente, señalar que la economía navarra ha anotado una expansión interanual del 3,1% en el primer trimestre de 2017, registro superior en cuatro décimas porcentuales al alcanzado en el trimestre precedente (2,7% en el cuarto trimestre de 2016), proyectando Laboral Kutxa un crecimiento en el entorno del 3% para el conjunto del ejercicio en curso.

**Gráfico nº 3 Evolución del PIB**

*(Tasa de variación interanual)*



Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

**Cuadro nº 27 Evolución de algunos indicadores de actividad**
*(tasa de variación)*

Concepto	2014		2015		2016	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
<b>A. PRODUCCIÓN Y ACTIVIDAD</b>						
A.1 Industria (producciones)						
• Agroalimentación	0,4	3,7	0,3	1,0	2,0	2,3
• Automoción (nº turismos)	5,6	8,9	-2,4	17,6	-0,5	5,0
• Papel (toneladas)	-1,8	-2,4	1,0	2,6	-1,4	0,4
A.2 Construcción						
• Viviendas terminadas (número)	-24,4	-16,6	-43,9	-4,9	-7,6	-13,3
• Viviendas iniciadas (número)	68,3	0,2	34,1	33,0	34,4	28,1
• Ventas interiores de cemento (toneladas)**	11,8	0,4	-4,9	5,5	3,4	-2,9
• Licitación oficial (euros corrientes)	8,8	42,6	98,2	-28,2	-62,4	-0,7
A.3 Sector agrario (producciones)						
• Agricultura (euros corrientes)	--	-3,3	--	2,5	--	4,4
• Ganadería (euros corrientes)	--	-0,8	--	-2,4	--	0,7
• Forestal (euros corrientes)	--	--	--	--	--	--
• Total (euros corrientes)	1,6	-5,3	1,4	6,1	1,6	2,9
A.4 Servicios						
• Transporte por carretera (mercancías)	-14,8	3,0	34,4	8,2	1,9	2,8
• Transporte aéreo (mercancías)	196,4	6,9	-48,2	4,7	-53,3	11,2
• Transporte aéreo (pasajeros)	-12,7	4,6	7,2	6,0	4,9	11,0
A.5 Sector Financiero						
• Depósitos privados (sobre euros corrientes)	-5,1	0,4	-0,7	-0,4	3,0	0,4
• Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	-10,3	-4,6	-6,3	-4,0	-2,9	-4,1
<b>B. DEMANDA INTERNA</b>						
– Matriculación de turismos (nº)	19,3	19,9	19,7	22,9	5,3	12,4
– Matriculación de vehículos industriales (nº)	12,0	27,8	20,9	30,8	5,3	6,1
– Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)*	4,4	14,6	38,6	21,0	-4,0	6,8
– Consumo energía eléctrica (Kw/h)	--	-1,6	--	1,7	--	0,6
<b>C. COMERCIO EXTERIOR</b>						
– Exportaciones (euros corrientes)	9,3	2,0	4,9	4,3	-2,4	1,7
– Importaciones (euros corrientes)	6,2	5,2	10,0	3,7	-1,1	-0,4
<b>D. PRECIOS Y SALARIOS</b>						
– Índice de precios de consumo (media anual)	-0,5	-0,2	-0,6	-0,5	0,0	-0,2
– Índice de precios de consumo (dic/dic)	-1,2	-1,0	-0,1	0,0	1,8	1,6
– Precios percibidos por los agricultores	-2,6	-7,1	-16,8	-1,8	-3,1	-3,1
– Costes salariales por trabajador y mes	1,9	-0,1	-0,1	1,1	-0,4	-0,3
<b>E. MERCADO DE TRABAJO***</b>						
– Población activa	-1,0	-1,0	-1,5	-0,1	-0,4	-0,4
– Población ocupada	1,7	1,2	0,7	3,0	1,2	2,7
• Agrario	-16,6	-0,1	-24,6	0,1	1,1	5,1
• Industria	-0,6	1,0	-3,7	4,3	4,3	1,6
• Construcción	-2,1	-3,5	20,7	8,1	-27,2	0,0
• Servicios	4,8	1,7	2,7	2,6	2,9	2,9
– Población parada	-13,3	-7,3	-13,3	-9,9	-10,1	-11,4
– Tasa de paro (% sobre población activa)	15,7	24,4	13,8	22,1	12,5	19,6
– Contratos registrados	14,9	13,1	15,3	11,1	5,5	7,6

(\*): En el caso de Navarra, importación de máquinas y aparatos, material eléctrico.

(\*\*): Zona Norte: Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja.

(\*\*\*): EPA, Base Poblacional 2011.

--: No se dispone del dato oficial definitivo.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

### 3.1 PRODUCCIÓN

Tras la intensificación del ritmo de crecimiento registrada en 2015 tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, en 2016 las economías navarra y española han mantenido el dinamismo del ejercicio precedente (2,9% y 3,2% tanto en 2015 como en 2016, respectivamente).

Por trimestres, el perfil mostrado por la economía navarra ha sido decreciente a lo largo del ejercicio 2016, anotando avances interanuales del 3,1%, 3%, 2,9% y 2,7% en los sucesivos trimestres, respectivamente.

Desde la vertiente de la oferta, los cuatro grandes sectores se han expandido en 2016 de forma generalizada, si bien únicamente los servicios han fortalecido su avance en relación al ejercicio anterior (3,6% frente a 3,2%, respectivamente), habiéndolo moderado la industria, el sector primario y la construcción (2,3%, 2,2% y 0,6% en 2016 frente a 2,9%, 2,5% y 1,2% en 2015, respectivamente).

**Cuadro nº 28 Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)**

*(Tasa de variación interanual real)*

Concepto	2014	2015	2016
NAVARRA <sup>(1)</sup>			
- Agricultura	1,2	2,5	2,2
- Industria	3,0	2,9	2,3
- Construcción	-3,6	1,2	0,6
- Servicios	1,5	3,2	3,6
- Total	1,5	2,9	2,9
ESPAÑA <sup>(1)</sup>			
- Agricultura	-1,6	-2,9	3,4
- Industria <sup>(2)</sup>	1,8	5,5	2,4
- Construcción	-1,2	0,2	2,5
- Servicios	1,4	2,6	3,4
- Total	1,4	3,2	3,2

(1): Valor Añadido Bruto a precios básicos en el caso de los sectores, PIB a precios de mercado en el caso del total.

(2): No incluye energía.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Centrando ya la atención en el sector industrial, el índice que mide su actividad (IPI) ha relajado su ritmo de crecimiento en Navarra: 0,7% en 2016 frente a 2,2% en el ejercicio previo. Por su parte, el clima industrial navarro ha permanecido al mismo nivel que en el ejercicio anterior, al tiempo que los pedidos actuales han acrecentado su descenso y los pedidos previstos han perdido empuje levemente, si bien el empleo del sector ha pasado a crecer (4,3% en 2016 frente a -3,7% en 2015).

**Cuadro nº 29 Indicadores del Sector Industrial**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2014	2015	2016
Índice de Producción Industrial (IPI) <sup>(1)</sup>	3,9	2,2	0,7
Clima industrial <sup>(2)</sup>	-6	2	2
Pedidos actual <sup>(2)</sup>	-12	-1	-2
Pedidos previstos <sup>(2)</sup>	4	13	12
Empleo industrial	-0,6	-3,7	4,3

(1): Datos corregidos de efectos de calendario.

(2): Saldos de respuestas.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Por lo que se refiere a la construcción, las ventas interiores de cemento han retomado el crecimiento en 2016 (3,4% frente a -4,9% en 2015), mientras que la licitación oficial ha pasado a retroceder de forma notable (-62,4% frente a avance del 98,2% en el ejercicio precedente), las viviendas iniciadas han mantenido su dinamismo (incremento del 34,4% en 2016 frente a 34,1% en 2015), y las terminadas su ritmo de retroceso (-7,6% frente a -43,9% en 2015). Todo ello en un contexto en el que el empleo sectorial ha pasado a caer un -27,2% (aumento del 20,7% en el ejercicio previo).

**Cuadro nº 30 Indicadores del Sector de Construcción**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2014	2015	2016
<b>Consumo de cemento*</b>	11,8	-4,9	3,4
Licitación oficial <sup>(1)</sup>	8,8	98,2	-62,4
Viviendas iniciadas <sup>(2)</sup>	68,2	34,1	34,4
Viviendas terminadas <sup>(2)</sup>	-24,7	-43,9	-7,6
Empleo	-2,1	20,7	-27,2

(\*): Se refiere a las ventas interiores de cemento gris de los asociados a Oficemen; Zona Norte: Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja.

(1): Seopan.

(2): Ministerio de Vivienda.

Fuente: Gobierno de Navarra, INE.

En cuanto a los servicios, a nivel global éstos han presentado en 2016 un mayor vigor que en el ejercicio previo, si bien la heterogeneidad del sector motiva comportamientos dispares en los diversos indicadores subsectoriales analizados. Así, las pernoctaciones hoteleras han fortalecido su expansión hasta el 7,9% en 2016 (3,4% en el ejercicio previo), al igual que el tráfico de vehículos ligeros por autopistas (4,6% frente a 4% en 2015), en tanto que los pasajeros en tráfico aéreo y el tráfico de vehículos pesados por autopistas la han relajado (4,6% y 2,1% en 2016 frente a 7,2% y 6,3% en el ejercicio anterior, respectivamente). Con todo, el empleo del conjunto del sector ha fortalecido su avance hasta el 2,9% (2,7% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 31 Indicadores del Sector Servicios

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2014	2015	2016
Pernoctaciones hoteleras	8,0	3,4	7,9
Pasajeros en tráfico aéreo	-12,7	7,2	4,6
Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	0,8	4,0	4,6
Tráfico de vehículos pesados por autopistas	2,9	6,3	2,1
Empleo	4,8	2,7	2,9

Fuente: AENA, Instituto de Estadística de Navarra, INE.

## 3.2 DEMANDA

### Demanda Interior

Al igual que en el ejercicio precedente, en 2016 la aportación positiva de la demanda interna navarra al crecimiento global se ha situado en el 2,7%, en un contexto en el que el PIB navarro ha mantenido el ritmo de expansión alcanzado en el ejercicio anterior (2,9% tanto en 2015 como en 2016).

Atendiendo a los componentes de la demanda interna, tanto el consumo privado como el consumo público navarros han fortalecido su crecimiento en 2016 (3,3% y 3,1% frente a 3,2% y 2,6% en 2015, respectivamente), mientras que la inversión lo ha moderado (0,6% frente a 1,3% en el ejercicio precedente).

Pasando a considerar los indicadores de consumo e inversión, las matriculaciones tanto de turismos como de vehículos industriales han relajado su ritmo de avance en relación al ejercicio previo (5,3% en ambos casos en 2016 frente a 19,7% y 20,9% en 2015, respectivamente). Por otra parte, el incremento salarial pactado en convenios ha aumentado en 0,58 puntos porcentuales (1,25% en 2016 frente a 0,67% en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 32 Indicadores de Consumo e Inversión

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2014	2015	2016
Matriculación de turismos	19,3	19,7	5,3 <sup>(3)</sup>
IPC <sup>(1)</sup>	-1,2	-0,1	1,8
Incremento salarial <sup>(2)</sup>	0,43	0,67	1,25
Matriculación de vehículos industriales	12,0	20,9	5,3 <sup>(3)</sup>

(1): Tasa de variación Diciembre/Diciembre.

(2): Pactado en convenios.

(3): Año 2016 datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE y Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

## Comercio Exterior

El 2016 el comercio exterior navarro se ha mostrado menos vigoroso que en el ejercicio previo, habiendo pasado a descender tanto las exportaciones como las importaciones, si bien las primeras con mayor intensidad.

**Cuadro nº 33 Evolución del Comercio Exterior en Navarra**

Concepto	<i>(M euros)</i>			
	2014	2015	2016*	% Δ 16/15
Total exportaciones	8.141,1	8.539,7	8.338,1	-2,4
Total importaciones	4.163,4	4.578,2	4.526,4	-1,1
<b>Saldo total</b>	<b>3.977,7</b>	<b>3.961,5</b>	<b>3.811,7</b>	<b>-3,8</b>

*(\*): Datos provisionales.*

*Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.*

Concretamente, en 2016 las exportaciones navarras han alcanzado los 8.338,1 millones de euros, cifra que supone un recorte del -2,4% (avance del 4,9% en 2015), al tiempo que las importaciones se han situado en 4.526,4 millones de euros, volumen que implica un retroceso del -1,1% (aumento del 10% en el ejercicio anterior). De este modo, la balanza comercial ha reducido su saldo positivo hasta los 3.811,7 millones de euros (3.961,5 millones de euros en 2015), con una tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones del 184,2% (186,5% en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 34 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2014	2015	2016*	%	% Δ 16/15	2014	2015	2016*	%	% Δ 16/15
<b>TOTAL (Totales)</b>	<b>8.141,1</b>	<b>8.539,7</b>	<b>8.338,1</b>	<b>100,0</b>	<b>-2,4</b>	<b>4.163,4</b>	<b>4.578,2</b>	<b>4.526,4</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,1</b>
POR PAÍSES (Totales)										
– Francia	1.418,1	1.488,8	1.406,9	16,9	-5,5	539,6	545,7	542,0	12,0	-0,7
– Alemania	1.303,0	1.385,8	1.277,8	15,3	-7,8	1.228,5	1.426,9	1.353,3	29,9	-5,2
– Italia	494,6	645,7	632,5	7,6	-2,0	250,8	286,5	277,0	6,1	-3,3
– Reino Unido	618,3	634,7	602,2	7,2	-5,1	164,6	163,8	149,2	3,3	-8,9
– Portugal	362,8	367,6	321,7	3,9	-12,5	208,2	255,4	249,6	5,5	-2,3
– Total UE-28	5.743,6	6.154,8	5.806,9	69,6	-5,7	3.346,2	3.700,8	3.596,6	79,5	-2,8
– Resto Europa	543,2	499,7	568,7	6,8	13,8	122,9	136,7	149,1	3,3	9,1
– Estados Unidos	329,0	286,4	312,6	3,7	9,1	34,0	45,3	42,5	0,9	-6,2
– Otros destinos	1.525,3	1.598,8	1.649,9	19,8	3,2	660,3	695,4	738,2	16,3	6,2
POR SECTORES (Totales)										
– Sector primario	455,7	463,5	495,5	5,9	6,9	330,3	325,3	380,2	8,4	16,9
– Industria agroalimentaria	512,9	538,8	549,6	6,6	2,0	203,5	217,8	236,9	5,2	8,8
– Industria química	90,1	96,7	120,7	1,4	24,8	187,9	269,8	238,3	5,3	-11,7
– Mat. plásticas, caucho	260,4	269,8	266,3	3,2	-1,3	281,1	287,6	280,1	6,2	-2,6
– Manuf. metales comunes	691,2	732,8	651,8	7,8	-11,1	483,1	517,8	486,7	10,8	-6,0
– Máquinas, mat. eléctrico	1.965,8	2.145,1	1.947,8	23,4	-9,2	958,5	1.328,8	1.275,1	28,2	-4,0
– Material transporte	3.640,6	3.743,4	3.773,4	45,3	0,8	1.185,0	1.022,1	1.005,0	22,2	-1,7
– Resto	524,4	549,6	533,0	6,4	-3,0	534,0	609,0	624,1	13,8	2,5

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Por áreas geográficas, en 2016 el ámbito europeo (UE-28) continúa perfilándose como el principal origen y destino del comercio exterior navarro, acaparando el 69,6% de las ventas al exterior y el 79,5% de las compras exteriores. En lo referido a las exportaciones, Francia aglutina el 16,9% del total, seguida de cerca por Alemania (15,3%), mientras que en lo relativo a las importaciones Alemania acapara el 29,9% de las mismas, seguida ya a una mayor distancia por Francia (12% del total).

Por lo que se refiere a las partidas arancelarias, el material de transporte supone el 45,3% de las exportaciones y el 22,2% de las importaciones, condicionando así en alto grado la dinámica global del comercio exterior navarro.

### 3.3 PRECIOS Y SALARIOS

La evolución de los precios en 2016 ha venido determinada por la senda bajista seguida por el barril de petróleo durante los tres primeros trimestres de dicho ejercicio y por el notable encarecimiento del mismo en el tramo final del año. Así, en el caso de Navarra, el IPC ha registrado tasas interanuales negativas desde enero hasta julio y crecientemente positivas desde agosto hasta diciembre.

Así las cosas, la tasa de inflación acumulada en 2016 (diciembre sobre diciembre) ha crecido hasta el 1,8% en Navarra (-0,1% en el ejercicio anterior), si bien la tasa media anual correspondiente al conjunto del ejercicio ha sido nula (0%).

**Cuadro nº 35 Evolución de los precios en Navarra**

*(Tasa de variación interanual)*

NAVARRA	2014	2015	2016
<b>IPC</b>			
General <sup>(1)</sup>	-0,5	-0,6	0,0
General <sup>(2)</sup>	-1,2	-0,1	1,8
– Alim. y beb. no alcohólicas	0,4	1,7	0,8
– Bebidas alcohólicas, tabaco	0,2	1,0	1,1
– Vestido y calzado	0,3	0,5	0,9
– Vivienda	-1,9	-3,0	0,3
– Menaje	-0,8	0,1	-0,3
– Medicina	0,7	1,2	0,0
– Transportes	-5,7	-2,4	5,6
– Comunicaciones	-5,7	0,4	3,2
– Ocio y Cultura	-1,5	-0,1	1,4
– Enseñanza	1,8	0,9	1,2
– Hoteles y restaurantes	0,6	0,7	1,9
– Otros	0,5	1,6	2,1
<b>Índice de Precios Percibidos por Agricultores</b>			
General	-2,6	-16,8	-3,1
– Productos agrícolas	-2,8	-24,8	-0,6
– Productos forestales	0,7	53,4	-6,2
– Productos animales	-2,5	-8,5	-6,0

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre Diciembre.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra e INE.

Tomando nuevamente en consideración la perspectiva de análisis interanual a diciembre de 2016, y atendiendo a los distintos grupos de bienes, en el ámbito navarro los transportes han constituido el grupo más inflacionario (5,6%), seguidos por las comunicaciones (3,2%) y por el grupo clasificado como otros (2,1%). La vivienda y la medicina han presentado los menores crecimientos en sus precios (0,3% y variación nula, respectivamente), habiendo retrocedido un -0,3% los correspondientes al menaje.

Por lo que respecta a los precios percibidos por los agricultores navarros, la moderación del ritmo de descenso del índice general (-3,1% en 2016 frente a -16,8% en 2015), ha venido determinada por la contención de la caída de los precios de los productos tanto agrícolas (-0,6% en 2016 frente a -24,8% en el ejercicio previo) como animales (-6% en 2016 frente a -8,5% en el ejercicio precedente), ya que los productos forestales han pasado a reducir sus precios (-6,2% en 2016 frente a 53,4% en 2015).

Por último, atendiendo a los costes laborales, en 2016 el coste salarial por hora efectiva se ha incrementado un 1,5% en Navarra, mientras que el coste salarial por trabajador y mes ha descendido un -0,4%. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que, en lo referido al crecimiento del coste salarial por hora efectiva, el registro correspondiente a Navarra supone una intensificación del mismo: 1,5% en 2016 frente a 0,5% en el ejercicio previo.

Cuadro nº 36 Indicadores salariales

Concepto	2014	2015	2016
<b>Costes salariales (tasa var. interanual)</b>			
– Coste salarial por hora efectiva	0,5	0,5	1,5
– Coste salarial por trabajador y mes	1,9	-0,1	-0,4
<b>Convenios</b>			
– Nº de convenios	183	207	121
– Trabajadores afectados	118.444	100.425	95.688
– Incremento salarial pactado	0,43	0,67	1,25

Fuente: Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE) y Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

### 3.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA

#### *Mercado de Trabajo en Navarra*

El notable dinamismo económico observado en 2016 tanto en Navarra como en el conjunto del Estado se ha traducido en un aumento del empleo y una caída de la población parada en ambos ámbitos geográficos.

La población activa navarra ha alcanzado las 305,6 miles de personas en 2016, volumen que supone un tímido retroceso interanual del -0,4%, estando 267,5 miles de personas ocupadas, cifra que representa un avance interanual del 1,2%, y 38,1 miles de personas paradas, nivel que implica un descenso interanual del -10,1%. El conjunto del Estado, por su parte, ha registrado un retroceso de la población activa del -0,4%, una expansión del empleo del 2,7% y una caída de la población desempleada del -11,4%.

La tasa de actividad correspondiente a Navarra ha evolucionado de forma contractiva (58,5% en 2016 frente a 58,8% en 2015), habiendo descendido la tasa masculina (63,4% en 2016 frente a 64,1% en el ejercicio previo) y crecido la femenina (53,8% en 2016 frente a 53,6% en el ejercicio anterior). De este modo, el diferencial existente entre ambos sexos se ha reducido (9,6 puntos porcentuales en 2016 frente a 10,5 puntos porcentuales en 2015). En el marco del Estado, la tasa de actividad ha descendido del 59,5% en 2015 al 59,2% en 2016.

Centrando ya la atención en el desempleo, los descensos interanuales registrados en 2016 tanto en Navarra (-10,1%) como en el conjunto del Estado (-11,4%) han venido determinados por el retroceso tanto de los hombres parados (-14,8% y -13,5%, respectivamente) como de las mujeres desempleadas (-5,6% y -9,2%, respectivamente), habiendo caído la tasa de paro de forma generalizada. Así, la tasa de desempleo navarra relativa a los hombres ha pasado del 12,7% en 2015 al 10,9% en 2016 (del 20,8% al 18,1% a nivel estatal) y la correspondiente a las mujeres del 15,2% en 2015 al 14,3% en 2016 (del 23,5% al 21,4% en el Estado), situándose las tasas globales en 2016 en el 12,5% en Navarra (13,8% en 2015) y en el 19,6% a nivel estatal (22,1% en el ejercicio anterior). Con todo, conviene tener en cuenta que el registro estatal continúa siendo el segundo más elevado en el marco europeo, únicamente por detrás de Grecia.

**Cuadro nº 37 Población activa, empleo y paro**
*(medias anuales en miles)*

Área		2015			2016		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
Navarra	Potenc. Activos	257,6	264,0	521,5	257,5	264,6	522,1
	Activos	165,0	141,6	306,7	163,3	142,4	305,6
	Ocupados	144,1	120,2	264,3	145,4	122,1	267,5
	Parados	20,9	21,5	42,4	17,8	20,3	38,1
	Tasa de actividad	64,1	53,6	58,8	63,4	53,8	58,5
	Tasa de paro	12,7	15,2	13,8	10,9	14,3	12,5
	Paro registrado*	20,1	23,1	43,1	18,0	22,0	40,0
España	Potenc. Activos	18.753,2	19.744,3	38.497,6	18.754,0	19.777,5	38.531,5
	Activos	12.319,6	10.602,4	22.922,0	12.213,8	10.608,9	22.822,7
	Ocupados	9.760,3	8.105,7	17.866,0	10.000,8	8.340,8	18.341,5
	Parados	2.559,3	2.496,7	5.056,0	2.213,0	2.268,2	4.481,2
	Tasa de actividad	65,7	53,7	59,5	65,1	53,6	59,2
	Tasa de paro	20,8	23,5	22,1	18,1	21,4	19,6
	Paro registrado*	1.875,2	2.218,3	4.093,5	1.642,3	2.060,7	3.703,0

(\*): Diciembre.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2017) y SPEE.

Llegados a este punto, cabe recordar un año más que el desempleo también puede analizarse desde la perspectiva del paro registrado en el SPEE, debiendo tenerse en cuenta que en este caso concreto la información ofrecida se refiere al mes de diciembre y no al conjunto del ejercicio. Así, según dicha fuente, en diciembre de 2016 el paro registrado en las oficinas del SPEE navarras se ha cifrado en 40 miles de personas, nivel que supone una caída interanual del -7,2%. Asimismo, en el conjunto del Estado el paro registrado en diciembre de 2016 también ha descendido (-9,5%), situándose este en 3.703 miles de personas.

Tomando nuevamente en consideración la Encuesta de Población Activa (datos medios anuales), la tasa de desempleo registra notables diferencias en función de la edad, correspondiendo la mayor tasa a los más jóvenes. Así, en 2016 las personas entre 16 y 19 años han anotado una tasa de paro del 36,7% en Navarra, seguidas por las de 20 a 24 años (33,3%), las de 25 a 54 años (11,4%) y finalmente por las de 55 o más años (9,2%).

**Cuadro nº 38 Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales**

Área	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total (%)
Navarra	2014	75,0	39,1	14,5	9,6	15,7
	2015	51,9	35,2	13,2	8,2	13,8
	2016	36,7	33,3	11,4	9,2	12,5
España	2014	68,6	50,3	22,8	19,3	24,4
	2015	67,2	44,6	20,6	17,9	22,1
	2016	60,0	41,4	18,2	16,4	19,6

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2017).

En términos interanuales, exceptuando las personas de 55 y más años, la tasa de desempleo navarra ha evolucionado a la baja de forma generalizada: en el caso de los más jóvenes esta ha pasado del 51,9% en 2015 al 36,7% en 2016, en el de las personas entre 20 y 24 años del 35,2% al 33,3% y en el de las personas entre 25 y 54 años del 13,2% al 11,4%. Por el contrario, en el caso de las personas de mayor edad ha aumentado del 8,2% en 2015 al 9,2% en 2016.

Asimismo, a nivel estatal las personas de menor edad también han presentado la tasa de paro más abultada en 2016 (60%), habiendo descendido en relación al ejercicio previo en todos los estratos de edad.

Por lo que se refiere a la evolución sectorial del empleo navarro, únicamente la construcción ha reducido su nivel de ocupación en 2016 (-27,2%), habiéndolo incrementado tanto el sector industrial (4,3%) como los servicios (2,9%) así como el sector primario (1,1%). A nivel estatal, la construcción ha mantenido constante su volumen de empleo en 2016 (variación interanual nula), al tiempo que el resto de sectores lo han aumentado: un 5,1% el sector primario, un 2,9% los servicios y un 1,6% el sector industrial.

**Cuadro nº 39 Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales**

		<i>(m personas)</i>			
Área	Año	Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
Navarra	2014	12,6	66,9	14,0	169,0
	2015	9,5	64,4	16,9	173,5
	2016	9,6	67,2	12,3	178,5
España	2014	735,8	2.379,9	993,5	13.234,9
	2015	736,8	2.482,3	1.073,7	13.573,3
	2016	774,5	2.522,2	1.073,8	13.970,9

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2017). (CNAE-09).

Pasando ya a considerar los contratos registrados en el SPEE, en 2016 éstos han aumentado en términos interanuales en los dos ámbitos geográficos contemplados. Así, los 357.723 contratos inscritos en Navarra en dicho ejercicio implican un avance interanual del 5,5%, al tiempo que los 19.978.954 contratos registrados a nivel estatal suponen un incremento del 7,6%.

Atendiendo al tipo de contrato, en el marco navarro la contratación indefinida creció con mayor intensidad que aquella temporal (13,8% frente a 5,1%, respectivamente), observándose el mismo comportamiento en el conjunto del Estado (aumento de los contratos indefinidos del 13,5% frente al 7% correspondiente a los contratos temporales).

De acuerdo con esta dinámica, la participación de los contratos indefinidos sobre el total zonal ha aumentado en Navarra (5,3% en 2016 frente a 4,9% en 2015), habiendo disminuido la correspondiente a los temporales (94,7% en 2016 frente a 95,1% en el ejercicio previo).

**Cuadro nº 40 Contratos registrados en las oficinas del SPEE**

Área	Año	Indefinidos			Temporales			TOTAL CONTRATOS	
		Indefinido inicial	Conversiones	Total	Obra y Servicio	Eventuales	Resto		
Navarra	2014	10.581	5.078	15.659	68.085	124.113	86.122	278.320	293.979
	2015	10.777	5.962	16.739	76.452	144.796	101.011	322.259	338.998
	2016	11.764	7.277	19.041	80.576	157.230	100.876	338.682	357.723
España	2014	935.822	414.509	1.350.331	6.680.679	6.883.223	1.812.856	15.376.758	16.727.089
	2015	1.030.460	478.705	1.509.165	7.334.750	7.722.400	2.009.965	17.067.115	18.576.280
	2016	1.131.236	582.026	1.713.262	7.715.112	8.641.593	1.908.987	18.265.692	19.978.954

Fuente: SPEE.

En lo relativo al clima socio-laboral, tanto en Navarra como en el conjunto del Estado en 2016 se ha negociado un menor número de convenios que en el ejercicio precedente, afectando a un menor volumen de personas. Concretamente, los descensos en el número de convenios y en los trabajadores afectados por los mismos se sitúan en el

-41,5% y -4,7%, respectivamente, en el ámbito navarro, y en el -39,4% y -18,9%, respectivamente, en el marco del Estado.

**Cuadro nº 41 Convenios colectivos y huelgas**

Área	Año	Convenios colectivos			Huelgas			
		Nº	Trabaj. Afectados	Aumento salarial pactado	Nº	Trabaj. Participantes	Trabaj. por cada huelga	Jornadas no trabajadas
Navarra	2014	183	118.444	0,43	52	2.977	57	12.269
	2015	207	100.425	0,67	38	1.930	51	10.721
	2016	121	95.688	1,25	47	4.264	91	18.881
España	2014	5.185	10.304.700	0,50	777	217.047	279	620.568
	2015	5.642	10.227.278	0,71	615	170.528	277	497.483
	2016	3.419	8.293.615	1,09	641	183.120	286	388.912

Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social. Datos Mayo 2017.

En cuanto a la conflictividad laboral, exceptuando las jornadas no trabajadas a nivel estatal que han caído un -21,8%, en 2016 tanto las huelgas como los participantes así como las jornadas no trabajadas han crecido de forma generalizada en los dos ámbitos geográficos considerados. Así, en el caso de Navarra el número de huelgas ha aumentado un 23,7%, los participantes un 120,9% y las jornadas no trabajadas un 76,1%, variaciones que en el caso del conjunto del Estado se cifran en el 4,2%, 7,4% y -21,8%, respectivamente.

### Población

En 2015 la variación poblacional interanual navarra ha sido nula (0%), habiendo permanecido prácticamente inalterada su población. Concretamente, la población navarra se ha situado en 640.476 habitantes en dicho ejercicio, al tiempo que en el conjunto del Estado ésta ha alcanzado las 46.624.382 personas, volumen que supone un retroceso interanual del -0,3%.

Los nacimientos en Navarra, por su parte, se han situado en 6.007 en 2015, cifra un -2,8% inferior a la registrada en el ejercicio anterior, al tiempo que los fallecimientos se han situado en 5.680, nivel un 3,1% superior al anotado en el ejercicio precedente. De este modo, se ha obtenido un saldo vegetativo positivo de 327 personas (saldo un -51,3% inferior al obtenido en 2014: 672 personas).

En el plano estatal, los nacimientos (420.290) han experimentado una menor caída relativa (-1,7%), mientras que los fallecimientos (422.568) un crecimiento relativo mayor (6,8%), obteniéndose así un saldo vegetativo negativo de -2.278 personas (crecimiento vegetativo de 31.765 personas en el ejercicio anterior).

**Cuadro nº 42 Movimiento natural de la población**

Área	Año	Población	Matrimonios	Nacimientos	Tasa de nat. (‰)	Fallecimientos	Tasa de mort. (‰)	Crecimiento vegetativo
Navarra	2011	642.051	2.218	6.747	10,5	5.158	8,0	1.589
	2012	644.566	2.232	6.731	10,4	5.376	8,3	1.355
	2013	644.477	2.097	6.075	9,4	5.323	8,3	752
	2014	640.790	2.301	6.183	9,6	5.511	8,6	672
	2015	640.476	2.606	6.007	9,4	5.680	8,9	327
España	2011	47.190.493	159.798	471.999	10,0	387.911	8,2	84.088
	2012	47.265.321	165.101	454.648	9,6	402.950	8,5	51.698
	2013	47.129.783	153.375	425.715	9,0	390.419	8,3	35.296
	2014	46.771.341	159.279	427.595	9,1	395.830	8,5	31.765
	2015	46.624.382	165.172	420.290	9,0	422.568	9,1	-2.278

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Diciembre 2016.*

En cuanto a los matrimonios, los 2.606 celebrados en Navarra en 2015 suponen un incremento interanual del 13,3%, habiendo aumentado también éstos a nivel estatal, si bien con una intensidad menor, 3,7% (165.172 en 2015 frente a 159.279 en 2014).

Finalmente, señalar que en 2015 la Comunidad Foral ha anotado un saldo migratorio positivo de 1.258 personas, ante el mayor número de inmigraciones frente a las emigraciones. A este respecto, conviene destacar que todos los estratos de edad han anotado un saldo migratorio positivo, correspondiendo el mayor registro a las personas entre 16 y 64 años (840), seguidas por las de menor edad (menores de 16 años, 357) y por los mayores de 64 años (61).

**Cuadro nº 43 Saldos migratorios en Navarra por edades**

Año	Estratos de edad			Total
	-16	16-64	+ 64	
2008	160	1.777	82	2.019
2009	176	1.376	122	1.674
2010	289	1.300	136	1.725
2011	172	768	-18	922
2012	107	706	-25	788
2013	15	-243	5	-223
2014	311	356	-5	662
2015	357	840	61	1.258

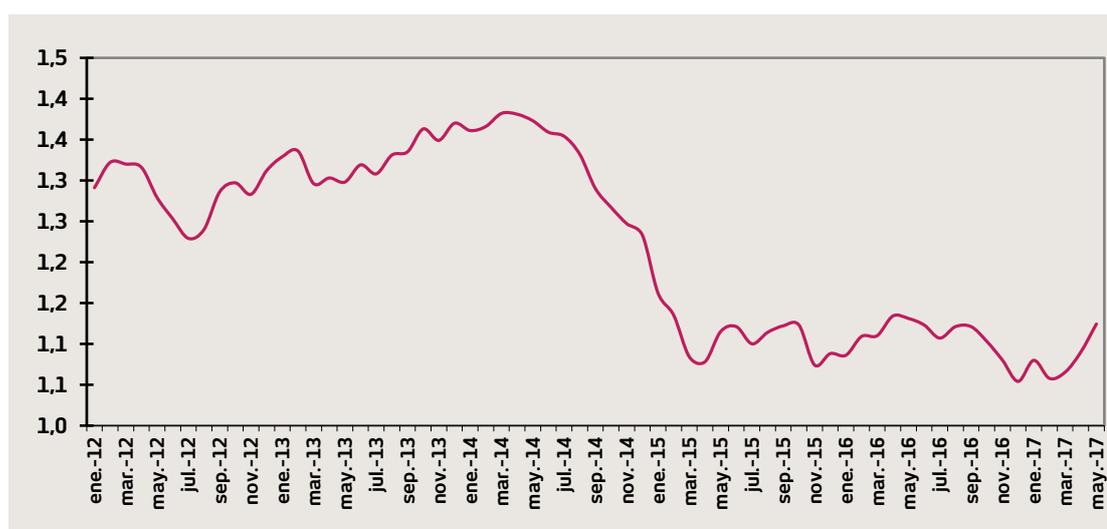
Fuente: *Movimientos Migratorios (INE). Datos Diciembre 2016.*

### 3.5 SECTOR FINANCIERO

#### Panorama general

El año 2016 muestra un crecimiento mundial del 3,1%, que mejora en una décima respecto del dato de 2015, y que es resultado del sostenimiento del crecimiento de las economías emergentes -en torno al 4%- y de las avanzadas -en torno al 2%-, siendo algo inferior en EE.UU. (1,6%) y zona euro (1,7%). El FMI avanza previsiones para el crecimiento mundial del 3,5% y 3,8%, para 2017 y 2018. Son algo más desfavorables las emitidas para la zona euro (1,7% y 1,6%), en parte por el peso de la incertidumbre en la resolución del Brexit y otros cambios políticos, así como la consolidación de la recuperación económica y del empleo en los países más afectados por la crisis y la unión bancaria. Estas expectativas son más favorables para EE.UU., apoyándose en la mayor fortaleza del dólar y en una política fiscal expansiva, entre otros factores.

Gráfico nº 4 Tipo de cambio: Euro versus Dólar\*



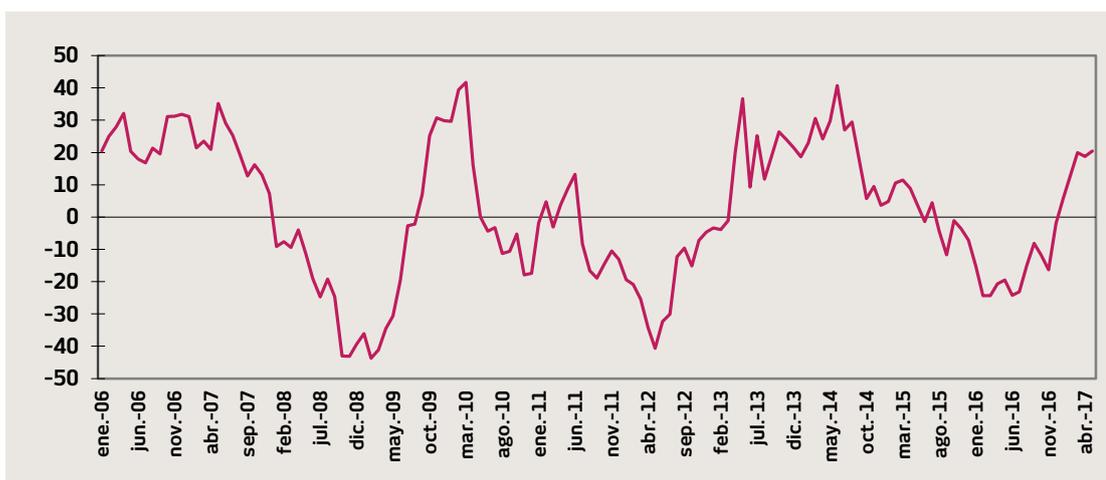
(\*): Promedio de los valores medios diarios.  
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

En este contexto, la economía española ha cumplido los objetivos de crecimiento económico previstos (3,2%) y de recuperación del empleo para 2016. No obstante, se alude a que una parte de esta mejora se sustenta en situaciones transitorias que se pudieran revertir, como son los bajos niveles en tipos de interés y precio del petróleo. En todo caso, su impacto ha sido beneficioso y ha permitido una mejor recuperación del consumo de los hogares, más decisiones de inversión de las empresas y en definitiva, la continuidad en el desapalancamiento financiero de las familias y las empresas. El

sostenimiento de la demanda internacional –muy importante en algunos sectores, como el turismo- y la recuperación de la demanda interna está en la base de la reactivación de la actividad empresarial. En consecuencia, se produce un repunte en las necesidades de financiación empresarial, que si bien se ha apoyado en gran medida en recursos propios, en 2016 muestra un incremento en la demanda y acceso a nuevos créditos.

En este sentido, el año 2016 ha resultado ser relativamente tranquilo en los mercados financieros, sin noticias de particular interés. En general, ello supone una continuada mejora en las condiciones de acceso al crédito, en un escenario en el que no hay repunte sustancial de los precios. De hecho, las autoridades monetarias no introducen cambios en el precio del dinero, si bien se apunta una expectativa de recuperación al alza que no se termina de materializar. La evolución de las dos variables de referencia en la intermediación financiera muestra que en España prosigue el desapalancamiento financiero del sector privado, con un descenso del saldo crediticio (-4,1%) que ha sido algo menor en Navarra (-2,9%), si bien, en ambos casos, en cifras similares a las de 2005; por otra parte, refrenda la prevalencia de las operaciones de amortización frente al nuevo crédito. No obstante, otros indicadores muestran una recuperación muy lenta en la inversión de los hogares, como es el número de hipotecas suscritas para la compra de vivienda, que aún se sitúa en torno a la mitad de las correspondientes a 2010. Una vez dejado atrás su valor mínimo en 2013, este indicador aumenta un 14,7% interanual en España y un 5% en Navarra en el año 2016.

**Gráfico nº 5 Evolución del Ibex-35. Tasa de variación interanual sobre el valor de cierre mensual**



Fuente: Banco de España y Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Por otra parte, las posiciones de ahorro de los agentes también están condicionadas por las decisiones de riesgo que asume cada uno de ellos, la solvencia y garantía de la recuperación de la actividad, y la remuneración de las distintas alternativas. Así, el saldo en depósitos del sector privado al cierre de 2016 muestra una tasa de variación interanual positiva en España (0,4%) y en Navarra (3%). En el caso de España la cifra neta se sitúa en torno a la correspondiente a 2010, habiendo recuperado lo perdido hasta 2013, y con un perfil de mejora en estos tres últimos años. En Navarra la cifra está un 12,1% por debajo del nivel de 2010 y en 2016 se rompe la tendencia a la baja de los dos años previos.

No obstante, estas posiciones de ahorro en depósitos bancarios siguen por debajo del umbral de los 2 billones de euros en España y en los 17.750 millones de euros en el caso de Navarra, que fueron los valores máximos alcanzados en años previos. En este contexto de baja remuneración, las posiciones de ahorro<sup>1</sup> se orientan más hacia depósitos a la vista (40,0%) que a los de ahorro (25,4%) y a plazo (34,7%)

Por otra parte, esta mejoría en las posiciones de ahorro se completa con la evolución de las Instituciones de Inversión Colectiva, que mejoran este año su patrimonio (7,1%) y siguen ajustando a la baja el número de entidades (-0,7%); además, tienen un mejor comportamiento patrimonial las instituciones basadas en renta variable (0,7%) frente a las de renta fija (0,2%). Finalmente, la Bolsa española cierra el año con una notable reducción de la contratación en estos mercados secundarios (-32%) y el IBEX-35 registra una evolución desigual y por debajo de los 9.000 puntos en prácticamente todo el ejercicio, si bien con un perfil de recuperación en el último mes, que le ha permitido llegar a los 9.352 puntos, con lo que la variación interanual queda en un -2%.

---

<sup>1</sup> Distribución para España, sector privado. Hasta 2014, la figura principal era el depósito a plazo, que ha venido representando más de la mitad de las posiciones de ahorro frente al depósito a la vista, que venía situándose hasta entonces en menos de una cuarta parte del total.

## La evolución del crédito en Navarra

### *Marco general*

La evolución de los activos de las entidades de crédito de España registra una tendencia descendente desde 2013; en dicho año se inició su tendencia a la baja, con el mayor retroceso interanual (-11,6%), que ha proseguido en los años siguientes a un ritmo más moderado, especialmente en 2015 (-5,2%) y en 2016 (-4,1%).

Los créditos son el principal componente del activo (64,9%) y 2016 es el segundo ejercicio consecutivo en el que aumenta su cuota (0,9 p.p.), que había descendido de un 78,2% a un 62% entre 2008 y 2014. Dicha recuperación porcentual no se produce en términos nominales, de forma que el saldo vivo crediticio, con 1,719 billones de euros, registra un retroceso del 2,7% con respecto de 2015. En definitiva, prosigue el ajuste en la masa crediticia, que ha sido intenso (un 28% acumulado desde 2010) y alude a la prevalencia del desapalancamiento de empresas y familias, frente a nuevas contrataciones, que se refleja en el balance de las entidades crediticias.

El activo de estas entidades se completa con otras tres categorías principales: acciones y participaciones (9,2%), resto de valores (13,8%) y activos no sectorizados (12%). Los tres han avanzado en cuota y cuantía durante la crisis pero en 2016 son ya dos años en los que todos ellos muestran caídas en su cuantía (-1%, -12% y -3,7%, respectivamente). La de las acciones es muy leve y la del resto de valores se encadena a una caída del 15,6% en 2015, siendo el año desde el inicio de la crisis en el que este apartado pierde mayor porcentaje de cuota; por el contrario, ganan algo de cuota los créditos y las acciones.

**Cuadro nº 44 Composición del activo de las entidades de crédito**

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Total</b>	<b>3.400.435</b>	<b>3.422.612</b>	<b>3.025.756</b>	<b>2.912.796</b>	<b>2.760.239</b>	<b>2.646.981</b>
Créditos	2.357.167	2.229.670	1.926.174	1.805.239	1.767.591	1.719.085
Acciones y participaciones	250.831	257.501	280.357	261.536	246.261	243.811
Valores, salvo acc. y part.	405.582	508.991	492.801	492.346	415.508	365.826
Activos no sectorizados	386.854	426.449	326.424	353.676	330.879	318.529

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.*

El crédito destinado a hogares y empresas ("otros sectores residentes") asciende a 1,276 billones de euros, con una tasa de variación interanual negativa (-3,8%), tendencia compartida con los ejercicios precedentes. Con todo es el epígrafe más relevante y supone cerca de tres cuartas partes del total (74,2%) del saldo vivo crediticio y con una

aportación que muestra un perfil a la baja y, de hecho, en este año 2016 registra el menor valor de la última década, si se exceptúa el año 2012.

Por otra parte, en 2016, el peso del segmento deudor no residente continúa aumentando y representa el 11,1%. Por el contrario, los créditos del propio sistema crediticio quedan en el 9,5% y en cuantía levemente inferior al año precedente, evolución compartida con el crédito asignado a las Administraciones Públicas.

El crédito a otros sectores residentes marca la tendencia del saldo total crediticio: la caída acumulada desde 2008 asciende ya al 31,8% para este sector, y su ritmo es sostenido desde 2011. En todo caso, las caídas del saldo vivo crediticio se producen en todos los segmentos (-0,7% en los intrasistema, -1,7% en las Administraciones Públicas, -3,8% en otros residentes) no llegando a ser compensados por el incremento registrado en el segmento extranjero, que es del 2,6%. No obstante, en 2016, por primera vez durante la crisis, todas estas variaciones están por debajo de los dos dígitos.

En definitiva, 2016 mantiene la tendencia de desapalancamiento de los ejercicios anteriores, ahora a un ritmo más moderado, de acuerdo con la reactivación de la actividad económica y las necesidades de financiación de los agentes; así como con la progresiva recuperación de algunos segmentos (automóvil, vivienda), y una mejor posición desde la oferta de las entidades.

**Cuadro nº 45 Entidades de crédito. Crédito según agentes**

Concepto	<i>(M euros)</i>					
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Total</b>	<b>2.357.167</b>	<b>2.228.670</b>	<b>1.926.174</b>	<b>1.805.615</b>	<b>1.767.591</b>	<b>1.719.085</b>
Sistema crediticio	250.867	278.914	210.536	155.097	164.206	163.053
AA.PP.	89.687	114.275	87.140	101.313	89.972	88.471
Otros Sectores residentes	1.782.554	1.604.934	1.448.244	1.380.101	1.327.062	1.276.140
Otros no residentes	234.059	231.546	180.254	169.104	186.351	191.151

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.*

## Destino del crédito en el Estado

Analizando los saldos de crédito por modalidades (comercial, garantizado u otros), se observa una casi total continuidad de las tendencias de los dos últimos ejercicios. Los créditos que cuentan con garantía real se sitúan en su cuantía más baja de la década, con un retroceso acumulado de casi un 40% respecto al punto álgido de 2009 (de 1,11 a 0,68 billones de euros). Son la categoría principal (53,2%), si bien este porcentaje de 2016 es el más bajo desde antes de la crisis. Lo contrario sucede con los créditos a plazo (30,2%) que están en el punto más alto dentro de dicho período, aunque también dentro

de un orden de magnitud que no ha tenido grandes variaciones en ese tiempo. El crédito comercial también alcanza su cuota más alta desde 2008 (3,5%), de acuerdo con una mejora de la actividad económica; el segmento de otros préstamos muestra a su vez el peso más reducido desde 2011 (13,1%) pero siendo este más del doble que al inicio de la crisis.

El crédito comercial crece por tercer año consecutivo, en este caso en un 5,6%, un tercio de la subida del año previo. El resto de categorías descienden, con caída de un -4,6% de los de garantía real, -0,2% en otros deudores a plazo (tercer año con variaciones muy pequeñas de cuantía) y -10,5% en otros préstamos (tercer año con caídas de más del 10% en su cuantía). Es decir, en todos los casos, en el resultado final influye el mayor valor relativo del volumen ligado a las operaciones de amortización frente a las nuevas concesiones, mostrando un desapalancamiento global y por segmentos.

**Cuadro nº 46 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes**

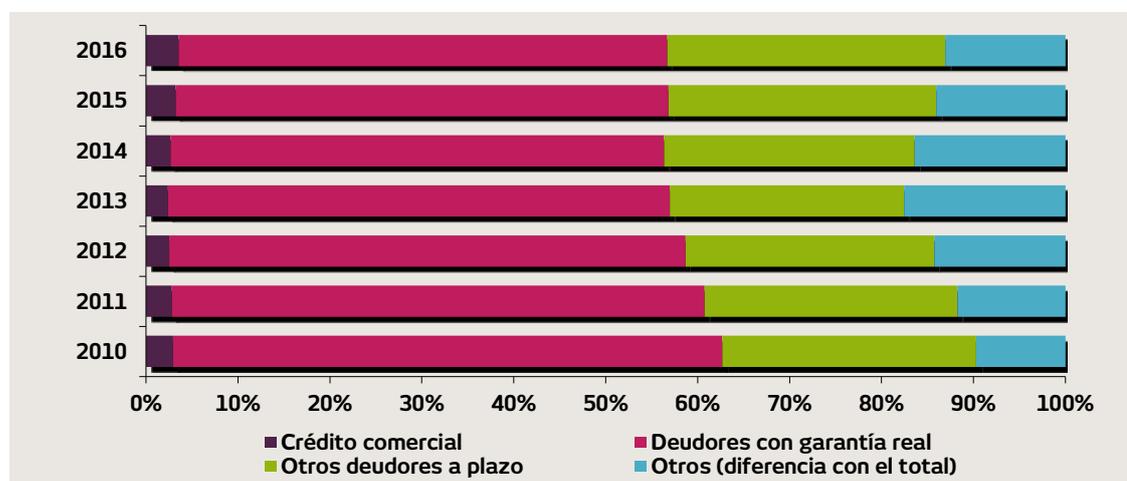
Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Total</b>	<b>1.782.554</b>	<b>1.604.934</b>	<b>1.448.244</b>	<b>1.380.101</b>	<b>1.327.062</b>	<b>1.276.140</b>
Crédito comercial	49.937	40.523	34.570	36.606	42.640	45.048
Deudores con garantía real	1.032.823	900.991	790.398	741.237	711.483	678.442
Otros deudores a plazo	490.485	434.521	368.969	376.262	386.474	385.753
Otros préstamos	209.309	228.899	254.307	225.996	186.465	166.885

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.*

La categoría de otros préstamos a plazo, que incluye el crédito al consumo, descendió entre 2011-2013 un 27,4% en acumulado, y después ha crecido un 4,5% en el período 2014-2015; en 2016 retrocede un 0,2%. Esto es reflejo de que la recuperación de las economías de los hogares es un hecho, así como la de las operaciones de consumo que requieren de financiación, pero su ritmo es lento.

Entre 2007 y 2013 el conjunto de "otros préstamos" creció en torno a un 150%. Entre 2014 y 2016 se registra una fase a la baja que acumula un 34,4% y que concretamente en 2016 registra un retroceso del 10,6%. El crédito comercial, por su parte, perdió un 62% de su cuantía entre 2007 y 2013 y desde 2014 ha acumulado una recuperación del 30,3% tras tres años de alzas, destacando la de 2015 (16,5%). En 2016 avanza un 5,6%.

Gráfico nº 6 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes (OSR)



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

A continuación, el análisis se restringe a la masa de créditos concedida por las entidades de depósito, descontando la pequeña fracción que conceden los establecimientos especializados en crédito. Las entidades que se especializan en depósitos tienen concedidos 1,22 billones en créditos a Otros Sectores Residentes (OSR).

De los 1,22 billones de euros, relativos al saldo vivo crediticio, la parte correspondiente a las actividades productivas supone el 47,6%, la menor cifra de la década y la adquisición y rehabilitación de viviendas el 42,9%, la mayor en dicho período. Los dedicados a bienes de consumo duradero (2%) y el apartado de otros (7,5%) también se sitúan con sus mayores cuotas desde 2009.

Cuadro nº 47 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes

Concepto	(Meuros)					
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Total</b>	<b>1.715.037</b>	<b>1.537.748</b>	<b>1.392.384</b>	<b>1.328.189</b>	<b>1.274.656</b>	<b>1.222.541</b>
Actividades productivas	929.832	788.412	690.631	647.426	619.953	582.060
Adq. rehabilitación viviendas	643.556	620.580	592.278	568.212	541.032	524.780
Bienes de consumo duradero	29.798	26.038	19.869	21.615	20.576	24.464
Otros créditos	111.851	102.718	89.606	90.936	93.095	91.236

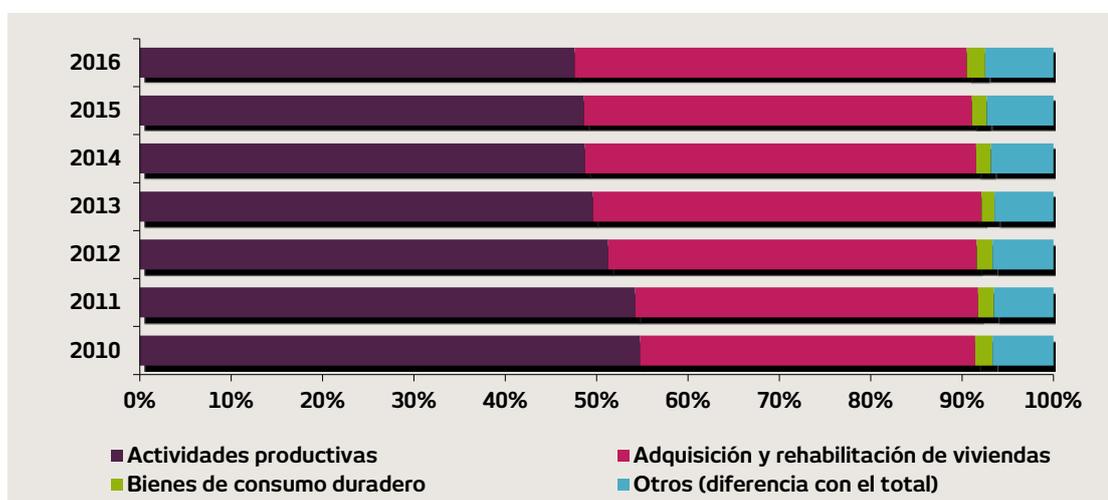
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En este resultado hay que tener en cuenta que las cuantías nominales han descendido en todos los casos, por lo que el reajuste porcentual mencionado refleja un mayor descenso en el saldo de unos segmentos frente a otros. Se ha de tener en cuenta el mayor recorrido temporal medio del endeudamiento de hogares frente al de las

actividades productivas, lo que habría facilitado un desapalancamiento más rápido de estas últimas y de ahí su pérdida de peso en el conjunto.

Así, en 2016, frente a un descenso del 4,1% en este total de créditos, los de destino productivo retroceden un 6,1%, el asociado a viviendas un 3%, la categoría de otros créditos un 2%, mientras que los bienes de consumo duradero despiertan con un avance interanual del 18,9%, salvando gran parte del terreno perdido desde 2012. Los créditos a la actividad productiva y los de viviendas acumulan 6 años de retrocesos con un 40,3% y un 19,8% de caída acumulada en ese período, respectivamente.

**Gráfico nº 7 Entidades de crédito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes**

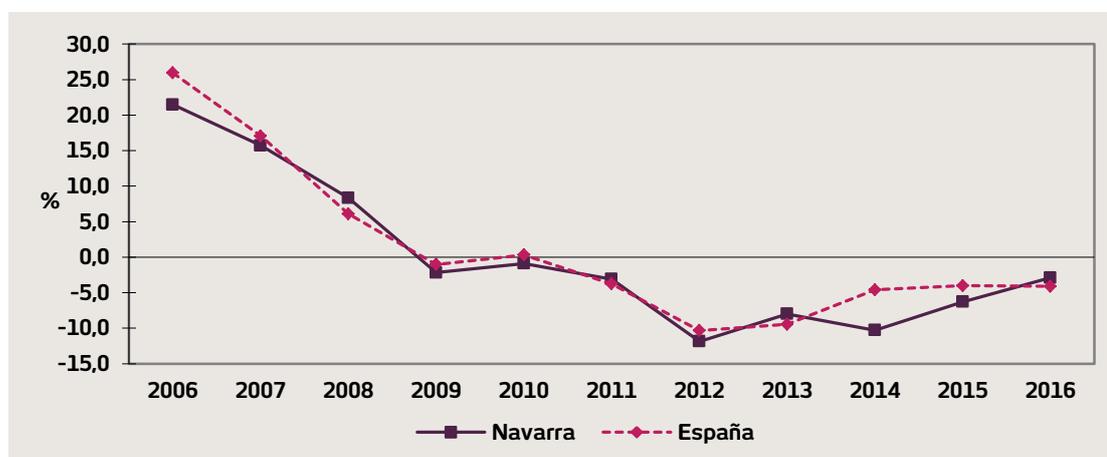


Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

### ***Evolución del crédito en Navarra***

En 2016, al igual que el año anterior, el saldo vivo crediticio asignado a Navarra por las entidades de depósito a particulares y empresas (OSR) continúa su caída (-2,9%) aunque en menor medida que en el total del Estado (-4,1%). En el gráfico de líneas se aprecia cómo la inflexión iniciada en 2013-2014 (a nivel de variaciones interanuales) continúa y sigue por la senda del año previo.

Gráfico nº 8 Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En lo referente al crédito concedido a las Administraciones Públicas, se produce un notable incremento en Navarra (14,7%), aunque es claramente más suave que el del año previo (40,1%). Como comparativa, apuntar que también en la CAPV el aumento (6,6%) es menor que el del año anterior (13,6%), mientras que en el conjunto del Estado la caída de -2,2% es también más moderada que el -9,5% del año anterior.

Cuadro nº 48 Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito

Ámbito	Año	(M euros)		
		AA.PP.	OSR	TOTAL
CAPV	2014	6.008	63.168	69.176
	2015	6.637	63.400	70.037
	2016	6.997	64.567	71.564
Navarra	2014	719	16.678	17.397
	2015	1.007	15.631	16.638
	2016	1.155	15.172	16.327
País Vasco	2014	6.727	79.846	86.573
	2015	7.644	79.031	86.675
	2016	8.152	79.739	87.891
España	2014	94.697	1.328.193	1.422.887
	2015	85.708	1.274.523	1.360.361
	2016	83.866	1.222.530	1.306.396

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

### Otros indicadores: constitución de hipotecas y matriculación de vehículos

Dentro de los bienes a los que se hacía mención anteriormente, los que merecen especial atención en el análisis del crédito a particulares son la vivienda y el automóvil. Las decisiones de los hogares en torno a la financiación de estas adquisiciones tienen una

alineación importante con la evolución del crédito y con la situación económica general. Se exponen a continuación las cifras de constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas<sup>1</sup> así como las de matriculaciones de vehículos, en el Estado, la CAPV y Navarra.

Tras los fuertes aumentos en número de hipotecas y cuantía total de las mismas observados en la CAPV y España en 2015, de entre el 20% y el 30% en todos los casos, en 2016 la tendencia continúa pero con alzas más suaves de entre el 10% y el 20%, respectivamente. Navarra, donde el punto de inflexión al alza se inició algo antes (2013), ha seguido sin embargo una senda de crecimiento más moderado. En 2016 es de un 5% en número de hipotecas y un 3,6% en cuantía total.

La cuantía media de las hipotecas constituidas en el Estado y la CAPV siguen al alza pero más suavemente que el año pasado, mientras que en Navarra se encadena el quinto año de retroceso en este ratio (-1,3% en 2016), habiéndose acumulado en dicho lustro una caída del 16%.

En 2016, las nuevas hipotecas sobre vivienda de la CAPV son el 6,6% sobre el total del valor de estos créditos en el Estado, mientras que el peso de las de Navarra es el 1,3%. La cuantía media de cada crédito es un 19,6% más alta en la CAPV que en España, mientras que Navarra tiene por segundo año consecutivo un promedio inferior a la media estatal, concretamente un 7,6% por debajo.

**Cuadro nº 49 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas**

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>España</b>						
Nº de hipotecas	408.461	273.873	199.703	204.302	245.382	281.566
Cuantía total (Millones de €)	45.716	28.329	19.973	20.891	26.015	30.900
<i>Cuantía media (miles €)</i>	111,92	103,44	100,01	102,25	106,02	109,74
<b>CAPV</b>						
Nº de hipotecas	23.065	16.920	12.146	11.469	13.991	15.509
Cuantía total (Millones de €)	3.355	2.251	1.464	1.380	1.781	2.036
<i>Cuantía media (miles €)</i>	145,45	133,01	120,53	120,29	127,33	131,28
<b>Navarra</b>						
Nº de hipotecas	5.520	4.095	3.170	3.710	3.804	3.993
Cuantía total (Millones de €)	666	459	345	384	391	405
<i>Cuantía media (miles €)</i>	120,62	112,00	108,88	103,37	102,91	101,43

*Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.*

Por otra parte, en 2016 continúa el crecimiento de las matriculaciones de automóviles, pero el ritmo se modera. En el caso de España, donde el despegue fue algo más

<sup>1</sup> Fuente INE. Información aportada por los Registros de la Propiedad del conjunto del Estado, que incluye los créditos hipotecarios con cualquier destino, no sólo el más habitual (la adquisición de la propia vivienda hipotecada). Es una estadística de flujo (actividad hipotecaria del año) a diferencia de la información crediticia recogida desde el Banco de España, que refleja el stock de dichas posiciones deudoras.

retardado, crecen este año un 10,9%, en torno a la mitad que el año previo (20,9%), pero en mayor medida que en Navarra (1,2%) y la CAPV (2,5%), mientras que en los dos años previos los crecimientos habían sido bastante similares para los tres ámbitos (en una franja entre el 16% y el 21%). Si se compara el volumen de matriculaciones de 2016 con el momento más bajo de ventas (2012) tenemos que en Navarra la matriculación de este año supera a la de aquel año en un 53,7%, la de la CAPV en un 50,5% y la de España casi en un 64%.

**Cuadro nº 50 Evolución de la matriculación de vehículos**

*(Nº de unidades)*

Ámbito	2012	2013	2014	2015	2016
Navarra	7.034	7.737	9.170	10.690	10.814
CAPV	25.616	27.321	32.300	37.601	38.547
España	699.589	722.689	855.308	1.034.232	1.147.007

*Fuente: Anfac.*

### ***Evolución de la morosidad<sup>1</sup>***

La ratio de morosidad se define como la participación del crédito calificado como dudoso sobre el total. Esta ratio se elevó entre 2009 y 2013 hasta un máximo del 13,8%, y después ha venido descendiendo hasta situarse en un 9,2% en 2016, con relación a los créditos a particulares y empresas residentes en el Estado.

**Cuadro nº 51 Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	Año	C. Dudosos	Créditos*	(Dudosos/Créditos) x 100
<b>Total</b>	2011	135.505	1.715.748	7,9
	2012	162.601	1.537.748	10,6
	2013	191.748	1.392.384	13,8
	2014	167.743	1.328.189	12,6
	2015	129.979	1.274.652	10,2
	2016	112.275	1.222.541	9,2

*(\*): Fondos cedidos a otros sectores residentes.*

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.*

Por segmentos se observa que la ratio de morosidad ha sido sustancialmente más alta en el segmento de empresas y llegó al 20,9% (2013), cifra que ha descendido hasta el 13,3% en 2016. Este mismo perfil muestra la ratio relativa al segmento de familias, si bien en niveles muy inferiores, que pasa del 6,7% al 5,4% en ese período.

<sup>1</sup> No se dispone de información desagregada por CC.AA.

En el caso de los créditos a la producción, las actividades más afectadas por esta problemática vienen siendo la construcción y las inmobiliarias (29,7% y 25,4%), que están tardando más, sobre todo la primera, en seguir la senda del resto de la economía en este sentido. En el transporte, por ejemplo, la disminución ha sido muy notable en apenas un par de años (fue el único sector donde el punto máximo de morosidad se alcanzó en 2014, con un año de retraso), quedando entre las más bajas en 2016 con un 6,2%. La hostelería, donde la morosidad se agravó rápidamente con un punto álgido en 2013, va recuperándose con cierta agilidad. Aún siguiendo una curva similar en esta magnitud, la industria y el sector primario han estado en todo momento por debajo del sector servicios en morosidad, y este a su vez por debajo del de la construcción.

**Cuadro nº 52 Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes**

*(Meuros)*

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Total dudosos</b>	<b>7,9</b>	<b>10,6</b>	<b>13,8</b>	<b>12,6</b>	<b>10,2</b>	<b>9,2</b>
<b>Actividades productivas</b>	<b>11,6</b>	<b>16,0</b>	<b>20,9</b>	<b>18,9</b>	<b>14,9</b>	<b>13,3</b>
Agricultura y pesca	6,5	9,1	13,6	12,2	10,2	9,1
Industria	5,7	9,4	13,8	13,9	11,2	9,1
Construcción	18,7	26,6	35,3	33,7	30,9	29,7
Servicios	12,0	16,3	21,0	18,9	14,4	13,0
<i>Act. Inmobiliaria</i>	<i>21,5</i>	<i>29,1</i>	<i>38,0</i>	<i>36,2</i>	<i>27,4</i>	<i>25,4</i>
<i>Finanzas (no banca)</i>	<i>1,4</i>	<i>2,2</i>	<i>3,3</i>	<i>2,4</i>	<i>2,1</i>	<i>2,1</i>
<i>Comercio y rep.</i>	<i>7,2</i>	<i>10,7</i>	<i>15,2</i>	<i>15,6</i>	<i>12,9</i>	<i>11,5</i>
<i>Transporte y alm.</i>	<i>4,3</i>	<i>8,6</i>	<i>13,7</i>	<i>17,3</i>	<i>13,1</i>	<i>6,2</i>
<i>Hostelería</i>	<i>8,2</i>	<i>16,8</i>	<i>23,2</i>	<i>20,4</i>	<i>17,2</i>	<i>14,6</i>
<i>Otros servicios</i>	<i>5,4</i>	<i>8,9</i>	<i>13,3</i>	<i>12,2</i>	<i>9,9</i>	<i>8,8</i>
<b>Otras finalidades/ hogares</b>	<b>3,4</b>	<b>4,7</b>	<b>6,7</b>	<b>6,6</b>	<b>5,5</b>	<b>5,4</b>
Adq. y rehab. viviendas	2,8	3,8	5,8	5,7	4,7	4,6
Otras	6,8	9,8	12,7	12,2	10,0	10,0
<b>Resto</b>	<b>6,6</b>	<b>10,4</b>	<b>12,2</b>	<b>6,3</b>	<b>16,6</b>	<b>7,0</b>

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La masa crediticia destinada a la inversión en vivienda, así como la concedida a las familias para otros fines, muestran ratios menores que la actividad empresarial, pero una evolución similar a la explicada, con máximos en 2013. Su descenso ha sido más suave, y en el caso de los fines distintos de la vivienda, en 2016 no ha habido descenso (se mantiene en el 10%). El conjunto de los créditos a hogares presentan una morosidad del 5,4%, frente al 9,2% del total de dudosos, el 13,3% en el sector de empresas y el 7% en otros destinos del crédito.

Si se comparan la distribución del crédito total por destinos con la del crédito dudoso, la principal diferencia es que la adquisición de viviendas por las familias tiene mucho más peso en la primera que en la segunda, considerando las entidades de depósito

claramente más segura su devolución, mientras que las actividades inmobiliarias son las que despuntan en el sentido contrario.

**Cuadro nº 53 Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Total dudosos</b>	<b>135.505</b>	<b>162.601</b>	<b>191.748</b>	<b>167.473</b>	<b>129.980</b>	<b>112.275</b>
<b>Actividades productivas</b>	<b>108.096</b>	<b>126.032</b>	<b>143.511</b>	<b>122.314</b>	<b>92.164</b>	<b>77.335</b>
Agricultura y pesca	1.395	1.830	2.477	2.145	1.824	1.706
Industria	7.659	11.628	14.846	14.802	11.773	9.407
Construcción	17.814	19.521	20.315	15.960	12.947	11.304
Servicios	81.228	93.055	105.874	90.127	65.619	54.918
<i>Act. Inmobiliaria</i>	<i>63.223</i>	<i>64.202</i>	<i>66.265</i>	<i>53.795</i>	<i>36.665</i>	<i>30.275</i>
<i>Finanzas (no banca)</i>	<i>1.576</i>	<i>2.005</i>	<i>2.871</i>	<i>2.385</i>	<i>2.067</i>	<i>1.690</i>
<i>Comercio y rep.</i>	<i>5.461</i>	<i>7.840</i>	<i>10.438</i>	<i>10.432</i>	<i>8.659</i>	<i>7.768</i>
<i>Transporte y alm.</i>	<i>1.730</i>	<i>3.431</i>	<i>4.761</i>	<i>4.968</i>	<i>3.635</i>	<i>1.690</i>
<i>Hostelería</i>	<i>2.843</i>	<i>5.608</i>	<i>7.094</i>	<i>5.686</i>	<i>4.612</i>	<i>3.881</i>
<i>Otros servicios</i>	<i>6.394</i>	<i>9.969</i>	<i>14.534</i>	<i>12.861</i>	<i>9.981</i>	<i>9.026</i>
<b>Otras finalidades/ hogares</b>	<b>26.200</b>	<b>34.544</b>	<b>46.530</b>	<b>44.197</b>	<b>34.736</b>	<b>33.652</b>
Adq. y rehab. viviendas	17.799	23.807	34.080	32.313	25.204	23.930
Otras	8.401	10.737	12.450	11.884	9.532	9.722
<b>Resto</b>	<b>1.209</b>	<b>2.025</b>	<b>1.707</b>	<b>962</b>	<b>3.080</b>	<b>1.288</b>

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

## La evolución de los depósitos en Navarra

### Marco general

El saldo en depósitos en 2016 asciende a 1,886 billones de euros, cifra que registra un descenso interanual del -3,8%. Esta magnitud suma un año más de caída, por lo que desde una perspectiva temporal más amplia, en los últimos cinco años se han perdido 421 mil millones de euros en depósitos, resultado de un conjunto amplio de factores como es la pérdida de atractivo de esta figura de ahorro (con remuneración muy baja), el recurso al ahorro para afrontar pagos, o directamente la falta de capacidad de ahorro.

Sobre el total de depósitos señalado, dos tercios (66,6%) corresponden a particulares y empresas (máximo desde el inicio de la crisis), un 15,4% al sistema crediticio (mínimo valor desde 2010), un 15,1% a no residentes, y un 2,9% a las Administraciones Públicas (mínimo desde el inicio de la crisis).

Los tres componentes del total del saldo en depósitos comparten un similar comportamiento, tanto el sistema crediticio (-4,8%), como otros sectores residentes (-1,5%) y otros no residentes (-5,9%). El retroceso más notable está en los depósitos de las Administraciones Públicas, que se reducen un 29,4% en 2016. El sistema crediticio

tuvo un punto álgido singular en 2012, tras lo cual ha disminuido casi la mitad de sus depósitos intrasistema.

**Cuadro nº 54 Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes**

*(M euros)*

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Total</b>	<b>2.307.138</b>	<b>2.297.865</b>	<b>2.065.401</b>	<b>1.997.368</b>	<b>1.940.673</b>	<b>1.866.552</b>
• Sist. Crediticio	372.668	572.928	381.293	311.533	302.834	288.158
• AA.PP.	69.717	69.183	63.485	76.150	77.063	54.371
• Otros Sectores Residentes	1.373.079	1.316.735	1.314.129	1.289.280	1.261.715	1.242.580
• Otros No Residentes	491.675	339.019	306.493	320.404	299.061	281.444

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.*

En el sector principal (OSR) de particulares y empresas, la erosión del saldo en depósitos ha sido constante pero lenta, con seis años de caídas que acumulan un 9,5%, en consonancia con las dificultades de ahorro, pero también con el escaso atractivo del producto. En cuanto a los depósitos del segmento no residente, el balance entre 2013 y 2016 ha sido de 8,2% de caída en tres ejercicios y del 2,1% en 2016. Los depósitos asignados a las AA.PP. retrocedieron un 19,7% en el trienio 2010-13 y otro 14,4% en el siguiente (2013-16), aunque no de manera lineal, sino con oscilaciones notables.

**Cuadro nº 55 Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Total</b>	<b>1.170.396</b>	<b>1.147.690</b>	<b>1.155.977</b>	<b>1.138.434</b>	<b>1.137.827</b>	<b>1.136.795</b>
• A la vista	269.711	265.027	281.967	328.852	384.450	454.221
• De ahorro	202.949	199.073	206.485	221.934	254.227	288.186
• A plazo	697.736	683.589	667.525	587.648	499.150	394.388

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.*

Centrando el análisis en el segmento central de la economía, el de los hogares y entidades privadas no financieras, y en las entidades de depósito solamente (excluyendo el pequeño subsector especializado en crédito) se observa que estos depósitos siguen en 2016 en el entorno de 1,14 billones de euros, prácticamente la misma cantidad que en 2014 y apenas un 1,5% menos de la que existía en 2008.

Por condiciones o tipos de depósito, en 2016 tienen continuidad las tendencias de los últimos ejercicios. Continúa avanzando de manera sostenida, e incluso con mayor vigor, la figura de ahorro de disponibilidad más inmediata - depósitos a la vista-, en detrimento directo del apartado de plazo fijo. La primera modalidad ha avanzado un 71,4% en 4 años y la segunda ha retrocedido un acumulado del 47% en seis años consecutivos de bajada. Esto va acompañado con la situación de tipos de interés bajos que resta importancia al diferencial ofrecido por los depósitos a plazo. En 2008 estos últimos predominaban:

acumulaban el triple de volumen que los depósitos a la vista. En 2016, por el contrario, los depósitos a la vista superan a los de plazo, teniendo los primeros una cuota del 40% y los segundos del 34,7%. Los llamados "de ahorro" tienen por su parte un 25,4%, un peso menor que los anteriores pero que es el porcentaje más alto al menos desde el inicio de la crisis económica.

### ***Evolución de los depósitos en Navarra***

En Navarra este año se ha producido una inflexión al alza en los depósitos, con un alza del 3,9%, contrastando con el dato de España (-1,5%). El saldo en depósitos en el Estado acumula dos años de retrocesos. El peso de los depósitos de Navarra sobre el conjunto del Estado es del 1,4%, mientras que, en comparación, contribuye con el 1,7% en PIB y el 1,4% en población. Los pesos de Navarra sobre el Estado en cuanto a depósitos públicos, y privados son del 1,1% y 1,4% respectivamente.

En el apartado de depósitos de las Administraciones Públicas las variaciones pueden llegar a ser mucho mayores, con clara influencia de movimientos puntuales. En el 2016 este apartado crece hasta un 34,7% en Navarra, mientras que retrocede en España (-29,8%). Los depósitos públicos en España han tenido este año un peso del 4,5% sobre los depósitos totales, participación superior a la registrada en Navarra (3,5%).

**Cuadro nº 56 Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.**

*(M euros)*

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
CAPV	2014	2.822	69.448	72.270
	2015	2.907	71.770	74.677
	2016	2.902	73.216	76.118
Navarra	2014	530	15.257	15.787
	2015	424	15.144	15.568
	2016	571	15.602	16.173
País Vasco	2014	3.352	84.705	88.057
	2015	3.331	86.914	90.245
	2016	3.473	88.818	92.291
España	2014	73.448	1.139.756	1.213.204
	2015	76.097	1.135.720	1.211.817
	2016	53.412	1.140.814	1.194.227

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.*

### **Otros indicadores de ahorro**

Las posiciones de ahorro vienen definidas en gran medida por el nivel de renta y capacidad de ahorro de los negocios y hogares. En este sentido, como indican los datos de contabilidad nacional del INE, a lo largo de la crisis los ingresos de las familias y

empresas han descendido, aunque su gasto e inversión también lo han hecho. Así, aunque en años previos se venía observando un criterio básicamente previsor, se ha registrado una cuantía de ahorro decreciente.

Así, entre los años 2009 y 2013 la renta bruta disponible de las familias ha tenido un retroceso acumulado del 5,7%, mientras que en el trienio posterior se ha recuperado un 5% y a 2016 corresponde una mejora del 1,6%.

El ahorro bruto que hace los hogares sobre la base de dicha renta, y con él la tasa resultante, han resultado ser oscilantes en los últimos años, y no en vano en ellos han influido factores contrapuestos (menos renta, pero a la vez también mayor necesidad, en algunos períodos, de adoptar un perfil ahorrador ante la incertidumbre de la propia situación económica). Así, en el último lustro esta ratio se había movido entre el 7,4% y el 9,1%, pero en 2016 se relaja y cae hasta el 6,6%, como fruto del mejor comportamiento de la renta bruta (que ha crecido) y del peor comportamiento del ahorro.

Es decir, la tasa de ahorro cae, por el efecto combinado de un menor ahorro sobre una mayor renta, comportamiento que está en consonancia con la recuperación del consumo y de las decisiones de grandes compras para el hogar, junto con una mejora en las expectativas (económicas, de empleo), que incide en un menor talante previsor y de ahorro.

**Cuadro nº 57 Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto**

	<i>(M euros)</i>					
Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Hogares</b>						
• Renta bruta disponible	819.649	788.983	781.049	787.429	807.243	820.050
• Ahorro bruto	74.674	58.768	66.214	64.635	64.428	54.072
• Tasa de ahorro (%)	9,1	7,4	8,5	8,2	8,0	6,6
<b>Soc. no financieras</b>						
• VAB	573.008	557.406	546.035	550.911	575.653	598.806
• Ahorro bruto	137.857	146.373	166.207	161.879	181.101	191.834
• Tasa de ahorro (%)	24,1	26,3	30,4	29,4	31,5	32,0

*Fuente: Contabilidad Nacional de España. Cuentas no financieras. Elaboración propia.*

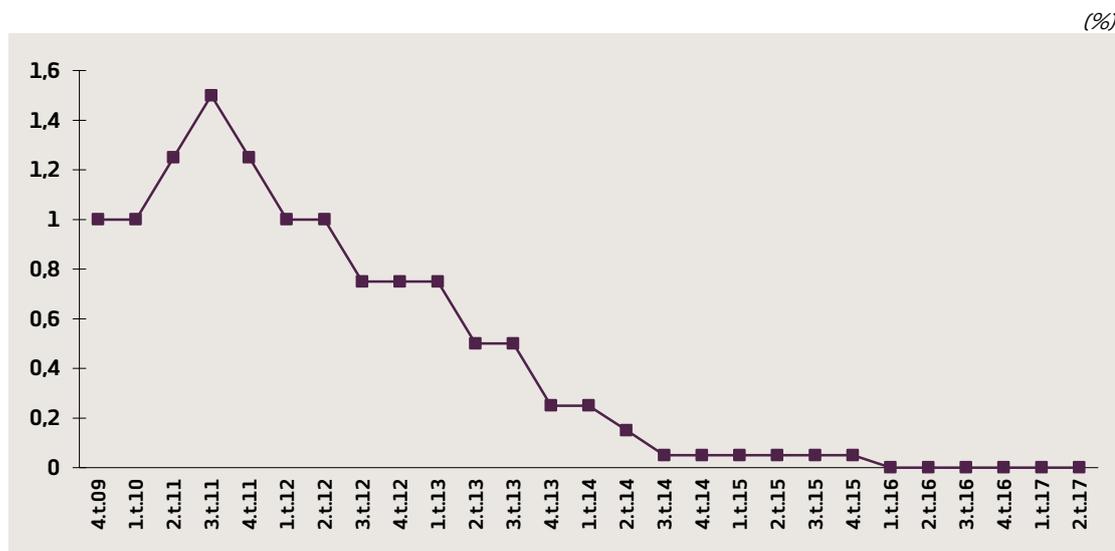
La recuperación de la actividad económica, y por lo tanto de la capacidad de inversión de las empresas queda patente en la evolución del VAB, magnitud que se ha deteriorado hasta 2014 y que mejora en 2015 y 2016, recuperando los niveles de 2011. En este sentido, aunque con una cierta volatilidad interanual, entre 2010 y 2014, el ahorro bruto empresarial se situó básicamente en la misma cifra, de forma que en el siguiente bienio el avance acumulado ha sido del 18,5% (11,9% en 2015 y 5,9% en 2016).

Con todo ello, la tasa de ahorro, -que ha venido siendo 3 ó 4 veces más alta que la de las familias- ha oscilado durante el período pero tendiendo globalmente al alza. Como sucedía el año pasado, en 2016 tiene un pequeño avance, alcanzando ahora el 32%. Esta cautelosa evolución es el resultado de consolidar la expectativa de mejora y la utilización de la capacidad instalada, que justifique operaciones de inversión a financiar, deshaciendo posiciones de ahorro que, por otra parte, son a día de hoy competitivas como línea de financiación de tesorería.

### Evolución de los tipos de interés, de coste y remuneración

El Banco Central Europeo fijó el tipo de interés de referencia en el 0% en marzo de 2016, descendiendo así desde un nivel del 0,05% vigente durante el año y medio anterior. La situación actual de tipo de interés nulo no tiene una expectativa de cambio en el corto plazo, si bien la Reserva Federal de EE.UU. ya ha hecho dos movimientos de recuperación de tipos.

**Gráfico nº 9 Evolución del tipo de interés de refinanciación. Banco Central Europeo**



Fuente: Banco Central Europeo.

En coherencia con dicha referencia, se han seguido ajustando a la baja todos los tipos de interés, sin ninguna excepción en este año 2016. Los ajustes se han ido aplicando de distinta forma según sectores clientes (familias y empresas), habiéndose ajustado más ágilmente las condiciones en lo que favorece a estas últimas, con un mayor recorte del precio de los créditos y un menor recorte en la remuneración de los depósitos.

En todo caso, todas las remuneraciones de depósitos se acercan en 2016 a límites ya muy cercanos al interés de referencia del 0%. En contraste, el precio de los préstamos al consumo se ha reducido mucho más lentamente que los tipos de interés de referencia, incluso en comparación con los créditos a familias para vivienda u otros fines. Los depósitos familiares a más de 2 años o a la vista, están más desincentivados que los que tienen un plazo intermedio entre dichos dos extremos.

**Cuadro nº 58 Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares<sup>(2)</sup> y sociedades no financieras**

	(%)			
	2013	2014	2015	2016
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
– Vivienda <sup>(1)</sup>	2,99	2,56	1,98	1,91
– Consumo <sup>(1)(3)</sup>	8,90	7,74	7,56	7,12
– Otros fines <sup>(1)</sup>	5,58	4,64	3,77	3,62
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
– Descubiertos	3,38	3,14	2,34	1,66
– Créditos hasta 250.000 € <sup>(1)</sup>	5,12	4,18	3,26	2,64
– Créditos de entre 250.000 y 1.000.000 € <sup>(1)</sup>	3,88	2,79	2,05	1,79
– Créditos de más de 1.000.000 € <sup>(1)</sup>	2,73	1,99	1,96	1,60
<b>DEPÓSITOS DE HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
– A la vista	0,22	0,17	0,12	0,06
– A plazo <sup>(1)</sup>	1,50	0,66	0,39	0,11
• hasta 1 año	1,23	0,59	0,35	0,1
• más de 2 años	1,85	0,83	0,24	0,07
<b>DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
– A la vista	0,35	0,31	0,24	0,15
– A plazo <sup>(1)</sup>	1,30	0,51	0,31	0,13
• hasta 1 año	1,30	0,51	0,31	0,11
• más de 2 años	1,37	0,50	0,66	0,48

(1): Tipo medio ponderado con respecto a los distintos productos según plazo. A 31 de diciembre.

(2): Hogares e ISFLSH (Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares).

(3): Desde mayo de 2010 esta columna incluye el crédito concedido a través de tarjetas de crédito.

TEDR: Tipo efectivo definición restringida, que equivale al TAE sin incluir comisiones.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

## 4. ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA

A continuación se analiza la evolución económico-financiera de la empresa navarra, así como aspectos relativos a la productividad en el empleo. La información que se ha utilizado para el análisis proviene de una explotación específica solicitada a la Central de Balances del Banco de España sobre las empresas navarras que, año tras año, colaboran enviando información. En esta ocasión, y en el caso de los ejercicios 2014 y 2015<sup>1</sup>, han sido un total de 146 empresas.

### 4.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS

El análisis de la cuenta de resultados agregada de las 146 empresas navarras comunes en las muestras de los años 2014 y 2015 refleja la evolución de las magnitudes más representativas de las empresas en lo referente a ingresos, costes y resultados. En concreto, la facturación total de esas empresas alcanzó los 9.334.277 miles de euros en 2015, un 1,4% más que en 2014.

**Cuadro nº 59 Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra**

*(m euros)*

Variable	2014		2015		Tasa de variación %Δ 15/14
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	9.204.241	100,0	9.334.277	100,0	1,4
Consumos intermedios	7.081.171	76,9	7.239.919	77,6	2,2
Valor añadido bruto	2.123.070	23,1	2.094.358	22,4	-1,4
Gastos de personal	1.230.349	13,4	1.251.571	13,4	1,7
Rtdo. económico bruto explot.	892.721	9,7	842.787	9,0	-5,6
Amortizaciones y provisiones	351.989	3,8	342.428	3,7	-2,7
Rtdo. económico neto explot.	540.732	5,9	500.359	5,4	-7,5
Carga financiera neta	-16.882	-0,2	-167.445	-1,8	891,9
Rtdo. de actividades ordinarias	557.614	6,1	667.804	7,2	19,8
Rtdo. de activ. extraordinarias	-70.327	-0,8	-35.187	-0,4	-50,0
Rtdo. antes de impuestos	487.287	5,3	632.617	6,8	29,8
Impuestos	125.467	1,4	113.588	1,2	-9,5
Rtdo. neto del ejercicio	361.820	3,9	519.029	5,6	43,4
Cash-flow	713.809	7,8	861.457	9,2	20,7

*Fuente: Central de Balances del Banco de España.*

El estudio de la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación), muestra un aumento de la participación de los consumos intermedios, que pasan a suponer un 77,6% de la facturación de 2015

<sup>1</sup> Último año del que se dispone información.

(frente a un 76,9% en 2014), habiendo registrado también un incremento en términos absolutos (2,2%); de manera que la participación del valor añadido bruto en la facturación ha decrecido hasta el 22,4% en 2015 (23,1% en 2014), presentando en este caso un ligero descenso en términos absolutos (-1,4%).

En lo que respecta a los gastos de personal (que registran un ligero aumento del 1,7% en términos nominales en 2015), su participación en los ingresos se ha mantenido (13,4% tanto en 2015 como en 2014), al igual que ha ocurrido con el peso de las amortizaciones (3,7% en 2015 frente al 3,8% en 2014). Por otra parte, cabe resaltar el descenso de la carga financiera neta en 2015, de manera que los ingresos financieros superan a los gastos financieros en 167.445 miles de euros (con un peso del -1,8% respecto a la facturación en 2015, frente al -0,2% registrado en 2014), así como el aumento de los resultados extraordinarios contabilizados (-35.187 millones de euros en 2015, frente a los -70.327 millones de euros contabilizados en 2014), aunque aún presentan un saldo negativo (suponen el -0,4% de la facturación en 2015 frente al -0,8% de 2014).

Por su parte, el resultado antes de impuestos (que registra una mejora del 29,8% en términos nominales) representa el 6,8% de la facturación en 2015, porcentaje superior al registrado en el ejercicio precedente (5,3% en 2014).

En definitiva, en un contexto de ligero incremento de la facturación, las empresas navarras han registrado una clara mejora de sus resultados en 2015, debido fundamentalmente a la contención de los costes de personal y de las amortizaciones, así como a la mejora de la carga financiera neta y de los resultados extraordinarios respecto al ejercicio anterior.

## **4.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN**

El estudio del balance agregado de la muestra de empresas navarras analizada para el periodo 2014-2015 muestra la evolución de las magnitudes más representativas de las empresas en cuanto a las inversiones realizadas y la financiación de las mismas.

Cuadro nº 60 Balance agregado de la empresa navarra

*(m euros)*

Variable	2014		2015		Tasa de variación %Δ 15/14
	m euros	%	m euros	%	
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>12.321.255</b>	<b>100,0</b>	<b>12.617.660</b>	<b>100,0</b>	<b>2,4</b>
ACTIVO FIJO	7.764.681	63,0	7.706.109	61,1	-0,8
Inmovilizado inmaterial	1.597.439	13,0	1.574.248	12,5	-1,5
Inmovilizado material	2.597.008	21,1	2.643.408	21,0	1,8
Inmovilizado financiero	3.570.234	29,0	3.488.453	27,6	-2,3
CIRCULANTE	4.556.574	37,0	4.911.551	38,9	7,8
Existencias	846.546	6,9	1.009.867	8,0	19,3
Deudores	3.089.542	25,1	3.475.237	27,5	12,5
Tesorería	620.486	5,0	426.447	3,4	-31,3
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>12.321.255</b>	<b>100,0</b>	<b>12.617.660</b>	<b>100,0</b>	<b>2,4</b>
PASIVO FIJO	7.189.142	58,3	7.587.558	60,1	5,5
Patrimonio neto	5.018.004	40,7	5.351.427	42,4	6,6
Recursos ajenos a L/P	2.171.138	17,6	2.236.131	17,7	3,0
ACREEDORES A C/P	4.924.152	40,0	4.781.054	37,9	-2,9
- Con coste	2.359.001	19,1	1.970.611	15,6	-16,5
- Sin coste	2.565.151	20,8	2.810.443	22,3	9,6
PROVISIONES	207.961	1,7	249.048	2,0	19,8

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

En lo que atañe al capítulo de las inversiones cabe resaltar los siguientes aspectos:

- En 2015 se observa un descenso de la participación del activo fijo con respecto al activo total (pasa a representar el 61,1% en 2015, frente al 63,0% de 2014), registrando un descenso en términos nominales del 0,8%.
- El descenso del peso del activo fijo se ha derivado principalmente del descenso contabilizado en el inmovilizado financiero, que ha visto decrecer sensiblemente su peso relativo en el activo total hasta el 27,6% en 2015 (29% en 2014). Del mismo modo, también se registra un descenso de la participación del inmovilizado inmaterial hasta el 12,5% en 2015 (13,0% en 2014), mientras que se observa un cierto mantenimiento del peso relativo del inmovilizado material (magnitud que mide bastante bien la evolución de la inversión en su acepción clásica de bienes fijos y tangibles, y que ha registrado un aumento del 1,8% en términos nominales), que pasa a representar el 21,0% en 2015 (frente al 21,1% en 2014).
- Con relación a la inversión en circulante, ésta ha visto incrementar su participación en el total del activo (38,9% en 2015 frente al 37,0% en 2014), presentando un aumento del 7,8% en términos nominales.
- El incremento del peso del circulante en el total del activo se ha producido en un contexto de notable incremento también del peso de los deudores (27,5% en 2015 frente al 25,1% de 2014), tras registrar un aumento del 12,5% en términos nominales. En cuanto al peso de las existencias, éstas también se han incrementado (8,0% en

2015 frente al 6,9% en 2014), mientras que en el caso de la tesorería, ésta ha visto reducir su peso hasta el 3,4% en 2015 (5,0% en 2014).

Por lo que se refiere a los aspectos más relevantes relativos a la financiación cabe destacar los siguientes aspectos:

- Se observa un notable descenso del peso relativo de la financiación a corto plazo (acreedores a corto plazo), en un contexto de acusado incremento del peso de la financiación permanente (pasivo fijo) y ligero aumento de las provisiones. Concretamente, el peso de la financiación a corto plazo en el total del pasivo se ha situado en el 37,9% en 2015 (40,0% en 2014), mientras que el peso de la financiación permanente (que se ha incrementado un 5,5% en términos nominales) se ha incrementado hasta el 60,1% (58,3% en 2014). Por su parte, el peso de las provisiones se ha situado en el 2,0% (1,7% en 2014).
- El incremento del peso relativo del pasivo fijo se ha producido en un contexto de sensible aumento en la participación del patrimonio neto (que pasa a suponer el 42,4% del total del pasivo en 2015, frente al 40,7% de 2014), mientras que ese aumento ha sido ya sensiblemente más moderado en el caso de los recursos ajenos a largo plazo (17,7% en 2015 frente al 17,6% del ejercicio anterior).
- Asimismo, la reducción del peso relativo de la financiación a corto plazo se ha producido en un contexto de notable descenso de la participación de los recursos con coste (15,6% del total del pasivo en 2015 frente al 19,1% de 2014), frente al incremento observado en los recursos sin coste (22,3% en 2015 frente al 20,8% en 2014).
- Finalmente, el fondo de maniobra (activo circulante menos acreedores a corto plazo) presenta un decremento en términos nominales del 135,5% en 2015, aunque presenta un saldo positivo (1,0% del total del pasivo en 2015, frente al -3,0% de 2014).

### **4.3 RENTABILIDAD Y MAGNITUDES ASOCIADAS**

En 2015, la rentabilidad económica (calculada antes de impuestos) de la muestra de empresas navarras manejada ha registrado un aumento respecto al ejercicio anterior. Concretamente, esa rentabilidad se ha situado en el 7,9% en 2015, frente al 6,7% registrado en el ejercicio precedente.

Cuadro nº 61 Rentabilidad de la empresa navarra

Ratios (%)	2011	2012	2013	2014	2015
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	6,6	8,5	0,2	6,7	7,9
Intereses por finan. Recibida/Rec. Ajenos con coste	3,5	3,2	3,3	3,7	3,4
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	9,0	12,1	-2,6	9,7	11,8
Ratio de endeudamiento	46,3	40,9	61,5	61,2	53,7
Apalancamiento financiero*	3,1	5,3	-3,0	3,0	4,5

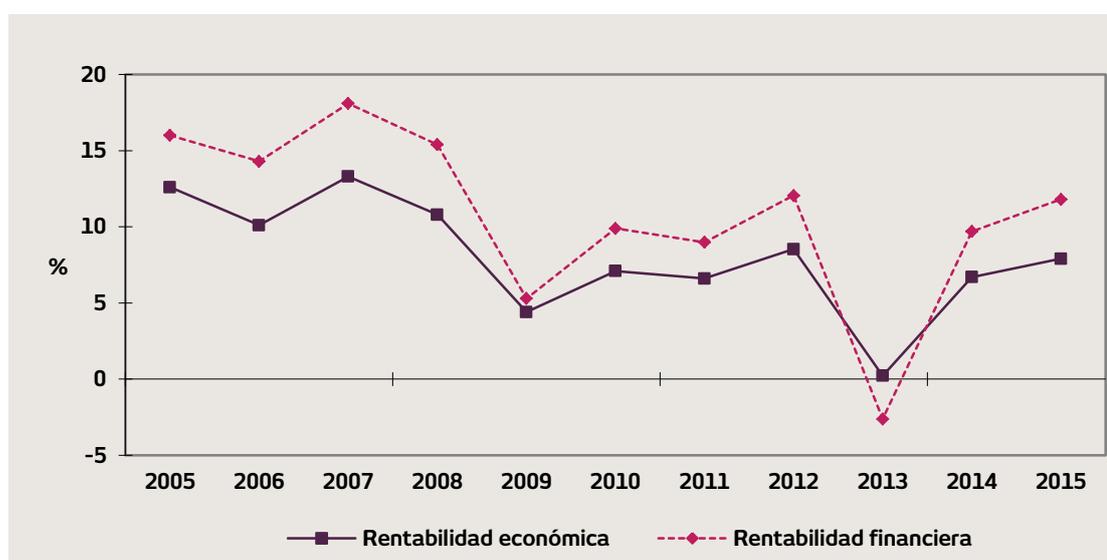
(\*): Rentabilidad económica - coste de la financiación ajena

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Asimismo, la rentabilidad financiera (calculada antes de impuestos) también se ha incrementado notablemente en 2015, situándose en el 11,8% (frente al 9,7% de 2014).

El incremento experimentado en la rentabilidad financiera se ha sustentado principalmente en el aumento registrado en la rentabilidad económica, aunque también se observa un ligero descenso en el coste de la deuda, de manera que el apalancamiento financiero se ha incrementado notablemente en 2015.

Gráfico nº 10 Rentabilidad de la empresa navarra



Fuente: Central de Balances del Banco de España.

#### 4.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO

Con el fin de complementar el análisis económico-financiero realizado en los apartados anteriores, a continuación se comentan brevemente algunos aspectos relativos a la productividad del empleo de la muestra de empresas navarras analizada.

Cuadro nº 62 Productividad del empleo

Ratios	<i>(m euros)</i>				
	2011	2012	2013	2014	2015
VAB/empleado	77,1	78,2	73,8	75,1	72,8
Coste medio del empleo	43,0	43,5	42,9	43,5	43,5

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

En concreto, el valor añadido por empleado se ha situado en los 72,8 miles de euros en 2015, lo que supone un descenso del 3,1% respecto al ejercicio anterior; mientras que el coste medio del empleo se ha situado en los 43,5 miles de euros, cifra exactamente igual a la registrada en el año anterior.

#### 4.5 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA. SÍNTESIS

A modo de síntesis de la información comentada en los apartados anteriores, a continuación se señalan los principales aspectos favorables y desfavorables con relación a la situación económico-financiera de la empresa navarra en 2015.

Con relación a los aspectos favorables cabe resaltar:

- Ligero incremento de los ingresos de explotación
- Contención de los costes de personal y de las amortizaciones
- Reducción de la carga financiera neta y mejora de los resultados extraordinarios
- Notable mejora en el resultado neto del ejercicio y en el cash-flow
- Sensible incremento del peso relativo al patrimonio neto
- Fondo de maniobra positivo
- Aumento tanto de la rentabilidad económica como financiera
- Ligero descenso del coste de la deuda

Por lo que respecta a los aspectos menos favorables cabe señalar:

- Aumento del peso porcentual de los consumos intermedios
- Descenso del peso del valor añadido generado
- Aumento del peso relativo de los acreedores a corto plazo sin coste
- Decremento del activo fijo, debido al descenso contabilizado tanto en el inmovilizado inmaterial como en el financiero
- Incremento del peso relativo tanto de la partida de deudores como de las existencias
- Recorte de la tesorería

## 4.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS

En este apartado se comentan brevemente los principales aspectos relacionados con los resultados de las empresas no financieras españolas durante 2016, utilizando para ello como fuente de información la Central de Balances Trimestral (CBT) del Banco de España<sup>1</sup>, información que, aunque está referida al conjunto estatal, facilita una aproximación razonable de las tendencias seguidas en la empresa navarra en este ejercicio de 2016.

La información de la Central de Balances Trimestral (CBT) muestra que en 2016 continuó la expansión de la actividad. Así, en esta muestra de empresas el VAB aumentó, en términos nominales, un 4,1% en comparación con un año antes, aunque ese incremento es algo más reducido que el observado en 2015 (6,2%). Esta desaceleración se explica, principalmente, por el impacto del subsector de refino de petróleo, cuyo VAB había mostrado el ejercicio pasado un avance extraordinario. El desglose por sectores muestra ascensos generalizados de dicho excedente. La tendencia expansiva de la actividad permitió que en 2016 se reforzara la senda de crecimiento del empleo, registrando un aumento del 1,1% (1,3% en 2015).

En 2016 el resultado ordinario neto (RON) ha mantenido el ritmo elevado de crecimiento, basado en el comportamiento expansivo de la actividad, la contención de los costes de personal y de las amortizaciones, y en la favorable evolución tanto de los ingresos como gastos financieros, en un contexto de descenso de los tipos de interés. Junto con la notable expansión del excedente ordinario, la evolución de las partidas no recurrentes tuvo un impacto adicional positivo, compensado en parte por el incremento del gasto asociado al impuesto sobre beneficios. Todo ello hizo que el resultado final se triplicara en comparación con el ejercicio anterior. En términos de porcentaje sobre el VAB, este excedente se incrementó hasta el 32,2% en 2016 (11,3% en 2015).

En ese contexto, los ratios de rentabilidad ordinaria han mantenido la senda expansiva. Concretamente la rentabilidad ordinaria del activo neto se ha elevado hasta el 6,1% en 2016 (5,3% en 2015), mientras que la de los recursos propios se ha situado en el 8,6% (7,1% en 2015), en un contexto de nuevo recorte del coste de la deuda.

---

<sup>1</sup> Resultados para una muestra de 914 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2016 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 13,3% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

**Cuadro nº 63 Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior)**

BASES	Central de Balances Trimestral <sup>(*)</sup>		
	I a IV 14/ I a IV 13	I a IV 15/ I a IV 14	I a IV 16/ I a IV 15
<b>Número de empresas/Cobertura total nacional</b>	<b>888/13,3%</b>	<b>984/14,1%</b>	<b>914/13,3%</b>
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	0,0	-2,0	-2,3
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	1,9	-2,6	-3,7
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	0,2	-5,4	-5,3
Compras netas	0,9	-9,2	-4,2
Otros gastos de explotación	0,3	4,2	-5,0
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	-0,4	6,2	4,1
3. Gastos de personal	1,0	2,2	1,0
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	-1,9	10,8	7,3
4. Ingresos financieros	-28,6	-9,8	16,0
5. Gastos financieros	-8,1	-9,2	-9,4
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	-3,6	0,2	0,1
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	-17,5	18,4	23,8
7. Resultados por enajenaciones y deterioro	-	-	-
8. Variaciones del valor razonable y resto de resultados	39,7	-85,5	29,5
9. Impuestos sobre beneficios	-	-	-
S.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (S.3 + 7 + 8 -9)	140,2	-51,6	200,7
RESULTADO DEL EJERCICIO / VAB (S.4 / S.1)	24,3	11,3	32,2
RENTABILIDADES			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	5,2	5,3	6,1
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	3,3	3,0	2,7
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	6,8	7,1	8,6
R.4. Diferencia rentabilidad – coste financiero (R.1. - R.2.)	1,9	2,3	3,3

(\*): Todos los datos de estas columnas se han calculado como media ponderada de los datos trimestrales.

Fuente: Banco de España.



## 2. SECTOR PRIMARIO

16

## 1. PANORAMA GENERAL

### 1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

La producción a precios básicos del sector agrario estatal se sitúa en máximos históricos, habiendo aumentado un 29% desde el 2000 y un 23,3% desde su último bache importante en el año 2009. En 2016 su crecimiento ha sido del 2,9%, menor que el 6,8% de 2015. Sus tres componentes sectoriales principales son la producción vegetal, la animal y la de servicios u otros, manteniéndose sus cuotas muy estables desde inicios de siglo, y teniendo en 2016 pesos respectivos del 61,4%, 35% y 3,6%. El tipo de producto, de vida más corta, hace que la producción vegetal acabe presentando mayor fluctuación interanual que la animal, pero no se aprecia tanta diferencia en el largo plazo.

El sector está relativamente estabilizado en términos generales, en cuanto a sus tonelajes de producción, si acaso tendiendo a concentrarse en los productos más rentables; son básicamente los precios y la inflación los que impulsan al alza la tendencia a largo plazo. No obstante, en el ejercicio 2016 se registra un dato global de caída de precios agrarios del -3,6%, frente a un avance en la cantidad del 6,7%, de lo que se deriva el alza resultante en valor del 2,9%. En 2015 el crecimiento sí se debió más al alza de precios.

Al contrario que en 2015, en el que habían sido los precios vegetales los que marcaron el alza frente a una caída en el subsector ganadero, en 2016 se dan caídas de precios muy similares en ambas ramas (-3,6% en vegetal y -3,7% en animal). En producción física la rama vegetal sí ha aumentado claramente más que la animal (8,4% frente a 4,5%). El resultante es un avance del 4,4% en el valor de la producción vegetal y un exiguo 0,7% en la animal.

Cada año el Ministerio del ramo estima la renta agraria, el margen del sector, previo a abonar los costes de personal: supone un 54,9% sobre el total de la producción. En este indicador el ritmo de crecimiento fue intenso entre 1990 y 2003, pero desde entonces se han producido oscilaciones que a largo plazo lo han hecho tender a la baja. No obstante, los dos últimos ejercicios apuntan de nuevo a los niveles alcanzados en 2003 y 2007. En 2016 se estima un avance del 6,9%, con lo que se acumula una mejoría del 17,8% en dos años.

En este ejercicio, el alza de la producción total agraria y de la renta agraria se puede atribuir en buena medida al aceite de oliva, que este año crece en valor un 62,6%, y que el año pasado había tenido un retroceso importante (-39%). El avance del aceite supone un

84,6% del avance general de la producción agraria y un 92,7% del de la vegetal en concreto. Al contrario, en 2015 fueron las hortalizas y frutas las que impulsaron el crecimiento, y en 2016 las hortalizas presentan una notable caída (-9%). El resultado en frutas y hortalizas en 2015 había sido el mejor en 13 años, y exactamente lo mismo ha sucedido este año con el del aceite. Las frutas sí mantienen este año (3,1%) su auge del último lustro y superan a las hortalizas como la categoría más importante en España, teniendo el resto de categorías una evolución mucho más discreta. En términos porcentuales, junto con el avance ya citado del aceite, cabe destacar el avance del valor de la producción de patata (37,3%) seguido de lejos por los cultivos industriales (12,8%). Con todo, aparte de las hortalizas, sólo retroceden, muy levemente, los forrajes.

En el sector ganadero se ha equilibrado un alza del producto más importante, el porcino (5,8%) con caídas en el segundo y cuarto en importancia (-5% en leche y -4,4% en aves). Las variaciones del valor por tipo de producto son por lo general muy pequeñas entre 2015 y 2016, en un sector acostumbrado a ajustar su producción para cubrir costes, sobre todo cuando bajan los precios. En el crecimiento del subsector en España durante esta última década se hace patente la importancia fundamental de la carne de porcino; el ovino ha tendido a la baja, mientras que la carne de bovino y de ave han crecido moderadamente.

Junto con la renta agraria, se ofrece una cuantificación del trabajo del sector en Unidades de Trabajo Agrario o U.T.A., donde se ha perdido más de un tercio del trabajo del sector, y a un ritmo muy constante, desde 1990, y casi una cuarta parte sólo desde 2000. No obstante, en algunos años ha habido pequeños repuntes, y es el caso de 2016, en el que se recupera este indicador un 1,6%.

Cuadro nº 64 Macromagnitudes del sector agrario español

(M euros)

Concepto	2015	2016*	% Δ 2016/2015		
	A precios del productor	A precios del productor	Monetario	Real	Precios
A.- Producción rama agraria	43.667,70	46.807,2	2,9	-3,6	6,7
• Producción vegetal	26.023,90	28.752,3	4,4	-3,7	8,4
• Producción animal	15.938,30	16.377,1	0,7	-3,6	4,5
• Producción de servicios	482,70	479,9	-0,8	1,2	-2,1
• Actividades secundar. no agrarias no separables	1.219,80	1.197,9	0,7	0,5	0,2
B.- Consumos intermedios	21.754,90	21.310,3	-0,9	-3,7	2,9
C.- (A-B) Valor añadido bruto	21.909,80	25.496,9	6,3	-3,5	10,1
D.- Amortizaciones	5.194,90	5.251,5	-0,6	0,2	-0,7
E.- Otras subvenciones	5.700,50	5.804,7	2,3	--	--
F.- Otros impuestos	351,80	362,4	4,4	--	--
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	22.063,60	25.687,7	6,9	--	--

(\*): 2ª Estimación de enero 2016.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

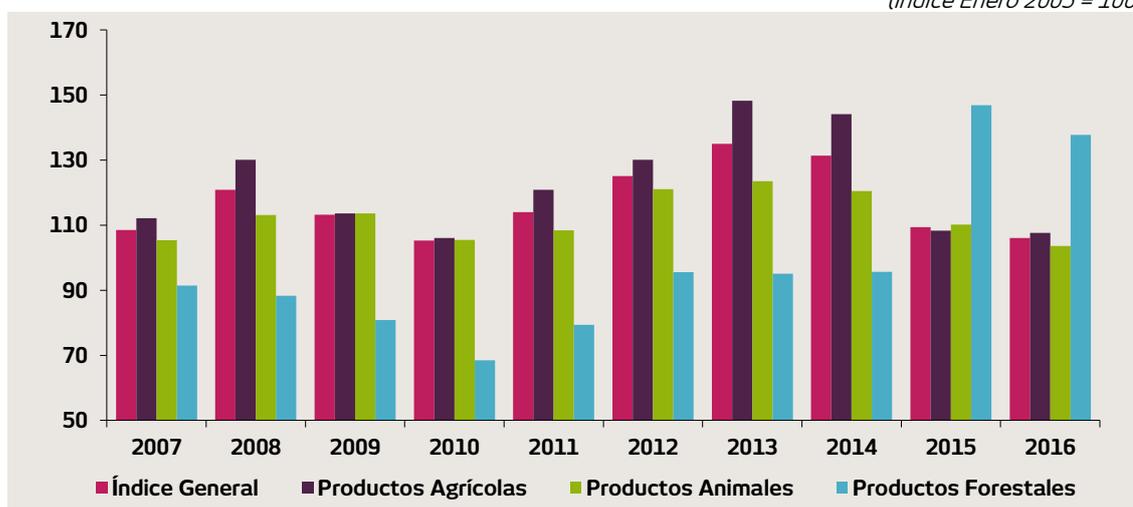
## 1.2 EVOLUCIÓN EN NAVARRA

### Macromagnitudes del sector

El sector primario de Navarra se queda este año, con un 2,9%, cerca del nivel del 3% sobre el valor añadido bruto de la economía (VAB a precios corrientes) de la Comunidad Foral, en el que se ha mantenido prácticamente durante el último lustro. En comparación con la industria o los servicios, su nivel de ingresos o producción se muestra más estable, y tomada en cuenta la consabida inflación a largo plazo, se encuentra en sus máximos históricos, mientras que por el contrario, el total de la economía ha necesitado que llegara 2016 para volver a valores similares a los de 2008. Su crecimiento ha sido del 1,6%, muy en la línea de los años anteriores: al igual que el año pasado, ha crecido la mitad que el resto de la economía navarra (1,6% frente a 3,1%). Sólo en 2009 el VAB cayó, y fue apenas en medio punto porcentual, en 2016 se sitúa en 0,57 millones de euros.

Gráfico nº 11 Índices de precios percibidos por los productores agrarios

(Índice Enero 2005 = 100)



Nota: Promedio de los índices mensuales de precios de cada año.  
Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

En los indicadores sobre precios percibidos por los agricultores se asiste a una tendencia al declive, con la excepción del salto dado por los precios de la silvicultura en 2015. En 2016 se dan variaciones del -3,1% en el índice general, del -0,6% en los precios agrícolas, del -6,2% en forestales y -6% en animales. La estadística también recoge los precios pagados por los agricultores por las diversas materias primas que usan, y estos caen un 4,9%. Estos indicadores del Instituto de Estadística de Navarra son promedios de los valores mensuales calculados para cada uno de los tres subsectores. El indicador de precios del Departamento correspondiente del Gobierno navarro calcula una caída del -3,8% en precios percibidos, que sería un -2,8% en agrícolas, -5% en ganadería y -5,4% en los forestales.

Por productos, esta misma fuente señala un alza del 41,7% en patatas, -11,3% en cereales, -19,7% en cultivos industriales, 6,5% en forrajes, 12,2% en frutas, 9,1% en hortalizas, y -16,8% en el sector del vino. Cereales y vino serían los condicionantes en la caída del conjunto del subsector vegetal.

Entre los productos animales, señala una variación interanual del 1% para el vacuno, -6,7% en ovino, -8,8% en caprino, 1% en porcino, -17,1% en aves, -3,7% en conejo, -7,8% en leche, -9,4% en huevos, y -5,3% en ganado vivo. Aves y leche serían en este caso los que marcan la caída del conjunto.

En cuanto a cantidades en tonelaje, el conjunto de cultivos agrícolas crece un 5,9%; el viñedo retrocede un -0,8%, las hortalizas siguen subiendo con un 11,2%, los cereales suben un 20,6%, las leguminosas un 39,3%, bajando el olivar un -28,4%, la remolacha un -26%, la patata un -24,9%, los forrajes un -4,7% y las frutas un -2,8%.

### Comercio exterior agroalimentario

En el apartado del comercio exterior ejercido por el sector primario, 2016 apunta como novedad que la balanza entre importaciones y exportaciones deja de mejorar, tras varios años de gran ampliación de esta brecha a favor de las exportaciones. En los tres subsectores, animal, vegetal e industrial, que se analizan en esta estadística, han aumentado las exportaciones, pero también, en algo mayor cuantía, las importaciones, y con ello la balanza se ha resentido levemente.

**Cuadro nº 65 Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra**

(M euros)

Sección Arancel	Exportaciones		Importaciones	
	2015	2016	2015	2016
Animales vivos y productos del reino animal	124,6	135,7	135,2	158,6
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	338,9	359,8	190,1	221,7
Productos de las industrias alimenticias	538,8	549,6	217,8	236,9
Sector Agroalimentario	1.002,3	1.045,1	543,1	617,2
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	11,7	12,5	11,9	13,6

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, sobre datos de la Dirección General de Aduanas.

La actividad aumenta en todos estos indicadores, como se ha dicho, siguiendo la tendencia de los últimos años, y simplemente se ha dado una aceleración moderada en las importaciones que ha determinado que el superávit baje de los 459,2 millones de euros en 2015 a los 427,9 millones en 2016. El superávit se cifraría en un 69,3%, que es el porcentaje en el que las exportaciones agrarias navarras exceden a las importaciones. El año anterior era de un 84,6%. El superávit se centra en el sector de la industria alimenticia (que figura con mayor actividad porque una buena parte de los productos, y en particular los exportados, pasan por una fase industrial antes de la compraventa), mientras que el subsector ganadero no contribuye al superávit porque mantiene desde hace años una ligera balanza negativa.

## Población ocupada

El INE ofrece, mediante su Encuesta de Población Activa, datos trimestrales de ocupados en el sector primario, de los que se toman aquí como referencia los de mediados de año, por considerarse más representativos. Los datos para Navarra han presentado alguna marcada oscilación en años anteriores, con una duplicación del contingente de trabajadores entre 2011 y 2013. Hablamos de un colectivo relativamente pequeño y diverso, donde se agregan tanto autónomos, por lo general propietarios, y asalariados; colectivo donde inciden hechos como la subcontratación, la estacionalidad y la temporalidad, por lo que factores concretos como la mera variación de fechas de alguna campaña concreta de cosecha pueden generar llamativas oscilaciones.

La cifra de 2016 se encuentra en un terreno intermedio, si bien más cerca del mínimo de 2011 que del máximo de 2013, pero levemente por encima del dato de 2015, cifrándose esta ocupación en 9.800 personas. Esto supone un 1,3% del dato de España, el cual también aumenta levemente este año, aunque dentro de un orden de magnitud muy estable, al menos tomando como referencia los últimos años, el último ciclo de crisis económica.

**Cuadro nº 66 Empleo en el sector primario. Media anual\***

*(m personas)*

Año	Navarra	España
2007	12,9	925,5
2008	14,0	830,6
2009	13,3	790,8
2010	11,3	772,8
2011	7,1	735,9
2012	8,6	722,3
2013	15,5	753,1
2014	13,4	739,3
2015	9,4	740,4
2016	9,8	760,2

*(\*) Se presentan datos de junio por considerarse más representativos dentro de la evolución estacional del empleo del sector.*

*Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.*

## 2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

La agricultura, pese a sus reajustes, y a menudo gracias precisamente a una creciente tecnificación, sigue moviendo un importante volumen económico en la Comunidad Foral de Navarra. Los cultivos cubren un 27,9% de los 10.391 km<sup>2</sup> del territorio navarro, con clara incidencia en la mitad meridional. La crisis económica trajo caídas de precios, que pronto dieron paso a los habituales ciclos de oscilaciones fuertes, pero en general tendentes al alza a largo plazo, en precios y producciones. La meteorología, o los momentos elegidos para la cosecha, pueden incidir notoriamente en las variaciones interanuales, generando a menudo la sensación de cambios de gran calado de año en año, que no son tales.

Las intensas variaciones se ven acrecentadas por los medios técnicos cada vez más sofisticados, puesto que estos permiten una flexibilidad en los cultivos cada vez mayor, como mayor es la necesidad constante de adaptar la oferta a la demanda y a los precios del mercado, para obtener mejores beneficios, por parte del sector. Los principales cultivos mantienen su vigencia, con ayuda de una fama positiva de calidad que afianza la estabilidad a largo plazo de estos productos en el territorio.

En 2016 predominan las alzas en producciones y precios, si bien hay panoramas de clara excepción a esa tendencia en varias categorías de producto.

### 2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES

La utilización de tierras de cultivo es un indicador no sujeto al mismo grado de oscilación que otros analizados en este capítulo. Sí refleja que el sector, lejos de contraerse, se expande también a nivel de extensión (aunque las hectáreas nuevas, naturalmente, pueden ser terrenos que han sido dejados temporalmente en barbecho, y no precisamente terrenos ganados para la agricultura). Concretamente, este año se dan alzas muy leves que apuntan a pequeñas ampliaciones del territorio labrado en la Comunidad, que a juzgar por la evolución de estas cifras en años previos, parece estar estabilizado en torno a zonas más o menos fijas.

También, esa observación de más largo plazo permite advertir que las rotaciones entre productos se dan dentro del ámbito de cada categoría contemplada en este análisis: secano, regadío, cultivos herbáceos o leñosos. En general, en años anteriores, los cultivos leñosos y el secano perdían terreno, pero no siempre coincidiendo con ganancias de las otras dos tipologías. Este año las cuatro modalidades avanzan, con

porcentajes que oscilan entre el 0,3% de los leñosos de secano, y el 1,8% en los herbáceos de regadío.

Atípicamente, en el año 2015 había retrocedido el terreno dedicado al regadío, pero el porcentaje de avance de este año casi triplica al valor neto del retroceso de 2015 (1,7% frente al -0,6%). Con ello, el regadío pasa del 34,3% al 34,6% en su cuota sobre el total de terreno agrícola, frente al secano que ocupa casi los dos tercios restantes.

Los cultivos leñosos se mantienen en un 10,3% del total de hectáreas, frente al 89,7% de los herbáceos. Dentro del conjunto del secano también los leñosos se mantienen, en este caso en un 6,8% de cuota, mientras que en el regadío alcanzan el 16,9%. Los leñosos (olivar, viñas, frutales) tienen el 57% de su superficie plantada en regadío, por un 43% en secano. Sus superficies parecen haberse estabilizado en la Comunidad Foral, en línea con la importancia y vigor que siguen teniendo los leñosos en diferentes territorios del Estado.

La superficie total cultivada sigue creciendo, en este caso un 0,8%, algo menos que el 1,1% de 2015.

**Cuadro nº 67 Utilización de Tierras de Cultivo**

*(m Ha)*

Concepto	2015			2016			% Δ 16/15		
	Secano	Regadío	Total	Secano	Regadío	Total	Secano	Regadío	Total
Cultivos herbáceos	176,0	81,8	257,8	176,7	83,3	260,0	0,4	1,8	0,8
Cultivos leñosos	12,8	16,8	29,6	12,8	17,0	29,8	0,3	1,0	0,7
<b>Total cultivos</b>	<b>188,8</b>	<b>98,6</b>	<b>287,4</b>	<b>189,5</b>	<b>100,3</b>	<b>289,8</b>	<b>0,4</b>	<b>1,7</b>	<b>0,8</b>

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local. Los totales por categoría no incluyen diversos cultivos menores. En 2016 se han introducido en la estadística 6 nuevos productos menores respecto a 2014.*

En sintonía con la mejoría de la situación económica, las producciones de las principales categorías agrícolas adquieren este año tonelajes a un nivel claramente por encima de los del último lustro. El total de cultivos crece un 5,9% en peso. Es el caso de cereales y hortalizas, dos de las tres categorías más importantes en Navarra. El viñedo prácticamente repite su tonelaje de 2015 (-0,8%), las hortalizas encadenan un tercer año de alza sostenida (11,2% en 2016) y los cereales, creciendo un 20,6%, vuelven a sustituir a los forrajes como cultivo con mayor peso total, tras el fuerte avance de estos últimos el año pasado debido a una cuestión estadística como fue la inclusión del heno ray-grass en la contabilización, mientras que se ha frenado el alza del recurso a la masa herbácea natural como forraje. También es amplio el avance en leguminosas (39,3%).

En el extremo contrario se han situado este año el olivar (-28,4%), los cultivos industriales, como la remolacha azucarera, con un -26%, y la patata con un -24,9%, todos ellos categorías con tonelajes totales mucho menos cuantiosos que las que presentan alzas. Más leves son las caídas productivas de forrajes (-4,7%) y frutales (-2,8%).

En el caso del olivar, se trata de un patrón que se repite, en cuanto a compensaciones interanuales de signo contrario entre año y año, durante el último lustro; aunque como se ha dicho es un comportamiento más o menos típico en todas estas principales categorías.

Encadenan al menos dos años de alzas las hortalizas y el conjunto de cultivos; al menos dos de caídas, los tubérculos, industriales y frutales; los cereales cambian a positivo, mientras el olivar, forrajes, viñedo y total de leñosos cambian a tendencia negativa. En el caso de los cultivos industriales, la nueva tendencia va en contra de las importantes alzas observadas entre 2010 y 2014.

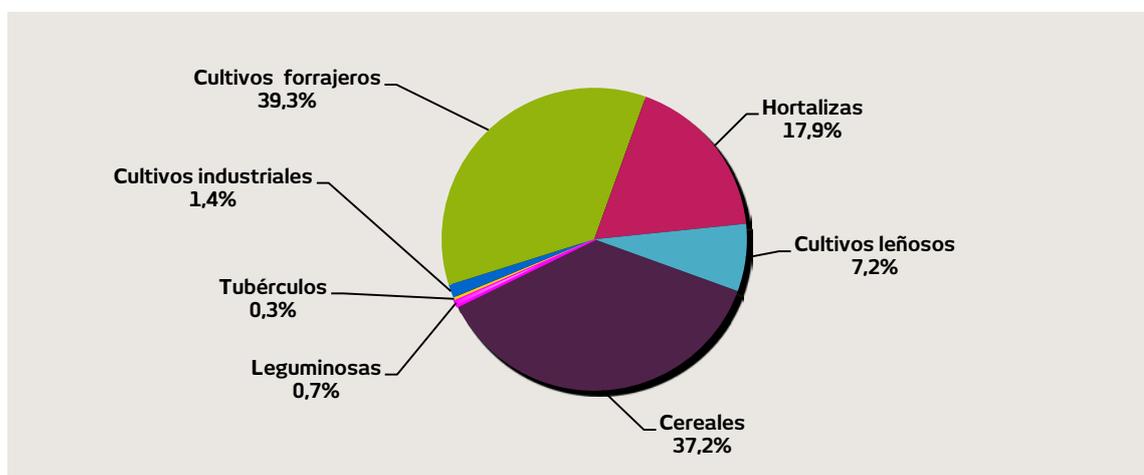
**Cuadro nº 68 Principales producciones agrícolas de Navarra**

Concepto	2015	2016	% Δ 16/15
Cereales	878.358	1.059.372	20,6
Leguminosas	13.365	18.623	39,3
Tubérculos (patatas)	12.541	9.417	-24,9
Cultivos industriales	53.771	39.811	-26,0
Cultivos forrajeros	1.058.237	1.008.599	-4,7
Hortalizas	459.504	510.755	11,2
Cultivos leñosos	215.027	204.113	-5,1
- Frutales	53.979	52.446	-2,8
- Viñedos	131.786	130.714	-0,8
- Olivar aceite	29.262	20.953	-28,4

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

En cuanto a cuotas por categorías, los cereales como se ha dicho retoman el primer puesto con más de un tercio del tonelaje cosechado (37,2%), desbancando a los forrajes, que suponen también más de un tercio (35,4%). Las hortalizas suben al 17,9%, mientras el conjunto de frutales, viñas y olivares se queda en el 7,2%.

Gráfico nº 12 Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2016



Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

Concretamente, el 78% del tonelaje de cereales se reparte entre el trigo (40,2%) y la cebada (37,8%), que se turnan como principal cultivo en las extensiones de secano, y que concentran la inmensa mayoría de los crecimientos de este año, con un 35,4% en trigo y un 27,5% en cebada. El maíz, tercer cereal en importancia (14,9% de cuota), pierde por el contrario un 20,2% del tonelaje respecto a 2015, enlazando dos años de caídas, frente a 3 anteriores de alzas. Le sigue la avena, con una cuota del 5,3% y el mayor alza del año en esta categoría (79,5%). El trigo sigue recortando posiciones a la cebada como cereal con mayor superficie dedicada, y de hecho retrocede un 0,4% el terreno de esta última. El centeno tiene nuevas fuertes caídas y se aproxima a niveles marginales de cultivo, si bien el triticale, híbrido de centeno y trigo, avanza un 18,1% en tonelaje. El arroz modera su fuerte crecimiento de 2015 con un -12,3% en tonelaje.

Cuadro nº 69 Superficie y producción de cereales en grano

Concepto	2015		2016		% Δ 16/15	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Trigo	73.525	314.278	77.769	425.576	5,8	35,4
Cebada	85.501	314.121	85.156	400.613	-0,4	27,5
Avena	9.066	31.093	11.249	55.821	24,1	79,5
Arroz	2.183	16.750	2.153	14.690	-1,4	-12,3
Maíz	18.235	197.606	14.861	157.620	-18,5	-20,2
Centeno	145	521	83	340	-42,8	-34,7
Triticale	1.338	3.989	1.282	4.712	-4,2	18,1

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

En la categoría de leguminosas nuevamente se turnan el guisante y haba secos como principales cultivos. El guisante pasa ahora a ocupar no sólo más cuota en tonelaje sino también en superficie, con alzas del 59,6% y 32,6% en dichos indicadores, respectivamente, y cuotas del 48,2% y 54,6% sobre el total de extensión y peso de las leguminosas. El haba seca le cede terreno perdiendo un 18,9% en superficie pero gana casi un 20% en tonelaje. Pierde algo de importancia en ambas medidas la judía seca, mientras que la veza tiene este año casi un 80% más de producción.

**Cuadro nº 70 Superficie y producción de leguminosas**

Concepto	2015		2016		% Δ 16/15	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Judía Seca	251	682	227	638	-9,6	-6,5
Haba Seca	4.425	5.887	3.587	7.056	-18,9	19,9
Guisante Seco	3.235	6.375	4.289	10.172	32,6	59,6
Veza	749	421	800	757	6,8	79,8

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

Los retrocesos en los tubérculos, que han sido la tónica general en muchos de los últimos ejercicios, abarcan este año tanto a superficie como a tonelaje (-28,3% y -24,9% respectivamente), afectando más intensamente a la patata tardía o de siembra (modalidades agregadas desde 2015) que a la de media estación. Pese a ello, la superficie dedicada a la categoría tardía sigue siendo levemente mayor que la correspondiente a la media estación. Los rendimientos por hectárea se hacen más dispares; el de la tardía cae de 21,6 tm/ha. a 20,9, mientras que la de media estación sube de 34,2 tm/ha a 36,7.

**Cuadro nº 71 Superficie y producción de tubérculos**

Concepto	2015		2016		% Δ 16/15	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Patata Media Estación	206	7.063	160	5.878	-22,3	-16,8
P. Tardía y de Siembra	253	5.478	169	3.539	-33,2	-35,4
Patata (total)	459	12.541	329	9.417	-28,3	-24,9

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

Los cultivos industriales, por su parte, engloban productos de carácter y rendimiento muy diferente. La remolacha azucarera tiene rendimientos de 97,4 toneladas por hectárea, mientras que la producción de girasol o colza se queda en 1,7 y 3, respectivamente. La remolacha rompe este año en Navarra una tendencia acelerada al alza en cuanto a superficie, con la primera caída en años, de hasta un 47,9%, mientras que en producción (-40,8%) es ya el segundo año de la nueva tendencia, pues ya en 2015

se había moderado el espectacular crecimiento de 2014. El girasol parece tender a la baja durante los últimos años, mientras que la colza lo hace al alza, pero se ha moderado en este último ejercicio, con un -22,7% menos de extensión y un -3,2% menos en producción.

**Cuadro nº 72 Superficie y producción de cultivos industriales**

Concepto	2015		2016		% Δ 16/15	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Remolacha azucarera	332	28.492	173	16.861	-47,9	-40,8
Girasol	4.028	8.562	4.013	6.766	-0,4	-21,0
Colza	7.075	16.717	5.467	16.184	-22,7	-3,2

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

En el apartado de forrajes para alimentar al ganado, los productos de mayor importancia en peso son la alfalfa, la pradera temporal (hierba natural), el heno ray-grass y el maíz, seguidos de lejos por las leguminosas forrajeras; en superficie la pradera temporal excede a la alfalfa. En este ámbito las variaciones interanuales de 2016 han sido más leves, y las de los dos principales cultivos, han sido muy pequeñas. Es excepción el guisante para forraje, que de acuerdo con la tendencia del guisante seco, experimenta alzas apreciables y recupera el terreno perdido anteriormente ante el auge de la veza.

**Cuadro nº 73 Superficie y producción de cultivos forrajeros**

Concepto	2015		2016		% Δ 16/15	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Maíz forrajero	4.417	207.287	4.215	178.196	-4,6	-14,0
Ray-Grass	4.620	170.245	5.261	192.958	13,9	13,3
Alfalfa	6.271	324.453	6.152	316.662	-1,9	-2,4
Veza para forraje	4.389	79.586	4.468	78.840	1,8	-0,9
Guisante para forraje	375	7.306	488	8.854	30,1	21,2
Pradera temporal	6.691	269.360	6.691	263.089	0,0	-2,3

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

El subsector de las hortalizas<sup>1</sup> presenta un buen número de retrocesos de dos dígitos en producción, pero esto no ha afectado a los cultivos más masivos. De las 7 hortalizas con mayores tonelajes (tomate, brócoli, pimiento, coliflor, guisante verde, espinaca y maíz dulce), que abarcan un 77,8% del peso total, sólo la coliflor retrocede levemente (-2,1%), mientras que el resto, respectivamente, avanzan un 12,3%, 17,1%, 22,4%, 32,1%, 36,4% y 20,8%. El resultante es el 11,2% de crecimiento en tonelaje en el conjunto de las

<sup>1</sup> Al igual que en algunas categorías anteriores, en hortalizas también se han perdido datos en las fuentes utilizadas con respecto a algunos productos, cuya información no se ha ofrecido este año o el anterior.

analizadas, mientras la superficie se ampliaba un 4,2%. Se observan crecimientos importantes, aparte de los citados, en berenjena, judía y haba verdes; y descensos notorios en coles, escarola, acelga, canónigos, rúcula, cardo, borraja o endivia; alza leve en espárrago, y caídas moderadas en lechuga, calabacín, alcachofa y cebolla.

Los productos que presentan mayores rendimientos en tonelaje por hectárea, muy condicionados por la estructura y características de la planta correspondiente, son el tomate, la principal hortaliza, con 82 toneladas por hectárea, el calabacín con 81,2, la cebolla con 60,5, la berenjena con 56,7, el cardo con 45, y el pimiento con 34,8; en el extremo opuesto se sitúa el apreciado espárrago navarro con 3.800 kilos por hectárea.

En conjunto, se trata del tercer ejercicio consecutivo con fuertes alzas, sostenidas, en los principales cultivos, que son los que vienen tirando principalmente del indicador de tonelaje del sector, sobre todo el tomate, y secundariamente el brócoli, mientras que, como relativa novedad, coliflor y pimiento despuntan del resto en los tres últimos años.

**Cuadro nº 74 Superficie y producción de hortalizas**

Concepto	2015		2016		% Δ 16/15	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Coles	118	2.796	95	2.097	-19,5	-25,0
Espárrago	1.173	4.538	1.203	4.618	2,6	1,8
Lechuga	676	15.944	677	15.851	0,1	-0,6
Escarola	152	4.766	112	3.032	-26,3	-36,4
Espinaca	681	14.511	868	19.791	27,5	36,4
Acelga	200	4.738	162	3.024	-19,0	-36,2
Canónigos	194	1.473	170	1.124	-12,4	-23,7
Rúcula	121	1.238	57	578	-52,9	-53,3
Cardo	281	12.508	239	10.755	-14,9	-14,0
Borraja	52	2.664	44	2.244	-15,4	-15,8
Endivia	66	1.906	52	1.503	-21,2	-21,1
Calabacín	109	9.301	104	8.446	-4,6	-9,2
Berenjena	107	5.449	123	6.980	15,0	28,1
Tomate	2.056	163.305	2.236	183.330	8,8	12,3
Pimiento	838	29.628	1043	36.268	24,5	22,4
Alcachofa	968	14.898	1129	14.108	16,6	-5,3
Coliflor	1572	35.326	1.538	34.591	-2,2	-2,1
Brócoli	5.147	71.615	5.676	83.891	10,3	17,1
Cebolla	283	17.122	282	17.061	-0,4	-0,4
Judía verde	678	9.767	819	13.015	20,8	33,3
Guisante verde	2.467	15.145	2.595	20.005	5,2	32,1
Haba verde	1.611	4.659	1.103	8.860	-31,5	90,2
Maíz dulce	853	16.207	947	19.583	11,0	20,8

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

En 2016 las variaciones en los cultivos leñosos no han sido tan notables como en años anteriores, con la notable excepción de la caída del olivar (-28,4% en tonelaje). En superficie, como es habitual y como corresponde al ciclo vital de estos cultivos, las variaciones interanuales son muy leves. Crece muy levemente el viñedo de Rioja en detrimento igualmente leve del de Denominación de Origen Navarra, que es claramente más importante en términos cuantitativos globales. Entre los frutales, son más destacables el avance del 13,1% del manzano, la caída del 15% en melocotonero y de más de un tercio en almendro, que venía creciendo fuertemente en años previos. La pera sigue siendo la principal fruta cultivada, seguida de manzana y melocotón, aunque es el almendral el arbolado frutal más extensivo. El manzano es el único cultivo que parece estar en la senda de recuperar los máximos alcanzados por los principales frutales en 2014.

Mientras el viñedo de D.O. Navarra ha venido cediendo superficie lentamente al de D.O. Rioja, el tonelaje del primero ha tendido a crecer más rápido en el último lustro, aunque también ha caído más fuertemente en los dos ejercicios en los que lo ha hecho. El olivar ha tendido levemente al alza en superficie pero ha sido más irregular en tonelaje, también en comparación con la tendencia general al alza del viñedo.

**Cuadro nº 75 Superficie y producción de cultivos leñosos**

Concepto	2015		2016		% Δ 16/15	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Manzano	537	14.101	526	15.945	-2,0	13,1
Peral	1.067	18.820	1.068	19.224	0,1	2,1
Cerezo	309	889	337	894	9,1	0,6
Melocot. / nectarino	521	14.522	526	12.339	1,0	-15,0
Ciruelo	92	516	92	466	0,0	-9,7
Endrino	130	632	130	569	0,0	-10,0
Almendro	3.240	4.062	3.248	2.631	0,2	-35,2
Nogal	238	437	245	378	2,9	-13,5
Viñedo D.O. Rioja	6.637	47.126	6.825	47.703	2,8	1,2
Viñedo D.O. Navarra	10.843	84.233	10.835	83.011	-0,1	-1,5
Olivar Aceite	5.921	29.262	5.923	20.953	0,0	-28,4

*Nota: No incluye árboles diseminados.*

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2017). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

## 2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN

Las oscilaciones de precio y valor suelen ser, por lo general, más amplias que las de tonelaje, y esto vuelve a observarse en 2016, con predominio claro de las alzas tanto en ingresos como en precios de los cultivos. Los años 2011 y 2012 se caracterizaron por un buen comportamiento en cereales y malo en hortalizas, invirtiéndose los papeles en los años 2013 y 2014. Tras un año sin tendencias tan claras, en 2016 el panorama es de crecimiento general, y en los cereales el valor ha crecido a pesar de la caída de precios. Las variaciones más relevantes al alza en cuanto a precios serían las de la patata de media estación (69,2% de alza), la manzana (20,6%) o el melocotón (38,9%), y varias hortalizas, como el espárrago (21,9%), espinaca (55%) y alcachofa (26,1%). Espárrago y alcachofa destacan por una tendencia de encarecimiento de varios años.

La hortaliza de mayor importancia en el sector, el tomate, tiene un encarecimiento más leve (5,7%), como buena parte del resto de su categoría; la segunda en valor de entre las hortalizas analizadas se abarata un 9,3%. Lo mismo sucede con la principal fruta en valor, la pera (-7,6%).

Los principales cereales, como se apuntaba, se abaratan (-14% en la cebada, -12,2% en el trigo y -2% en maíz). Parecido balance se da en el ámbito del vino, con una caída del 7% en tinto y del 15,2% en rosado.

En cuanto al valor económico total, crece el de todos los productos analizados salvo el maíz (-21,9%), la patata tardía (-29,6%) y la pera (-5,6%). Cabe destacar sobre todo los aumentos del trigo (18,9%), patata media estación (40,8%), espárrago (24%), espinaca (111,4%), tomate (18,7%), pimiento (11%), guisante (35%) y manzana (36,3%).

En un análisis de más largo plazo destaca que en 3 años el maíz ha perdido más del 40% de su valor, y que las tres hortalizas de mayor importancia (tomate, pimiento y espárrago) tienen crecimientos notables y sostenidos en el último trienio.

Cuadro nº 76 Precios y valores totales de los productos agrícolas principales

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 kg.)			Valor estimado de la Producción (m euros)		
	2015	2016	% Δ 16/15	2015	2016	% Δ 16/15
Trigo	18,04	15,84	-12,2	56.695,75	67.411,24	18,9
Cebada	17,05	14,66	-14,0	53.557,63	58.729,87	9,7
Maíz	17,26	16,91	-2,0	34.106,80	26.653,54	-21,9
Patata media estación	26,59	45,0	69,2	1.878,05	2.645,10	40,8
Patata tardía	19,00	20,7	8,9	1.040,82	732,57	-29,6
Espárrago	270,55	329,72	21,9	12.277,56	15.226,47	24,0
Lechuga	49,66	52,53	5,8	7.917,79	8.326,53	5,2
Espinaca	49,15	76,2	55,0	7.132,16	15.080,74	111,4
Tomate	10,69	11,3	5,7	17.457,30	20.716,29	18,7
Pimiento	75,19	68,17	-9,3	22.277,29	24.723,90	11,0
Alcachofa	68,28	86,09	26,1	10.172,35	12.145,58	19,4
Guisante verde	23,07	24,0	4,0	3.556,24	4.801,20	35,0
Manzana	34,74	41,88	20,6	4.898,69	6.677,77	36,3
Pera	54,43	50,31	-7,6	10.243,73	9.671,59	-5,6
Melocotón / nectarino	31,21	43,36	38,9	4.532,32	5.350,19	18,0
Vino nuevo tinto (€/HI)	56,46	52,52	-7,0	--	--	--
Vino nuevo rosado (€/HI)	70,33	59,62	-15,2	--	--	--

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Diciembre 2016). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

## 2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA

Se analizan finalmente las nuevas inversiones en maquinaria para la agricultura registradas durante este año en la Comunidad Foral. La principal categoría, la de tractores, abarca hasta un 58,2% de lo invertido este año, y encadena 4 años de crecimiento de esta inversión anual, con un 9,5% más de valor. Se revierten las tendencias este año en el resto de categorías: cae un -22,2% la inversión en el apartado de arrastre, frente a un -12,6% en automotrices, determinando estas dos categorías que el balance total sea levemente menor al del año previo. En dicho contexto, se recupera el apartado de remolques con compras casi un 50% más cuantiosas que en 2015.

Cuadro nº 77 Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra

Concepto	(m euros)		
	2015	2016	% Δ 16/15
Tractores	15.633	17.111	9,5
Motocultores y resto automotrices	7.101	6.208	-12,6
Remolques	893	1.338	49,8
Maquinarias Agrícolas Arrastradas	6.074	4.724	-22,2
<b>Total Maquinaria</b>	<b>29.701</b>	<b>29.380</b>	<b>-1,1</b>

Nota: En el valor de la maquinaria no va incluido el IVA.

Fuente: Boletín de Coyuntura Agraria (Diciembre 2016). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

### 3. SUBSECTOR GANADERO

#### 3.1 CENSO GANADERO

Comparando el censo ganadero de Navarra y el de España, ambos muestran un perfil semejante en cuanto a las proporciones por especies, sobresaliendo los ganados de ovino y porcino frente a los ganados de bovino y caprino. No obstante, en España hay 1,8 cerdos por oveja, y en Navarra el ratio está en torno a 1,3. Es el tercer año consecutivo con mayor cantidad de ganado porcino que de ovino.

Si se observa la tendencia, vemos que en Navarra el ovino lleva 5 años en descenso leve y muy constante (-1,6% en 2016), mientras que el porcino ha tenido notables oscilaciones en los últimos años, y también en 2016 con un 22,4% de alza, con lo que recupera un nivel cercano al de 2010. Las oscilaciones del bovino han sido leves durante la última década, con un -0,4% en 2016, y también muy leves en caprino en los últimos 4 años, con un 0,1% de alza este año. Ambas cabañas superan ligeramente sus propias cifras de hace una década. El porcino acumula un 27,2% de alza en 9 años, y el ovino un retroceso del -32,7%.

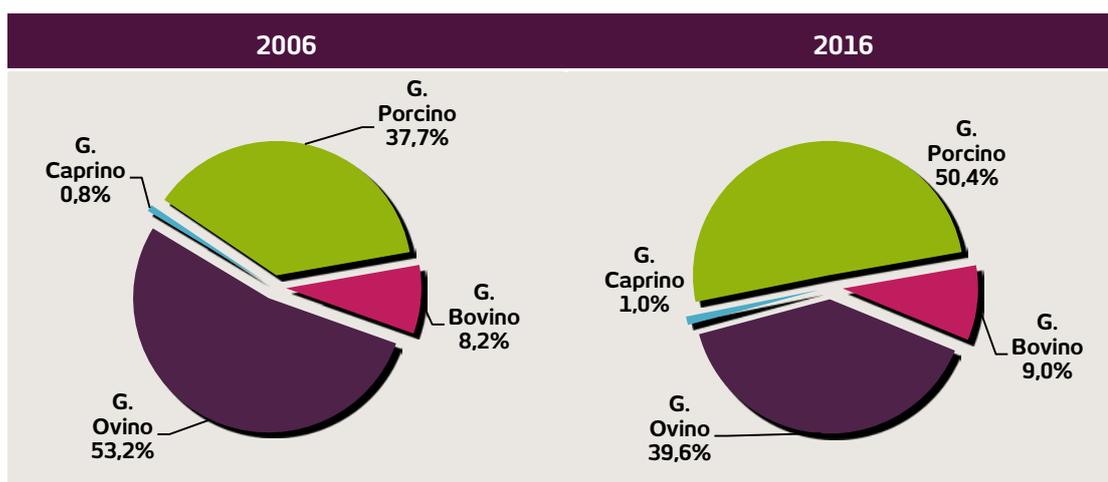
En España crecen este año el bovino (1,2%), caprino (2,6%) y porcino (3%) y retoma la tendencia a la baja el ovino (-3,4%) tras el atípico año anterior en que había aumentado un 7,1% este ganado. Si bien 2014 fue un año de importante avance del bovino, y 2015 lo fue para los otros tres tipos de ganado; desde entonces se ha moderado el avance y en el caso del ovino, se ha retraído. El bovino acumula 3 años de avances y, al igual que el caprino y el porcino, se sitúa en la mayor cifra desde 2007. El ovino acumula un 28,1% de retroceso en 9 años; el caprino ha avanzado un 6,7% en ese tiempo, por un 12,1% del porcino.

Cuadro nº 78 Censo ganadero (noviembre de cada año)

		<i>(unidades)</i>			
Área	Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
Navarra	2012	110.361	551.753	12.442	469.758
	2013	110.425	542.319	12.435	447.849
	2014	114.030	527.890	12.708	546.356
	2015	116.223	516.469	12.968	528.763
	2016	115.737	508.138	12.985	647.096
España	2012	5.812.606	16.339.373	2.637.336	25.250.377
	2013	5.696.907	16.118.586	2.609.989	25.494.715
	2014	6.078.733	15.431.804	2.704.229	26.567.578
	2015	6.182.908	16.522.956	3.009.582	28.367.335
	2016	6.257.057	15.962.892	3.088.035	29.231.595
% Navarra/España	2016	1,8	3,2	0,4	2,2

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

Gráfico nº 13 Evolución de la distribución porcentual de las cabañas ganaderas de Navarra



Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

## 3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS

### Producción de leche y resultados económicos

Con respecto a la producción de leche en Navarra, desde el año 2011 supera en litros a la CAPV, llegando casi al 40% de diferencia. El crecimiento productivo total de leche de vaca, oveja y cabra ha registrado un incremento del 3,8%, si bien comparando con el repunte del año pasado (11,6%), se observa una desaceleración. Si se analiza la

producción por tipo de ganado, vemos que la producción dominante sigue siendo la de vaca (con un 93,9% de representación sobre el total) con un crecimiento del 2,8% desde el año pasado; la producción de leche de oveja (que supone el 6% del volumen total) ha subido un 23,8% y la de cabra (con 0,1% de la cuota) ha sufrido un desplome del 26,8%.

**Cuadro nº 79 Producción de leche**

Año				(m litros)
	Vaca	Oveja	Cabra	Total
2007	164.573	8.675	28	173.275
2008	175.423	8.786	318	184.527
2009	181.619	8.204	398	190.221
2010	182.096	8.820	407	191.323
2011	186.301	7.534	411	194.246
2012	191.507	10.365	399	202.271
2013	194.382	11.281	361	206.024
2014	208.408	11.570	343	220.321
2015	233.074	12.460	348	245.882
2016	239.499	15.432	255	255.185

*Fuente: Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

Según los datos publicados por el Instituto INTIA-ITG, que miden el desempeño económico de las explotaciones de leche de vacuno y de ovino en Navarra, el año 2016 concluye con resultados muy similares a los del año anterior, rompiendo momentáneamente con la habitual presencia de oscilaciones interanuales, que suelen afectar internamente también a diferentes variables de estas cuentas de explotación. En el caso del ovino este resultado supone mantenerse en la posición lograda el año anterior, mejor que la de los previos; siendo algo peor en perspectiva, el balance para el bovino.

Por un lado, en el caso del ovino de leche, el margen neto de este año ha aumentado un 1,1% y el margen neto por oveja sube un 5% desde el año previo. Esto ha sido debido al aumento en el precio (0,7%) y la disminución en los gastos alimentarios (-6,2%); no obstante, los gastos variables se han incrementado un 4,7%, por lo que la mejora económica de la producción de leche ovina no ha sido muy notable. Asimismo, las subvenciones concedidas se han elevado un 0,6% desde el año previo, una subida insignificante frente al 284,6% del 2015.

Por otro lado, el margen neto del vacuno de leche también ha crecido un 2,3%. Esto ha sucedido pese a los descensos en el precio de la leche (-4,7%), problema que ha sido paliado por el descenso de los gastos de producción (-3,3% en los gastos de alimentación, y -3,1% los gastos variables). Esto no ha evitado la disminución del margen neto por vaca (-2,3%), y las subvenciones, en paralelo a lo que ocurría con la leche de oveja, han aumentado sólo un 11,6%, frente al 106,4% del año anterior.

**Cuadro nº 80 Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche gestionadas por INTIA-ITG**

Concepto	Vacuno de leche		Ovino de leche	
	2015	2016	2015	2016
<b>DATOS TÉCNICOS-ECONÓMICOS</b>				
Muestra explotaciones	58	51	30	29
Mano de obra U.T.H.	2,56	2,71	1,68	1,71
Vacas/ovejas por explotación	105	110	372	359
Superficie Ha.	46,22	47,15	24,79	23,95
Producción leche vaca/oveja	9.422	9.609	141	147
Precio leche (euros/1.000 litros)	333,10	317,52	1.526,00	1.537,2
<b>PRODUC. Y RESULTADOS (euros)</b>				
Producto bruto <sup>(*)</sup>	383.359	383.588	100.696	101.159
- Gastos alimentación	160.384	155.071	25.590	24.012
- Gastos variables	61.887	59.985	8.898	9.314
= Margen bruto	161.088	168.532	66.207	67.834
+ Subvenciones	12.710	14.184	5.703	5.737
- Gastos fijos <sup>(*)</sup>	114.319	120.709	33.010	34.267
= Margen neto	46.769	47.823	33.197	33.567
<b>RESULTADOS UNITARIOS (euros)</b>				
Margen neto vaca/oveja	444,40	434,33	89,18	93,62
Margen neto U.T.H.	26.215,02	26.324,49	23.226,18	22.851,04

(\*): Los ingresos por servicios u otros conceptos se incluyen en el producto bruto, y los gastos de mano de obra se incluyen en los gastos fijos.

Fuente: INTIA-ITG, Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, Departamento ITG (Innovación, Tecnología y Gestión).

## Producción de carne y resultados económicos

Estudiando la producción de carne en Navarra en el año 2016 el efecto observado el año anterior se repite, ya que la producción general o total de la carne disminuye, pero muy levemente (-0,33%) y la sustitución gradual de carne de cerdo por la de ave sigue haciéndose notar (debido, entre otros factores, al potente desarrollo de las granjas de pollos broiler) y en este año más que nunca, ya que la carne de cerdo pierde casi 11.500 toneladas y la de ave gana algo más de 11.300. La caída en el porcino es del 34,1%, una variación mucho mayor que cualquiera de las registradas en la última década. El salto adelante de la de ave, por su parte, es el más fuerte (14%) desde los intensos aumentos observados entre 2006 y 2009, trienio en el cual se duplicó la producción. El total de carne de ave ya abarca el 71% del total de carnes, frente al 62,1% del año anterior.

El descenso del tonelaje de los ganados sacrificados en porcino, bovino, caprino y conejo (-34,1%, -9,1%, -6,1% y -5,5% respectivamente) ha sido mayor que el aumento del tonelaje de los ganados de avícola, equino y ovino (14,1%, 9,8% y 3,1% respectivamente).

**Cuadro nº 81** Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
2012	7.467,5	3.388,4	24,5	39.781,1	2.649,5	76.740,4	2.684,7	132.736,2
2013	7.326,9	3.819,3	24,6	36.610,5	2.500,3	79.155,6	2.641,8	132.078,9
2014	6.435,4	3.681,9	37,0	36.720,5	2.574,1	80.687,0	2.763,8	132.899,7
2015	6.067,1	3.512,7	34,9	33.745,1	3.165,1	80.767,7	2.817,4	130.110,0
2016	5.518,0	3.621,5	32,8	22.241,2	3.475,8	92.127,2	2.661,3	129.677,8
% Navarra/España	0,9	3,1	0,3	0,5	26,5	6,0	4,5	2,0

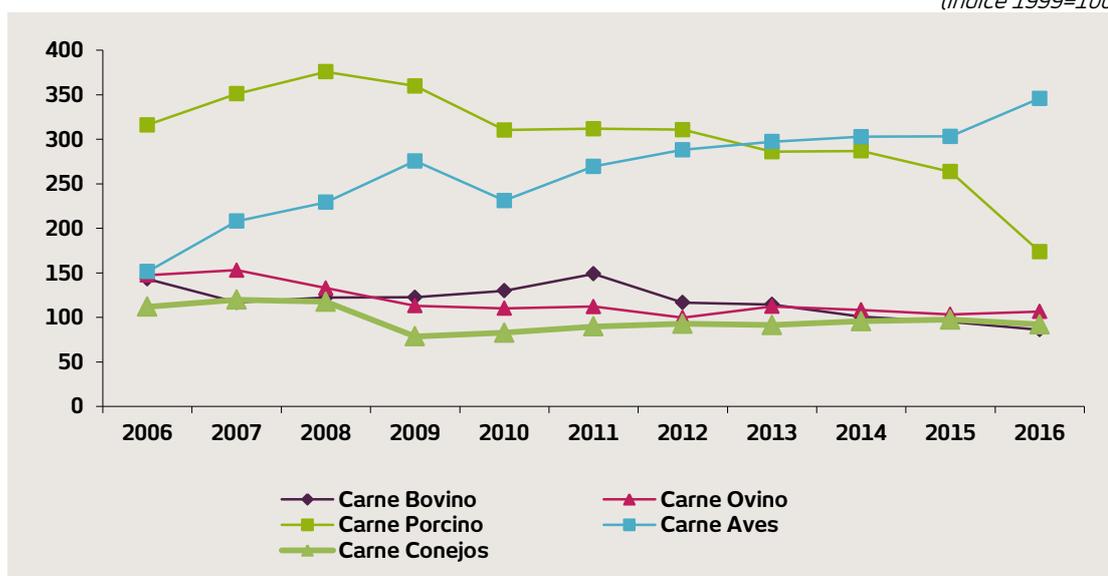
(Tm)

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

Estudiando la cuota de cada tipo de ganado sobre la producción total, como se ha mencionado antes, las aves ocupan la gran mayoría del total de carne en Navarra (71%), y les siguen la de cerdo (17,2%), bovino (4,3%), ovino (2,8%), caballar (2,7%), conejo (2,1%) y finalmente, el caprino con un testimonial 0,03%.

**Gráfico nº 14** Producción ganadera en Navarra

(Índice 1999=100)



Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

La cuota total del ganado sacrificado que Navarra supone en el conjunto del Estado español en el año 2016 es del 2%, algo menos que el año pasado. Por tipo de carne, la carne de caballo es la que más cuota estatal abarca (26,5%), seguida por la carne de ave (6%), conejo (4,5%), ovino (3,1%), bovino (0,9%), porcino (0,5%) y caprino (0,3%).

**Cuadro nº 82 Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne gestionadas por el INTIA-ITG**

Concepto	Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2015	2016	2015	2016
<b>CARACTERÍSTICAS</b>				
Muestra explotaciones	34	34	31	28
Mano de obra U.T.H.	1,2	1,3	1,2	1,16
Vacas/Ovejas por explotación	71,6	77,4	677	638
Superficie Ha.	35,7	40,1	43,0	34,5
Prod. kg. ternero/cordero vend. por vaca/oveja <sup>(1)</sup>	211	230	19,9	20,8
Precio venta kg. ternero/cordero	3,90	3,90	3,92	3,65
<b>PRODUC. y RESULTADOS (euros)</b>				
Producto bruto incl. subvenciones <sup>(2)</sup>	76.021	91.122	65.163	65.152
Subvenciones <sup>(2)</sup>	8.348	12.072	9.543	10.787
- Gastos alimentación	39.661	40.396	30.467	28.106
- Gastos variables	12.644	16.047	8.628	7.520
= Margen bruto	23.716	34.679	26.067	29.526
- Gastos fijos	31.050	34.753	19.362	19.198
= Margen neto.	-7.334	-74	6.705	10.329
<b>RESULT. UNITARIOS (euros)</b>				
Margen neto vaca/oveja	-102,39	-0,95	9,90	16,18
Margen neto U.T.H.	-6.248	-60	6.305	9.705

(1): Kilos de carne: en vacuno, kilos canal. En ovino, kilos vivos.

(2): INTIA-ITG incluye las subvenciones y diversos ingresos (por servicios u otros) en el producto bruto.

Fuente: Memoria de INTIA-ITG, Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, Departamento ITG (Innovación, Tecnología y Gestión).

En el análisis de los resultados económicos del ganado vacuno y ovino de carne, por agregación de los resultados de las explotaciones analizadas por el INTIA-ITG, se observa que el año 2016 sí ha sido notablemente distinto que el anterior, al contrario que en el negocio lácteo. Tanto en vacuno como en ovino la tendencia ha sido positiva. En este caso el vacuno ha conseguido prácticamente cuadrar las cuentas negativas que obtuvo el año anterior, en parte gracias a un aumento de subvenciones, mientras que el ovino ha mejorado su margen neto más allá del aumento de las ayudas, consiguiendo el mejor resultado del último quinquenio.

En el caso del bovino todas las categorías de gasto han aumentado, y en el caso del ovino se han reducido todas ellas levemente como el propio producto bruto. Todo ello a pesar de una caída de precio más acusada que la registrada en el bovino. En el tránsito de una muestra de 31 explotaciones a una de 28, la media de superficie de estas granjas ha caído de casi 43 hectáreas a 34,5.

La producción de carne de vacuno ha crecido un 9,1% en tonelaje respecto del año 2015, sin variación de precio. La subida de las subvenciones del 44,6% ha ayudado a que el margen bruto se haya incrementado y a que la merma del margen neto no haya sido tan exagerada como la del año anterior (-99% frente al -1.045,1% del año 2015). En el ovino, se han mantenido las ventas, reduciéndose el precio medio de mercado (6,9%), y

produciéndose un 4,4% más toneladas que el año anterior. Se han dado incrementos tanto en el margen bruto como en el neto (13,3% y 54% respectivamente).

**Cuadro nº 83 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG**

Concepto	Producción lechones <sup>(1)</sup>		Ciclo cerrado <sup>(2)</sup>	
	2015	2016	2015	2016
<b>CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS</b>				
Nº de explotaciones analizadas	12	12	18	16
Nº de cerdas alojadas por explotación	165,95	160,68	399,84	356,14
Lechones vendidos por cerda	22,65	23,53	1,02	1,01
Cerdos cebados vendidos por cerda	0,20	0,24	20,84	22,57
Total cerdos vendidos por cerda	22,85	22,77	21,86	23,58
Peso medio de venta lechón (kg.)	17,53	18,12	9,34	8,81
Peso medio de venta cebo (kg.)	108,75	113,02	109,92	109,38
Nº de lechones + cebo vendidos	3.792	3.820	8.742	8.399
Precio medio venta lechón (euros)	37,25	38,07	26,69	25,64
Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,072	1,061	1,071	1,069
U.T.H. total	0,9	1,02	3,0	2,84
<b>RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)</b>				
Producto bruto	155.027	158.782	1.036.954	970.617
- Gastos variables	104.847	104.244	783.265	699.470
Margen bruto	50.180	54.538	253.689	271.147
- Gastos fijos	40.270	38.792	231.327	196.066
Margen neto	9.910	15.747	22.361	75.081

(1): En 2016, hay 3 explotaciones que producen lechones de 26,88 kg y 9 explotaciones venden el destete con 6,95 kg/lechón.

(2): Explotaciones que venden más del 80% de su producción como cerdo cebado.

Fuente: Memoria de INTIA-ITG, Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, Departamento ITG (Innovación, Tecnología y Gestión).

Según los datos del INTIA-ITG, que también analiza los resultados económicos de las explotaciones de porcino, el año 2016 ha mostrado una mejoría con respecto a 2015.

En el caso de la producción de carne de lechones, a causa de las disminuciones en los gastos, los márgenes han concluido el año 2016 con incrementos, del 58,9% en el caso del margen neto. En el caso del ciclo cerrado debido a la misma razón el aumento del margen neto se ha duplicado con creces (235,8%), por lo que vuelve a subir después del retroceso del año pasado. En este segundo caso la producción ha caído, pero los costes lo han hecho con más intensidad; mientras que en las explotaciones de cría la producción y costes se han mantenido en una franja muy similar al año pasado, con pequeñas variaciones al alza, lo que ha posibilitado generar un aumento de margen.

### 3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS

Por último, con respecto a los promedios anuales de los precios de productos animales en la Comunidad Foral, durante los años anteriores se ha observado que ha habido fluctuaciones relativamente leves, y bastante compartidas por los diferentes productos, con panoramas de subidas en los años 2011, 2012 y 2015, mientras que en los años 2013, 2014 y 2016 han predominado los descensos. En el año 2016 los únicos productos que aumentan de precio son el vacuno añojo, el vacuno mayor y la leche de oveja (0,3%, 0,9% y 3,4% respectivamente), destacando los descensos de leche de vaca, huevos y pollos de granja (9%, 9,4% y 16,3% respectivamente).

**Cuadro nº 84 Precios de Productos Animales. Promedios anuales**

Producto	2014	2015	2016	% $\Delta$ 16/15
<i>(euros)</i>				
<b>Ganado para abastos (100 Kg./Vivo):</b>				
- Vacuno añojo	209,61	216,88	217,53	0,3
- Vacuno Mayor	117,67	116,10	117,15	0,9
- Cordero Lechal	380,14	394,28	379,43	-3,8
- Cabrito Lechal	505,52	534,87	487,62	-8,8
- Cerdo Cebado	127,40	113,33	112,67	-0,6
- Pollos Granja	108,92	111,75	93,58	-16,3
- Conejos	178,89	158,67	152,83	-3,7
<b>Productos Ganaderos:</b>				
- Leche Vaca (100 litros)	33,25	34,17	31,10	-9,0
- Leche Oveja (100 litros)	94,08	105,42	108,98	3,4
- Huevos Gallina (100 docenas)	116,98	123,26	111,65	-9,4
- Lana de oveja (100 kg.)	6,86	9,00	8,88	-1,3

*Fuente: Boletín de Coyuntura Agraria de Diciembre de cada año. Gobierno de Navarra.*



### **3. INDUSTRIA**

**16**

## 1. PANORAMA GENERAL

### 1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

En un contexto general favorable, en 2016 el sector industrial navarro ha experimentado una nueva expansión de su actividad, manteniendo de este modo la dinámica alcista ya iniciada en el ejercicio 2014; aunque se aprecia una cierta desaceleración del ritmo de crecimiento respecto al ejercicio precedente.

En concreto, el valor añadido bruto industrial en Navarra registró un aumento del 2,3% en 2016, frente al 2,9% del ejercicio anterior. Asimismo, la industria presenta un perfil de crecimiento constante a lo largo del año, registrándose una leve ralentización en el último trimestre (2,2%, 2,3%, 2,4% y 2,1%, del primer al cuarto trimestre, respectivamente). En ese contexto, cabe mencionar que la mejora de la actividad industrial observada en Navarra en el conjunto de 2016 ha sido ligeramente inferior a la registrada en el conjunto del Estado (2,4%).

**Cuadro nº 85 Evolución de la actividad productiva industrial**

Año	IPI* - Navarra	IPI* - Estado
2007	0,3	2,0
2008	0,4	-7,3
2009	-20,3	-15,8
2010	6,4	0,8
2011	-2,1	-1,6
2012	-8,0	-6,7
2013	-1,6	-1,6
2014	3,9	1,3
2015	2,2	3,4
2016	0,7	1,9

(\*): Datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno de Navarra (IEN) e INE.

Atendiendo a otros indicadores de la actividad industrial, el Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Instituto de Estadística de Navarra ha presentado un incremento del 0,7% en 2016, frente al 2,2% registrado en 2015, en un marco también de incremento del 1,9% para el conjunto del Estado (3,4% en 2015).

**Cuadro nº 86 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes**

Concepto	2014	2015	2016 (%)
Bienes intermedios	10,0	-0,8	1,1
Bienes de equipo	3,4	4,9	-1,3
Bienes de consumo	3,2	2,4	-1,8
Energía	-6,0	6,9	12,3

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

Atendiendo a los distintos tipos de bienes, los bienes intermedios y especialmente la energía han registrado datos positivos, mientras que los bienes de equipo y los bienes de consumo han registrado datos negativos. En concreto, cabe destacar el aumento registrado en el Índice de Producción de la Energía, concretamente del 12,3% en 2016 (frente al aumento del 6,9% observado en el ejercicio anterior). Por otro lado, los bienes intermedios han registrado una mejora del 1,1%; mientras que, por el contrario, los bienes de equipo y los bienes de consumo han registrado un recorte del -1,3% y del -1,8%, respectivamente.

**Cuadro nº 87 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad**

Concepto	2014	2015	2016 (%)
Industria agroalimentaria	0,4	0,3	2,0
Metalurgia y productos metálicos	11,1	3,8	-1,9
Papel, madera y muebles	-12,5	4,3	6,5
Material de transporte	6,1	1,5	-2,0
Otra industria manufacturera	6,1	-0,4	0,4

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

La evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) por ramas de actividad también es heterogénea en 2016, destacando el aumento contabilizado en Papel, madera y muebles (6,5%), expansión que ya es más moderada en el caso de la Industria agroalimentaria (2%), y Otra industria manufacturera (0,4%); mientras que se observa ya un descenso tanto en Material de transporte (-2%) como en Metalurgia y productos metálicos (-1,9%).

## 1.2 EMPRESAS Y EMPLEO

Atendiendo a los datos de la Seguridad Social, la expansión de la actividad industrial registrada en Navarra en 2016 también se ha trasladado al comportamiento del empleo sectorial. De este modo, y a pesar de que el número de empresas registradas en el sector cae levemente, se ha contabilizado un incremento en el número de trabajadores con respecto al ejercicio precedente.

**Cuadro nº 88 Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial**

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ
2007	2.854	3,4	69.265	5,6
2008	2.861	0,2	69.704	0,6
2009	2.728	-4,6	64.440	-7,5
2010	2.654	-2,7	62.760	-2,6
2011	2.617	-1,4	62.824	0,1
2012	2.539	-3,0	59.026	-6,0
2013	2.456	-3,3	56.545	-4,2
2014	2.460	0,2	57.348	1,4
2015	2.447	-0,5	58.601	2,2
2016	2.436	-0,4	59.622	1,7

*Fuente: Cámara de Navarra, en base a datos medios de la Tesorería General de la Seguridad Social.*

En concreto, según la información facilitada por la Tesorería General de la Seguridad Social, el número medio de empresas industriales se ha situado en 2.436 en 2016, un 0,4% inferior al contabilizado en 2015; mientras que por su parte, el empleo generado por esas empresas se ha situado en las 59.622 personas en 2016, cifra un 1,7% superior a la registrada en el ejercicio anterior. No obstante, cabe indicar que según los datos contabilizados para Navarra en la Encuesta de Población Activa del INE, el empleo industrial ha registrado un notable aumento del 4,3% en 2016.

## 2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL

A continuación, se aborda el análisis sectorial de la industria navarra, con el objetivo de determinar los sectores industriales con mayor relevancia en la Comunidad Foral. Para dicho objetivo, se realiza en primer lugar una aproximación en términos de empleo y valor añadido por subsectores de actividad, teniendo en cuenta la información disponible de la encuesta industrial del INE (los datos disponibles más recientes corresponden al ejercicio de 2014<sup>1</sup>). Dicho análisis se complementa con la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria en relación al número de empresas y trabajadores industriales según el tamaño de la empresa (que tiene como fuente a la Tesorería General de la Seguridad Social), así como de las principales empresas industriales de Navarra (información que en este caso corresponde ya al ejercicio de 2016).

### 2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD

Atendiendo a los últimos datos disponibles de la encuesta industrial del INE (año 2014), la industria navarra empleaba a un total de 61.883 trabajadores en 2014, generando un valor añadido de 4.241,5 millones de euros (la facturación alcanzó los 17.329,6 millones de euros, mientras que los consumos intermedios ascendieron a 13.087,6 millones de euros). El número de personas ocupadas en la industria navarra representaba el 2,6% del total del empleo industrial estatal, participación que aumentaba al 3,1% en términos de facturación.

En relación a la distribución del empleo de la industria navarra por sectores (según CNAE-2009), se observa que las principales actividades fueron la Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (17,8% del total), la Industria de la alimentación (17,3%), la Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (10,6%), la Fabricación de maquinaria y equipo (8,7%), y la Fabricación de material y equipo eléctrico (6,3%), concentrándose en el conjunto de esos sectores el 60,8% del total del empleo industrial de Navarra.

Asimismo, también ostentan una participación relevante la Fabricación de productos de caucho y plásticos (5,5%), la Metalurgia (4,3%), la Industria del papel (3,6%), la Reparación e instalación de maquinaria y equipo (3,1%), la Fabricación de otros productos minerales

---

<sup>1</sup> El INE, para poder mejorar los procesos de las encuestas estructurales de empresas, ha llevado a cabo el "Proyecto de integración de las encuestas estructurales de empresas". Este proyecto supone para los tres sectores de estudio (Industria, Comercio y Servicios) un cuestionario integrado, un diseño muestral armonizado, la recogida conjunta y simultánea, la homogeneización de los procesos de desarrollo y la difusión simultánea. En ese contexto de cambio, en el momento de la elaboración del presente informe no se ha podido disponer de los datos de la encuesta relativa a las empresas industriales navarras correspondiente a 2015, por lo que en este apartado se reproduce la información relativa a 2014.

no metálicos (3,0%), la Fabricación de bebidas (2,5%) y la Recogida, tratamiento y eliminación de residuos (2,2%), mientras que el peso del resto de actividades fue ya inferior al 2%.

**Cuadro nº 89 Empleo y Valor Añadido generado en la industria navarra por subsectores de actividad, 2014**

*(m euros)*

Sector (CNAE-2009)	Empleo	Ingresos	Consumos	Valor Añadido
Industria de la alimentación	10.703	2.607.157	2.031.741	575.416
Fabricación de bebidas	1.542	476.835	398.264	78.571
Industria textil	283	46.259	34.713	11.546
Confección de prendas de vestir	280	42.345	25.790	16.555
Industria del cuero y del calzado	174	33.845	27.348	6.497
Industria de la madera y del corcho	958	124.989	85.745	39.244
Industria del papel	2.198	643.766	525.033	118.733
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	0	0	0	0
Industria química	974	319.151	242.431	76.720
Fabricación de productos farmacéuticos	1.051	377.845	239.169	138.676
Fabricación de productos de caucho y plásticos	3.373	627.569	425.303	202.266
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	1.845	449.296	346.673	102.623
Metalurgia	2.640	862.996	580.339	282.657
Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	6.574	1.222.874	852.721	370.153
Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	654	90.526	49.488	41.038
Fabricación de material y equipo eléctrico	3.918	1.079.439	818.958	260.481
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	5.405	1.288.464	832.866	455.598
Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	11.010	4.960.838	4.112.941	847.897
Fabricación de otro material de transporte	180	36.127	20.221	15.906
Fabricación de muebles	902	105.538	78.463	27.075
Otras industrias manufactureras	315	30.769	17.092	13.677
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	1.888	147.955	70.062	77.893
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	600	1.208.053	942.226	265.827
Captación, depuración y distribución de agua	548	83.760	44.018	39.742
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	1.386	192.105	116.508	75.597
Resto de actividades	2.482	270.856	169.445	101.411
<b>Total Industria</b>	<b>61.883</b>	<b>17.329.357</b>	<b>13.087.558</b>	<b>4.241.799</b>

Fuente: INE, Encuesta Industrial.

Analizando la distribución del valor añadido industrial por sectores de actividad, en este caso encabezan el ranking la Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (20% del total), la Industria de la alimentación (13,6%), la Fabricación de maquinaria y equipo (10,7%), la Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (8,7%), y Metalurgia (6,7%), acaparando en conjunto el 59,7% del total del valor añadido generado por la industria navarra.

Siguiendo con el análisis en términos de valor añadido, también ostentan una participación relevante el Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire (6,3%), la Fabricación de material y equipo eléctrico (6,1%), la Fabricación de productos de caucho y plásticos (4,8%), la Fabricación de productos farmacéuticos (3,3%), la Industria del papel

(2,8%) y la Fabricación de otros productos minerales no metálicos (2,4%), mientras que el peso del resto de actividades no supera ya el 2%.

**Cuadro nº 90 Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo y valor añadido industrial, 2014**

Sector (CNAE-2009)	% empleo	Sector (CNAE-2009)	% V. Añadido
Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	17,8	Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	20,0
Industria de la alimentación	17,3	Industria de la alimentación	13,6
Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	10,6	Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	10,7
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	8,7	Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	8,7
Fabricación de material y equipo eléctrico	6,3	Metalurgia	6,7
Fabricación de productos de caucho y plásticos	5,5	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	6,3
Metalurgia	4,3	Fabricación de material y equipo eléctrico	6,1
Resto de actividades	4,0	Fabricación de productos de caucho y plásticos	4,8
Industria del papel	3,6	Fabricación de productos farmacéuticos	3,3
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	3,1	Industria del papel	2,8
Fabr. de otros productos minerales no metálicos	3,0	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2,4
Fabricación de bebidas	2,5	Resto de actividades	2,4
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	2,2	Fabricación de bebidas	1,9
Fabricación de productos farmacéuticos	1,7	Reparación e instalación de maquinaria y equipo	1,8
Industria química	1,6	Industria química	1,8
Industria de la madera y del corcho	1,5	Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	1,8
Fabricación de muebles	1,5	Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	1,0
Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	1,1	Captación, depuración y distribución de agua	0,9
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	1,0	Industria de la madera y del corcho	0,9
Captación, depuración y distribución de agua	0,9	Fabricación de muebles	0,6
Otras industrias manufactureras	0,5	Confección de prendas de vestir	0,4
Industria textil	0,5	Fabricación de otro material de transporte	0,4
Confección de prendas de vestir	0,5	Otras industrias manufactureras	0,3
Fabricación de otro material de transporte	0,3	Industria textil	0,3
Industria del cuero y del calzado	0,3	Industria del cuero y del calzado	0,2
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	0,0	Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	0,0
<b>Total Industria</b>	<b>100,0</b>	<b>Total Industria</b>	<b>100,0</b>

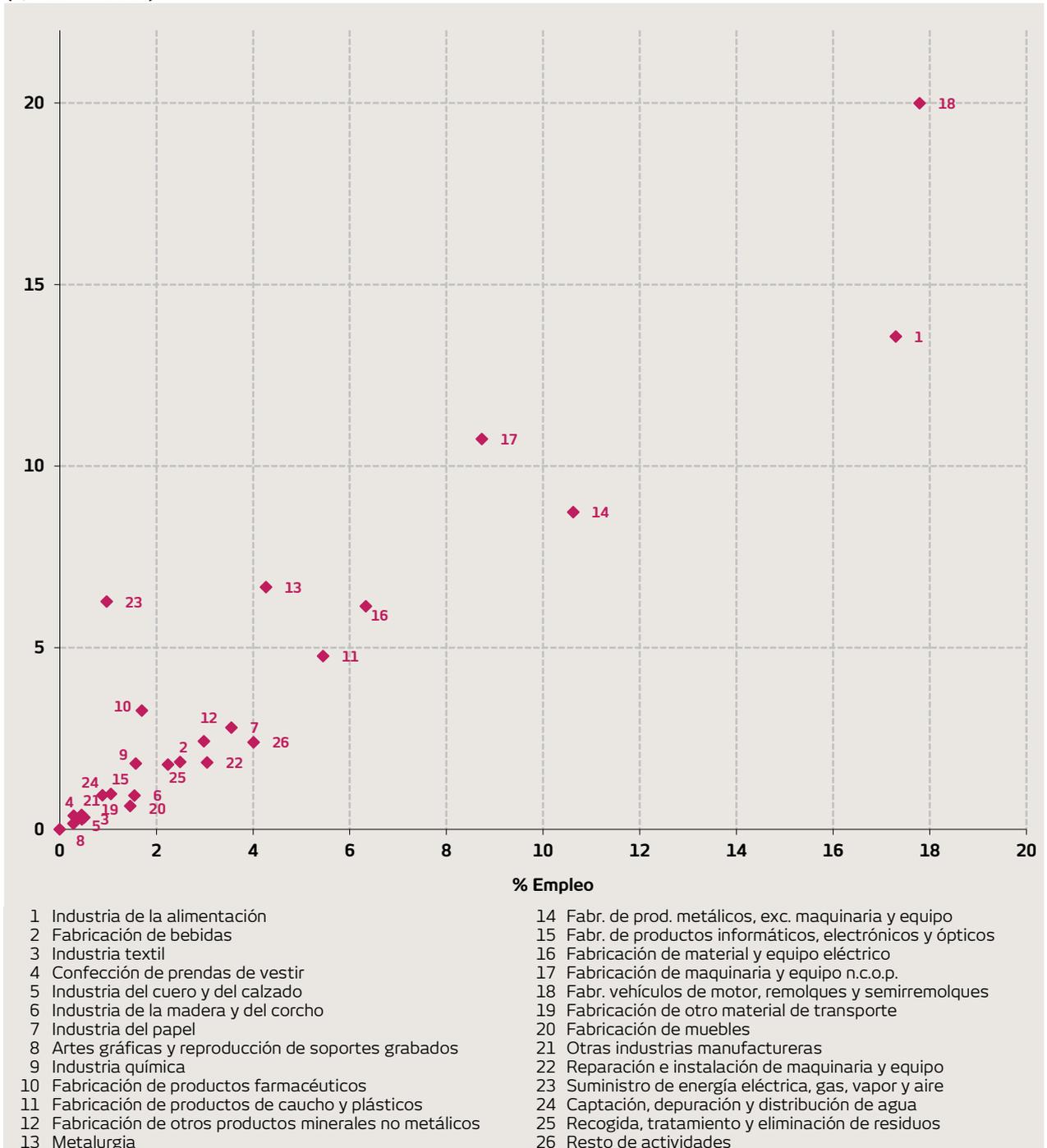
Fuente: INE, Encuesta Industrial y elaboración propia.

Una vez realizado el análisis sobre la distribución del empleo y del valor añadido por sectores, esto permite avanzar en la identificación de las actividades más relevantes de la industria navarra. En ese sentido, como actividades con una mayor aportación al conjunto de la actividad industrial de Navarra aparecen las siguientes: Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques, Industria de la alimentación, Fabricación de productos metálicos excepto maquinaria y equipo y Fabricación de maquinaria y equipo.

Ya con un menor peso en la actividad se pueden destacar: Fabricación de material y equipo eléctrico, Fabricación de productos de caucho y plásticos y Metalurgia.

**Gráfico nº 15 Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo y valor añadido industrial de Navarra, 2014**

(% Valor Añadido)



Fuente: INE, Encuesta industrial y elaboración propia.

## 2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES

Una vez identificadas las principales actividades de la industria navarra, a continuación se analiza la información referente al número de empresas y trabajadores según el tamaño de empresa, análisis que permite profundizar en las características del tejido empresarial de los diferentes sectores de actividad. De ese modo, según la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria, en 2016 operan en Navarra un total de 2.436 empresas, que emplean a un total de 59.662 trabajadores.

De esas empresas industriales, la gran mayoría desarrollan su actividad en los subsectores de Alimentación, bebidas y tabaco (22,4% del total), y Primera transformación y fabricación de productos metálicos (22,3%), concentrándose en esos dos sectores el 44,7% del total de las empresas industriales de Navarra.

Ya a cierta distancia en ese ranking en términos de número de empresas, aparecen los subsectores de Maquinaria y equipo mecánico (6,4%), Papel y artes gráficas (5,3%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (5,2%), Extracción de minerales y sus transformados (4,8%), Madera y corcho, excepto muebles (4,4%), Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras (4,3%), Material de transporte (4,2%), Manufacturas de Caucho y Plástico (4,1%), e Industria química (3,9%), mientras que la participación del resto de actividades se sitúa ya por debajo del 3%.

**Cuadro nº 91** Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2016

SECTOR (CNAE-2009)	1-5 Trab.	6-50 Trab.	51-100 Trab.	101- 500 Trab.	>500 Trab.	Total	%s/total indust.
Alimentación, Bebidas y Tabaco	276	215	23	28	3	545	22,4
Productos Metálicos (1ª Transform. y Fabricación)	269	238	23	13	0	543	22,3
Maquinaria y Equipo Mecánico	68	63	14	10	0	155	6,4
Papel y Artes Gráficas	76	42	3	8	0	129	5,3
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	86	37	2	2	0	127	5,2
Extracción de Minerales y sus Transformados	53	57	2	6	0	118	4,8
Madera y Corcho, excepto muebles	65	42	1	0	0	108	4,4
F. de muebles; otras Industrias Manufactureras	71	30	2	1	0	104	4,3
Material de Transporte	30	37	13	19	3	102	4,2
Manufacturas de Caucho y Plástico	36	45	7	11	0	99	4,1
Industria Química	58	28	5	3	1	95	3,9
Captación, depuración y distribución de agua	50	17	1	2	0	70	2,9
Textil, Cuero y Calzado	41	24	2	1	0	68	2,8
Reciclaje	27	27	2	2	0	58	2,4
Maquinaria y Equipo Eléctrico	24	21	4	5	1	55	2,3
Producción y distribución de energía eléctrica	30	13	1	1	0	45	1,8
Actividades de saneamiento público	8	7	0	0	0	15	0,6
<b>Total</b>	<b>1.268</b>	<b>943</b>	<b>105</b>	<b>112</b>	<b>8</b>	<b>2.436</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria (Tesorería General de la Seguridad Social: número medio de empresas afiliadas en Régimen General en 2016) y elaboración propia.

Por lo que respecta al tamaño de las empresas industriales navarras en términos de empleo, cabe destacar que en 2016 el 52,1% del total de esas empresas emplea a menos de 6 trabajadores, el 38,7% se sitúa en el estrato de 6 a 50 trabajadores, el 4,3% en el de 51 a 100 trabajadores, el 4,6% en el de 101 a 500 trabajadores, y únicamente el 0,3% restante (8 empresas) emplea a más de 500 trabajadores. Estas cifras siguen mostrando con claridad el predominio de las pymes en el tejido industrial navarro.

El análisis del tamaño empresarial por sectores de actividad refleja que las empresas de mayor tamaño (con más de 500 empleos) se encuentran en los sectores de Material de transporte, Alimentación, bebidas y tabaco, Industria Química y Maquinaria y equipo eléctrico. Es de destacar el caso del sector de Material de Transporte, que aunque no se caracteriza por estar integrado por un gran número de empresas (tiene una cuota del 4,2% sobre el total de empresas), sí que ostenta una especial relevancia en la actividad industrial navarra a través de una serie de empresas de gran dimensión.

Esos aspectos se ponen claramente de manifiesto al observar la participación en el total del empleo de las diferentes actividades y la distribución del mismo según el tamaño de empresa, información que, por un lado, viene a contrastar y corroborar la manejada en el apartado anterior (facilitada por el INE) para la identificación de los principales subsectores de actividad, y por otro, permite profundizar en las características de su tejido empresarial.

**Cuadro nº 92 Número de trabajadores en la industria por tamaño de la empresa y sector de actividad, 2016**

SECTOR (CNAE-2009)	1-5 Trab.	6-50 Trab.	51-100 Trab.	101-500 Trab.	>500 Trab.	Total	%s/total indust.
Alimentación, Bebidas y Tabaco	659	3.721	1.565	5.211	1.833	12.989	21,8
Material de Transporte	63	985	988	3.955	5.937	11.928	20,0
Productos Metálicos (1ª Transformac. y Fabricación)	650	4.390	1.617	2.852	0	9.509	15,9
Maquinaria y Equipo Mecánico	160	1.233	1.065	2.279	0	4.737	7,9
Manufacturas de Caucho y Plástico	88	1.005	474	1.990	0	3.557	6,0
Papel y Artes Gráficas	170	728	212	1.830	0	2.940	4,9
Maquinaria y Equipo Eléctrico	57	325	340	1.046	699	2.467	4,1
Industria Química	106	481	341	641	700	2.269	3,8
Extracción de Minerales y sus Transformados	109	806	156	974	0	2.045	3,4
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	184	505	187	609	0	1.485	2,5
Reciclaje	70	421	140	475	87	1.193	2,0
F. de muebles; otras Industrias Manufactureras	151	458	158	241	0	1.008	1,7
Captación, depuración y distribución de agua	90	235	72	479	0	876	1,5
Madera y Corcho, excepto muebles	157	651	45	0	0	853	1,4
Textil, Cuero y Calzado	90	446	165	111	0	812	1,4
Producción y distribución de energía eléctrica	51	211	91	438	0	791	1,3
Actividades de saneamiento público	17	96	0	50	0	163	0,3
<b>Total</b>	<b>2.872</b>	<b>16.697</b>	<b>7.616</b>	<b>23.181</b>	<b>9.256</b>	<b>59.622</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria (Tesorería General de la Seguridad Social: número medio de trabajadores afiliados en Régimen General en 2014) y elaboración propia.

De este modo, como actividades con una alta aportación al empleo y que al mismo tiempo cuentan con un nutrido tejido empresarial (elevado número de empresas) destacan los sectores de Alimentación, bebidas y tabaco, y Productos metálicos (primera transformación y fabricación).

Por otra parte, también como actividades con una alta participación en el total del empleo industrial, pero generado fundamentalmente en un reducido número de grandes empresas, aparecen los sectores de Material de transporte, Maquinaria y equipo mecánico, y en menor medida, las actividades de Industria Química, Maquinaria y Equipo Eléctrico y Papel y Artes gráficas.

Por último, ya con una menor participación en términos de empleo se encuentran los sectores de Captación, depuración y distribución de agua, Madera y corcho, excepto muebles, Textil, Cuero y Calzado, Producción y distribución de energía eléctrica y Actividades de saneamiento público.

## **2.3 PRINCIPALES EMPRESAS Y PARTICIPACIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO**

Este capítulo destinado al estudio de la estructura industrial de Navarra se concluye con un breve análisis de las principales empresas industriales de la Comunidad Foral, y de la penetración de capital multinacional en las empresas navarras.

Atendiendo a las principales empresas, y en relación a la información facilitada por la base de datos de Camerdata (sociedad participada por las Cámaras de Comercio de España), en el cuadro que se adjunta a continuación se recogen las empresas industriales navarras con más de 250 empleos en 2016 (30 empresas), señalándose el municipio donde están localizadas, el estrato de empleo y la actividad que desarrollan (según CNAE-2009).

Por último, atendiendo a la penetración de capital multinacional en las empresas navarras, en primer lugar cabe reseñar que las inversiones extranjeras en Navarra han supuesto un elemento importante en la dinamización y modernización del sector industrial (aunque conlleva una mayor dependencia respecto a centros de decisión externos a la Comunidad) a lo largo de los últimos años. En este sentido, actualmente más de un centenar de empresas industriales ubicadas en Navarra cuentan con capital multinacional, principalmente de tamaño medio o grande, con una elevada propensión exportadora, y que se concentra en el subsector de Fabricación de Otros Productos minerales no metálicos, aunque también se localizan en otros subsectores como el del

Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire, Fabricación de Maquinaria y equipo, Fabricación de Productos de Caucho y plástico e Industria química.

De este modo, y atendiendo a la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria con datos de la Dirección General de Comercio e Inversiones, en el ejercicio 2016 la inversión extranjera en la industria navarra ha alcanzado los 823.786,41 miles de euros (frente a los 9.537,48 miles de euros de 2015), capital que ha procedido principalmente de Alemania (792.010,00 miles de euros han provenido de este país). No obstante, los otros países que más han invertido en Navarra son los siguientes: Luxemburgo (15.862,75 miles de euros), Francia (7.621,20) y China (6.448,42).

**Cuadro nº 93 Principales empresas industriales de Navarra, 2016**

Empresa	Municipio	Estrato de Empleo	Actividad
Fagor Ederlan Tafalla S.C.	Tafalla	+ de 500	Fundición de piezas de hierro y acero
TRW Automotive España S.L.	Pamplona/Iruña	+ de 500	Automóviles de turismo
Vega mayor S.L.	Milagro	+ de 500	Limpieza, clasificación y envase de frutas y otros productos vegetales
Gamesa Eólica S.L.	Egües	+ de 500	Construcción de otras máquinas y equipo mecánico
Jangarria S.L.	Ansoain/ Antsoain	+ de 500	Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.
Delphi Packard España S.L.	Pamplona/Iruña	+ de 500	Fabricación de material eléctrico de utilización y equipamiento
Editorial Aranzadi S.A.	Egües	+ de 500	Edición de libros
Acciona Energía S.A.	Egües	+ de 500	Producción de energía no especificada en epígrafes anteriores, abarcando la energía procedente de mareas, energía solar, etc.
Volkswagen Navarra S.A.	Arazuri	+ de 500	Construcción y montaje de vehículos automóviles y sus motores
SAS Autosystemtechnik S.A.	Arazuri	+ de 500	Construcción y montaje de vehículos automóviles y sus motores
Laboratorios Cinfa S.A.	Huarte/ Uharte	+ de 500	Fabricación de especialidades y otros productos farmacéuticos
Viscofan Industria Navarra de Envolturas	Tajonar/ Taxoare	+ de 500	Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.
KYB Suspensions Europe S.A.	Asiain	+ de 500	Automóviles de turismo
Cementos Portland Valderrivas S.A.	Pamplona/Iruña	+ de 500	Fabricación de cementos artificiales
Danone S.A.	Iraizotz	+ de 500	Preparación de leche
M. Torres Diseños Industriales S.A.	Elorz/Elortz	+ de 500	Construcción de máquinas para trabajar los metales
Dana Automoción S.A.	Pamplona/Iruña	251- 500	Componentes para vehículos automóviles
Manufacturas del Aluminio Pamplona Sector Automoción S.C.L.	Orkoien	251- 500	Fundición de piezas de metales no férreos y sus aleaciones
Zalain Transformados S.L.	Zalain Zoko	251- 500	Fabricación de tubos de acero
AN Avicola Melida S.L.	Melida	251- 500	Sacrificio y despeine de ganado en general
Gelagri Industrial S.L.U.	Milagro	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Acciona Windpower S.A.	Egües	251- 500	Construcción de motores y turbinas (excepto los destinados al transporte)
Acciona Blades S.A.	Sarriguren	251- 500	Fabricación de productos semielaborados de materia plástica
Industrias Alimentarias de Navarra S.A.	Villafranca	251- 500	Conservas vegetales
Piher Sensors & Controls S.A.	Tudela	251- 500	Fabricación de contadores y aparatos de medida, control y verificación eléctricos
Iberfruta Muerza S.A.	Azagra	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Timac agro España S.A.	Orkoien	251- 500	Fabricación de abonos
Dynamobel S.A.	Aizoain	251- 500	Fabricación de mobiliario metálico
Tecnoconfort S.A.	Pamplona/Iruña	251- 500	Otro equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles (excepto equipo eléctrico)
M. Torres Diseños Industriales S.A.	Elorz/Elortz	251- 500	Construcción de máquinas para trabajar los metales

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria. Base de datos Camerdata.

## 3. SIDERURGIA

### 3.1 PANORAMA GENERAL

A pesar de que el sector siderúrgico y en general la economía mundial estén pasando por dificultades, gracias a la resistencia, adaptabilidad, flexibilidad y durabilidad del acero, éste se ha convertido en un material cotidiano y esencial. Además, debido a las inversiones y a la búsqueda de innovaciones para la mejora de este producto, se prevé un crecimiento del sector en el futuro.

Uno de los principales retos a los que se enfrenta el sector del acero globalmente, es el de implementar una economía circulante con la que se pueda reducir, reutilizar, reciclar y refabricar el acero, y ese es uno de los principales objetivos de la World Steel Association<sup>1</sup> mediante su campaña iniciada en 2016 con el título: Acero – material permanente en la economía circular.

En cuanto a la seguridad y bienestar de los empleados, la World Steel Association ha implementado el Safety and Health Recognition Programme 2016. Los principios del programa incluyen los siguientes aspectos: cualquier accidente o enfermedad en el trabajo puede y debe evitarse, la gerencia es la responsable de la seguridad y la salud de los empleados, el compromiso y la capacitación de las personas son esenciales, trabajar con seguridad es una condición del empleo, la seguridad y la salud mejora los resultados del negocio, y finalmente, las mejoras en seguridad y salud se deben integrar en todas las áreas del negocio.

En los aspectos relacionados con el medioambiente, el sector siderúrgico mundial trabaja en la mejora de las reducciones del dióxido de carbono mediante implantaciones de innovaciones tecnológicas. Además de la creación de una industria global con un mercado competitivo pero justo, que sea lo suficientemente atractivo para futuras inversiones y que ofrezca oportunidades de trabajo.

Según los datos proporcionados por la World Steel Association, tanto la producción como el consumo de acero muestran evoluciones positivas, y es que la producción del acero bruto mundial asciende a 1.629,6 millones de toneladas, con un leve incremento del 0,6% con respecto del año pasado, y el consumo de acero con 1.515 millones de toneladas, ha aumentado un 1% desde el ejercicio previo.

---

<sup>1</sup> World Steel Association: Asociación Mundial de Acero

Centrando la atención en la evolución mostrada por los principales países en términos de producción de acero, los países desarrollados (donde se incluyen Europa occidental, Estados Unidos, Canadá y Japón) engloban 377 millones de toneladas producidas este año, con un testimonial aumento del 0,3%. Asimismo, es importante resaltar el desarrollo positivo acaecido por los países emergentes de América Latina y Asia (0,7%), y el de China (0,6%) que con 808,4 millones de toneladas producidas sigue siendo el país con mayor peso relativo del total de producción de acero mundial (49,6%).

En cuanto a los países europeos, Italia ha sido el único de los países europeos analizados en el ranking que ha aumentado su producción de acero, concretamente en un 6,4% con respecto a hace un año. Por otro lado, Reino Unido es el país que más desciende (-30,3%), España retrocede un 8,1%, seguido por Francia (-4%) y Alemania (-1,4%).

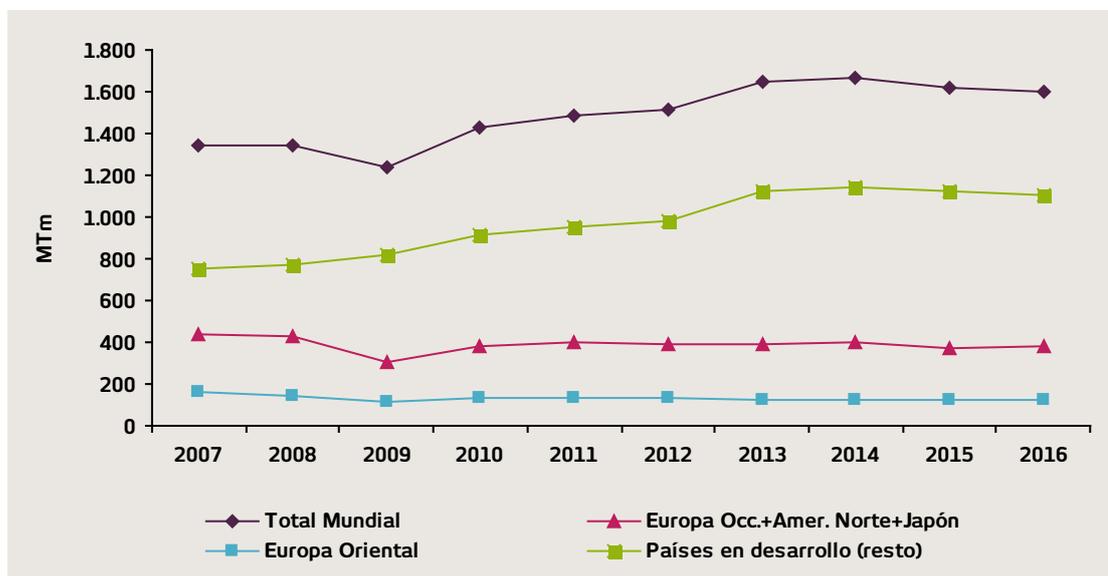
**Cuadro nº 94 Producción de acero bruto**

País	2015			2016		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	91,3	-9,5	5,6	91,1	-0,2	5,6
Japón	105,1	-5,1	6,5	104,8	-0,3	6,4
China	803,8	-2,3	49,6	808,4	0,6	49,6
India	89,0	1,9	5,5	95,6	7,4	5,9
Alemania	42,7	-0,5	2,6	42,1	-1,4	2,6
Italia	22,0	-7,2	1,4	23,4	6,4	1,4
Francia	15,0	-6,8	0,9	14,4	-4,0	0,9
Reino Unido	10,9	-9,9	0,7	7,6	-30,3	0,5
España	14,8	4,2	0,9	13,6	-8,1	0,8
UE-28	160,9	-1,7	9,9	156,5	-2,7	9,6
<b>Total mundial</b>	<b>1.620,0</b>	<b>-3,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.629,6</b>	<b>0,6</b>	<b>100,0</b>

Fuente: World Steel Association (antes IISI).

Con todo, a pesar de las fluctuaciones mostradas en la producción de acero bruto de los diferentes países, la representación de los principales grupos no ha variado con respecto a los datos mostrados el año pasado. Ya que el grupo de países compuesto por América del Norte, Japón y UE-28 engloba casi la cuarta parte de la producción de acero bruto mundial (23,1%), sólo Europa oriental abarca el 7,6% y las economías emergentes aglutinan el 69,3%.

Gráfico nº 16 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

Para finalizar con el panorama internacional del sector siderúrgico, y en lo que al consumo mundial de productos siderúrgicos respecta, el consumo total mundial de acero asciende a 1.515 millones de toneladas, lo que supone un aumento del 1% interanual. Los países que han visto reducido el consumo con respecto del ejercicio previo han sido EE.UU. y Canadá, Italia y Japón (-2,4%, -1,6% y -1,3% respectivamente). Por el contrario, los principales países en aumentar su consumo de acero han sido India (4,1%), Alemania (2,5%) y Francia (2,4%). Mientras que España se ha convertido en el único de los países mostrados en el ranking en mantener su consumo de acero con respecto de los datos del año 2015.

Cuadro nº 95 Consumo de productos siderúrgicos

	2015			2016		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	109,4	-10,9	7,3	106,8	-2,4	7,0
Japón	63,0	-6,9	4,2	62,2	-1,3	4,1
China	672,3	-5,4	44,8	681,0	1,3	45,0
India	80,2	5,7	5,3	83,5	4,1	5,5
Alemania	39,3	-0,8	2,6	40,3	2,5	2,7
Italia	24,6	11,8	1,6	24,2	-1,6	1,6
Francia	12,7	1,6	0,8	13,0	2,4	0,9
Reino Unido	10,5	-1,9	0,7	10,7	1,9	0,7
España	12,6	8,6	0,8	12,6	0,0	0,8
UE-28	154,0	3,3	10,3	157,4	2,2	10,4
<b>Total mundial</b>	<b>1.500,5</b>	<b>-2,9</b>	<b>100,0</b>	<b>1.515,0</b>	<b>1,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: World Steel Association.

### 3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

2016 ha sido un año atípico para el sector siderúrgico español. Entre los aspectos que han marcado el ejercicio se encuentran la moderada recuperación de los precios de las materias primas y la ligera recuperación del precio del petróleo –si bien mantienen niveles históricamente bajos-. Asimismo, la política también ha afectado a la siderurgia española, que como consecuencia de la tardanza en la formación del Gobierno español, tuvo un efecto negativo. Finalmente, hay que mencionar el hecho de que las autoridades europeas pusieron en marcha expedientes de defensa comercial contra las importaciones desleales.

Con todo, y a pesar de que el año 2015 mostraba una evolución positiva en todos los indicadores, en 2016 las principales magnitudes del sector siderúrgico español muestran decrementos en tres de los cuatro indicadores analizados. Así, salvo las importaciones españolas, que han incrementado un 5,1% interanual su volumen; la producción, la exportación y el consumo aparente de acero se han contraído (-8,5%, -2,8% y -1,2%, respectivamente).

**Cuadro nº 96 Principales magnitudes del sector siderúrgico español\***

*(miles de Tm)*

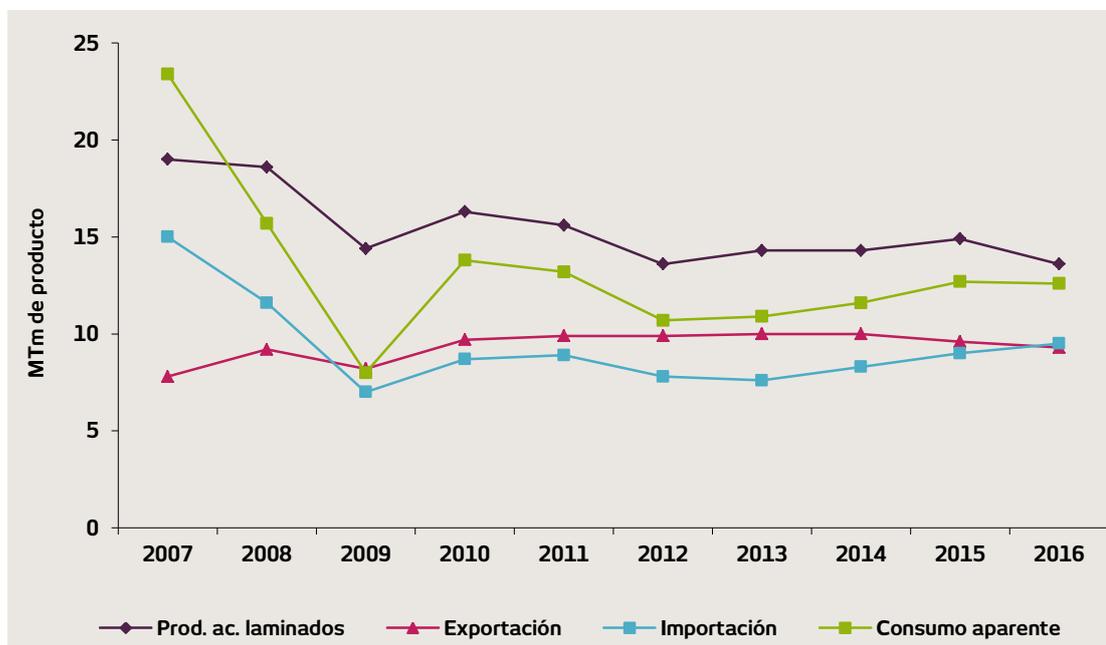
Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
2009	14.341	8.562	7.075	7.979
2010	16.317	9.901	9.153	13.848
2011	15.548	10.198	9.063	13.183
2012	13.649	9.936	7.833	10.728
2013	14.294	9.978	7.634	10.924
2014	14.280	9.969	8.307	11.599
2015	14.889	9.592	8.994	12.747
2016	13.627	9.322	9.453	12.592

*(\*): La producción y el consumo aparente se refiere a acero bruto y el comercio exterior corresponde al conjunto de productos siderúrgicos.*

*Fuente: Unesid.*

Analizando los principales indicadores de la siderurgia en términos absolutos, la producción desciende hasta las 13.627 miles de toneladas y alcanza la menor cifra de producción desde la crisis de 2008. En cuanto al consumo aparente, después de los tres incrementos consecutivos registrados hasta 2015, éste ha disminuido y cierra el año 2016 con 12.592 miles de toneladas de acero consumidas. La exportación disminuye y la importación aumenta, de forma que, por primera vez, la importación supera a la exportación de acero (9.453 miles de toneladas frente a 9.322 miles de toneladas respectivamente).

Gráfico nº 17 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

Con respecto al empleo en el sector siderúrgico, después de cinco años de desviaciones negativas realizando ajustes para paliar los costes como consecuencia de la crisis económica vivida, en 2016 el indicador del empleo correspondiente al sector siderúrgico muestra un repunte y alcanza los 23.209 trabajadores, lo que equivale a un incremento del 3,8% con respecto al ejercicio anterior (845 empleados más en términos absolutos).

Finalmente, en relación con el consumo de las principales materias primas importadas, la hulla coquizable ha sido la única que ha aumentado este año (2,8%), mientras que el mineral de hierro y pellets, y especialmente la chatarra, han sufrido desplomes importantes, siendo las materias primas que más peso relativo tienen (-5,8% y -22,8% interanual, respectivamente). En cuanto a los precios de estas materias por tonelada, tal y como ocurría con el consumo, la hulla coquizable es la única que ha aumentado su precio con respecto de 2015, registrando un incremento del 3,2% y alcanzando los 106,2 euros por tonelada. La chatarra ha obtenido el valor de 226,1 euros por tonelada (-22,9% con respecto al 2015) y el mineral de hierro y pellets 49,1 euros por tonelada (-4,4% desde el ejercicio previo). Con todo, destacar que tanto las variaciones del consumo como las del precio de cada materia prima han sido similares.

Cuadro nº 97 Materias primas importadas

Año	Hulla coquizable		Mineral de hierro y pellets		Chatarra	
	Consumo (m Tm)	Precio (euro/Tm)	Consumo (m Tm)	Precio (euro/Tm)	Consumo (m Tm)	Precio (euro/Tm)
2007	3.682	91,0	5.719	48,0	6.317	344,0
2008	3.371	147,0	6.328	69,0	7.408	342,0
2009	2.058	133,0	3.951	62,0	4.654	211,0
2010	2.984	161,0	6.707	87,0	6.186	311,0
2011	2.610	215,0	5.373	129,0	5.271	390,0
2012	2.492	176,0	5.220	100,0	4.747	375,0
2013	2.528	129,0	6.259	103,0	4.925	318,0
2014	1.632	105,0	5.699	75,0	4.928	330,0
2015	1.720	102,9	6.378	51,4	5.145	293,3
2016	1.768	106,2	6.010	49,1	3.970	226,1
% Crec. 15-16	2,8	3,2	-5,8	-4,4	-22,8	-22,9

Fuente: Unesid.

Unesid continúa trabajando para ofrecer el mejor servicio posible en un mercado tan competitivo, y a veces "desleal", como es el sector siderúrgico. En cuanto a PLATEA, Plataforma Tecnológica Española de Acero, el año ha sido complicado y ha tenido que limitar su actividad como consecuencia de "la restricción presupuestaria del Gobierno que bloqueó las ayudas a las Plataformas".

Pese a ello, se ha continuado con los grupos de trabajo y apoyo para la formación de consorcios. Entre otros, cabe mencionar el apoyo al proyecto de investigación sobre mejora de la tecnología de los Hornos de Recalentamiento del proceso siderúrgico, HORUS.

Además, y en lo que al empleo respecta, los expedientes de regulación de empleo ya son casi inexistentes, sin olvidar que desde el inicio de la crisis el sector ha perdido más de 5.000 empleos. Finalmente, y en términos de siniestralidad laboral, el Índice de Frecuencia Baja ha sido de 13,6, lo que supone un aumento de casi dos puntos con respecto a 2015, causado por el incremento de la actividad productiva en el sector.

## 4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA

### 4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según la última información facilitada por la Confederación de Industrias Agroalimentarias de la Unión Europea, la producción en este ámbito ha experimentado una tendencia al alza en 2016, con crecimientos intertrimestrales positivos a lo largo del ejercicio, exceptuando la ligera caída de la actividad observada en el cuarto trimestre.

**Cuadro nº 98 Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea**

Año	Periodo	% Δ
2015	I Trimestre	-0,3
	II Trimestre	-0,2
	III Trimestre	1,4
	IV Trimestre	-0,7
2016	I Trimestre	0,7
	II Trimestre	0,2
	III Trimestre	1,0
	IV Trimestre	-0,2

Fuente: CIAA.

Desde una óptica ya más estructural, cabe indicar que la industria agroalimentaria viene ostentando tradicionalmente una gran relevancia en el tejido económico de la Unión Europea, y en la mayoría de los países miembros, situándose de hecho en la actualidad como el principal sector industrial de la UE.

En este sentido, la facturación del sector en la UE-25 se sitúa en los 1.089 billones de euros en 2014, cifra que representa el 15,6% del total de la industria manufacturera comunitaria (y el 15,0% y 13,0% en términos de empleo y valor añadido generado, respectivamente); producción generada a partir de 289.000 empresas que empleaban a 4,25 millones de trabajadores. Se trata de un sector tradicional, caracterizado asimismo por el predominio de las pequeñas y medianas empresas (las empresas de menos de 250 empleos representan el 99,1% del total, el 49,5% de la facturación sectorial y el 62,8% del empleo). Por países, Francia, Alemania, Italia, Reino Unido, y España son los principales productores, acaparando en 2014 el 66,3% del total de la facturación.

## 4.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Atendiendo al Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE), la industria de la alimentación española ha registrado un incremento de su actividad en 2016, expansión que ha sido ligeramente superior a la contabilizada en el conjunto de la industria española. Concretamente, el IPI del sector de la Alimentación ha presentado un incremento del 2,3% en 2016 (1,0% en 2015), frente al incremento del 1,9% contabilizado para el total del sector industrial estatal (incremento del 3,4% en 2015).

**Cuadro nº 99 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)**

Año	Alimentación*	Total Industria*
2012	-3,1	-6,6
2013	-0,9	-1,6
2014	3,7	1,3
2015	1,0	3,4
2016	2,3	1,9

(\*): Datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

En este sentido, y atendiendo a la información facilitada por el Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente para 2014-2016 (gran parte de los últimos datos hacen referencia al año 2015, a excepción de los datos de Encuesta Industrial y Comercio exterior que corresponden al año 2016), el sector agroalimentario sigue manteniendo una posición dominante en el conjunto de la actividad industrial estatal, con una facturación de 93.396 millones de euros (cifra que representa el 20,5% de la facturación total de la industria), generada por un tejido de 28.101 empresas que emplean a 353.965 personas (el 18,3% del total de la industria). Asimismo, la industria de alimentación y bebidas representa el 15,4% del valor añadido total de la industria.

El sector se caracteriza, al igual que acontece en el conjunto de la UE, por su elevado grado de atomización (en 2016 el 96,4% de las empresas emplea a menos de 50 trabajadores), aunque las grandes empresas existentes en el sector acaparan alrededor del 70% de la producción y tienden a ser las más avanzadas tecnológicamente y operan a escala global (con una importante presencia de capital extranjero), mientras que las pequeñas-medianas empresas suelen operar a escalas geográficamente más reducidas.

En lo que atañe a los principales movimientos empresariales acontecidos en el sector en 2016, cabe destacar, por un lado, la absorción llevada a cabo por la empresa Enmi (primer grupo lácteo de Suiza y en España accionista mayoritario de Kaiku Corporación Alimentaria) que se hace con el 80% de la jiennense Lácteos Caprinos, y, por otro lado, que un grupo empresarial sevillano ha comprado la unidad productiva de "Arteoliva"

(Compañía Alimentaria del Sur de Europa). El nuevo propietario pretende acrecentar el negocio de la cordobesa fomentando la innovación.

En el marco internacional, cabe destacar que la firma holandesa Wessanen ha cerrado la compra de Biogran, fabricante de productos ecológicos, por 67 millones de euros, y que B-Group, grupo barcelonés, ha adquirido Rostitot y proyecta nuevas inversiones.

### 4.3 EL SECTOR EN NAVARRA

La industria agroalimentaria viene manteniendo tradicionalmente una considerable relevancia en el conjunto de la economía de Navarra, revelándose como uno de los principales subsectores de la industria de la Comunidad Foral. Concretamente, según datos del INE para 2014<sup>1</sup>, la industria agroalimentaria (alimentación y bebidas) genera el 17,3% del total del empleo industrial (ocupa el segundo lugar del ranking por detrás del sector de vehículos de motor con el 17,8%) y el 13,6% del total del valor añadido bruto industrial (en este caso también se sitúa en segundo lugar del ranking, por detrás del sector de vehículos de motor con el 20,0%).

**Cuadro nº 100 Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2016**

Tamaño	% Empresas	% Empleo
1-5 trab.	50,6	5,1
6-50 trab.	39,5	28,7
51-100 trab.	4,2	12,0
>100 trab.	5,7	54,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

*Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria y Tesorería General de la Seguridad Social.*

En lo que respecta ya a la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria, en 2016 operan un total de 545 empresas en el sector de la industria agroalimentaria navarra, que emplean a 12.989 trabajadores. El análisis del tamaño de esas empresas según el número de trabajadores empleados en las mismas, sigue mostrando un tejido empresarial caracterizado por el predominio de las pymes. Así, el 50,6% de las empresas emplea a menos de 6 trabajadores (suponen el 5,1% del empleo del sector), el 39,5% se sitúa en el estrato de 6-50 trabajadores (generan el 28,7% del

<sup>1</sup> El INE, para poder mejorar los procesos de las encuestas estructurales de empresas, ha llevado a cabo el "Proyecto de integración de las encuestas estructurales de empresas". Este proyecto supone para los tres sectores de estudio (Industria, Comercio y Servicios) un cuestionario integrado, un diseño muestral armonizado, la recogida conjunta y simultánea, la homogeneización de los procesos de desarrollo y la difusión simultánea. En ese contexto de cambio, en el momento de la elaboración del presente informe no se ha podido disponer de los datos de la encuesta relativa a las empresas industriales navarras correspondiente a 2015, por lo que el último dato disponible corresponde a 2014.

empleo), y únicamente el 9,9% restante emplea a más de 50 personas (que suponen el 66,2% del empleo sectorial).

Por lo que respecta a las principales empresas del sector, en el cuadro que se adjunta se recogen aquellas con una plantilla mayor de 100 empleados (un total de 21 empresas), indicándose el municipio donde se ubican, la actividad desarrollada, y el estrato de empleo generado. De esas empresas, únicamente 2 superan los 500 empleos, mientras que la actividad predominante es la fabricación de conservas vegetales.

**Cuadro nº 101 Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2016**

Empresa	Municipio	Estrato de Empleo	Actividad principal
Jangarria S.L.	Ansoain	+ de 500	Elaboración de otros productos alimenticios
Viscofan	Tajonar	+ de 500	Elaboración de otros productos alimenticios
AN Avícola Melida S.L.	Melida	251- 500	Sacrificio y despeine de ganado en general
Gelagri Industrial S.L.U.	Milagro	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Industrias Alimentarias de Navarra S.A.	Villafranca	251- 500	Conservas vegetales
Iberfruta Muerza S.A.	Azagra	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Industrias Carnicas Navarras S.A.	Lumbier	251- 500	Fabricación de productos cárnicos de todas clases
Agrozumos S.A.	Lekunberri	251- 500	Extractos, zumos y otros preparados vegetales
Producciones Vegetales Diferenciadas S.L.	Valtierra	251- 500	Limpieza, clasificación y envase de frutas y otros productos vegetales
Ultracongelados Virto S.A.	Azagra	251- 500	Conservas vegetales
Congelados de Navarra S.A.	Arguedas	251- 500	Conservas vegetales
Alimenco S.A.	Milagro	251- 500	Conservas vegetales
Conservas Hijos de Manuel Sanchez Basarte S.A.	Villafranca	251- 500	Conservas vegetales
B. S. Cocinados S.L.	Corella	251- 500	Conservas vegetales
Vega Mayor S.L.	Milagro	251 - 500	Limpieza, clasificación y envase de frutas y otros productos vegetales
Conservas Canito S.A.	Mendavia	101-250	Conservas vegetales
Conservas Martiko S.A.	Bera	101-250	Fabricación de productos cárnicos de todas clases
Aperitivos y Extrusionados S.A.	Ribaforada	101-250	Elaboración de otros productos alimenticios.
Bodegas Castillo de Monjardin S.A.	Villamayor de Monjardin	101-250	Elaboración y crianza de vinos
Productos Naturales de la Vega S.L.	Lodosa	101-250	Elaboración de otros productos alimenticios
Findus Manufacturing Spain S.L.U.	Tajonar	101 - 250	Elaboración de otros productos alimenticios.

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria. Base de datos Camerdata.

Atendiendo a la penetración de capital multinacional, en primer lugar cabe recordar que las inversiones extranjeras en Navarra han supuesto un elemento importante en la dinamización y modernización del sector industrial (aunque conlleva una mayor dependencia respecto a centros de decisión externos a la Comunidad Foral). Atendiendo a

la información de la Cámara Navarra de Industria y Comercio, cabe destacar que en este ejercicio de 2016 no ha habido inversión extranjera dirigida a la industria agroalimentaria.

Analizadas las principales características de su estructura industrial, a continuación se aborda el estudio de la evolución reciente de las principales variables de actividad de la industria agroalimentaria navarra.

Respecto al número de empresas y el empleo generado por las mismas, en 2016 se registra un ligero descenso del -1,3% en el número de empresas que operan en el sector (-1,4% en 2015); mientras que el empleo registra un incremento del 4,3% respecto al ejercicio precedente (3,8% en 2015), de modo que el empleo medio de esas empresas se ha situado en los 23,8 trabajadores en 2016 (22,6 en el año anterior).

**Cuadro nº 102 Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra**

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ	Empleo medio
2007	582	-0,7	12.412	7,8	21,3
2008	587	0,9	12.424	0,1	21,2
2009	596	1,5	11.979	-3,6	20,1
2010	585	-1,8	11.896	-0,7	20,3
2011	577	-1,4	11.897	0,0	20,6
2012	579	0,3	11.773	-1,0	20,3
2013	566	-2,2	11.419	-3,0	20,2
2014	560	-1,1	11.999	5,1	21,4
2015	552	-1,4	12.457	3,8	22,6
2016	545	-1,3	12.989	4,3	23,8

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria y Tesorería General de la Seguridad Social.

Asimismo, el Índice de Producción Industrial (IPI) de la industria agroalimentaria navarra (utilizado como indicador de la evolución de la actividad) ha registrado un incremento del 2,0% en 2016 (frente al 0,3% contabilizado el año anterior), crecimiento que ha sido notablemente superior al contabilizado en el conjunto de la industria navarra (para la que el IPI registra un incremento del 0,7%).

**Cuadro nº 103 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)**

Año	Agroalimentario	Total Industria*
2009	-0,3	-20,3
2010	-6,3	6,4
2011	4,1	-2,1
2012	-5,8	-8,0
2013	-2,2	-1,6
2014	0,4	3,9
2015	0,3	2,2
2016	2,0	0,7

(\*): Datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

En relación a la evolución del comercio exterior del sector en Navarra, las exportaciones han experimentado un aumento del 2,0% (5,0% en 2015), alcanzando los 549,61 millones de euros en 2016. Por su parte, las importaciones han registrado un incremento del 8,8% (7,0% en 2015), situándose en los 236,89 millones de euros en 2016. Esta evolución del comercio exterior ha determinado un superávit de la balanza comercial del sector en 2016, cifrado en 312,7 millones de euros, saldo ligeramente inferior al registrado el año anterior (321,0 millones de euros). Asimismo, la tasa de cobertura ha descendido ligeramente hasta el 232,0% (247,4% en 2015).

**Cuadro nº 104 Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra**

*(M euros)*

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	Tasa de cobertura
2007	283,6	13,4	183,6	10,1	100,0	154,4
2008	327,1	15,3	174,1	-5,2	153,0	187,9
2009	303,0	-7,4	147,0	-15,6	156,0	206,1
2010	334,1	10,3	140,1	-4,7	194,0	238,5
2011	395,3	18,3	142,4	1,6	252,9	277,6
2012	402,6	1,8	163,1	14,5	239,5	246,8
2013	493,1	22,5	211,6	29,8	281,5	233,0
2014	512,9	4,0	203,5	-3,8	309,4	252,0
2015	538,8	5,1	217,8	7,0	321,0	247,4
2016	549,6	2,0	236,9	8,8	312,7	232,0

*Fuente: Dirección General de Aduanas.*

Por último, como colofón al análisis de la actividad sectorial en Navarra, y al igual que en informes anteriores, se detallan a continuación los resultados de la actividad para una muestra de 17 empresas, según la información facilitada por la Central de Balances del Banco de España. Esas empresas facturaron en conjunto un total de 720.539 miles de euros en 2015, cifra un 3,9% superior a la registrada el ejercicio anterior.

**Cuadro nº 105 Cuenta de resultados agregada de una muestra de 17 empresas de la industria agroalimentaria navarra**

Concepto	2014		2015		% Δ 15/14
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	693.748	100,0	720.539	100,0	3,9
Consumos intermedios	557.200	80,3	580.476	80,6	4,2
Valor añadido bruto	136.548	19,7	140.063	19,4	2,6
Gastos de personal	73.027	10,5	76.803	10,7	5,2
Rtdo. económico bruto explot.	63.521	9,2	63.260	8,8	-0,4
Amortizaciones y provisiones	25.991	3,7	22.026	3,1	-15,3
Rtdo. económico neto explot.	37.530	5,4	41.234	5,7	9,9
Carga financiera	-14.652	-2,1	-18.005	-2,5	22,9
Rtdo. de actividades ordinarias	52.182	7,5	59.239	8,2	13,5
Rtdo. de activ. extraordinarias	2.775	0,4	2.837	0,4	2,2
Rtdo. antes de impuestos	54.957	7,9	62.076	8,6	13,0
Impuestos	9.496	1,4	8.117	1,1	-14,5
Rtdo. neto del ejercicio	45.461	6,6	53.959	7,5	18,7
Cash-flow	71.452	10,3	75.985	10,5	6,3

*Fuente: Central de Balances del Banco de España.*

El análisis de la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación) muestra un ligero ascenso de la participación de los consumos intermedios, representando el 80,6% en 2015 (80,3% en 2014). Esa evolución determina el descenso de la participación del valor añadido, que se sitúa en el 19,4% (frente al 19,7% de 2014).

Con relación a los gastos de personal, su peso sobre los ingresos asciende hasta el 10,7% en 2015 (frente al 10,5% en 2014), mientras que la participación de las amortizaciones y provisiones se reduce (3,1% en 2015 frente a 3,7% en 2014). Por otra parte, se registra un notable descenso de la carga financiera, representando el -2,5% de la facturación en 2015 (-2,1% en 2014).

Esa evolución de las variables comentadas ha permitido una mejora de los resultados. Concretamente, el resultado de las actividades ordinarias pasa a representar el 8,2% de la facturación en 2015 (7,5% en 2014). Lo mismo ocurre con el peso del resultado antes de impuestos que se sitúa en el 8,6% (7,9% en 2014). El cash-flow también incrementa ligeramente su participación sobre los ingresos (10,5% en 2015 frente al 10,3% de 2014).

**Cuadro nº 106 Rentabilidad de la muestra de 17 empresas de la industria agroalimentaria navarra**

RATIOS	2013	2014	2015
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	7,9	12,5	13,1
Intereses por finan. recibida/ Rec. Ajenos con coste	3,4	2,4	1,7
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	10,3	17,6	17,3
Ratio de endeudamiento	34,6	33,3	26,8
Apalancamiento financiero*	4,5	10,1	11,4

*(\*) Rentabilidad económica - coste de la financiación ajena.*

*Fuente: Central de Balances del Banco de España.*

En este marco de mejora de la actividad, se constata un incremento de la rentabilidad económica y un leve descenso de la rentabilidad financiera (calculada antes de impuestos) del conjunto de la muestra de empresas manejada. En este sentido, la rentabilidad económica se ha situado en el 13,1% en 2015 (12,5% en 2014), mientras que la rentabilidad financiera se ha situado en el 17,3% (17,6% en 2014), en un contexto de descenso del coste de la deuda (1,7% en 2015 frente al 2,4% de 2014), y del ratio de endeudamiento (26,8% en 2015 frente al 33,3% de 2014).

## 5. AUTOMOCIÓN

En el ejercicio 2016 se asiste a un repunte del 4,5% de la actividad productiva internacional siendo cerca de 95 millones los vehículos que se ensamblaron en el conjunto del año en todo el mundo. Es necesario destacar que la industria de automoción, salvo en los peores años de crisis, ha sabido mantener o aumentar sus niveles productivos siendo además un sector de carácter estratégico en muchos países. Desde una perspectiva geográfica, analizando la evolución por bloques económicos, los países de NAFTA que sufrieron contundentemente los efectos adversos de la crisis en el bienio 2008-2009, recuperaron rápidamente la senda del crecimiento alcanzando en 2016 un total de 18.165.870 unidades fabricadas, 1,2% más que el ejercicio anterior. En cuanto a Europa, con un periodo de recuperación más largo, no siendo hasta 2014 cuando realmente se materializa la ansiada recuperación, apunta un crecimiento del 3% en este último año. En 2016, La UE-27 se adjudica una producción de 18.809.265 vehículos, correspondiéndole a la UE-15 cerca del 80% de dicho desempeño. En cuanto a Asia-Oceanía, la fabricación de vehículos no ha dejado de crecer esta última década, apuntando un notable crecimiento también en 2016 (7,6%) con un total de 51.521.214 vehículos construidos. En lo que se refiere a Sud América, la tendencia más reciente no se muestra muy favorable, con una contracción este último ejercicio del 10,6% de su actividad fabril, con cerca de 2,7 millones de unidades fabricadas. Por último, el continente africano, por debajo del millón de vehículos, se caracteriza por sus continuas fluctuaciones cerrando, en esta ocasión, el ejercicio favorablemente (7,9%).

El análisis más detallado de la actuación de los principales países fabricantes apunta a que, en términos generales, el año 2016 ha sido testigo de repuntes moderados en el mapa productivo. Esta afirmación no se corresponde, sin embargo, con la evolución de la primera potencia mundial, China, que despunta con el único movimiento de dos dígitos (14,5%). La industria nacional de automoción revalida su condición de octavo productor mundial y segundo fabricante europeo de vehículos además de ocupar una posición destacada en la fabricación de vehículos comerciales, a la cabeza de Europa.

A nivel internacional y en lo que a matriculaciones se refiere, el incremento de las mismas fue prácticamente idéntico al registrado en el apartado productivo (4,7% frente a 4,5%) habiéndose matriculado en todo el mundo un total de 93,8 millones de vehículos en el conjunto del año. La mitad de la actividad comercial mundial se la atribuye el bloque Asia-Oceanía-Oriente Medio, un 27,2% corresponde a América, un 21,5% al continente europeo y, por último, un 1,4% a África. Es necesario destacar que el gigante asiático también despunta en este ámbito teniendo en cuenta que cerca de una tercera parte de las matriculaciones mundiales se originan en China.

## 5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Detrás de la mejora en la actividad productiva mundial, subyacen diferentes comportamientos evolutivos por países y si bien es cierto que prevalecen los crecimientos éstos son, en términos generales, más modestos que los registrados en 2015. Comenzando por el continente europeo en un contexto donde la UE-15 y la UE-27 evolucionan a la par (en torno al 3%), Alemania se afianza cómodamente en el primer lugar del ranking. El país germano, primer y principal productor europeo de vehículos, apunta un ligero crecimiento del 0,5%, elevándose hasta 6,1 millones los vehículos producidos en el año. En segundo lugar se sitúa España, con 2,9 millones de unidades producidas, presentando un incremento del 5,8% en sus niveles productivos. Francia, con un comportamiento evolutivo prácticamente idéntico al de España (5,6%), alcanza la tercera posición rebasando ligeramente el umbral de los 2 millones de vehículos fabricados. Asimismo, evolucionan de forma pareja, Reino Unido e Italia, con un repunte cercano al 8%, mostrando sin embargo un mejor desempeño productivo Reino Unido con 1,8 millones de vehículos frente a 1 millón reportado por Italia. Bélgica, con valores muy inferiores, vuelve a experimentar un descenso en su actividad productiva, si bien de menor intensidad que el reportado en el ejercicio anterior (-2,4% frente a -20,8%).

Circunscribiendo ahora el análisis al continente americano, en la zona NAFTA (Estados Unidos, México y Canadá) dos países mantienen prácticamente invariable su actividad productiva mientras que el tercero experimenta un ascenso. Empezando por EE.UU., con 12.198.137 millones de vehículos producidos en el año, experimenta un incremento en sus cifras prácticamente imperceptible (0,8%). De este mismo comportamiento se contagia México (0,9%) siendo, sin embargo, el volumen de vehículos fabricados tres veces menor al apuntado por EE.UU. Es, en cambio, en Canadá donde sí se expande la producción (3,8%) superando ya la barrera de los 2 millones. Esta pérdida de dinamismo lleva consigo una reducción de la cuota del conjunto, es decir en 2015 el continente americano contaba con una penetración del 20%, en este ejercicio se rebaja un punto porcentual siendo del 19%.

Continuando con el análisis y en lo que a los países asiáticos se refiere, un año más China vuelve a revalidar su título de primer productor mundial de vehículos, posición de la que disfruta desde 2009. Con 28.118.794 vehículos fabricados, el gigante asiático se responsabiliza de la construcción del 29,6% del total de vehículos. Si bien la leve variación interanual registrada el ejercicio anterior (3,3%) podría dar a entender que el gigante asiático empezaba a ralentizar su actividad, este ejercicio con un aumento del 14,5%, viene a desmontar dicha teoría. No así para el tercer fabricante mundial, Japón, que sí parece empezar a mostrar síntomas de ralentización de su ritmo productivo (-0,8%) con un total de 9.204.590 vehículos en 2016. India y Corea del Sur, con pesos

específicos similares (4,5%), evolucionan de forma inversa, el primero genera un repunte del 7,9% al tiempo que el segundo reduce en esa misma proporción su actividad. Con cerca de 2 millones de vehículos se sitúa Tailandia, y superando ligeramente la barrera del millón de vehículos, emerge Indonesia, contando el resto de países presentes en el mapa productivo con representaciones muy inferiores. Con todo, todos ellos y en especial China, contribuyen a que el bloque Asia-Oceanía se atribuya el 54,2% de la fabricación mundial.

En cuanto al resto de bloques representados, África con Marruecos y Sudáfrica a la cabeza, se adjudica un peso específico del 1% y un incremento del 7,9%, al tiempo que América del Sur, con una cuota del 2,8% a la que contribuye en gran medida Brasil, contrae su actividad un 10,6%.

En el apartado de matriculaciones, China con 28 millones de unidades matriculadas, encabeza, sin lugar a dudas, la clasificación mundial. EE.UU., con 17,9 millones de vehículos vendidos ocupa el segundo lugar y Japón rozando los 5 millones completa el podio. Alemania se afianza en cuarto lugar seguido muy de cerca por la India (ambos rondando los 3,7 millones) y con un valor algo inferior (3,1 millones) se sitúa Reino Unido. Por encima de los 2 millones, se posicionan Francia, Brasil e Italia, dejando paso a un nutrido número de países cuyas matriculaciones oscilan entre el millón de matriculaciones registradas en Turquía y los cerca de 2 millones de Canadá. España, con un total de 1.347.344 matriculaciones, se ve superada este año por Irán y pasa a situarse en el 15º lugar.

En cuanto a las perspectivas de futuro, según información publicada por la Organización Internacional de Constructores de Automóviles (OICA), la previsión para 2017 es que los volúmenes mundiales de producción de vehículos se incrementen alcanzando las 96 millones de unidades, esto es una progresión entre el 2% y el 3%. No obstante, como amenazas al crecimiento se señalan desde la OICA, por un lado, los estándares legislativos y las normas que encarecen el producto y, por otro, las barreras al libre comercio por delante de factores como el cambio tecnológico, la regulación medioambiental o la crisis. *"El verdadero enemigo de la industria del automóvil son las amenazas al libre comercio que se ciernen sobre el mercado global"* destacó el presidente de la patronal mundial de fabricantes, Matthias Wissmann.

**Cuadro nº 107 Producción y matriculación de vehículos**

		<i>(unidades)</i>		
PAÍS	Concepto	2015	2016	% $\Delta$ 16/15
Alemania	Producción	6.033.364	6.062.562	0,5
	Matriculación	3.539.825	3.708.867	4,8
Francia	Producción	1.972.000	2.082.000	5,6
	Matriculación	2.345.092	2.478.472	5,7
España	Producción	2.733.201	2.891.922	5,8
	Matriculación	1.214.212	1.347.344	11,0
Reino Unido	Producción	1.682.156	1.816.622	8,0
	Matriculación	3.061.406	3.123.755	2,0
Italia	Producción	1.014.223	1.103.516	8,8
	Matriculación	1.726.079	2.050.292	18,8
Bélgica	Producción	409.253	399.427	-2,4
	Matriculación	571.524	617.854	8,1
UE-15	Producción <sup>(1)</sup>	14.416.319	14.897.724	3,3
	Matriculación <sup>(1)</sup>	15.223.766	16.145.220	6,1
Rep. Checa	Producción	1.246.533	1.349.896	8,3
	Matriculación	260.070	291.008	11,9
UE-27	Producción <sup>(2)</sup>	18.254.326	18.809.265	3,0
	Matriculación <sup>(2)</sup>	16.454.281	17.568.449	6,8
Rusia	Producción	1.378.246	1.303.989	-5,4
	Matriculación	1.440.923	1.404.464	-2,5
Estados Unidos	Producción	12.105.988	12.198.137	0,8
	Matriculación	17.845.624	17.865.773	0,1
México	Producción	3.565.218	3.597.462	0,9
	Matriculación	1.389.474	1.647.723	18,6
Brasil	Producción	2.429.421	2.156.356	-11,2
	Matriculación	2.568.976	2.050.321	-20,2
Canadá	Producción	2.283.307	2.370.271	3,8
	Matriculación	1.939.517	1.983.745	2,3
Japón	Producción	9.278.238	9.204.590	-0,8
	Matriculación	5.046.510	4.970.260	-1,5
India	Producción	4.160.585	4.488.965	7,9
	Matriculación	3.424.836	3.669.277	7,1
Tailandia	Producción	1.909.398	1.944.417	1,8
	Matriculación	799.632	768.788	-3,9
Corea del Sur	Producción	4.555.957	4.228.509	-7,2
	Matriculación	1.833.786	1.823.041	-0,6
China	Producción	24.567.250	28.118.794	14,5
	Matriculación	24.661.602	28.028.175	13,7

(1): UE-15 + EFTA y (2): UE-28 + EFTA

Fuente: ANFAC y OICA.

## 5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Para la industria nacional de automoción el año 2016 se cierra muy satisfactoriamente, superando las previsiones señaladas por el sector años atrás, elevando su producción hasta los 2,89 millones de vehículos. Con una notable progresión interanual del 5,8%, por encima de la mayoría de los países de Europa continental, la industria nacional se afianza como el segundo productor europeo, recuperando producción frente a Francia e Italia.

A esta satisfactoria evolución han contribuido las 17 plantas productivas ubicadas en el territorio nacional donde operan 9 constructores y se fabrican 43 modelos, 20 en exclusiva mundial. La facturación del conjunto de marcas presentes a nivel nacional ronda los 62.000 millones de euros, cifra que aumenta hasta los 95.000 millones de euros si se tiene en cuenta el sector de componentes de automoción, representando entre ambos el 8,6% del PIB.

Es necesario destacar también la aportación de la industria al comercio exterior, dado su elevado carácter exportador. Por tanto, el valor de las exportaciones supera en 2016 los 37.700 millones de euros, generando un nuevo récord histórico de saldo positivo cifrado en 18.400 millones de euros, estableciéndose además como el sector con mejor balance comercial en 2016 y representando el 19,4% del total exportado a nivel nacional

**Cuadro nº 108 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil**

(unidades)

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2015	2016	%Δ	2015	2016	%Δ	2015	2016	%Δ
Turismos	2.202.348	2.313.391	5,0	1.893.724	2.011.248	6,2	1.034.232	1.147.009 <sup>(*)</sup>	10,9
Todoterrenos	16.632	46.726	180,9	16.181	44.773	176,7	--	--	--
Comer. ligeros y furgones	456.093	466.766	2,3	331.478	348.144	5,0	154.765	172.106	11,2
Vehículos industriales	58.128	65.039	11,9	32.349	28.236	-12,7	22.435	24.705	10,1
Autobuses	0	0	0	--	--	--	2.780	3.527	26,8
<b>Total</b>	<b>2.733.201</b>	<b>2.891.922</b>	<b>5,8</b>	<b>2.273.732</b>	<b>2.432.401</b>	<b>7,0</b>	<b>1.214.212</b>	<b>1.347.344</b>	<b>11,0</b>

(\*): La cifra de matriculaciones de turismos incluye también las matriculaciones de todoterrenos.

Fuente: ANFAC.

Profundizando en los principales indicadores sectoriales, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que en un escenario donde prevalecen los crecimientos interanuales surge una única excepción relativa a la evolución de los vehículos industriales en el capítulo exportador. Más concretamente y empezando por la producción de vehículos, como ya se ha señalado anteriormente, el ejercicio se ha caracterizado por alcanzar un volumen productivo de cerca de 2,9 millones de unidades, por encima de lo previsto en el Plan 3 millones presentado por ANFAC en 2012. Al

repunte del 5,8% en los volúmenes productivos, han contribuido, en menor o mayor medida, todos los segmentos de vehículos. Esto es, los turismos, con un crecimiento del 5%, los vehículos industriales, con un 12%, los comerciales ligeros y furgones con un 2,3% y, por último, los todoterrenos que se adjudican un abultado crecimiento del 180,9%. Como es lógico, el comportamiento de los turismos, con una participación del 80%, condiciona notablemente la evolución de los resultados generales.

Atendiendo ahora al desempeño de las exportaciones, se asiste en el conjunto del año 2016 a un crecimiento del 7% en el volumen exportado. Este crecimiento se sustenta, por un lado, en el refuerzo de las ventas a mercados de larga trayectoria comercial y, por otro, por la búsqueda constante de las empresas del sector de nuevos mercados destino del producto nacional. La diversificación de mercados queda reflejada en el peso específico que han ido adquiriendo las ventas fuera de la UE-15 en el conjunto. Más concretamente, las ventas fuera de las fronteras europeas absorbían en 2009 el 12,1% de la actividad comercial elevándose hasta el 25% en 2016. Por tipo de vehículo, los turismos, concentrando el grueso de las ventas, apuntan un crecimiento del 6,2% en 2016, un 5% los comerciales ligeros y furgones y un exponencial aumento del 176,7% los todoterrenos. En el lado opuesto, con una contracción de sus flujos comerciales con el exterior, se sitúan los vehículos industriales (-12,7%) siendo este segmento el de menor peso específico.

En cuanto a las matriculaciones, el ejercicio 2016 se salda muy satisfactoriamente, generando todos los segmentos incrementos en sus cifras, redundando todo ello en un crecimiento general del 11%. Los turismos, con 85% de participación, se adjudican un crecimiento del 10,9%. Es necesario señalar que, de manera análoga a lo sucedido años anteriores, uno de los factores que ha contribuido a este crecimiento ha sido la puesta en marcha de un nuevo Plan Pive. Esto queda reflejado en las compras realizadas por los particulares, que en el primer semestre del año, aún activo el Plan Pive, crecían a doble dígito, mostrando más adelante síntomas de ralentización, especialmente evidentes en el último trimestre. En dicho contexto, los vehículos industriales y los comerciales ligeros se contagian de la misma tendencia que los turismos y generan incrementos del entorno al 10%, alcanzando las 24.705 unidades los primeros y las 172.106 unidades los segundos. En ese sentido, la reactivación económica experimentada a lo largo de 2016 ha beneficiado a este tipo de vehículos, estando estrechamente ligadas sus matriculaciones, sobre todo para los vehículos industriales, al comportamiento económico de ciertos sectores. A su vez, una situación similar se contempla en el segmento de autobuses, a mayor actividad turística mayor posibilidad de renovar la flota, por lo que las perspectivas de matriculación se muestran ciertamente optimistas.

Cuadro nº 109 Matriculación de turismos por marcas

Principales marcas	<i>(unidades)</i>		
	2015	2016	%Δ
Volkswagen	88.300	89.012	0,8
Seat	77.529	77.643	0,1
<b>Grupo Seat-Volkswagen</b>	<b>165.829</b>	<b>166.655</b>	<b>0,5</b>
Peugeot	76.314	83.524	9,4
Citroën	58.855	60.607	3,0
<b>Grupo PSA<sup>(*)</sup></b>	<b>135.169</b>	<b>144.131</b>	<b>6,6</b>
Renault	77.087	90.504	17,4
Opel	76.470	89.383	16,9
Ford	64.327	60.114	-6,5
Nissan	55.313	57.087	3,2
Toyota	49.120	55.672	13,3
KIA	45.028	53.412	18,6
Audi	44.062	51.655	17,2
Hyundai	44.154	50.912	13,1
Fiat	37.764	48.866	29,4
Mercedes	39.058	47.065	20,5
Dacia	45.241	44.599	-1,4
B.M.W	35.927	44.365	23,5
Resto de marcas	119.683	142.589	19,1
<b>Total</b>	<b>1.034.232</b>	<b>1.147.009</b>	<b>10,9</b>

(\*): Peugeot y Citroën.

Fuente: DGT y ANFAC.

En el análisis por marcas, el primer hecho reseñable es que, si bien Volkswagen se mantiene entre las primeras marcas a nivel nacional, ralentiza su ritmo de crecimiento disminuyendo en términos relativos su cuota de mercado (de 8,5% en 2015 a 7,8% en 2016). El escándalo sobre la manipulación de las emisiones de los vehículos diésel sobrevenido el ejercicio anterior podría ser una de las causas del frenazo en sus ventas descendiendo del primer lugar del ranking en 2015 al tercer puesto en 2016. Dicho esto, es Renault, con 90.504 matriculaciones, la marca que lidera el mercado seguida muy de cerca por Opel (89.383 unidades), reflejando ambas un desempeño muy favorable (17,4% y 16,9% respectivamente) y, finalmente, de Volkswagen (89.012 matriculaciones). Con un crecimiento prácticamente imperceptible y un total de 77.643 unidades vendidas, se sitúa en cuarta posición Seat seguido, con volúmenes de ventas similares, en torno a 60.000 matriculaciones, por Citroën y Ford, el primero con un tímido incremento del 3% y el segundo experimentando, junto con Dacia, los dos únicos movimientos a la baja (-6,5% y -1,4% respectivamente). Al margen del comportamiento de Nissan, con un modesto aumento de sus ventas (3,2%), el resto de marcas presentan notables incrementos, todos ellos de dos dígitos, alterando ligeramente la penetración de cada marca en el mercado nacional. En este ejercicio, el Grupo Seat-Volkswagen pierde peso pasando del 16% al 14,5% al igual que el Grupo PSA que contrae ligeramente su cuota de mercado del 13,1% al 12,6%. Es necesario resaltar que en marzo 2017 se ha producido una nueva operación de compra en el mercado automovilístico, adquiriendo PSA a General Motors

su filial Opel/Vauxhall, lo que vendrá a modificar la participación de cada marca en el ejercicio siguiente.

**Cuadro nº 110 Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos**

País	2015	2016	%Δ
Alemania	383.242	425.718	11,1
Francia	392.143	421.423	7,5
Reino Unido	363.499	348.199	-4,2
Italia	202.107	241.505	19,5
Turquía	114.546	135.035	17,9
Bélgica	76.205	92.846	21,8
Países Bajos	69.876	65.797	-5,8
Austria	51.397	61.718	20,1
Polonia	44.323	52.314	18,0
Portugal	36.286	41.691	14,9
<b>Total 10 principales países</b>	<b>1.733.624</b>	<b>1.886.246</b>	<b>8,8</b>
Resto	540.108	546.155	1,1
<b>Total Exportaciones</b>	<b>2.273.732</b>	<b>2.432.401</b>	<b>7,0</b>

Fuente: ANFAC.

En el ámbito de las exportaciones y en lo que a la distribución geográfica se refiere, se mantiene prácticamente inalterada la participación de los 10 principales países destino del producto nacional, cuyo peso específico alcanza el 77,5%. Es decir, 10 países compran 1.886.246 vehículos a la industria nacional, un 8,8% más que el ejercicio precedente. En esta evolución favorable surgen como excepciones Países Bajos (-5,8%) y, en especial, dada su incidencia en el conjunto, Reino Unido (-4,7%). Profundizando en los datos y como viene siendo habitual, Francia se perfila como uno de los principales socios comerciales de la industria nacional, si bien en 2016 Alemania le arrebató la primera posición. Esta modificación en la cabeza del ranking se debe a que, al contar ambos países con valores muy similares, la mejor evolución interanual registrada en Alemania este ejercicio (11,1% frente a 7,5%) termina por inclinar la balanza a su favor. Con todo, es necesario resaltar el peso específico de cada país (17,5% y 17,3%) haciéndose responsables entre ambos del 35% del valor de las exportaciones nacionales. Con una participación relativamente próxima (14,3%) se sitúa Reino Unido, otro destacado aliado comercial que parece encontrarse en horas bajas (-4,2%) y cuyo futuro presenta cierta incertidumbre, mostrando la industria nacional su preocupación por la evolución de su relación comercial con Reino Unido después del Brexit. En contraposición, los tres países siguientes, esto es, Italia, Turquía y Bélgica generan interesantes incrementos (19,5%, 17,9% y 21,8% respectivamente) asumiendo el 9,9%, 5,6% y 3,8% de los flujos comerciales con España. En necesario destacar que en 2016 se han registrado datos históricos de ventas a países como Turquía, Israel, México, Chile, Polonia, Suiza, Japón o Canadá lo que pone de manifiesto la capacidad de penetración de la industria nacional en nuevos mercados.

Cuadro nº 111 Exportación e Importación del sector de automoción

(M euros)

Vehículos	Exportaciones y entregas intracomunitarias			Importaciones y adquisiciones intracomunitarias			Saldo Exportaciones - Importaciones		
	2015	2016	%Δ	2015	2016	%Δ	2015	2016	%Δ
Turismos	29.071	31.210	7,4	14.504	16.336	12,6	14.566	14.874	2,1
Camiones	4.931	6.194	25,6	2.385	2.681	12,4	2.545	3.513	38,0
Vehículos especiales	77	33	-57,2	56	56,2	0,6	22	-23	-206,9
Autobuses	233	269	15,5	170	248	45,9	63	21	-67,0
<b>Total</b>	<b>34.312</b>	<b>37.707</b>	<b>9,9</b>	<b>17.116</b>	<b>19.321</b>	<b>12,9</b>	<b>17.196</b>	<b>18.385</b>	<b>6,9</b>

Fuente: Dirección General de Aduanas.

Continuando con el análisis y lo que hace referencia a los principales indicadores de comercio exterior, señalar que en 2016 se vuelven a alcanzar cifras históricas con un saldo exportador que supera la barrera de los 18.300 millones de euros. A ese favorable comportamiento han contribuido los camiones y, sobre todo, los turismos, arrojando valores en negativo los vehículos especiales y los autobuses. Destacar en dicho escenario la aportación de los turismos que en 2016 generan un superávit comercial cifrado en 14.874 millones de euros. Por tanto, en el apartado de exportaciones y entregas intracomunitarias, se asiste en 2016 a una progresión del 9,9% en dicha partida saldándose el ejercicio con un valor que rebasa los 37.700 millones de euros. Por tipo de vehículo, en un contexto donde imperan los incrementos, la única nota discordante corresponde a los vehículos especiales que generan la mitad de la actividad que la señalada el ejercicio precedente. Los camiones, por el contrario, aumentan sustancialmente sus valores de 2015 (25,6%), seguidos de los autobuses (15,5%) en un contexto donde el "producto estrella", los turismos, con un valor de 31.210 millones de euros, experimenta un crecimiento del 7,4%. En el capítulo de las importaciones, todos los indicadores apuntan crecimientos, de menor o mayor intensidad, siendo el más representativo el correspondiente a los autobuses (45,9%). Los turismos y los camiones evolucionan a la par (en torno al 12%), siendo la aportación de los turismos muy superior, manteniéndose estables los valores correspondientes a los vehículos especiales. Con todo, en el conjunto de 2016, se han realizado importaciones por un valor de 19.321 millones de euros, un 12,9% más que el año anterior.

Por lo que respecta a las previsiones para 2017, en el apartado productivo se prevé que la industria nacional fabrique cerca de 3 millones de vehículos. En cuanto al mercado, las perspectivas para 2017 se sitúan en 1,45 millones de vehículos matriculados, un 7,8% más que en el año 2016 y seguir en progresión para cerrar el ejercicio 2018 con un valor cercano a 1,51 millones.

Una vez analizados los grandes rasgos y evolución de la industria constructora, a continuación se presentan las principales magnitudes del sector auxiliar. Como es sabido, el sector de componentes de automoción juega un papel primordial en el devenir de la industria automovilística teniendo en cuenta que aporta más del 75% del valor del vehículo. Es un sector global que se caracteriza por su alta competitividad y que busca la cercanía con sus clientes, tanto geográficamente como en relación a sus necesidades, con el objetivo de generar mayor valor agregado al producto final.

Según información publicada por Sernauto<sup>(1)</sup>, el sector auxiliar lo conforman a nivel nacional más de 1.000 empresas que generan un empleo directo cifrado en 212.000 puestos de trabajo (8.000 más que en 2015), 343.500 si se tienen en cuenta los indirectos. Con presencia en más de 35 países, las empresas con un 57% de su facturación procedente de las ventas al exterior (80% si se consideran los componentes instalados en vehículos exportados), se caracterizan por su elevado carácter exportador. Es sin duda un sector estratégico cuya facturación se sitúa por encima de los 34.000 millones de euros, resultado de un incremento del 6,3% con respecto a 2015. En este ejercicio, es el mercado doméstico el que protagoniza, impulsado principalmente por el subsector de equipo original, el mejor comportamiento evolutivo. Las ventas en el mercado nacional alcanzan, por tanto, los 14.500 millones de euros, un 10,7% más que en 2015, siendo las ventas de equipo original las que se adjudican un mayor peso (66,2% del total) al tiempo que crecen por encima de las correspondientes a recambio (12,9% frente a 6,5%).

**Cuadro nº 112 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción**

<i>(M euros)</i>			
CONCEPTO	2015	2016	%Δ 16/15
Facturación	32.000	34.000	6,3
Ventas Mercado Nacional	13.100	14.500	10,7
- Equipo original	8.500	9.600	12,9
- Recambio	4.600	4.900	6,5
Exportaciones	18.900	19.500	3,2
Inversiones	1.850	2.000	8,1
Inversión en I+D+i	1.200	1.350	12,5
Empleo (nº de trabajadores)	204.000	212.000	3,9

*Fuente: Sernauto.*

En cuanto a la actuación de las exportaciones, en 2016 las ventas a los mercados exteriores crecen un 3,2%, ritmo algo inferior al registrado en años anteriores, alcanzando la cifra de 19.500 millones de euros.

<sup>1</sup> Asociación Española de Fabricantes de Equipos y Componentes para Automoción.

Tomando en consideración el resto de indicadores, queda patente este último ejercicio que el sector sigue apostando firmemente por la inversión. En 2016, el 4% de la facturación se destinó a actividades de I+D+i, lo que supone en valores absolutos, 1.350 millones de euros, rebasando notablemente (12,5%) los valores del ejercicio precedente. A dicha cantidad hay que sumar además los 2.000 millones de euros que destina el sector auxiliar a incrementar y mejorar las capacidades productivas de las empresas, lo que demuestra su alto compromiso con la innovación.

Según información publicada por la patronal y en cuanto a las perspectivas de futuro, a pesar de las corrientes proteccionistas y el Brexit, siendo Reino Unido uno de los mercados tradicionales de los fabricantes nacionales, es en el futuro comportamiento de la demanda interna donde se ciernen más incertidumbres. A pesar de todo, Sernauto prevé un aumento de la facturación sectorial del 5% y un auge en la contratación del 3% para el ejercicio 2017.

### 5.3 EL SECTOR EN NAVARRA

El sector de automoción es un sector, sin lugar a dudas, estratégico para la economía navarra. La industria de automoción genera prácticamente uno de cada cinco empleos en la industria navarra y representa en torno a una cuarta parte del PIB industrial, lo que a su vez supone cerca del 30% del PIB navarro. También, su papel en el comercio exterior regional es, sin duda, notorio al representar las exportaciones de automoción el 45% del total exportado. A ello contribuye un tejido empresarial pujante, liderado por una de las empresas más emblemáticas de Navarra, como es Volkswagen Navarra, que ejerce un papel tractor considerable, con cerca de 297.000 vehículos producidos al año otorgándose asimismo un papel fundamental en la creación de empleo (4.547 empleados).

Continuando con el análisis y atendiendo a las grandes magnitudes sectoriales, el primer hecho reseñable tiene que ver con un nuevo descenso de las empresas que conforman el sector. Desde 2014 se ha reducido el número de empresas en 6 unidades, tres cada año, cerrándose el ejercicio 2016 con 102 empresas. En cuanto al empleo, si bien en 2015 aumentaba tímidamente (0,5%), en 2016 se invierte la tendencia, saldándose el ejercicio con 19 trabajadores menos en un censo que se eleva hasta los 11.969. Este comportamiento evolutivo no se corresponde con el dinamismo reflejado en el total del empleo industrial, que genera un repunte del 2,1% con respecto a los valores del ejercicio anterior. Resultado de ello, se rebaja la participación del empleo del sector de automoción sobre el total industrial hasta el 18,8% (19,2% en 2015).

**Cuadro nº 113 Evolución del empleo y número de empresas <sup>(\*)</sup>**

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016
Número de empresas de automoción	105	103	108	105	102
Empleo de automoción	11.752	11.604	11.929	11.988	11.969
<b>Total empleo industrial</b>	<b>62.817</b>	<b>60.264</b>	<b>61.086</b>	<b>62.429</b>	<b>63.726</b>
% empleo automoción s/empleo industrial	18,7	19,3	19,5	19,2	18,8

(\*): Datos de la Tesorería General de la Seguridad Social. Empresas de Material de Transporte.  
Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria.

En cuanto a la estructura empresarial, se producen ligeros cambios con respecto a 2015 en la distribución de las empresas según estrato de empleo. Más concretamente, las pequeñas empresas de menos de 5 empleados se reducen en una unidad, pasando de 31 a 30. De la misma forma evoluciona el siguiente segmento, de 6 a 50 empleos, pasando de 38 a 37 empresas. El censo de empresas del siguiente intervalo, de 51 a 100 empleos, evoluciona a la inversa contabilizando este ejercicio una empresa más, siendo 13 las empresas registradas en este segmento frente a 12 en 2015. En los intervalos superiores, como es el de 101-500 empleados, son 19 las empresas presentes en el nuevo mapa empresarial, dos menos que en 2015 al tiempo que las de mayor tamaño, por encima de 500 trabajadores, sin modificación alguna, registran un total de 3 empresas.

**Cuadro nº 114 Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto: estructura empresarial y número de empresas <sup>(1)</sup>**

Estratos de Empleo	Nº de Empresas	Empleo
≤ 5	30	63
6-50	37	985
51-100	13	988
101-500	19	3.955
>500	3	5.937
<b>TOTAL</b>	<b>102</b>	<b>11.969<sup>(2)</sup></b>

(1): La información corresponde a la media de empresas y trabajadores afiliados a la Seguridad Social en Régimen General. Empresas de material de transporte.

(2): La cifra de empleo total de 11.969 ocupados se completa con los trabajadores autónomos, elevándose a 41.

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria.

Cuadro nº 115 Principales empresas navarras del sector de automoción, 2016

Empresa	Empleo	Municipio
Volkswagen Navarra S.A.	4.547(*)	Arazuri
TRW Automotive España, S.L.	Más de 500	Pamplona
KYB Suspensions Europe, S.A.	Más de 500	Asiain
Delphi Packard España, S.L.	Más de 500	Pamplona
Dana Automoción, S.A.	251 a 500	Pamplona
SAS Autosystemtechnik S.A.	251 a 500	Arazuri
Tecnoconfort S.A	251 a 500	Pamplona
Manufacturas de Aluminio Pamplona	251 a 500	Orcoyen
Faurecia Emcon Technologies Spain, S.L.	101 a 250	Orcoyen
KYB Advanced Manufacturing Spain S.A.	101 a 250	Asiain
KYB Steering Spain, S.A.	101 a 250	Orcoyen
Grupo Antolin Navarra, S.A.	101 a 250	Arazuri
Mecanizados Industria Auxiliar, S.A.	101 a 250	Pamplona
TI Automotive Pamplona, S.A.	101 a 250	Aizoain
Alcalá Industrial, S.A.	101 a 250	Galar
Sigma Brakes, S.A.	101 a 250	Tudela
Ibérica de suspensiones, S.L.	101 a 250	Alsasua
HBPO Automotive Spain, S.L.U.	101 a 250	Cendea de Olza
Trelleborg Inepsa, S.A.	101 a 250	Pamplona
Maier Navarra, S.L	101 a 250	Iraizotz
Karosseriewerke Dresden España, S.A.	101 a 250	Arazuri
Zertan S.A. (Grupo cebi)	101 a 250	Estella

(\*): Dato de la Memoria de 2016 de Volkswagen Navarra.

Fuente: Elaboración propia en base a información del Directorio Empresarial de Empresas de Navarra, Cámara Navarra de Comercio e Industria

En lo que hace referencia al tejido empresarial, son muchas las empresas proveedoras de primer y segundo nivel que conforman en Navarra una oferta de calidad con el objetivo de atender a un mercado altamente exigente como es el de automoción, donde prima la flexibilidad, la adaptabilidad y la cercanía. En ese sentido, impulsado por la presencia de la empresa buque insignia del sector en Navarra, Volkswagen, se ha ido asentando un amplio parque de proveedores que, además, a la vista de la llegada de un nuevo modelo a la fábrica de Landaben podría verse aumentado en un futuro cercano.

Profundizando ahora en la evolución del comercio exterior, como ya se ha comentado anteriormente, el sector de automoción aglutina el 45% de la actividad exportadora navarra. Con un tímido repunte de la actividad exterior (0,7%), el ejercicio se cierra con un valor que asciende hasta los 3.750,4 millones de euros. En 2016, a diferencia de lo ocurrido en 2015, las exportaciones de automoción presentan un comportamiento evolutivo más favorable que el del total de las exportaciones navarras, sufriendo estas últimas un retroceso del 2,4%. En cuanto a las importaciones sectoriales, a pesar de presentar una contracción del 1,6% con respecto a 2015, con 1.004,3 millones de euros, vuelven a situarse a la cabeza del ranking navarro, relegando a un segundo lugar al capítulo "reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; partes de estas máquinas o aparatos" que se alzaban en primera posición en 2015.

En lo que a la distribución de las exportaciones por áreas geográficas se refiere, la UE-28 sigue concentrando el grueso de las exportaciones navarras, absorbiendo en 2016 el 76,5% de la actividad exterior del sector. Alemania se mantiene como el principal aliado comercial de la industria de automoción tanto en el apartado de exportación de turismos y demás vehículos como en el de partes y componentes. Más concretamente, el país germano lidera la clasificación mundial con una participación del 23,3% y del 27,2% respectivamente para cada uno de los capítulos mencionados en un contexto donde Francia, en segundo lugar, juega también un papel destacado absorbiendo el 15% y el 18,3% respectivamente de la actividad exportadora. Para la industria constructora, Italia con un peso específico del 14,6% y Turquía, con otro del 11,2%, terminan de completar el mapa de los principales destinos del producto nacional. Sin embargo, para el sector auxiliar si bien Italia se sitúa en una posición sobresaliente (5,2% de penetración) es superada por los flujos comerciales generados por la República Africana, con un 7,4% de representación. Reino Unido, en quinto y cuarto lugar respectivamente, se responsabiliza del 6,1% y del 4,8% de las exportaciones de cada capítulo. Con todo, y a pesar de que la industria de automoción exporta sus productos a un nutrido número de países, es necesario resaltar la alta concentración de las ventas en un número reducido de ellos, repartiéndose entre los primeros del ranking más de la mitad de la actividad comercial con el exterior.

**Cuadro nº 116 Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios\***

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016**
Exportaciones automoción (1)	3.274,4	3.369,8	3.617,7	3.724,9	3.750,4
Total exportaciones (2)	7.237,0	7.448,1	8.141,1	8.539,7	8.338,1
(1)/(2)	45,2	45,2	44,4	43,7	45,0
Importaciones automoción	1.159,1	900,1	1.183,9	1.020,6	1.004,3

(\*): Capítulo 87 del Arancel: Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios.

(\*\*): Datos de avance.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Para finalizar con el capítulo, a continuación se presenta, a grandes rasgos, la evolución de las grandes magnitudes de Volkswagen Navarra. En el ejercicio 2016, a diferencia de 2015 cuando todos los indicadores mostraban una evolución al alza, se asiste a comportamientos evolutivos diferenciados. Comenzando por la producción, con una cifra que alcanza los 296.799 vehículos, se contraen en un 0,5% los volúmenes productivos del ejercicio anterior. A pesar de esa tímida merma productiva, el Polo se mantiene con una considerable cuota de mercado tanto a nivel nacional- representando el 12,9% de toda la producción de turismos- como a nivel internacional siendo en 2016 el vehículo más vendido en el mundo dentro de su categoría. Es en países como Alemania, Italia, Francia, Turquía y Gran Bretaña donde también cuenta con una presencia significativa, siendo

junto con España, los mercados que aglutinan el 67% de las ventas totales del Polo fabricado en Navarra.

Continuando con las grandes magnitudes, en un contexto también de decremento, se establecen los ingresos, con 2.939,7 millones de euros y un descenso del 1,9% a la vez que el Cash-Flow bruto, que se contrae ligeramente (-0,5%), alcanza los 124,3 millones de euros. En términos evolutivos favorables se mueve, sin embargo, el Resultado después de impuestos que, con un considerable repunte (22,5%), cierra el año con 74,5 millones de euros. Este notable impulso en los resultados viene acompañado, asimismo, por otro similar acontecido en el apartado de inversión, alcanzando en el ejercicio 2016 los 165,8 millones de euros, un 28,1% más que el año precedente. Es necesario resaltar que el grueso de la inversión se destinó a preparar la fábrica para la llegada del nuevo modelo VW270 que saldrá al mercado en 2018. Asimismo, y como dato muy favorable, el empleo también aumenta y lo hace con mayor intensidad que en el ejercicio previo siendo 145 personas más (128 en 2015) las que se suman a la plantilla de la planta de Landaben que supera ya los 4.500 trabajadores.

**Cuadro nº 117 Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.**

Concepto	<i>(M euros)</i>			
	2014	2015	2016	% Δ 16/15
Actividad productiva				
-Producción (vehículos)	305.700	298.358	296.799	-0,5
Plantilla (a 31 de diciembre)	4.274	4.402	4.547	3,3
Ingresos	2.931,9	2.996,7	2.939,7	-1,9
Resultado después de impuestos	52,9	60,8	74,5	22,5
Cash-Flow bruto	119,7	124,9	124,3	-0,5
Inversiones	33,7	129,4	165,8	28,1

*Fuente: Volkswagen Navarra, S.A.*

En cuanto a la previsión de futuro, la fábrica se encuentra inmersa, por un lado, en el desarrollo y preparación del nuevo modelo del Polo y por otro, en la introducción, por primera vez en la historia de la planta navarra, de un segundo modelo previsto para 2018. Para ello, Volkswagen Navarra prevé recibir una inversión de cerca de 1.000 millones de euros hasta 2019 además de aumentar su producción en torno a un 17% y su plantilla un 10%. Sin duda, los 350.000 vehículos anuales que Volkswagen Navarra tiene previsto fabricar en un futuro próximo, repercutirán muy positivamente en la industria auxiliar y, a su vez, en el conjunto del sector industrial navarro.

## 6. PAPEL

### 6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con la información facilitada por la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (ASPAPPEL), elaborada a su vez en base a datos de la Confederation of European Paper Industries (CEPI), en 2016 la producción de papel y cartón en dicho ámbito se ha situado en 90.895 miles de toneladas, volumen que supone una variación nula en relación al ejercicio precedente, truncando así la senda decreciente iniciada en 2011.

**Cuadro nº 118 Producción de papel y cartón (integrantes CEPI)**

Año	m Tm	% Δ
2011	93.557	-3,2
2012	92.081	-1,6
2013	91.128	-1,0
2014	90.949	-0,2
2015	90.872	-0,1
2016 <sup>(*)</sup>	90.895	0,0

*(\*) Datos provisionales.*

*Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta, en base a datos CEPI (Confederation of European Paper Industries).*

Atendiendo a la distribución regional de la producción de papel, y teniendo en cuenta que en tal caso la información se refiere al ejercicio 2015, el conjunto de países integrados en la CEPI acapara el 22,3% de la producción mundial de papel, participación significativamente inferior a la correspondiente a Asia, que, con una cuota del 46,1%, constituye el mayor productor mundial, y ligeramente superior a la registrada por Norteamérica (20,4% de la producción total mundial).

Tomando nuevamente en consideración el ejercicio 2016, en el marco de la CEPI, las exportaciones de papel han retrocedido débilmente (-0,3%), mientras que el consumo y especialmente las importaciones han avanzado (0,3% y 4,5%, respectivamente). En el caso de las exportaciones, éstas se han cifrado en 19.138 miles de toneladas, habiendo descendido las encaminadas a Latinoamérica (-12,6%), y en menor grado, las dirigidas al resto de Europa y del mundo (-0,2% y -0,1%, respectivamente), y aumentado las orientadas a Norteamérica (8,8%), y en menor medida, las encaminadas a Asia (0,1%). Por su parte, el consumo ha alcanzado las 77.400 miles de toneladas, mientras que las importaciones las 5.607 miles de toneladas, habiéndose expandido de forma generalizada salvo en los casos de las originarias del resto del mundo y Latinoamérica (-8,7% y -4,7%, respectivamente).

De este modo, la balanza comercial referida al papel de los países integrantes de la CEPI ha anotado en 2016 un saldo positivo de 13.531 miles de toneladas, volumen un -2,1% inferior al logrado en el ejercicio anterior (superávit de 13.827 miles de toneladas en 2015).

**Cuadro nº 119 Producción de papel y cartón por países**

*(m de toneladas)*

País	2015*	% s/Total
Alemania	22.608	5,5
Austria	4.965	1,2
Bélgica	2.123	0,5
Bulgaria	257	0,1
Dinamarca	64	0,0
España	6.195	1,5
Finlandia	10.319	2,5
Francia	7.984	2,0
Grecia	280	0,1
Hungría	739	0,2
Italia	9.015	2,2
Holanda	2.643	0,6
Polonia	4.367	1,1
Portugal	2.228	0,5
Reino Unido	3.969	1,0
República Checa	740	0,2
Eslovaquia	763	0,2
Suecia	10.163	2,5
Noruega	981	0,2
Suiza	1.280	0,3
Brasil	10.357	2,5
Canadá	10.321	2,5
China	109.193	26,8
Estados Unidos	72.671	17,8
India	11.236	2,8
Japón	26.227	6,4
Rusia	8.051	2,0
<b>Total Mundial**</b>	<b>407.991</b>	<b>100,0</b>

(\*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2015.

(\*\*): Estimación propia a partir de datos CEPI (Confederation of European Paper Industries).

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Pasando ya a considerar la producción de pasta, en el conjunto de la CEPI, en 2016 ésta ha alcanzado las 37.232 miles de toneladas, nivel que supone un incremento interanual del 2,7%. Por zonas geográficas, y teniendo presente que en este caso la información corresponde al ejercicio 2015, los miembros de la CEPI aglutinan el 20,3% de la producción mundial de pasta, peso relativo inferior a los correspondientes tanto a Norteamérica como a Asia (36% y 22,2% de la producción total mundial, respectivamente).

Cuadro nº 120 Producción de pasta por países

País	<i>(m de toneladas)</i>	
	2015*	% s/Total
Alemania	2.555	1,4
Austria	1.361	0,8
Bélgica	492	0,3
Bulgaria	198	0,1
Dinamarca	0	0,0
España	1.641	0,9
Finlandia	10.301	5,8
Francia	1.606	0,9
Grecia	0	0,0
Hungría	0	0,0
Italia	386	0,2
Holanda	94	0,1
Polonia	1.048	0,6
Portugal	2.565	1,4
Reino Unido	205	0,1
República Checa	431	0,2
Eslovaquia	635	0,4
Suecia	11.197	6,3
Noruega	751	0,4
Suiza	133	0,1
Brasil	17.370	9,7
Canadá	16.552	9,3
China	9.934	5,6
Estados Unidos	47.760	26,7
India	1.797	1,0
Japón	8.679	4,9
Rusia	7.542	4,2
<b>Total Mundial**</b>	<b>178.601</b>	<b>100,0</b>

(\*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2015.

(\*\*): Estimación propia a partir de datos CEPI (Confederation of European Paper Industries).

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

## 6.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Según ASPAPEL, en 2016 la producción estatal de papel y cartón se ha situado en 6.218,6 miles de toneladas, nivel que supone un tímido crecimiento interanual del 0,4%, en relativa sintonía con el avance nulo registrado en el marco de la CEPI.

Asimismo, tanto las importaciones de papel (3.256 miles de toneladas), como las exportaciones (2.830,1 miles de toneladas), así como el consumo aparente del mismo (6.644,5 miles de toneladas) también han aumentado (1,5%, 1,2% y 0,6%, respectivamente). Así las cosas, la balanza comercial española del papel ha acrecentado su saldo negativo hasta las -425,9 miles de toneladas (déficit de -412,1 miles de toneladas en 2015).

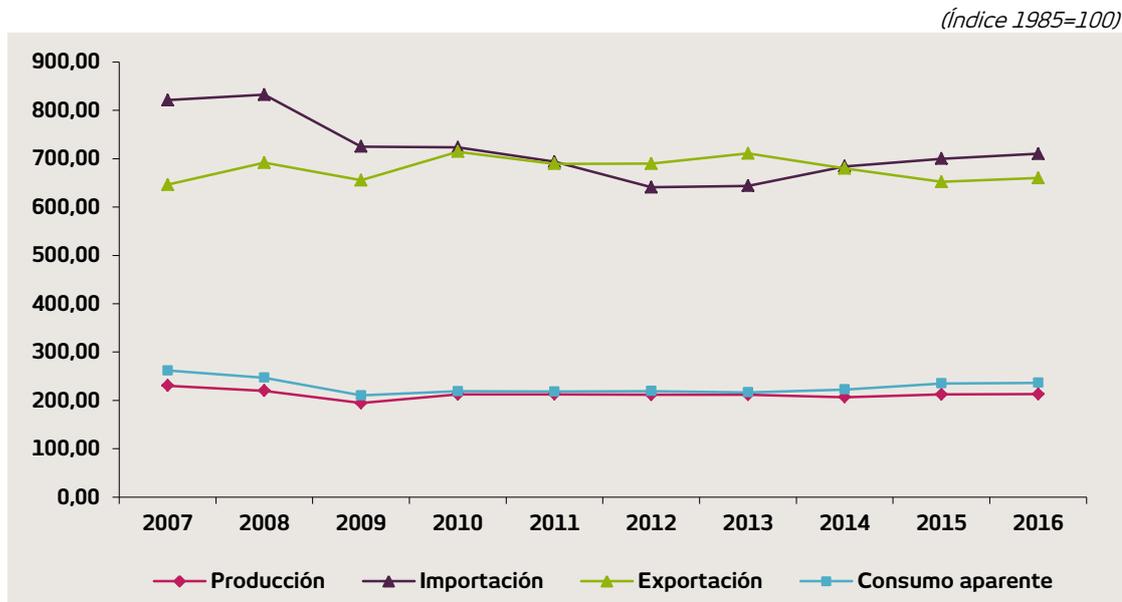
**Cuadro nº 121 Producción y consumo de papel y cartón. Total español**

Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
2007	6.713,3	3.763,3	2.769,6	7.707,1
2008	6.414,3	3.815,9	2.964,6	7.265,6
2009	5.679,2	3.323,2	2.809,8	6.192,4
2010	6.193,4	3.316,9	3.062,4	6.447,9
2011	6.202,6	3.180,4	2.955,3	6.427,7
2012	6.176,7	2.938,2	2.957,0	6.157,9
2013	6.181,5	2.950,8	3.047,4	6.084,9
2014	6.035,7	3.136,7	2.915,1	6.257,4
2015	6.195,2	3.208,3	2.796,2	6.607,3
2016	6.218,6	3.256,0	2.830,1	6.644,5

(m Tm)

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

**Gráfico nº 18 Evolución de las principales variables del sector del papel en España**



Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

De forma análoga a lo observado en ejercicios anteriores, en 2016 la UE continúa presentándose como el principal socio comercial del Estado, concentrando el 88,2% de las importaciones y el 61,2% de las exportaciones. En concreto, Francia y Finlandia detentan el 18% y el 17,5% de las compras exteriores, respectivamente, al tiempo que Portugal y Francia representan el 20,7% y el 18,8% de las ventas al exterior, respectivamente.

Por lo que respecta a los distintos tipos de papel, la producción orientada tanto a otros papeles como a otros envases y embalajes se ha incrementado en relación al ejercicio previo (11,6% y 5,7%, respectivamente), mientras que la destinada a cartón estucado,

higiénicos y sanitarios, prensa e impresión y escritura y cartón ondulado ha descendido (-2,8%, -2,4%, -0,7% y -0,6%, respectivamente).

**Cuadro nº 122 Producción y consumo por tipos de papel**

Tipo	<i>(m Tm)</i>							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2016	% Δ 16/15	2016	% Δ 16/15	2016	% Δ 16/15	2016	% Δ 16/15
Prensa e impresión y escritura	1.377,1	-0,7	1.219,7	-4,8	1.215,3	2,2	1.831,5	-6,6
Higiénicos y sanitarios	723,3	-2,4	153,5	13,6	168,8	-10,9	708,1	3,1
Para cartón ondulado	2.879,7	-0,6	958,0	-0,4	874,0	-0,9	2.963,8	-0,5
– Para ondular	1.333,5	7,2	344,7	4,1	358,5	4,7	1.319,7	7,1
– Test Liner y Kraft Liner	1.121,3	-8,2	585,3	-0,3	445,5	-5,4	1.261,2	-5,7
– Bicos y cueros	424,9	-1,6	28,0	-36,1	70,0	2,2	382,9	-6,0
Cartón estucado	266,8	-2,8	526,2	4,5	130,5	-0,9	662,5	2,5
Otros envases y embalajes	493,3	5,7	296,6	9,4	343,6	7,8	446,3	6,5
Otros papeles	478,3	11,6	102,0	84,0	97,9	14,1	482,4	21,1
<b>Total Papel y Cartón</b>	<b>6.218,6</b>	<b>0,4</b>	<b>3.256,0</b>	<b>1,5</b>	<b>2.830,1</b>	<b>1,2</b>	<b>6.644,5</b>	<b>0,6</b>

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Focalizando el análisis en el subsector de la pasta de papel, en 2016 éste ha aumentado su producción un 2,2% hasta las 1.676,5 miles de toneladas, habiendo crecido asimismo tanto las exportaciones como las importaciones (928,5 y 1.165,8 miles de toneladas, respectivamente, volúmenes que suponen avances respectivos del 9,2% y 0,6%), y retrocedido el consumo aparente (1.913,8 miles de toneladas, nivel que implica una disminución del -1,8%).

De acuerdo con esta dinámica, en 2016 la balanza comercial de la pasta de papel estatal ha contenido su saldo deficitario hasta las -237,3 miles de toneladas (saldo negativo de -308,4 miles de toneladas en 2015), con una tasa de cobertura del 79,6% (73,4% en el ejercicio precedente).

Por tipo de pasta, la pasta mecánica y química aglutina el núcleo de la misma, tanto en términos de producción (98,6% del total) como de exportación/importación, así como de consumo aparente, habiendo evolucionado de forma expansiva todas sus magnitudes con la única excepción de su consumo aparente (1.861,5 miles de toneladas) que ha descendido un -1,5% (incremento de la producción del 2,3% hasta las 1.652,9 miles de toneladas, crecimiento de las exportaciones del 9,4% hasta las 910,9 miles de toneladas e incremento de las importaciones del 1,2% hasta las 1.119,5 miles de toneladas).

En cuanto al papel recuperado, en 2016 su consumo aparente ha ascendido a 5.195,9 miles de toneladas, volumen que supone una leve expansión interanual del 0,3%.

Cuadro nº 123 Producción y consumo por tipos de pasta

*(m Tm)*

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2016	% Δ 16/15	2016	% Δ 16/15	2016	% Δ 16/15	2016	% Δ 16/15
Pasta mecánica y química	1.652,9	2,3	1.119,5	1,2	910,9	9,4	1.861,5	-1,5
Semiquímica y Otras	23,6	-4,8	46,4	-12,2	17,6	2,1	52,4	-13,3
Total Pastas Vírgenes	1.676,5	2,2	1.165,8	0,6	928,5	9,2	1.913,8	-1,8
Papel viejo (recogida aparente)	4.710,3	3,1	1.638,3	0,7	1.152,8	13,7	5.195,9	0,3

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En línea con el trabajo realizado en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se analiza la utilización de papel recuperado considerando los siguientes indicadores: tasa de recogida aparente (producción de papel viejo/consumo de papel y cartón): 70,9% en 2016 frente a 69,1% en 2015; tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 83,6% tanto en 2015 como en 2016; y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 78,2% en 2016 frente a 78,4% en el ejercicio anterior.

Poniendo en relación los datos referidos al Estado con los correspondientes al conjunto de la CEPI, el sector papelero español ha mostrado un comportamiento relativamente similar en materia de producción (tímido avance del 0,4% a nivel nacional frente a variación nula en el marco de la CEPI), comparativamente más favorable en lo referido a las exportaciones (aumento del 1,2% a nivel estatal frente a retroceso del -0,3% en la CEPI), y comparativamente menos expansivo en cuanto a las importaciones (incremento del 1,5% en el Estado frente a 4,5% en el marco de la CEPI).

### 6.3 EL SECTOR EN NAVARRA

A diferencia de lo observado a nivel estatal, en 2016 el sector papelero navarro ha contenido un -1,4% su producción de papel y cartón hasta las 492 miles de toneladas. De este modo, dado el leve crecimiento registrado a nivel nacional, el sector papelero navarro ha reducido su cuota de participación sobre el total español (7,9% del total en 2016 frente a 8,1% en 2015).

**Cuadro nº 124 Producción de papel y pasta en Navarra**

Concepto	2014	2015	2016	% Δ 16/15
Total papel y cartón	494,3	499,2	492,0	-1,4
Total pasta	84,0	--*	--*	--

(\*): Información no disponible por confidencialidad de datos.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Centrando ya la atención en el comercio exterior, y teniendo en cuenta que en este caso concreto el análisis se realiza en términos monetarios, en 2016 las exportaciones de papel y pasta navarras han caído un -6,6%, al tiempo que las importaciones un -12,3%. En este sentido, las ventas exteriores sectoriales han alcanzado los 232.980 miles de euros y las compras procedentes del exterior los 115.110 miles de euros, habiendo descendido el superávit comercial hasta los 117.870 miles de euros (118.220 miles de euros en 2015).

**Cuadro nº 125 Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta**

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	% Δ	Tasa de cobertura
2012	256.760	12,6	127.530	-10,7	129.230	51,6	201,3
2013	236.450	-7,9	132.220	3,7	104.230	-19,3	178,8
2014	238.700	1,0	82.600	-37,5	156.100	49,8	289,0
2015	249.400	4,5	131.180	58,8	118.220	-24,3	190,1
2016*	232.980	-6,6	115.110	-12,3	117.870	-0,3	202,4

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, en base a Dirección General de Aduanas.

Una vez estudiadas las principales magnitudes sectoriales, a continuación se realiza un escueto comentario sobre la evolución del panorama empresarial del sector en Navarra, en base a la información disponible a fecha de realización del presente informe.

En este sentido, conviene recordar en primer lugar la presencia de tres grandes empresas papeleras en la Comunidad Foral: Sarriopapel y Celulosa, S.A., Smurfit Kappa Navarra, S.A, y Sca Hygiene Spain. Además de estas grandes empresas, desarrollan su actividad otras de menor dimensión, entre las cuales sobresalen Papelera del Ebro, Newark San Andrés, Bertako, Papertech, Papeles el Carmen, Ibertissue, y Videcart.

Cuadro nº 126 Principales empresas del sector papelero en Navarra

Empresas	Localización	Actividad
Sarriopapel y Celulosa, S.A.	Leitza, Amorebieta, Uranga	P. impresión y escritura, y pasta
Smurfit Kappa Navarra	Sangüesa, Cordovilla	Pasta, papel kraft, cartón ondulado y sacos
Sca Hygiene Spain	Allo	Papel tisú
Papelera del Ebro	Viana	Fabricación de papel y embalajes
Newark San Andrés	Villava	Fabricación de papel y cartón
Bertako, S.L.	Huarte	Fabricación de papel y cartón ondulado
Papertech, S.L.	Tudela	Fabricación de paste, papel y cartón
Papeles el Carmen, S.A.	Alzuza	Fabricación de artículos papel y cartón
Ibertissue, S.L.	Buñuel	Fabricación de artículos papel y cartón
Vidcart, S.A.	Ibiricu	Fabricación de papel y cartón

Fuente: Memorias y Cámara de Navarra.

Atendiendo primeramente a Sarriopapel y Celulosa, S.A., ésta se integra en el grupo Lecta, y más concretamente en el seno de Torraspapel, S.A., compañía que en 2016 ha alcanzado unas ventas de 766 millones de euros, cifra un -2,5% inferior a la anotada en el ejercicio precedente. Con todo, Torraspapel, S.A. ha contenido sus pérdidas hasta los -4,8 millones de euros, frente a las pérdidas de -11,3 millones de euros contabilizadas en 2015.

En cuanto a Smurfit Kappa Navarra, dedicada a la fabricación de pasta y su transformación en papeles Kraft-liner, Test-liner, Kraft para sacos, Kraft para embalaje y a la fabricación de cartón ondulado y su transformación en cajas de embalaje, a falta de información posterior, conviene recordar que en 2015 su planta de Cordovilla obtuvo una facturación próxima a los 35 millones de euros, superando así en un 7% el volumen correspondiente al ejercicio previo.

Finalmente, por lo que se refiere al subsector de papeles domésticos e higiénicos, conviene resaltar que la planta de la multinacional sueca SCA en la localidad navarra de Allo ha puesto en marcha en 2016 un programa dual con el politécnico de Estella enfocado a la especialización, a través de la captación y formación de jóvenes talentos. Así, en el marco del programa *Young Talent*, el proyecto pretende especializar a los alumnos procedentes tanto de Formación Profesional como de grados universitarios en función de las necesidades reales de la empresa.

## 7. CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción en Navarra, tras varios años aguantando los avatares de la crisis, sigue en busca de la ansiada recuperación sin mostrar todavía síntomas claros de estabilidad. En el mercado residencial, después de “sobrevivir” a un ejercicio 2013, donde los indicadores de viviendas iniciadas mostraron mínimos históricos (619 viviendas), se han ido sucediendo incrementos, eso sí, de carácter moderado. Por tanto, si bien parece que la promoción de viviendas en Navarra se encuentra en clara pero contenida progresión, son en torno a 3.000 las viviendas que deberían iniciarse anualmente, siendo 1.878 las registradas en 2016. A esto hay que sumarle la Obra Civil, inmersa en su particular crisis, con escasa inversión pública y acumulando reiteradamente deterioros en sus cifras. Así las cosas, en la Comunidad Foral el sector se encuentra lejos de conseguir el ritmo de crecimiento que le corresponde, a pesar de su carácter estratégico para la economía navarra, situándose en 2016 la aportación de la construcción al PIB navarro en el entorno del 6%, superando dicho indicador el 10% en los años anteriores a la crisis.

**Cuadro nº 127 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción**

Concepto	Navarra		España		(% Δ)
	2015	2016	2015	2016	
Empleo	20,7	-27,2	8,1	0,01	
Ventas interiores de cemento <sup>(*)</sup>	-4,9	3,4	5,5	-2,9	
Viviendas terminadas	-43,9	-7,6	-4,9	-13,3	
Viviendas iniciadas	34,1	34,4	33,0	28,1	
Licitación oficial	98,2	-62,4	-28,2	-0,7	

(\*): Se refiere a las ventas interiores de cemento gris de las empresas asociadas a Oficemen de la Zona Norte (Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja).

Fuente: INE, Seopan y Oficemen.

Pasando a analizar las principales magnitudes del sector de la construcción, en 2016 prevalecen los movimientos a la baja tanto en la Comunidad Foral de Navarra como en España siendo, por tanto, todavía prematuro hablar de una recuperación sectorial. Si bien es cierto que el indicador relativo a viviendas iniciadas muestra un comportamiento muy favorable (variación interanual del 34,4% en el caso de Navarra y del 28,1% en España) no todos los indicadores presentan el mismo dinamismo. Comenzando por las ventas interiores de cemento, en la Zona Norte (Aragón, La Rioja, CAPV y Navarra) se asiste a un incremento del 3,4% al tiempo que en España se establece un decremento del 2,9%. En términos de empleo, se asiste al comportamiento inverso, mientras la tasa de empleo sectorial se contrae sensiblemente en Navarra (-27,2%) crece tímidamente en el ámbito estatal (0,01%). En cuanto a las viviendas terminadas, si bien parece que en

Navarra este indicador frena su caída (-7,6% de 2016 frente a -43,9% de 2015) sigue cerrando el ejercicio en negativo. En el Estado, se asiste a un deterioro mayor de dicha tasa, con una variación interanual negativa del 13,3% (frente al -4,9% del ejercicio previo), mostrando la debilitada situación en la que se encuentra todavía el mercado residencial. Por último, las licitaciones oficiales se desploman en Navarra experimentando una contracción del 62,4%, comportamiento que difiere sustancialmente del exponencial crecimiento señalado en 2015 (98,2%), al tiempo que en el Estado el ejercicio se salda con valores prácticamente idénticos a los del ejercicio anterior (-0,7%), lejos de la caída señalada en 2015 (-28,2%).

**Cuadro nº 128 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local**

*(M euros)*

Área	2015				2016			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Navarra	58,7	118,9	23,2	200,8	3,0	39,1	33,5	75,5
España	4.296,1	2.539,6	2.559,4	9.395,1	3.147,4	2.882,3	3.303,3	9.333,1

*Fuente: Seopan.*

En cuanto a la evolución de la licitación oficial en Navarra, teniendo en cuenta el desempeño de las tres Administraciones Públicas, dos de tres muestran notables deterioros en sus cifras del ejercicio anterior y tan solo una presenta un comportamiento favorable. En 2016, la Administración Central ha contribuido con únicamente 3 millones de euros al mapa licitador navarro, es decir, 55 millones de euros menos que el ejercicio pasado. La Administración Autonómica, responsable de 39,1 millones de euros, se contagia de la misma tendencia y contrae su aportación un 67,1% con respecto a 2015. En dicho contexto, el único órgano licitador que apunta un crecimiento es, por tanto, la Administración Local que, con 33,5 millones de euros licitados, genera un repunte del 44,1%. Todo ello ha modificado sustancialmente el panorama licitador en la Comunidad Foral, siendo en este ejercicio muy similares las participaciones de la Administración Autónoma y de la Local (51,8% y 44,3%, respectivamente) y prácticamente testimonial la aportación de la Administración Central (3,9%).

En el ámbito estatal, con un total de 9.333,1 millones de euros invertidos, el ejercicio 2016 se caracteriza por presentar aumentos en la dotación económica de la Administración Autónoma y de la Local frente a una Administración Central en horas bajas. Con un volumen licitado de 3.147,4 millones de euros, la Administración Central experimenta una notable merma en sus valores del ejercicio precedente (-26,7%) en un contexto donde las Administraciones Autonómicas y Locales han aportado 2.882,3 y 3.303,3 millones de euros, respectivamente, señalando crecimientos respectivos del 13,5% y 29,1%. Con todo, estas fluctuaciones han afectado a la configuración del mapa

licitador, equilibrándose el peso específico de cada Administración, atribuyéndose cada una prácticamente un tercio del valor licitado.

**Cuadro nº 129 Licitación oficial por tipos de obra (2016)**

Tipo de obra	Navarra			España		
	M euros	Δ % 16/15	%	M euros	Δ % 16/15	%
Viviendas	0,1	-99,5	0,1	224,1	5,9	2,4
Equipamiento social	24,4	118,7	32,3	1.625,9	21,3	17,4
Resto edificación	9,1	75,9	12,1	1.417,5	-0,8	15,2
<b>Total Edificación</b>	<b>33,6</b>	<b>15,5</b>	<b>44,4</b>	<b>3.267,5</b>	<b>9,6</b>	<b>35,0</b>
Transportes	9,1	-89,2	12,1	3.755,7	-2,6	40,2
Urbanizaciones	16,0	-9,1	21,1	1.151,1	5,0	12,3
Hidráulicas	11,9	-81,7	15,7	957,4	-21,7	10,3
Medioambiente	5,0	12,1	6,6	201,3	-16,2	2,2
<b>Total Obra Civil</b>	<b>42,0</b>	<b>-75,5</b>	<b>55,6</b>	<b>6.065,5</b>	<b>-5,4</b>	<b>65,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>75,5</b>	<b>-62,4</b>	<b>100,0</b>	<b>9.333,1</b>	<b>-0,7</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Seopan.

Con respecto al destino de la inversión, en el desempeño por subsectores se aprecian patrones de conducta poco homogéneos. Mientras en Edificación se asiste a un incremento en ambos territorios, en Obra Civil se reducen ligeramente los valores para España, pero no así para Navarra donde se presenta un abultado descenso de la actividad licitadora. Más concretamente, según los últimos datos proporcionados por Seopan<sup>(1)</sup>, en Navarra el volumen total licitado en el subsector de Edificación asciende hasta los 33,6 millones de euros (15,5% más que el ejercicio precedente) y en España alcanza los 3.267,5 millones de euros (9,6% de incremento). En lo que respecta a la Obra Civil, en Navarra son 42 los millones de euros invertidos en este capítulo (171,7 millones de euros en 2015) y en el Estado la cifra asciende hasta los 6.065,5 millones de euros, un 75,5% y un 5,4% menos que en 2015, respectivamente. Así las cosas, en la Comunidad Foral, la distribución por segmentos es bastante equilibrada, atribuyéndose la Edificación el 44,4% de la inversión frente al 55,6% correspondiente a Obra Civil, equilibrio que se rompe cuando se amplía el análisis al conjunto del Estado, donde la Obra Civil concentra el grueso de la actividad licitadora (65%).

Profundizando en el análisis por tipo de obra y focalizando la atención en Navarra, el incremento señalado en Edificación se produce gracias al aumento en las partidas destinadas a Equipamiento Social y al Resto de Edificación (118,7% y 75,9%, respectivamente), cuyos volúmenes licitados ascienden a 24,4 y 9,1 millones de euros, respectivamente. Las Viviendas, grandes perjudicadas en 2016 con un desplome del 99,5% en sus valores, pasan de contar con un presupuesto cercano a los 13 millones de euros en 2015 a contar únicamente con 100.000 euros en 2016. En el marco de la Obra

<sup>1</sup> Asociación de Empresas Constructoras y Concesionarias de infraestructuras.

Civil, en el apartado de Transportes y en el de Obras Hidráulicas se registran contracciones de igual consideración que la apuntada para Viviendas (-89,2% y -81,7%, respectivamente) siendo en Urbanizaciones la variación también negativa pero más moderada (-9,1%). En Medioambiente es en la única partida donde se genera una mayor dotación económica que en 2015, esto es, un 12,1% más. Todas estas fluctuaciones influyen sensiblemente en la configuración del mapa licitador, siendo en 2016 el Equipamiento Social y las Urbanizaciones los dos tipos de obra que se adjudican mayores volúmenes licitados en Navarra (32,3% y 21,1%, respectivamente).

En el ámbito estatal, la tendencia evolutiva por subsectores es similar a la presentada para Navarra, aunque más moderada y con algunas matizaciones cuando se analiza partida por partida. Empezando por el subsector de Edificación, con movimientos al alza se sitúan Equipamiento Social y Viviendas (21,3% y 5,9%, respectivamente), con 1.625,9 y 224,1 millones de euros respectivamente al tiempo se aprecia un leve descenso del volumen licitado en el Resto de edificaciones (-0,8%), alcanzando los 1.417,5 millones de euros. Con todo, el ejercicio se salda favorablemente con un incremento del 9,6% de la inversión en Edificación. En cuanto a Obra Civil, ámbito donde imperan los descensos, el único crecimiento corresponde a Urbanizaciones, cuyo volumen licitado crece este ejercicio (5%) elevándose el total hasta los 1.151,1 millones de euros (55 millones más que el año pasado). Por el contrario, las Obras Hidráulicas, Medioambiente y Transportes pierden peso en el mapa licitador (-21,7%, -16,2% y -2,6%, respectivamente), manteniéndose Transportes como el tipo de obra con mayor peso relativo (40,2%). Así las cosas, se asiste a un decremento del 5,4% de la actividad licitadora en el segmento de Obra Civil, subsector que concentra el grueso de la licitación oficial (65%), comportamiento sin embargo mucho más moderado que el registrado en Navarra (-75,5%).

**Cuadro nº 130 Viviendas iniciadas y terminadas (\*)**

(nº de viviendas)

Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2013	2014	2015	2016	2013	2014	2015	2016
Navarra	Protegidas	141	406	329	214	1.446	1.165	425	348
	Libres	478	636	1.068	1.664	878	591	560	562
España	Protegidas	6.489	5.898	5.306	6.787	17.059	15.046	7.931	7.118
	Libres	29.232	32.120	45.259	57.979	43.230	35.226	39.891	34.351

(\*): Datos a 12/07/2017.

Fuente: Dpto. de Fomento. Gobierno de Navarra e INE.

Pasando a analizar el número de viviendas iniciadas y terminadas, y comenzando por las viviendas iniciadas, en los dos territorios analizados se registran crecimientos, saldándose el ejercicio 2016 con 1.878 viviendas comenzadas en la Comunidad Foral de

Navarra (un 34,4% más que en 2015) y 64.766 en el Estado español (un 28,1% más). Un análisis más detallado de las cifras pone de manifiesto que en Navarra han sido únicamente las viviendas libres las que han contribuido a impulsar la actividad, con un 55,8% de incremento, retrocediendo las protegidas un 35% con respecto a valores de 2015. En España, sin embargo, la evolución se muestra en ambos casos favorable, con un ascenso del entorno al 28% para los dos tipos de viviendas, eso sí con una participación muy desigual, son 6.787 las viviendas protegidas iniciadas en el año frente a las 57.979 viviendas libres.

En otro escenario bien distinto se mueven los indicadores de viviendas terminadas siendo el deterioro de las cifras la tendencia dominante. En la Comunidad Foral de Navarra, con un total de 910 viviendas terminadas, un 7,6% menos que en 2015, las viviendas protegidas evolucionan a la baja (-18,1%) manteniéndose prácticamente invariables las libres (0,4%), adjudicándose estas últimas el 61,8% del total. En el conjunto del Estado, con 41.469 viviendas terminadas (-13,3%), tanto las protegidas como las libres experimentan contracciones (-10,3% y -13,9%), siendo una vez más las libres las que concentran el grueso de la actividad (82,8%).

**Cuadro nº 131 Población ocupada en la construcción**

Área	<i>(m personas)</i>			
	2014	2015	2016	% Δ 16/15
Navarra	14,0	16,9	12,3	-27,2
España	993,5	1.073,7	1.073,9	0,01

*Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2005).*

Según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) del INE, la situación observada en Navarra en términos de empleo apunta a un importante descenso de la población ocupada, rompiendo así con la tendencia favorable registrada años atrás. Más concretamente, en 2016, la Comunidad Foral, con 12,3 miles de personas ocupadas en el sector de la construcción, presenta una notable contracción del 27,2%. En España, en un contexto de mayor estabilidad, la población ocupada se mantiene prácticamente inalterada si bien reflejando un comportamiento evolutivo menos dinámico que el señalado en ejercicios precedentes.

Así las cosas, en Navarra si bien algunos indicadores muestran señales de recuperación, la pérdida de puestos de trabajo en el sector deja entrever una realidad menos optimista. Parte de esa debilitada situación sectorial tiene que ver con la escasa inversión en obra pública que, según información del Gobierno de Navarra, parece podría verse reforzada cara al año 2018, lo que aportaría cierto impulso a un sector que no termina de alcanzar la ansiada recuperación.

## 8. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO

### 8.1 INTRODUCCIÓN

Dando continuidad al trabajo realizado en ediciones anteriores del presente informe, este capítulo analiza la evolución y estructura del tejido empresarial a nivel de Navarra y conjunto del Estado desde una perspectiva temporal amplia (periodo 2010-2016), atendiendo a los sectores económicos y los estratos de asalariados. En este sentido, cabe recordar que, de cara a una mayor homogeneidad de análisis, se toma como fuente de información única el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE.

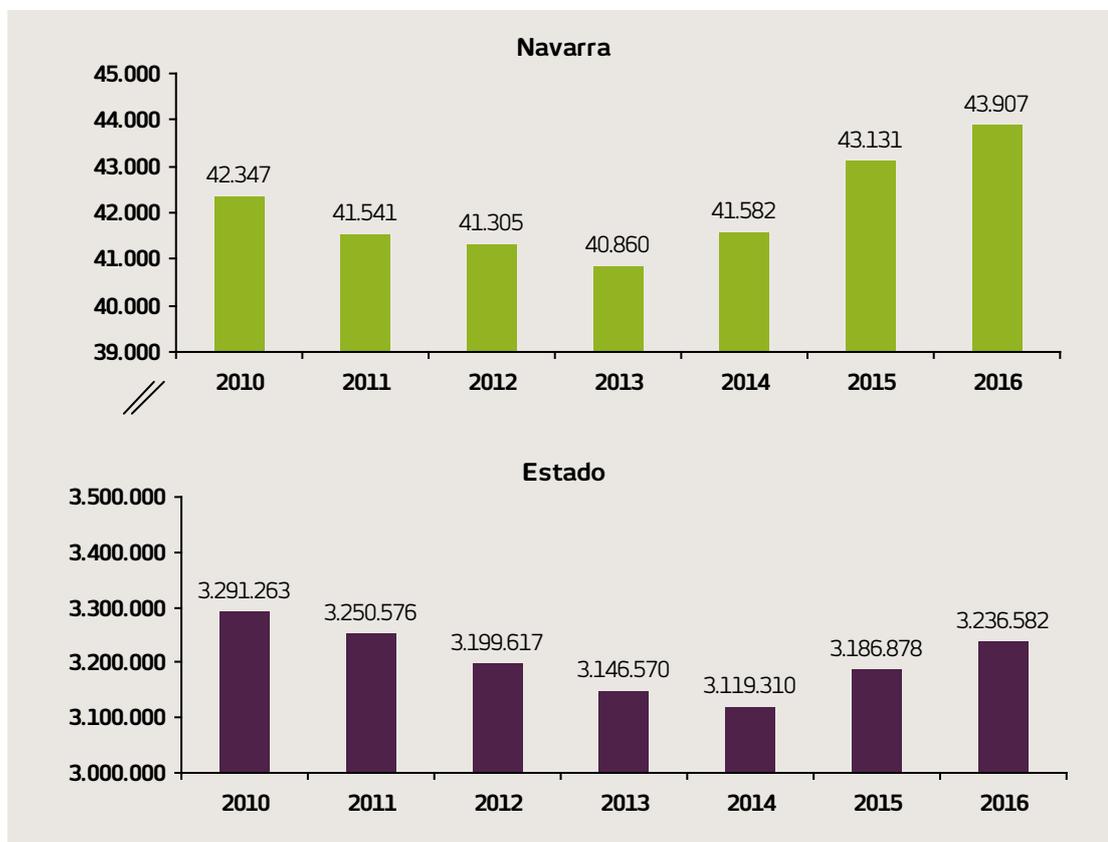
### 8.2 EVOLUCIÓN GENERAL

Fruto del impacto de la crisis económica, el número de empresas activas venía retrocediendo en los últimos años en los dos ámbitos geográficos considerados (Navarra y conjunto del Estado), habiendo repuntado éstas a partir de 2014 en Navarra y a partir de 2015 a nivel estatal, como consecuencia de la recuperación económica.

Así, el volumen de empresas activas en Navarra ha pasado de 42.347 en 2010 a 43.907 en 2016, dinámica que supone un crecimiento acumulado del 3,7%. Por el contrario, a nivel estatal el número de empresas ha descendido, pasando de 3.291.263 en 2010 a 3.236.582 en 2016, cifras que suponen un retroceso acumulado del -1,7%.

Con todo, conviene tener en cuenta que la magnitud de las variaciones interanuales ha sido dispar a lo largo del periodo contemplado en los dos ámbitos geográficos considerados, observándose asimismo diferencias notables entre las oscilaciones interanuales correspondientes a cada ámbito.

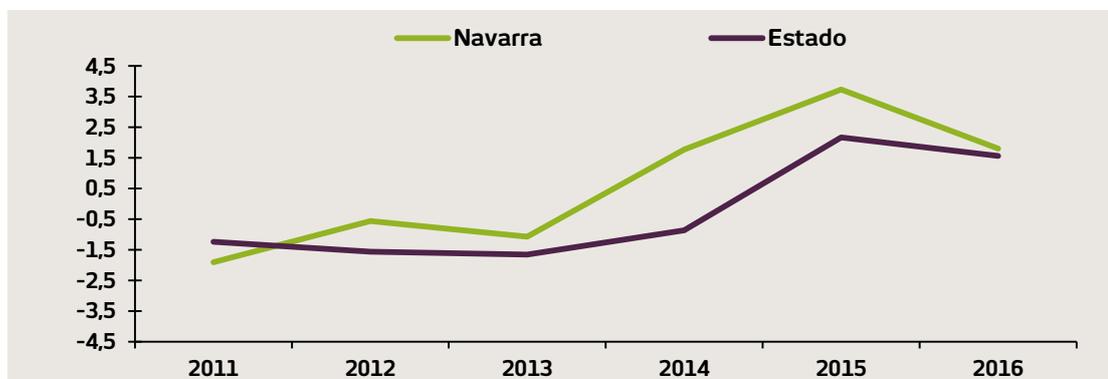
Gráfico nº 19 Evolución del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

En el caso de Navarra, el mayor retroceso interanual se produjo en 2011 (-1,9%), mientras que el mayor dinamismo en 2015 (incremento del 3,7%). A nivel estatal, el mayor recorte se observó en 2013 (-1,7%) y el mayor avance en 2015 (crecimiento del 2,2%).

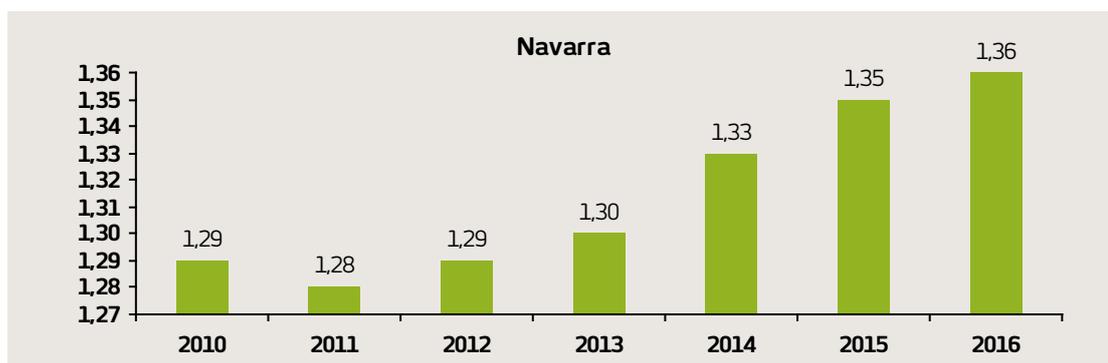
Gráfico nº 20 Variación interanual del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Así las cosas, la participación relativa en cuanto al número de empresas sobre el total estatal ha crecido en Navarra (1,36% del total en 2016 frente a 1,29% en 2010).

Gráfico nº 21 Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

### 8.3 SECTORES ECONÓMICOS

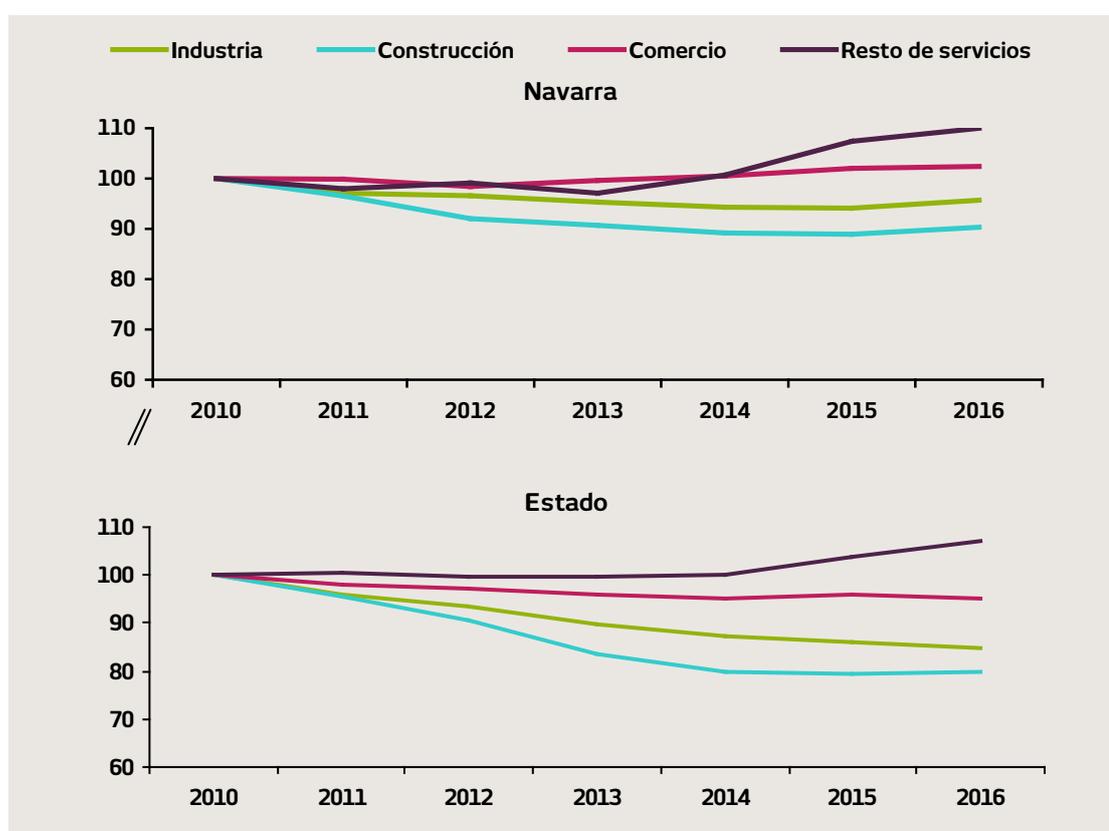
Tomando ya en consideración los sectores económicos, agrupados estos en primer lugar en: industria, construcción, comercio y resto de servicios, en el transcurso del periodo 2010-2016 se observa un descenso generalizado a todos ellos en los dos ámbitos geográficos considerados, con las únicas excepciones del resto de servicios tanto en Navarra como en el conjunto del Estado y del comercio en el ámbito navarro.

La construcción registra la mayor caída acumulada en términos relativos en lo referido al número de empresas en relación a 2010 tanto en Navarra (-9,7%) como en el conjunto del

Estado (-20,3%). Por el contrario, el mayor dinamismo corresponde al resto de servicios en Navarra: avance acumulado del 10% a lo largo del periodo 2010-2016.

Centrando la atención en Navarra, tanto la industria como la construcción recortan su número de empresas entre 2010 y 2016 (-4,3% y 9,7%, respectivamente), mientras que el resto de servicios y el comercio lo incrementan (10% y 2,4%, respectivamente).

**Gráfico nº 22 Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2010=100)**



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Circunscribiendo el estudio a 2010 y 2016, y atendiendo a las divisiones de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2009), las empresas dedicadas al comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas detentan la mayor participación relativa sobre el total en ambos ejercicios en los dos ámbitos geográficos considerados. Concretamente, las 9.869 empresas dedicadas a dicha actividad en Navarra en 2016 suponen el 22,5% del total autonómico (22,8% en 2010), porcentaje ligeramente inferior al correspondiente al conjunto del Estado (23,4% del total nacional en 2016; 24,2% en 2010).

Cuadro nº 132 Empresas por sección económica. Comparativa 2010-2016

	Navarra		Estado	
	2010	2016	2010	2016
<b>Total</b>	<b>42.347</b>	<b>43.907</b>	<b>3.291.263</b>	<b>3.236.582</b>
Industrias Extractivas	34	36	2.827	2.304
Industria Manufacturera	3.449	3.083	206.474	172.130
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	468	651	14.361	14.475
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	141	144	6.639	6.710
Construcción	6.887	6.219	510.243	406.682
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos de motor y motocicletas	9.641	9.869	796.815	757.537
Transporte y almacenamiento	3.679	3.268	223.827	193.357
Hostelería	3.352	3.565	289.614	276.093
Información y Comunicaciones	463	629	53.155	61.212
Actividades financieras y de seguros	769	827	68.542	75.487
Actividades inmobiliarias	1.104	1.356	120.855	159.212
Actividades profesionales, científicas y técnicas	5.162	5.325	407.495	390.909
Actividades administrativas y servicios auxiliares	2.022	2.408	152.767	192.299
Educación	876	1.200	74.922	98.771
Actividades sanitarias y de servicios sociales	1.138	1.623	128.371	153.591
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	899	1.129	72.677	88.215
Otros Servicios	2.263	2.575	161.679	187.598

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Tras el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas, tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, a continuación figuran (por este orden) la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas. Así, en 2016 la construcción agrupa a 6.219 empresas en Navarra, el 14,2% del total autonómico (16,3% en 2010), y a 406.682 empresas a nivel estatal, el 12,6% del total nacional (15,5% en 2010).

Por lo que respecta a las actividades profesionales, científicas y técnicas, éstas engloban a 5.325 empresas en Navarra en 2016, el 12,1% del total autonómico (12,2% en 2010) y a 390.909 empresas en el conjunto del Estado, idéntica participación a la registrada por dicha actividad en Navarra (12,1% del total nacional; 12,4% en 2010).

## 8.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS

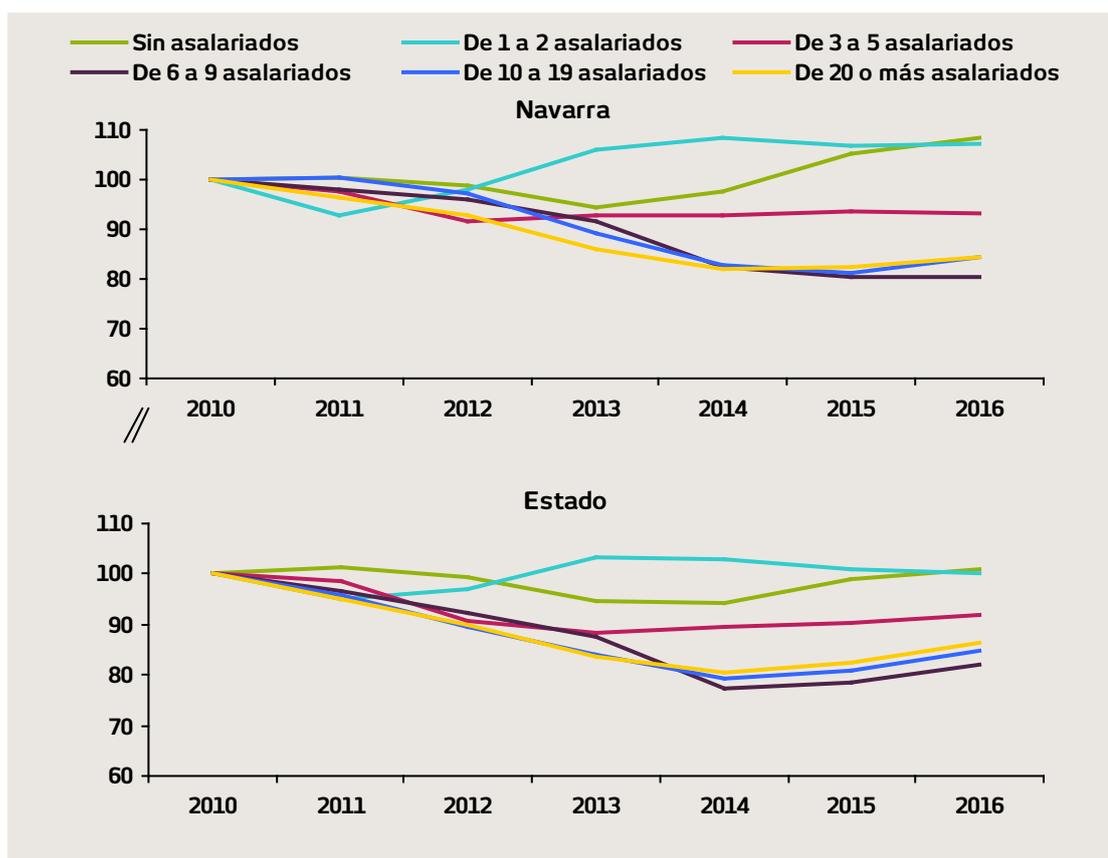
Focalizando ya la atención en los estratos de asalariados, de forma análoga a lo realizado en el epígrafe anterior, en primer lugar se analiza el periodo 2010-2016 atendiendo a una mayor agregación de los estratos de asalariados, estudiándose a continuación exclusivamente ambos ejercicios con una mayor desagregación del empleo.

A lo largo del periodo 2010-2016, el número de empresas desciende de forma generalizada a todos los estratos de asalariados tanto en Navarra como a nivel estatal, con las excepciones de las empresas sin asalariados y entre uno y dos de ellos.

Las empresas de seis a nueve asalariados registran la mayor caída en relación a 2010 en ambos ámbitos geográficos. En este sentido, éstas han retrocedido un -19,5% en Navarra (1.632 en 2016 frente a 2.027 en 2010) y un -18% en el conjunto del Estado (117.293 en 2016 frente a 143.016 en 2010).

La segunda mayor caída corresponde a las empresas de veinte o más asalariados en el caso de Navarra y a las de diez a diecinueve asalariados en el del conjunto del Estado.

**Gráfico nº 23 Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2010=100)**



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Atendiendo ya exclusivamente a los ejercicios 2010 y 2016, y tomando en consideración una mayor desagregación de los estratos de asalariados, las empresas que carecen de estos suponen el núcleo de las mismas en ambos ejercicios en los dos ámbitos geográficos. Así, las 24.656 empresas de este tipo existentes en Navarra en 2016 representan el 56,2% del total autonómico (53,8% en 2010), cuota ligeramente superior a la correspondiente al conjunto del Estado (55,4% del total nacional en 2016; 53,9% en 2010).

**Cuadro nº 133 Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2010-2016**

	Navarra		Estado	
	2010	2016	2010	2016
<b>Total</b>	<b>42.347</b>	<b>43.907</b>	<b>3.291.263</b>	<b>3.236.582</b>
Sin asalariados	22.770	24.656	1.774.005	1.791.909
De 1 a 2 asalariados	10.658	11.428	893.005	895.574
De 3 a 5 asalariados	4.143	3.867	318.155	292.403
De 6 a 9 asalariados	2.027	1.632	143.016	117.293
De 10 a 19 asalariados	1.369	1.158	88.396	75.022
De 20 a 49 asalariados	865	709	48.765	40.895
De 50 a 99 asalariados	258	210	13.745	12.020
De 100 a 199 asalariados	164	146	7.098	6.243
De 200 a 499 asalariados	68	73	3.374	3.489
De 500 a 999 asalariados	17	17	952	951
De 1000 a 4999 asalariados	7	11	651	674
De 5000 o más asalariados	1	0	101	109

*Fuente: Directorio Central de Empresas (INE)*

Tras las empresas sin asalariados, tanto en Navarra como a nivel estatal, a continuación figuran (por este orden) aquellas con uno a dos asalariados y las que cuentan con tres a cinco asalariados. Así, en el marco navarro, las 11.428 empresas existentes en 2016 con uno a dos asalariados representan el 26% del total autonómico (25,2% en 2010), participación inferior a la alcanzada por este estrato en el Estado (27,7% en 2016; 27,1% en 2010). Por su parte, las 3.867 empresas existentes en Navarra en 2016 con tres a cinco asalariados acaparan el 8,8% del total autonómico (9,8% en 2010), peso relativo levemente inferior al correspondiente al plano estatal (9%; 9,7% en 2010).



## 4. SERVICIOS

16

## 1. PANORAMA GENERAL

En un escenario en el que la economía española ha mantenido su ritmo de avance en relación al ejercicio precedente (3,2% tanto en 2015 como en 2016), la economía navarra también lo ha mantenido, si bien se ha mostrado ligeramente menos dinámica (2,9% en 2015 y 2016).

Focalizando ya el análisis en el sector terciario, en su conjunto, en 2016 éste se ha expandido un 3,6% en Navarra y un 3,4% a nivel estatal, habiendo mejorado en ambos casos los registros alcanzados en el ejercicio previo (3,2% y 2,6% en 2015, respectivamente).

**Cuadro nº 134 Evolución del sector servicios**

*(tasa de variación)*

Concepto	2014		2015		2016	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Transporte por carretera (mercancías)	-14,8	3,0	34,4	8,2	1,9	2,8
Transporte aéreo (mercancías)	196,4	6,9	-48,2	4,7	-53,3	11,2
Transporte aéreo (pasajeros)	-12,7	4,6	7,2	6,0	4,9	11,0

*Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.*

Llegados a este punto, se hace necesario precisar que la heterogeneidad del sector dificulta el análisis agregado del mismo, si bien el empleo se perfila como uno de los indicadores más estables. A este respecto, cabe señalar que en 2016 la ocupación en el sector terciario se ha incrementado un 2,9% tanto en Navarra como en el ámbito estatal.

## 2. EDUCACIÓN

En el curso 2016/2017, y en lo que a la enseñanza no universitaria se refiere, en la Comunidad Foral de Navarra se han matriculado un total de 108.903 alumnos. Con una tímida evolución al alza del 0,9%, son 1.003 alumnos más los matriculados en el último curso, evolución favorable a la que han contribuido todos los niveles de enseñanza salvo Educación Infantil. En un contexto de moderados ascensos, el mejor comportamiento se refleja en las matriculaciones en Formación Profesional, que crecen un 3,4% con respecto al curso 2015/2016, seguidas de las correspondientes a Educación Secundaria Obligatoria, con un 1,7% de incremento interanual, Educación Primaria, con un 1,1% y, por último, Bachillerato con una imperceptible evolución cifrada en 4 escolares más. En cuanto a Educación Infantil, al igual que lo ocurrido en el curso anterior, vuelven a descender las matrículas, en esta ocasión de forma más notoria (189 alumnos menos los registrados en este último curso, 6 menos el curso anterior).

Con relación al alumnado universitario, el total de alumnos matriculados asciende a 14.771, reflejando un leve crecimiento del 1,1% con respecto al curso anterior (161 matriculaciones más). Como dato curioso, se da la coincidencia de que las dos universidades que conforman la oferta formativa superior en Navarra han evolucionado a la par, reflejando ambas un incremento del 1,1%. En cuanto a la distribución del alumnado, la Universidad de Navarra sigue contando con una participación algo superior, 53,2% de los universitarios navarros, frente al 46,8% correspondiente a la Universidad Pública de Navarra.

### 2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

#### **Educación Infantil, Primaria y Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)**

Comenzando el análisis por los niveles educativos inferiores y atendiendo a los datos relativos a Educación Infantil, el número de alumnos desciende este último curso cerca de un 1% contabilizándose 24.439 alumnos en total. La contracción de las matrículas en Educación Infantil tiene su origen en la red pública manteniéndose estable el número de alumnos adscritos a la red privada, dando continuidad así a la tendencia señalada el curso anterior.

Más concretamente, mientras desciende el alumnado de Educación Infantil en la red pública (-1,5%) se aprecia un ligero repunte (0,7%) en la red privada, el cual resulta insuficiente para compensar la pérdida de alumnos en las aulas públicas y cerrar el curso

con valores superiores a los del curso anterior. En lo que a la distribución del alumnado se refiere, en este nivel de enseñanza los centros públicos acogen al grueso del alumnado adjudicándose un 66,2% de la cuota frente al 33,8% correspondiente a la red privada.

En lo que hace referencia a la euskaldunización y a pesar de que en general en la Comunidad Foral los niveles de euskaldunización no son muy elevados, es en Educación Infantil donde se aprecia una mayor presencia del euskera en las aulas. El modelo lingüístico de referencia sigue siendo el modelo X (educación sin contacto con el euskera) opción elegida por el 40,3% del alumnado infantil, seguido por el modelo A (educación en castellano con el euskera como una asignatura más) y el modelo D (educación en euskera con el castellano como una asignatura más) con tasas de penetración similares (30,8% y 27,5% respectivamente) a gran distancia del modelo B (enseñanza bilingüe) con apenas un 1,4% del alumnado. Con todo, la tasa de euskaldunización en Educación Infantil en la Comunidad Foral de Navarra se sitúa en el 28,9%.

**Cuadro nº 135 Evolución del alumnado por tipo de centro.  
Educación Infantil, Primaria y ESO**

Concepto	Curso 14/15	Curso 15/16	Curso 16/17	Δ % Curso anterior
INFANTIL	24.634	24.628	24.439	-0,8
– Pública	16.575	16.424	16.179	-1,5
– Privada	8.059	8.204	8.260	0,7
PRIMARIA	40.468	40.908	41.369	1,1
– Pública	25.505	25.827	26.257	1,7
– Privada	14.963	15.081	15.112	0,2
ESO	25.536	26.108	26.561	1,7
– Pública	15.378	15.663	15.817	1,0
– Privada	10.158	10.445	10.744	2,9

*Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.*

Pasando a analizar los datos correspondientes a Educación Primaria, el curso 2016/2017 se salda con un leve incremento en el volumen de matrículas (1,1%), mismo comportamiento evolutivo que el registrado el curso anterior. En este nivel de enseñanza se aprecia un mayor dinamismo en la enseñanza pública que en la privada, lo que viene a reforzar la posición dominante de los centros de carácter público. Más concretamente, en un contexto donde los centros concertados reflejan una casi inapreciable evolución al alza en sus matrículas (0,2%), los centros públicos generan un incremento mayor (1,7%) albergando estos últimos en sus aulas al 63,5% del alumnado de Primaria frente al 36,5% correspondiente a los centros privados.

En lo que hace referencia a los modelos lingüísticos en Educación Primaria, el modelo X cuenta con la mayor penetración, optando más de la mitad de los alumnos de Primaria (53%) por cursar sus estudios bajo ese modelo lingüístico. Entre el resto de modelos

presentes destaca el modelo D por contar con la siguiente mayor cuota (26,7%), seguido por el modelo A (19,9%) y, finalmente, por un modelo B que cuenta con una presencia prácticamente testimonial (0,4%). Así las cosas, el nivel de euskaldunización en Educación Primaria se sitúa en el 27,1%, tasa prácticamente idéntica al del curso anterior.

**Cuadro nº 136 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO**

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
INFANTIL					
– Curso 16/17	30,8	1,4	27,5	40,3	100
PRIMARIA					
– Curso 16/17	19,9	0,4	26,7	53,0	100
ESO					
– Curso 16/17	9,0	0,2	25,3	65,6	100

A: Educación en castellano siendo el euskera una asignatura más.

B: Enseñanza bilingüe.

D: Educación en euskera con el castellano como asignatura.

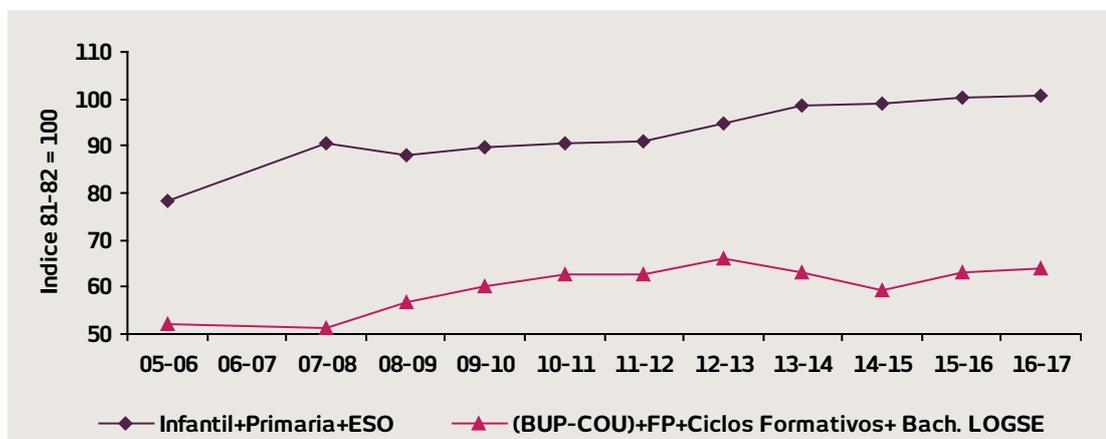
X: Educación sin contacto alguno con el euskera.

Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En lo que concierne al alumnado de Educación Secundaria Obligatoria (ESO), los últimos datos disponibles ponen de manifiesto un repunte en el número de alumnos. Ambas redes contribuyen favorablemente a esa evolución lo que se traduce en un incremento de 453 alumnos más en el curso 2016/2017, un 1,7% más que el curso previo. En ese sentido, es necesario resaltar que, si bien la red pública atiende a prácticamente 6 de cada 10 alumnos de la ESO, la red privada registra una mejor evolución (2,9% frente a 1%). Tanto es así, que son casi 300 alumnos pertenecientes a la red privada los que vienen a engordar el cómputo global, frente a los 154 de la red pública, consecuencia de ello se aprecia una ligera contracción de la cuota del sector público con respecto al curso anterior.

En cuanto al nivel de euskaldunización, en el mapa lingüístico de la ESO queda claramente reflejado el dominio del modelo X con una penetración del 65,6%. El siguiente modelo con mayor aceptación es el modelo D (25,3%), seguido a gran distancia del modelo A (9%) y el modelo B con apenas matriculaciones (0,2%). Por tanto, el nivel de euskaldunización alcanza para la ESO una tasa del 25,5%.

Gráfico nº 24 Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra (\*)



(\*): No se dispone de información relativa al curso 2006-2007.

Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Con todo, y a pesar del descenso de las matriculaciones registradas en Educación Infantil, Navarra ha finalizado el curso 2016/2017 elevando su censo estudiantil en enseñanza infantil, primaria y ESO en 725 escolares más, alcanzando la suma total de 92.369 escolares.

### Enseñanzas Medias

Pasando a analizar las enseñanzas medias y en lo que a la Formación Profesional (FP) se refiere, en el curso 2016/2017 se asiste a un nuevo repunte de las matrículas. Son 274 estudiantes más los que vienen a engrosar el censo estudiantil en este nivel de enseñanza, un 3,6% más respecto de los valores del curso anterior, alcanzando así los 7.962 alumnos.

Es necesario resaltar que al aumento de las matriculaciones en FP han contribuido ambas redes mostrando, sin embargo, mayor dinamismo las matriculaciones correspondientes al sistema educativo privado que las reportadas por el público. Con todo, si bien el incremento de la matriculación en la red privada es mayor (6,9% frente al 2,4%), la red pública es la responsable de la formación de cerca del 75% de los estudiantes de FP.

En lo que al mapa lingüístico se refiere, éste queda reducido a dos modelos educativos con pesos bien dispares. Sin presencia alguna de los modelos A y B y un modelo D escasamente representado (3,2%), el modelo X se adjudica prácticamente la totalidad de los alumnos (96,8%), por lo que el nivel de euskaldunización de la enseñanza FP en la

Comunidad Foral de Navarra es del 3,2%, el nivel más bajo de euskaldunización de entre todos los tipos de enseñanza estudiados.

**Cuadro nº 137 Evolución del alumnado por tipo de centro. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE**

Concepto	Curso 14/15	Curso 15/16	Curso 16/17	Δ % Curso anterior
CICLOS FORMATIVOS	6.954	7.688	7.962	3,6
- Pública	5.334	5.792	5.935	2,5
- Privada	1.620	1.896	2.027	6,9
BACHILLERATO LOGSE	8.316	8.568	8.572	0,0
- Pública	5.297	5.408	5.311	-1,8
- Privada	3.019	3.160	3.261	3,2

Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

La segunda y última de las enseñanzas medias, el Bachillerato, cierra el curso 2016/2017 con prácticamente el mismo número de alumnos que el curso anterior, es decir 8.572, 4 estudiantes más que el curso precedente. Esta leve variación interanual se debe a la coincidencia en el número de alumnos que pierde la enseñanza pública (97 matriculaciones menos que el curso anterior) frente a los que gana la enseñanza privada (101 matriculaciones más). En cuanto al peso específico de cada red, los centros públicos se mantienen como la opción elegida por el 62% del alumnado frente a un 38% que se decanta por la enseñanza privada.

Analizando los modelos lingüísticos y al igual que lo que ocurría en FP, el modelo X se mantiene en una posición de clara superioridad con respecto al resto de modelos adjudicándose el 71,7% de las matriculaciones. En esta ocasión, terminan de completar el mapa lingüístico el modelo D, con un 24,5% de participación y el modelo A, con 3,8% en un contexto donde no figura ninguna representación del modelo B. Así las cosas, la tasa de euskaldunización en Bachillerato se sitúa en torno al 25%.

**Cuadro nº 138 Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE**

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
CICLOS FORMATIVOS					
- Curso 16/17	0,0	0,0	3,2	96,8	100,0
BACHILLERATO LOGSE					
- Curso 16/17	3,8	0,0	24,5	71,7	100,0

Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En su conjunto y según la información expuesta anteriormente, las enseñanzas medias han contribuido con 16.534 alumnos al incremento del total del alumnado no universitario de Navarra, siendo los ciclos formativos los principales artífices de dicho crecimiento.

## 2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

En ámbito de formación universitaria, Navarra cuenta con dos universidades, la Universidad de Navarra (de carácter privado) y la Universidad Pública de Navarra (UPNA). La primera acoge a un total de 7.861 alumnos y la segunda a un total de 6.910 elevando entre ambas a 14.771 el censo estudiantil universitario. Como se ha comentado anteriormente, ambas evolucionan a la par en este último curso, incrementando en un 1,1% sus matriculaciones. Este mismo análisis en valores absolutos se traduce en 85 alumnos más en la Universidad de Navarra y 76 alumnos más en Universidad Pública de Navarra (UPNA), es decir, 161 estudiantes universitarios más que el curso escolar precedente.

Con respecto al profesorado, en este último curso, la Universidad de Navarra ha reducido su número de profesores a 778, perdiendo 9 profesores con respecto al curso anterior; mientras que la UPNA ha reforzado su personal docente e investigador con 22 nuevas incorporaciones (principalmente en la categoría de contratos a "asociados") hasta alcanzar las 885 personas en plantilla.

Focalizando la atención en el alumnado de la Universidad de Navarra, tal y como se ha mencionado anteriormente, son 85 más las matriculaciones registradas este curso siendo el total de 7.861 los estudiantes repartidos entre el campus de Navarra (con 6.890 universitarios) y el campus de Gipuzkoa (con 971 alumnos).

**Cuadro nº 139 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra**

Territorio Histórico	Curso 15/16	Curso 16/17 <sup>(1)</sup>	%	Δ% año anterior
Navarra	6.736	6.890	100,0	2,3
Derecho	468	511	7,4	9,2
Medicina	1.271	1.249	18,1	-1,7
Filosofía y Letras	341	342	5,0	0,3
Ciencias de la Información	723	712	10,3	-1,5
Educación y Psicología <sup>(2)</sup>	472	521	7,6	10,4
Ciencias	576	606	8,8	5,2
Farmacia	659	673	9,8	2,1
Arquitectura	487	450	6,5	-7,6
Teología	147	144	2,1	-2,0
Ciencias Económicas y Empresariales	982	1.024	14,9	4,3
Secretariado y Administración	123	157	2,3	27,6
Enfermería	487	501	7,3	2,9
Gipuzkoa	1.040	971	100,0	-6,6
Ingeniería Industrial	1.001	965	99,4	-3,6
Secretariado y Administración	39	6	0,6	-84,6
<b>Total<sup>(3)</sup></b>	<b>7.776</b>	<b>7.861</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>

(1): Datos provisionales.

(2): Titulación que se oferta a partir del curso 14/15.

(3): Además hay 876 alumnos de Doctorado y 640 de Master en Navarra y Gipuzkoa.

Fuente: Universidad de Navarra.

Profundizando en los datos de matriculaciones, se comprueba que los dos campus de la Universidad de Navarra no evolucionan a la par. Por un lado, el campus de Navarra genera un incremento del alumnado del 2,3% (154 alumnos más que el curso precedente) mientras que en el campus de Gipuzkoa se asiste a un recorte en el número de matrículas del 6,6% (69 alumnos menos que el curso pasado). Asimismo, es necesario resaltar el peso específico de cada campus siendo en el campus navarro donde cursan sus estudios prácticamente de 9 de cada 10 alumnos.

Comenzando por el campus de referencia, y una vez desglosada la información por facultades, cuatro son las facultades que han visto disminuir su número de alumnos en el último curso. Por orden de importancia se sitúan la Facultad de Arquitectura (-7,6%), la de Teología (-2%), Medicina (-1,7%), y Ciencias de la Información (-1,5%). Las facultades mencionadas son responsables del 37,1% del alumnado de este campus, siendo la Facultad de Medicina la que posee el mayor número de universitarios (18,1%) y la Facultad de Arquitectura, con un peso específico del 6,5%, la que peor evolución presenta de todas. En cuanto a los incrementos, si bien son en general bastante moderados, destaca el correspondiente al Grado de Secretariado y Administración (27,6%) que se debe, en gran parte, al traslado del alumnado del campus de Gipuzkoa al de Pamplona. Dicho esto, el resto de evoluciones favorables tienen su origen en Educación y Psicología (10,4%), en Derecho (9,2%), Ciencias (5,2%), Ciencias Económicas y Empresariales (4,3%), Enfermería (2,9%) y Farmacia (2,1%) manteniéndose estables las matriculaciones de Filosofía y Letras (0,3%).

En el caso del campus de Gipuzkoa -al margen de lo ya comentado para el Grado de Secretariado y Administración que se está incorporando al campus de Navarra-, destaca el descenso del alumnado experimentado en la Facultad de Ingeniería Industrial que se sitúa, en este último curso, por debajo de la barrera de los 1.000 alumnos.

**Cuadro nº 140 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)**

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 15/16	Curso 16/17 <sup>(1)</sup>	%	Δ% año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	459	501	7,3	9,2
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecom.	1.974	1.945	28,1	-1,5
E.U. de Estudios Sanitarios	633	644	9,3	1,7
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.245	1.213	17,6	-2,6
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.732	1.767	25,6	2,0
F. Ciencias Jurídicas	583	624	9,0	7,0
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas <sup>(2)</sup>	208	216	3,1	3,8
<b>Total<sup>(3)</sup></b>	<b>6.834</b>	<b>6.910</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>

(1): Datos provisionales.

(2): Recoge los estudiantes matriculados en el Doble Grado Administración y Dirección de Empresas y Derecho.

(3): Además hay 397 alumnos de Doctorado, 720 de Máster y 16 de Ciclos.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

Centrando ahora la atención en lo acontecido en la Universidad Pública de Navarra, en este último curso se asiste a un ligero incremento en el número de alumnos alcanzando la cifra total de 6.910 alumnos, 76 estudiantes más que el año anterior. De las siete facultades que conforman su oferta educativa, dos de ellas han experimentado un recorte en el volumen de estudiantes. La primera de ellas, la E.T.S. de Ingenieros Industriales y Telecomunicación, Facultad que cuenta con el mayor número de estudiantes inscritos (28,1% de peso específico) y donde se asiste a un leve descenso del alumnado (-1,5%) al tiempo que la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (17,6% del alumnado) se contagia de la misma tendencia y acusa un descenso del 2,6% en sus matriculaciones. En cambio, se aprecian movimientos al alza en la matriculación de la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Agrónomos, que con una representación menor (7,3%) registra el mejor comportamiento del grupo (9,2%) seguida de Ciencias Jurídicas (7% de crecimiento y 9% de representación) además del Doble Grado de Administración y Dirección de Empresas y Derecho con un incremento del 3,8% y una penetración del 3,1%. Por último, con incrementos que rondan el 2%, se sitúan la Facultad de Ciencias Humanas y Sociales, con una cuota del 25,6% y la Escuela Universitaria de Estudios Sanitarios cuya participación ronda el 9%. Con todo, los crecimientos consiguen compensar las caídas, saldándose el curso con 76 alumnos más que el año precedente.

### 3. TRANSPORTE

#### 3.1 TRANSPORTE POR CARRETERA

Comenzando el capítulo de transporte en Navarra, por el transporte por carretera y según los datos publicados por la Dirección General de Tráfico (DGT), en el año 2016 el parque de vehículos asciende hasta las 444.609 unidades, sumando 8.416 vehículos más al censo del ejercicio anterior. Una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que a partir de 2009 las fluctuaciones en el número de vehículos que configuran el parque se muestran favorables, aunque de carácter moderado. En el último trienio, el comportamiento evolutivo creciente se mantiene dejando entrever algo más de dinamismo, siendo en 2014 el incremento del 0,1%, en 2015 del 0,9% y, finalmente, cercano al 2% en 2016.

**Cuadro nº 141 Parque de vehículos Navarra**

Año	Camiones	Autobuses	Turismos	Motocicletas	Tractores Ind.	Otros	Total	% Δ
2007	80.847	923	286.394	23.740	4.695	17.221	413.820	5,4
2008	81.997	936	291.838	25.832	4.739	17.819	423.161	2,3
2009	82.087	950	294.293	27.206	4.510	17.916	426.962	0,9
2010	82.425	934	297.770	28.499	4.282	18.064	431.974	1,2
2011	81.745	932	301.238	29.700	4.290	18.268	436.173	1,0
2012	80.765	903	301.600	30.121	4.178	18.165	435.732	-0,1
2013	79.249	842	299.058	30.406	4.198	18.151	431.904	-0,9
2014	77.899	817	299.536	31.224	4.043	18.661	432.180	0,1
2015	77.178	812	303.975	32.166	4.267	17.795	436.193	0,9
2016*	76.886	825	310.846	33.299	4.389	18.364	444.609	1,9

(\*): Datos Provisionales.

Fuente: Dirección General de Tráfico

Desglosando la información por tipo de vehículo, prácticamente 7 de cada 10 vehículos que componen el parque de vehículos en Navarra son turismos, un 17,3% son furgonetas y camiones, un 7,5% motocicletas, un 1% tractores industriales atribuyéndose los autobuses una tímida participación del 0,2%. En términos de variación interanual, en 2016 son las motocicletas las que mejor han evolucionado, con un repunte del 3,5%, seguidas de cerca por los tractores (2,9%) y por los turismos (2,3%). Asimismo, los autobuses también evolucionan satisfactoriamente (1,6%), no así los camiones que reflejan un descenso del 0,4%.

**Cuadro nº 142 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses (\*)***(unidades)*

Año	Camiones y tractores industriales		Autobuses		Total	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
2007	4.862	320.747	30	2.753	4.892	323.500
2008	1.192	52.302	13	1.157	1.207	53.459
2009	-139	-62.641	14	467	-125	-62.174
2010	110	-39.478	-16	-218	94	-39.696
2011	-672	-46.715	-2	-87	-674	-46.802
2012	-1.092	-85.065	-29	-1.231	-1.121	-86.296
2013	-1.496	-101.512	-61	-1.235	-1.557	-102.747
2014	-1.505	-44.630	-25	-93	-1.530	-44.723
2015	-497	21.631	-5	453	-502	22.084
2016	-170	41.433	13	1.589	-157	43.022

(\*) Variación interanual del Parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Continuando con el análisis y en lo que respecta a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, se presenta un panorama más favorable en el ámbito estatal que en Navarra. En la Comunidad Foral, tras cinco años consecutivos de valores en negativo, en 2016 vuelven a contraerse las cifras si bien lo hacen más suavemente (-157 unidades). Es necesario destacar que, por primera vez desde 2010, los autobuses cierran el ejercicio en positivo lo que ha contribuido a frenar la caída de la matriculación neta en Navarra. Para el conjunto del Estado los datos muestran un comportamiento más dinámico, continuando así con el crecimiento iniciado en 2015, por lo que, tanto la matriculación neta de camiones y tractores industriales como la correspondiente a autobuses cierran 2016 en positivo.

**Cuadro nº 143 Índices de motorización**

Año	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/ Turismo	
	Navarra	España	Navarra	España
2007	683	671	2,1	2,0
2008	682	670	2,1	2,1
2009	677	660	2,1	2,1
2010	678	661	2,1	2,1
2011	679	663	2,1	2,1
2012	676	660	2,1	2,1
2013	676	662	2,1	2,1
2014	679	666	2,1	2,1
2015	685	676	2,1	2,1
2016	697	691	2,1	2,0

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

En lo que respecta al índice de motorización, la tasa de vehículos por cada 1.000 habitantes muestra tanto en Navarra como en España una evolución al alza, situándose para Navarra la tasa en 697 vehículos para cada 1.000 habitantes y para España en 691.

En cambio, el ratio que mide el número de habitantes por cada turismo, presenta un patrón de conducta diferente según territorios. Más concretamente, mientras que en toda la serie histórica en Navarra se mantiene invariable dicho indicador (2,1), en el ámbito estatal, se establece, como novedad, una ligera desviación a la baja del ratio pasando del 2,1 en 2015 al 2 en 2016.

**Cuadro nº 144 Tráfico de vehículos por autopista en Navarra\***

Año	Vehículos ligeros	% Δ	Vehículos pesados	% Δ	Total vehículos	% Δ
2007	15.367	3,0	4.384	2,0	19.751	2,8
2008	16.010	4,2	4.271	-2,6	20.281	2,7
2009	15.954	-0,3	3.703	-13,3	19.657	-3,1
2010	15.902	-0,3	3.698	-0,1	19.600	-0,3
2011	15.633	-1,7	3.686	-0,3	19.319	-1,4
2012	14.388	-8,0	3.326	-9,8	17.714	-8,3
2013	13.850	-3,7	3.330	0,1	17.180	-3,0
2014	13.963	0,8	3.428	2,9	17.391	1,2
2015	14.523	4,0	3.645	6,3	18.168	4,5
2016	15.195	4,6	3.722	2,1	18.917	4,1

(\*): Se refiere a la media de vehículos diarios.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Profundizando en los datos referidos al tráfico por carretera y en lo que a los vehículos que han circulado por autopista en Navarra se refiere, se observa que en 2016 se mantiene la senda de crecimiento iniciada en 2014. El año 2016 ha sido testigo, por tanto, de un nuevo repunte, similar al recogido en 2015, alcanzando una media de 18.917 vehículos diarios (un 4,1% más). Tanto los vehículos ligeros como los pesados han generado mayor tráfico en este ejercicio que en el pasado (4,6% y 2,1% de incremento respectivamente) manteniéndose los vehículos ligeros como los responsables del grueso del tráfico por autopista (80,3%).

**Cuadro nº 145 Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino\***

Área	Navarra			España		
	2015	2016	% Δ	2015	2016	% Δ
Transporte Intrarregional	12.423	14.739	18,6	676.312	693.352	2,5
Transporte Interregional	25.882	24.299	-6,1	295.305	305.537	3,5
<b>Total</b>	<b>38.305</b>	<b>39.037</b>	<b>1,9</b>	<b>971.617</b>	<b>998.888</b>	<b>2,8</b>

(\*): Las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

Circunscribiendo ahora el análisis al transporte intrarregional e interregional de mercancías en Navarra, a tenor de la información publicada en la Encuesta Permanente

de Transporte de Mercancías por Carretera<sup>1</sup>, en conjunto se logra un repunte del 1,9%, alcanzando la cifra de 39.037 miles de toneladas transportadas. En 2016, el transporte intrarregional aumenta significativamente (18,6%), no así el interregional que frena su actividad (-6,1%) siendo, sin embargo, el de mayor peso específico (62,2%). En el ámbito estatal, el ejercicio también se salda en positivo (2,8%), comportamiento favorable al que contribuyen ambas partidas, elevándose las mercancías transportadas hasta las 998.888 miles de toneladas. A diferencia de lo ocurrido en la Comunidad Foral, es el transporte intrarregional el que presenta una participación mayor (69,4%) siendo, no obstante, al transporte interregional al que le corresponde la mejor variación interanual (3,5% frente a 2,5%).

### 3.2 TRANSPORTE AÉREO

Por lo que respecta al transporte aéreo en la Comunidad Foral de Navarra, a juzgar por los datos del Aeropuerto de Noain proporcionados por AENA sobre aeronaves, pasajeros y mercancías transportadas, el ejercicio 2016 se cierra con una sola evolución al alza correspondiente al tráfico de pasajeros. Más concretamente, a partir de 2015 se asiste a un aumento del número de pasajeros (7,2%), primero de un largo periodo de tiempo, al que se suma el 4,9% de incremento registrado en 2016. Son un total de 151 mil los pasajeros que han pasado por el aeropuerto de Noain, prácticamente la mitad del movimiento registrado a principios de la década, si bien consiguiendo los dos últimos ejercicios revertir la tendencia desfavorable que venía caracterizando a este indicador.

**Cuadro nº 146 Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona**

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% s/España	Total	% Δ	% s/España	Total	% Δ	% s/España
2010	6.973	-6,0	0,38	284,4	-13,0	0,15	42,6	-4,5	0,01
2011	6.484	-7,0	0,35	230,5	-19,0	0,11	34,2	-19,7	0,005
2012	4.963	-23,5	0,29	183,9	-20,3	0,10	12,0	-64,9	0,002
2013	3.540	-28,7	0,23	153,9	-16,2	0,08	2,8	-76,7	0,0004
2014	3.131	-11,6	0,19	134,3	-12,7	0,07	8,3	196,4	0,001
2015	3.138	0,2	0,19	144,0	7,2	0,07	4,3	-48,2	0,001
2016	3.049	-2,8	0,17	151,0	4,9	0,07	2,0	-53,3	0,0003

Fuente: AENA.

Continuando con el resto de indicadores, y en lo que a la evolución de las aeronaves se refiere, si bien en 2015 parecía romperse sutilmente la evolución negativa de los últimos

<sup>1</sup> Desde el punto de vista metodológico, la encuesta está dirigida al colectivo formado por los vehículos pesados autorizados por la Dirección General de Ferrocarriles y Transporte por Carretera para realizar transporte por carretera y cuya capacidad de carga útil sea superior a 3,5 Tm y Peso Máximo Autorizado superior a 6 Tm.

años, en 2016 se presenta de nuevo una tendencia desfavorable, eso sí, de carácter moderado (-2,8%). Por último, el tráfico de mercancías sigue siendo la asignatura pendiente del aeródromo navarro, con una tendencia clara a la baja excepción hecha del ejercicio 2014, cuando se registró un abultado crecimiento (196,4%), con lo que vuelven a deteriorarse este último bienio los volúmenes de mercancías transportadas, esto es, contracciones del 48,2% y del 53,3% respectivamente.

**Cuadro nº 147 Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia**

Año	Aeronaves			Pasajeros (en m)			Mercancías (en Tm)		
	Total	Interior	Internacional	Total	Interior	Internacional	Total	Interior	Internacional
2010	6.973	6.218	755	284,4	273,8	10,6	42,6	28,6	14,0
2011	6.484	6.131	353	230,5	222,5	8,0	34,2	7,0	27,2
2012	4.963	4.805	158	183,6	180,1	3,5	12,0	5,2	6,8
2013	3.540	3.267	273	153,9	148,9	5,0	2,8	0,9	1,9
2014	3.131	2.853	278	134,3	130,3	4,0	8,3	0,1	8,2
2015	3.138	2.872	266	144,0	138,5	5,5	4,3	1,0	3,3
2016	3.049	2.845	204	151,0	146,0	5,0	2,0	0,8	1,3

Fuente: AENA.

Atendiendo al origen del tráfico aéreo, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que la actividad del aeropuerto de Noain está claramente orientada al mercado interior. En primer lugar, el 93,3% del tráfico de las aeronaves se circunscribe al ámbito nacional, siendo un escaso 6,7% el de carácter internacional que además presenta un descenso muy superior en 2016 al presentado por el tráfico nacional (-23,3% y -0,9% respectivamente). En segundo lugar, el 96,7% de los pasajeros realiza vuelos internos, vuelos que en 2016 han crecido un 5,2% mientras que los internacionales, con una representación casi testimonial (3,3%), descienden (-9,3%). En cambio, el único indicador que muestra mayor dinamismo en el mercado internacional es el correspondiente al tráfico de mercancías, donde el 62,3% tiene procedencia internacional si bien sigue tratándose de un volumen de mercancías transportadas poco representativo.

Finalmente, en lo que respecta a las últimas novedades del Aeródromo navarro, información reciente apunta a que Noain contará con un vuelo Pamplona-Frankfurt operado por Lufthansa a partir de noviembre 2017. Sin duda, una buena noticia para un aeropuerto donde el grueso del tráfico se corresponde con vuelos nacionales, y más concretamente con Madrid, y donde su capacidad operativa es muy superior a su actual actividad. Con todo, se estima que esta nueva conexión podría suponer un aumento de entre 160.000 y 200.000 en el número de pasajeros en Noain, lo que supondría un impulso significativo de la actividad del aeródromo.