



# ECONOMÍA **NAVARRA**

Informe 2017

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

© Laboral Kutxa.

ISBN: 978-84-946432-2-4

<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>73</b>
4.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS.....	73
4.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN.....	74
4.3 RENTABILIDAD Y MAGNITUDES ASOCIADAS.....	76
4.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO.....	77
4.5 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA. SÍNTESIS.....	78
4.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS.....	79
<b>2. SECTOR PRIMARIO .....</b>	<b>81</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>82</b>
1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	82
1.2 EVOLUCIÓN EN NAVARRA.....	84
<b>2. SUBSECTOR AGRÍCOLA.....</b>	<b>88</b>
2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES.....	88
2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN.....	95
2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA.....	96
<b>3. SUBSECTOR GANADERO .....</b>	<b>97</b>
3.1 CENSO GANADERO.....	97
3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS.....	98
3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS.....	105
<b>3. INDUSTRIA .....</b>	<b>106</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>107</b>
1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD.....	107
1.2 EMPRESAS Y EMPLEO.....	108
<b>2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL .....</b>	<b>110</b>
2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD.....	110
2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES.....	114
2.3 PRINCIPALES EMPRESAS Y PARTICIPACIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO.....	116
<b>3. SIDERURGIA.....</b>	<b>118</b>
3.1 PANORAMA GENERAL.....	118
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA.....	121
<b>4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA.....</b>	<b>124</b>
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	124

4.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	125
4.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	126
<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>153</b>
<b>8.</b>	<b>ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO.....</b>	<b>158</b>
8.1	INTRODUCCIÓN.....	158
8.2	EVOLUCIÓN GENERAL.....	158
8.3	SECTORES ECONÓMICOS.....	160
8.4	ESTRATOS DE ASALARIADOS.....	162
<b>4.</b>	<b>SERVICIOS.....</b>	<b>165</b>
<b>1.</b>	<b>PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>166</b>
<b>2.</b>	<b>EDUCACIÓN.....</b>	<b>167</b>
2.1	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO.....	167
2.2	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	171
<b>3.</b>	<b>TRANSPORTE.....</b>	<b>174</b>
3.1	TRANSPORTE POR CARRETERA.....	174
3.2	TRANSPORTE AÉREO.....	177

## 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.....	13
Cuadro nº 6	Evolución de la remuneración por empleado.....	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, 2017.....	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 (2018).....	31
Cuadro nº 22	Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2017.....	32
Cuadro nº 23	Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2017.....	32
Cuadro nº 24	Participación de Navarra en el conjunto de España, 2017.....	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.....	44
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.....	49
Cuadro nº 40	Contratos registrados en las oficinas del SEPE.....	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	Entidades de crédito y EFC.....	56
Cuadro nº 45	Entidades de depósito. Número de oficinas.....	57
Cuadro nº 46	Afiliación en las actividades financieras y de seguros.....	57
Cuadro nº 47	Composición del activo de las entidades de crédito.....	58
Cuadro nº 48	Entidades de crédito. Crédito según agentes.....	60
Cuadro nº 49	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes.....	61
Cuadro nº 50	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes.....	61



Cuadro nº 51	Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito.....	63
Cuadro nº 52	Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas.....	64
Cuadro nº 53	Evolución de la matriculación de vehículos.....	65
Cuadro nº 54	Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes.....	66
Cuadro nº 55	Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes.....	67
Cuadro nº 56	Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes.....	67
Cuadro nº 57	Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes.....	68
Cuadro nº 58	Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes.....	69
Cuadro nº 59	Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.....	69
Cuadro nº 60	Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto.....	70
Cuadro nº 61	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares <sup>(2)</sup> y sociedades no financieras.....	72
Cuadro nº 62	Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra.....	73
Cuadro nº 63	Balance agregado de la empresa navarra.....	75
Cuadro nº 64	Rentabilidad de la empresa navarra.....	77
Cuadro nº 65	Productividad del empleo.....	78
Cuadro nº 66	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior).....	80
Cuadro nº 67	Macromagnitudes del sector agrario español.....	84
Cuadro nº 68	Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra.....	86
Cuadro nº 69	Empleo en el sector primario*.....	87
Cuadro nº 70	Utilización de Tierras de Cultivo.....	89
Cuadro nº 71	Principales producciones agrícolas de Navarra.....	89
Cuadro nº 72	Superficie y producción de cereales en grano.....	91
Cuadro nº 73	Superficie y producción de leguminosas.....	91
Cuadro nº 74	Superficie y producción de tubérculos.....	91
Cuadro nº 75	Superficie y producción de cultivos industriales.....	92
Cuadro nº 76	Superficie y producción de cultivos forrajeros.....	92
Cuadro nº 77	Superficie y producción de hortalizas.....	93
Cuadro nº 78	Superficie y producción de cultivos leñosos.....	94
Cuadro nº 79	Precios y valores totales de los productos agrícolas principales.....	95
Cuadro nº 80	Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra.....	96
Cuadro nº 81	Censo ganadero (noviembre de cada año).....	98
Cuadro nº 82	Producción de leche.....	99
Cuadro nº 83	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche.....	100
Cuadro nº 84	Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra.....	101
Cuadro nº 85	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne.....	103
Cuadro nº 86	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG.....	104
Cuadro nº 87	Precios de Productos Animales. Promedios anuales.....	105
Cuadro nº 88	Evolución de la actividad productiva industrial.....	107
Cuadro nº 89	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes.....	108
Cuadro nº 90	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad.....	108
Cuadro nº 91	Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial.....	109
Cuadro nº 92	Empleo e Ingresos generados en la industria navarra por subsectores de actividad, 2016.....	111
Cuadro nº 93	Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo e ingresos, 2016.....	112

Cuadro nº 94	Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2017 .....	114
Cuadro nº 95	Número de trabajadores en la industria por tamaño de la empresa y sector de actividad, 2017 .....	115
Cuadro nº 96	Principales empresas industriales de Navarra, 2017 .....	117
Cuadro nº 97	Producción de acero bruto .....	119
Cuadro nº 98	Consumo de productos siderúrgicos .....	121
Cuadro nº 99	Principales magnitudes del sector siderúrgico español* .....	121
Cuadro nº 100	Materias primas importadas .....	123
Cuadro nº 101	Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea .....	124
Cuadro nº 102	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) .....	125
Cuadro nº 103	Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2017 .....	126
Cuadro nº 104	Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2017 .....	127
Cuadro nº 105	Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra .....	128
Cuadro nº 106	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) .....	128
Cuadro nº 107	Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra .....	129
Cuadro nº 108	Cuenta de resultados agregada de una muestra de 16 empresas de la industria agroalimentaria navarra .....	129
Cuadro nº 109	Rentabilidad de la muestra de 16 empresas de la industria agroalimentaria navarra .....	130
Cuadro nº 110	Producción y matriculación de vehículos .....	134
Cuadro nº 111	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil .....	136
Cuadro nº 112	Matriculación de turismos por marcas .....	137
Cuadro nº 113	Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos .....	138
Cuadro nº 114	Exportación e Importación del sector de automoción .....	139
Cuadro nº 115	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción .....	140
Cuadro nº 116	Evolución del empleo y número de empresas <sup>(*)</sup> .....	142
Cuadro nº 117	Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto: estructura empresarial y número de empresas <sup>(1)</sup> .....	142
Cuadro nº 118	Principales empresas navarras del sector de automoción, 2017 .....	143
Cuadro nº 119	Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios* .....	143
Cuadro nº 120	Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A. ....	145
Cuadro nº 121	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI) .....	146
Cuadro nº 122	Producción de papel y cartón por países .....	147
Cuadro nº 123	Producción de pasta por países .....	148
Cuadro nº 124	Producción y consumo de papel y cartón. Total español .....	149
Cuadro nº 125	Producción y consumo por tipos de papel .....	150
Cuadro nº 126	Producción y consumo por tipos de pasta .....	151
Cuadro nº 127	Producción de papel y pasta en Navarra .....	151
Cuadro nº 128	Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta .....	152
Cuadro nº 129	Principales empresas del sector papelero en Navarra .....	152
Cuadro nº 130	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción .....	153
Cuadro nº 131	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local .....	154
Cuadro nº 132	Licitación oficial por tipos de obra (2017) .....	155
Cuadro nº 133	Viviendas iniciadas y terminadas <sup>(*)</sup> .....	156
Cuadro nº 134	Población ocupada en la construcción .....	157
Cuadro nº 135	Empresas por sección económica. Comparativa 2011-2017 .....	162
Cuadro nº 136	Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2011-2017 .....	164
Cuadro nº 137	Evolución del sector servicios .....	166
Cuadro nº 138	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil, Primaria y ESO .....	168

Cuadro nº 139	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO.....	168
Cuadro nº 140	Evolución del alumnado por tipo de centro. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE.....	170
Cuadro nº 141	Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE.....	171
Cuadro nº 142	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	172
Cuadro nº 143	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA).....	173
Cuadro nº 144	Parque de vehículos Navarra.....	174
Cuadro nº 145	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses (*).....	175
Cuadro nº 146	Índices de motorización.....	175
Cuadro nº 147	Tráfico de vehículos por autopista en Navarra*.....	176
Cuadro nº 148	Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino*.....	176
Cuadro nº 149	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona.....	178
Cuadro nº 150	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia.....	178

## 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*.....	54
Gráfico nº 5	Evolución del Ibex-35. Tasa de variación interanual sobre el valor de cierre mensual.....	55
Gráfico nº 6	Entidades de crédito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes (OSR).....	62
Gráfico nº 7	Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes.....	63
Gráfico nº 8	Evolución del tipo de interés de refinanciación. Banco Central Europeo.....	71
Gráfico nº 9	Rentabilidad de la empresa navarra.....	77
Gráfico nº 10	Índices de precios percibidos por los productores agrarios.....	85
Gráfico nº 11	Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2017.....	90
Gráfico nº 12	Evolución de la distribución porcentual de las cabañas ganaderas de Navarra.....	98
Gráfico nº 13	Producción ganadera en Navarra (peso en canal).....	102
Gráfico nº 14	Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo e ingresos industriales de Navarra, 2016.....	113
Gráfico nº 15	Producción mundial de acero.....	120
Gráfico nº 16	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	122
Gráfico nº 17	Evolución de las principales variables del sector del papel en España.....	149
Gráfico nº 18	Evolución del número de empresas.....	159
Gráfico nº 19	Variación interanual del número de empresas.....	160
Gráfico nº 20	Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100).....	160
Gráfico nº 21	Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2011=100).....	161
Gráfico nº 22	Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2011=100).....	163
Gráfico nº 23	Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra*.....	169



| 17

# 1. EL MARCO GENERAL

## 1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

### 1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

#### Características Generales: actividad productiva

En 2017 la economía mundial ha robustecido su recuperación, habiendo fortalecido su ritmo de crecimiento hasta el 3,8% (3,2% en 2016), ante la aceleración tanto de las economías avanzadas (expansión del 2,3% en 2017 frente a 1,7% en el ejercicio anterior) como de las de mercados emergentes y en desarrollo (avance del 4,8% frente a 4,4% en el ejercicio previo), en un escenario caracterizado por el impulso del comercio mundial.

Así, de acuerdo con las previsiones de mayo de la OCDE, los países industrializados han intensificado su crecimiento en siete décimas porcentuales: 2,5% en 2017 frente a 1,8% en 2016, debiéndonos remontar hasta 2010 para encontrar una expansión mayor (3%).

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

País	(% Δ)		
	2015	2016	2017
Estados Unidos	2,9	1,5	2,3
Japón	1,4	1,0	1,7
Alemania	1,5	1,9	2,5
Francia	1,0	1,1	2,3
Italia	0,8	1,0	1,6
Reino Unido	2,3	1,9	1,8
Canadá	1,0	1,4	3,0
<b>Zona Euro</b>	<b>1,6</b>	<b>1,7</b>	<b>2,5</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>2,4</b>	<b>1,8</b>	<b>2,5</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2018)*.

Atendiendo en primer lugar a la economía norteamericana, en 2017 ésta también ha crecido con mayor intensidad que en el ejercicio previo (2,3% frente a 1,5% en 2016), básicamente como consecuencia del mayor dinamismo de la demanda interna (2,4% en 2017 frente a 1,7% en el ejercicio precedente).

En el marco de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, tanto Rusia como Brasil han repuntado en 2017 (1,5% y 1% frente a -0,2% y -3,5% en 2016, respectivamente), al tiempo que China e India han alcanzado expansiones próximas al 7% (6,9% y 6,7%, respectivamente).

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

País	(% Δ)		
	2015	2016	2017
Estados Unidos	3,5	1,7	2,4
Japón	1,0	0,4	1,1
Alemania	1,5	2,4	2,4
Francia	1,5	1,9	2,3
Italia	1,4	1,3	1,3
Reino Unido	2,4	2,2	1,4
Canadá	0,1	0,8	3,8
<b>Zona Euro</b>	<b>1,9</b>	<b>2,3</b>	<b>2,0</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>2,7</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2018).

En el contexto europeo, la Zona Euro ha continuado fortaleciendo su ritmo de avance hasta el 2,5% en 2017 (1,7% en 2016, 1,6% en 2015), apuntalando así la recuperación iniciada en 2014 (rebote del 1,3%), y dejando por tanto atrás el largo periodo de recesión sufrido en años anteriores.

### Comercio exterior

La actividad comercial de los países integrantes de la OCDE se ha mostrado más vigorosa que en el ejercicio previo, habiendo ganado impulso tanto las exportaciones (incremento del 4,6% en 2017 frente a 2,6% en 2016), como las importaciones (crecimiento del 4,5% frente a 3,2% en el ejercicio precedente). A este respecto, cabe destacar: el notable repunte de las ventas exteriores de Estados Unidos, la clara aceleración de las exportaciones japonesas y la significativa recuperación de las importaciones canadienses y niponas.

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

País	Importaciones			Exportaciones		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Estados Unidos	5,0	1,3	4,0	0,4	-0,3	3,4
Japón	0,8	-1,6	3,4	2,9	1,7	6,7
Alemania	5,2	3,8	5,6	4,7	2,4	5,3
Francia	5,5	4,2	4,1	4,0	1,9	3,3
Italia	6,6	3,8	5,7	4,2	2,6	6,0
Reino Unido	5,1	4,8	3,2	5,0	2,3	5,7
Canadá	0,7	-1,0	3,6	3,5	1,0	1,0
<b>Total OCDE</b>	<b>4,8</b>	<b>3,2</b>	<b>4,5</b>	<b>4,3</b>	<b>2,6</b>	<b>4,6</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2018).

De este modo, la balanza de las operaciones corrientes del conjunto de los países industrializados (marcada por la evolución tanto de la actividad comercial de bienes y servicios como de las transferencias corrientes) ha ampliado su saldo positivo hasta los

196,5 miles de millones de dólares en 2017 (114,8 miles de millones de dólares en 2016), impulsada por la mejoría del saldo superavitario de la Zona Euro (504 miles de millones de dólares en 2017 frente a 435,5 miles de millones de dólares en el ejercicio anterior), aunque lastrada por el empeoramiento del saldo deficitario de Estados Unidos (-466,2 miles de millones de dólares en 2017 frente a -451,7 miles de millones de dólares en 2016).

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

País	2015	2016	2017
Estados Unidos	-434,6	-451,7	-466,2
Japón	136,4	189,2	196,6
Alemania	302,9	294,9	298,6
Francia	-8,9	-18,6	-14,3
Italia	27,7	47,7	53,5
Reino Unido	-149,7	-154,3	-106,7
Canadá	-56,1	-49,4	-49,4
<b>Zona Euro</b>	<b>441,1</b>	<b>435,5</b>	<b>504,0</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>85,0</b>	<b>114,8</b>	<b>196,5</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2018)*.

### Precios y salarios

Ante el encarecimiento registrado por el petróleo en el conjunto del ejercicio (el barril Brent ha pasado de 43,3 dólares por barril en 2016 a 54,3 dólares por barril en 2017), el deflactor del consumo privado ha acrecentado su ritmo de crecimiento de forma generalizada en todos los países considerados.

Así, según la OCDE, en 2017 el deflactor del consumo privado ha intensificado su crecimiento hasta el 1,7% en Estados Unidos y el 1,4% en la Zona Euro (1,2% y 0,4% en 2016, respectivamente), habiendo escalado hasta el 2% en el conjunto de los países industrializados (1,1% en el ejercicio anterior).

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

País	2015	2016	2017
Estados Unidos	0,3	1,2	1,7
Japón	0,4	-0,5	0,2
Alemania	0,6	0,6	1,7
Francia	0,3	0,0	0,9
Italia	0,2	0,1	1,2
Reino Unido	0,6	1,4	2,0
Canadá	1,1	1,0	1,1
<b>Zona Euro</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>1,4</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>0,8</b>	<b>1,1</b>	<b>2,0</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2018)*.

En este escenario, la política monetaria de la Reserva Federal de Estados Unidos y del Banco Central Europeo han sido discrepantes. La Reserva Federal ha elevado su tipo de referencia en un cuarto de punto porcentual en tres ocasiones (marzo, junio y diciembre), fijándolo en el 1,5% a cierre de 2017, mientras que el Banco Central Europeo lo ha mantenido estable en el 0% a lo largo de todo el ejercicio.

Pasando ya a considerar la evolución de los salarios, en 2017 la remuneración por empleado ha crecido con mayor intensidad que en el ejercicio previo en Estados Unidos, Alemania, Francia y Canadá (1,7%, 2,6% y 1,9% en los dos últimos casos frente a 1%, 2,2%, 1% y 0,8% en 2016, respectivamente), mientras que con menor intensidad en Japón (0,8% frente a 1,1%), Italia (0,2% frente a 0,5%) y Reino Unido (2,9% frente a 3,3%).

**Cuadro nº 6 Evolución de la remuneración por empleado**

País	(% Δ)		
	2015	2016	2017
Estados Unidos	2,7	1,0	1,7
Japón	0,5	1,1	0,8
Alemania	2,7	2,2	2,6
Francia	0,9	1,0	1,9
Italia	0,9	0,5	0,2
Reino Unido	1,1	3,3	2,9
Canadá	2,0	0,8	1,9
<b>Zona Euro</b>	<b>1,6</b>	<b>1,3</b>	<b>1,6</b>

*Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2018).*

### **Mercado de trabajo**

La fortaleza de la actividad económica ha permitido que los mercados laborales hayan continuado evolucionando de forma favorable en 2017, habiendo aumentado la ocupación y descendido la tasa de desempleo de forma generalizada.

En este sentido, en 2017 el empleo se ha incrementado en todos los países y bloques analizados, correspondiendo el mayor dinamismo a Canadá (1,9%), seguido por la Zona Euro (1,5%) y Estados Unidos (1,3%). No obstante, conviene tener en cuenta que el ritmo de creación de empleo ha sido menor que en el ejercicio precedente tanto en Estados Unidos como en la Zona Euro.

Cuadro nº 7 Evolución del empleo

País	2015	2016	2017
Estados Unidos	1,7	1,7	1,3
Japón	0,5	1,0	1,0
Alemania	0,8	2,4	1,1
Francia	0,1	0,6	1,1
Italia	0,8	1,3	1,1
Reino Unido	1,7	1,4	1,0
Canadá	0,9	0,7	1,9
<b>Zona Euro</b>	<b>1,1</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2018).

La tasa de paro, por su parte, ha retrocedido de forma generalizada en 2017, presentando la Zona Euro una tasa de desempleo notablemente superior a la correspondiente a Estados Unidos y al conjunto de los países industrializados (9,1% frente a 4,3% y 5,8%, respectivamente).

Cuadro nº 8 Tasa de paro

País	2015	2016	2017
Estados Unidos	5,3	4,9	4,3
Japón	3,4	3,1	2,8
Alemania	4,6	4,2	3,8
Francia	10,4	10,1	9,4
Italia	11,9	11,7	11,2
Reino Unido	5,4	4,9	4,4
Canadá	6,9	7,0	6,3
<b>Zona Euro</b>	<b>10,9</b>	<b>10,0</b>	<b>9,1</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>6,8</b>	<b>6,3</b>	<b>5,8</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2018).

### Política monetaria y presupuestaria

En 2017 la práctica totalidad de los países de nuestro entorno ha dado continuidad a la aplicación de medidas encaminadas a la contención de los excesivos niveles de déficit existentes, reduciendo así los desequilibrios de sus cuentas públicas, con la única excepción de Japón que lo ha acrecentado ligeramente.

En el marco europeo, Francia, Italia y Reino Unido han rebajado sus déficits al -2,6%, -2,3% y -1,8%, respectivamente (déficits respectivos del -3,4%, -2,5% y -3,3% en 2016), al tiempo que Alemania ha incrementado su superávit hasta el 1,3% (1% en el ejercicio anterior), cifrándose el déficit conjunto de la Zona Euro en el -0,9% (-1,5% en 2016).

En el plano internacional, tanto Estados Unidos como Canadá han reducido su nivel de déficit (-3,6% y -1% en 2017 frente a -5% y -1,1% en el ejercicio previo, respectivamente), mientras que Japón lo ha incrementado tímidamente (-3,5% frente a -3,4% en 2016).

Así las cosas, el conjunto de países miembros de la OCDE ha limitado sus necesidades de financiación hasta el -2% de su PIB en 2017, mejorando así en nueve décimas porcentuales el registro alcanzado en el ejercicio anterior (-2,9%).

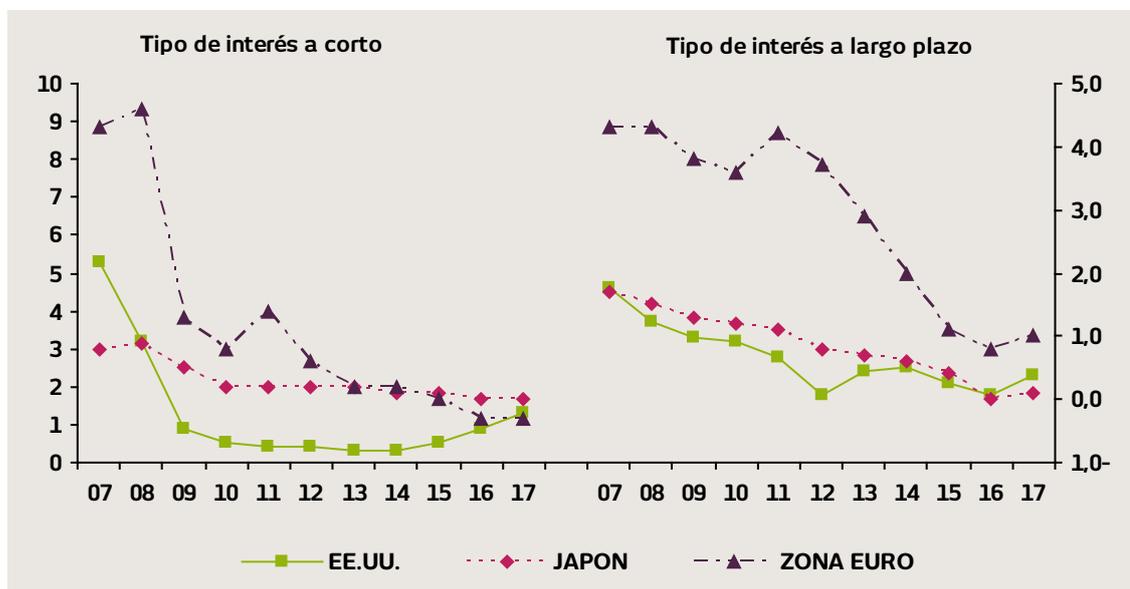
**Cuadro nº 9 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)**

País	(% del PIB)		
	2015	2016	2017
Estados Unidos	-4,3	-5,0	-3,6
Japón	-3,6	-3,4	-3,5
Alemania	0,8	1,0	1,3
Francia	-3,6	-3,4	-2,6
Italia	-2,6	-2,5	-2,3
Reino Unido	-4,3	-3,3	-1,8
Canadá	-0,1	-1,1	-1,0
<b>Zona Euro</b>	<b>-2,0</b>	<b>-1,5</b>	<b>-0,9</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>-3,0</b>	<b>-2,9</b>	<b>-2,0</b>

*Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2018).*

Por lo que respecta a la política monetaria, tal y como ya se ha avanzado anteriormente, en 2017 la Reserva Federal de Estados Unidos ha elevado su tipo de referencia hasta el 1,5%, mientras que el Banco Central Europeo (BCE) lo ha mantenido en el 0%.

Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2018).

## Unión Europea

Previamente al desarrollo del presente subepígrafe, dedicado al análisis del ámbito europeo, se hace necesario señalar que en el mismo se sigue ofreciendo información para el conjunto de la UE-28, a pesar del Brexit, ya que el proceso de salida efectiva del Reino Unido de la Unión Europea se encuentra todavía en fase de negociación.

De acuerdo con las previsiones de primavera de la Comisión Europea, en 2017 el conjunto de la UE-28 ha fortalecido su ritmo de expansión hasta el 2,4% (2% en el ejercicio previo), habiendo moderado su dinamismo la demanda interna en tres décimas porcentuales (avance del 2,1% en 2017 frente a 2,4% en 2016), e intensificado su crecimiento las exportaciones (5,3% en 2017 frente a 3,5% en el ejercicio anterior), al tiempo que las importaciones lo han contenido (4,5% frente a 4,8% en el ejercicio precedente).

Centrando la atención en la demanda interior, tanto el consumo privado como el consumo público así como la inversión han alcanzado un menor dinamismo que en el ejercicio anterior: 1,9%, 1,1% y 3,4% en 2017 frente a 2,4%, 1,6% y 3,5% en 2016, respectivamente.

Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-28)

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2015	2016	2017
<b>Actividad</b>			
- Consumo privado	2,1	2,4	1,9
- Consumo público	1,3	1,6	1,1
- Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	3,6	3,5	3,4
- Demanda interna	2,3	2,4	2,1
- Exportaciones	6,2	3,5	5,3
- Importaciones	6,3	4,8	4,5
- PIB	2,3	2,0	2,4
<b>Precios y salarios</b>			
- Deflactor del PIB	1,3	1,0	1,4
- Deflactor del consumo privado	0,3	0,6	1,6
- CLU reales	-1,1	0,1	-0,2

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2018).*

Atendiendo a la evolución de los diferentes países que integran la Unión, todos ellos han crecido de forma generalizada en 2017, registrando el mayor vigor Irlanda, Rumanía, Malta y Eslovenia, con avances iguales o superiores al 5% (7,8%, 6,9%, 6,6% y 5%, respectivamente). En el extremo opuesto figuran, con expansiones inferiores al 2%, Reino Unido y Francia (1,8% en ambos casos), Bélgica (1,7%), Italia (1,5%) y Grecia (1,4%). Por su parte, Alemania, principal tractor económico europeo, ha cifrado su crecimiento en el 2,2%, habiendo incrementado así en tres décimas porcentuales su ritmo de avance en relación al ejercicio precedente (1,9% en 2016).

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

*(% de variación interanual)*

País	2015	2016	2017
Irlanda	25,6	5,1	7,8
Rumanía	4,0	4,8	6,9
Malta	9,9	5,5	6,6
Eslovenia	2,3	3,1	5,0
Estonia	1,7	2,1	4,9
Polonia	3,8	3,0	4,6
Letonia	3,0	2,2	4,5
República Checa	5,3	2,6	4,4
Hungría	3,4	2,2	4,0
Chipre	2,0	3,4	3,9
Lituania	2,0	2,3	3,8
Bulgaria	3,6	3,9	3,6
Eslovaquia	3,9	3,3	3,4
Países Bajos	2,3	2,2	3,2
España	3,4	3,3	3,1
Austria	1,1	1,5	2,9
Croacia	2,3	3,2	2,8
Portugal	1,8	1,6	2,7
Finlandia	0,1	2,1	2,6
Suecia	4,5	3,2	2,4
<b>UE-28</b>	<b>2,3</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>
Luxemburgo	2,9	3,1	2,3
Alemania	1,7	1,9	2,2
Dinamarca	1,6	2,0	2,2
Reino Unido	2,3	1,9	1,8
Francia	1,1	1,2	1,8
Bélgica	1,4	1,5	1,7
Italia	1,0	0,9	1,5
Grecia	-0,3	-0,2	1,4

*Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2018).*

Circunscribiendo ya el análisis al PIB per cápita en términos de paridad de poder de compra, en 2017 siguen observándose grandes diferencias entre los socios de la Unión. En este sentido, en el marco de los antiguos miembros, Grecia (62,4%), Portugal (72,2%), España (85,5%), Italia (89,2%), Francia (96%) y Reino Unido (98,6%) registran los menores niveles, todos ellos por debajo de la media de la UE-15 (100%). Por el contrario, Luxemburgo alcanza el máximo nivel, más que duplicando la media (233,6%). En el caso de considerar la globalidad de la UE-28, la sucesiva incorporación de nuevos miembros ha derivado en una caída significativa del PIB per cápita medio europeo.

**Cuadro nº 12 PIB per cápita en la Unión Europea, 2017**

País	UE-15=100	UE-28=100
Luxemburgo	233,6	252,0
Irlanda	174,3	188,0
Países Bajos	118,6	127,9
Austria	118,1	127,4
Alemania	114,0	123,0
Dinamarca	113,9	122,9
Suecia	112,9	121,8
Bélgica	107,9	116,4
Finlandia	101,6	109,6
<b>Total UE-15</b>	<b>100,0</b>	<b>107,9</b>
Reino Unido	98,6	106,4
Francia	96,0	103,6
<b>Total UE-28</b>	<b>92,7</b>	<b>100,0</b>
Italia	89,2	96,2
Malta	89,0	96,0
España	85,5	92,2
República Checa	82,8	89,3
Eslovenia	78,6	84,8
Chipre	77,4	83,5
Portugal	72,2	77,9
Lituania	72,1	77,8
Eslovaquia	72,0	77,7
Estonia	71,4	77,0
Polonia	64,8	69,9
Hungría	63,7	68,7
Grecia	62,4	67,3
Letonia	61,9	66,8
Rumanía	56,6	61,1
Croacia	56,2	60,6
Bulgaria	45,7	49,3

*Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2018).*

## Previsiones

Las proyecciones de los principales organismos internacionales apuntan a una estabilización del ritmo de crecimiento a nivel global, en un contexto en el que las economías de mercados emergentes y en desarrollo continuarán presentándose como las más dinámicas. En este sentido, de acuerdo con el FMI, la economía mundial se expandirá un 3,9% tanto en 2018 como en 2019.

Por su parte, las economías avanzadas mostrarán un perfil más discreto, con avances del 2,5% en 2018 y del 2,2% en 2019, destacando especialmente el vigor de la economía norteamericana que crecerá ligeramente por debajo del 3% en ambos ejercicios, según la OCDE. En el caso de la Zona Euro, los avances se limitarán al 2,2% en 2018 y al 2,1% en 2019, mientras que en el de la economía japonesa al 1,2% en ambos años.

En cualquier caso, de cara a la materialización de este escenario, será necesario profundizar en la cooperación multilateral en ámbitos tan diversos como el comercio, la reducción de los desequilibrios mundiales, la ciberseguridad y el cambio climático.

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

Concepto	2018	2019
– PIB real (% Δ)		
• Estados Unidos	2,9	2,8
• Japón	1,2	1,2
• Zona Euro	2,2	2,1
• Total OCDE	2,6	2,5
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
• Estados Unidos	2,2	2,2
• Japón	0,9	1,3
• Zona Euro	1,6	1,8
• Total OCDE	2,2	2,3
– Tasa de paro (% de la población activa)		
• Estados Unidos	3,9	3,6
• Japón	2,5	2,5
• Zona Euro	8,3	7,8
• Total OCDE	5,4	5,1
– Déficit Público (% del PIB)		
• Estados Unidos	-5,5	-6,1
• Japón	-3,0	-2,5
• Zona Euro	-0,6	-0,4
• Total OCDE	-2,6	-2,7
– Comercio mundial (% Δ)	4,7	4,5

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2018)*.

## 1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

### Características generales

En 2017 la economía española ha crecido por encima del 3% por tercer año consecutivo, si bien ha continuado moderando su ritmo de avance: 3,1% frente a 3,3% en 2016 y 3,4% en 2015.

Así las cosas, el comparativamente mayor dinamismo registrado por la economía estatal respecto al conjunto europeo ha derivado en una leve mejoría en el proceso de convergencia real con las principales economías comunitarias.

Atendiendo a la vertiente de la demanda, la expansión del PIB en 2017 ha venido determinada por la aportación positiva de 2,8 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global (2,5 puntos porcentuales positivos en 2016),

complementada por la aportación positiva de tres décimas porcentuales del sector exterior (ocho décimas porcentuales positivas en el ejercicio previo).

Tomando en consideración la perspectiva de la oferta, los cuatro grandes sectores han crecido en 2017, habiendo fortalecido su ritmo de avance tanto la industria como especialmente la construcción (3,7% y 4,9% en 2017 frente a 3,6% y 1,9% en 2016, respectivamente) y moderado el mismo el sector primario y los servicios (3,7% y 2,6% en 2017 frente a 6,9% y 3% en el ejercicio anterior, respectivamente).

Por lo que respecta al mercado laboral, en 2017 la población ocupada se ha expandido un 2,6% (2,7% en 2016), habiendo crecido el empleo en todos los sectores de forma generalizada, y con mayor intensidad que en el ejercicio precedente con la única excepción de los servicios. La población parada, por su parte, ha vigorizado su ritmo de caída hasta el -12,6% (-11,4% en 2016, -9,9% en 2015), cifrándose ésta en 3.916.900 personas desempleadas en 2017, nivel que supone una tasa de paro del 17,2%.

En cuanto a los precios, la variación interanual del IPC a cierre de 2017 (diciembre sobre diciembre), ha descendido hasta el 1,1% (1,6% a cierre de 2016), mientras que en términos medios anuales ésta ha repuntado hasta el 2% (-0,2% de media en 2016).

Por último, en lo relativo a la ejecución presupuestaria, 2017 se ha saldado con un déficit equivalente al -3,11% del PIB, incluidas las ayudas a las entidades de crédito, cifra prácticamente punto y medio porcentual más favorable que la registrada en el ejercicio anterior (déficit del -4,51% del PIB en 2016).

### **Principales agregados macroeconómicos**

El citado avance del 3,1% alcanzado por la economía española en 2017 ha venido determinado por un perfil trimestral caracterizado por su estabilidad: crecimiento interanual del 3% en el primer trimestre del ejercicio y del 3,1% en los tres siguientes.

Llegados a este punto, a continuación se analiza la evolución de la actividad atendiendo a los siguientes enfoques: demanda (destino), oferta (actividad), y renta (distribución).

- En 2017 el PIB total español ha alcanzado los 1.163.662 millones de euros<sup>1</sup>, correspondiendo 886.573 millones a consumo final (659.274 de los hogares, 12.464 de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 214.835 de las Administraciones Públicas), 239.176 a inversión (120.879 en

---

<sup>1</sup> Precios corrientes.

construcción, 83.807 en bienes de equipo y 34.580 en productos de la propiedad intelectual), y 6.881 a variación de existencias. De este modo, la demanda interna resultante se ha situado en 1.132.630 millones de euros. Tomando en consideración las exportaciones (396.725 millones de euros) y las importaciones (365.693 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, se obtiene la demanda total.

- La aportación positiva de 2,8 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global en 2017 ha sido complementada con la aportación positiva de tres décimas porcentuales de la demanda externa. En el marco de la demanda interna, el consumo privado ha moderado su ritmo de avance (2,4% en 2017 frente a 2,9% en 2016), mientras que tanto el consumo público como la inversión lo han fortalecido (1,6% y 5% en 2017 frente a 0,8% y 3,3% en el ejercicio previo, respectivamente). Focalizando la atención en esta última partida, tanto su componente vinculado a la construcción como aquel relacionado con los bienes de equipo han intensificado su crecimiento en relación al ejercicio anterior (4,6% y 6,1% en 2017 frente a 2,4% y 4,9% en 2016, respectivamente).
- Por lo que se refiere a la distribución sectorial, 30.165 millones de euros corresponden al sector primario, 190.812 al industrial (de los cuales 152.026 a la industria manufacturera), 60.704 a la construcción, y 773.182 millones de euros a los servicios. Agregando a estas partidas la relativa a los impuestos (108.799 millones de euros), se llega a la producción total.
- Los cuatro grandes sectores han crecido de forma generalizada en 2017, habiendo acrecentado su ritmo de expansión tanto la industria como especialmente la construcción (3,7% y 4,9% en 2017 frente a 3,6% y 1,9% en el ejercicio previo, respectivamente) y contenido el mismo el sector primario y los servicios (3,7% y 2,6% en 2017 frente a 6,9% y 3% en el ejercicio anterior, respectivamente).

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

*(% tasa interanual, volumen encadenado)*

Operaciones		2016	2017
<b>DEMANDA</b>	Gasto en consumo final	2,5	2,2
	– De los hogares	2,9	2,4
	– De las ISFLSH	7,4	2,7
	– De las AA.PP.	0,8	1,6
	Formación bruta de capital fijo	3,3	5,0
	– Construcción	2,4	4,6
	– Bienes de equipo y activos cultivados	4,9	6,1
	Variación de existencias*	0,0	0,1
	Demanda interna*	2,5	2,8
	Exportación de bienes y servicios	4,8	5,0
Importación de bienes y servicios	2,7	4,7	
<b>Producto interior bruto a precios de mercado</b>		<b>3,3</b>	<b>3,1</b>
<b>OFERTA</b>	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	6,9	3,7
	Industria	3,6	3,7
	Construcción	1,9	4,9
	Servicios	3,0	2,6
	Impuestos netos sobre productos	4,4	4,2

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

Fuente: INE.

- Desde la vertiente de la renta, la remuneración de los asalariados ha aglutinado el 47,3% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 42,4% y los impuestos netos sobre producción e importación el 10,3% restante.

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

*(% Δ nominal)*

Operaciones	2015	2016	2017	2017 (M euros)
Remuneración de asalariados <sup>(1)</sup>	5,3	2,9	3,3	550.272
Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	1,7	4,9	4,8	493.627
Impuestos netos sobre producción e importación <sup>(3)</sup>	8,4	1,4	4,5	119.763
Producto interior bruto a precios de mercado <sup>(4)</sup>	4,1	3,6	4,0	1.163.662

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

Fuente: INE.

### Comercio exterior

En 2017 el comercio exterior estatal se ha mostrado más dinámico que en el ejercicio precedente, habiendo amplificado su ritmo de expansión tanto las exportaciones como especialmente las importaciones (incrementos respectivos del 5% y 4,7% frente a 4,8% y 2,7% en 2016, respectivamente).

Dada la comparativamente mayor aceleración de las importaciones frente a las exportaciones, la aportación positiva de la demanda externa al crecimiento global ha

sido menor que en el ejercicio anterior: 0,3 puntos porcentuales en 2017 frente a 0,8 en 2016. Además, cabe destacar que, en el transcurso del ejercicio, el signo de la aportación de la demanda externa al crecimiento global ha cambiado, habiendo pasado de positivo a negativo (aportación de 0,5 puntos porcentuales positivos en el primer trimestre de 2017, de 0,6 puntos porcentuales positivos en el segundo, de 0,1 puntos porcentuales positivos en el tercero, y de -0,1 puntos porcentuales negativos en el cuarto).

### **Precios y costes laborales**

En línea con la senda alcista presentada por el precio del petróleo a lo largo de los cuatro trimestres del ejercicio, la evolución de los precios en 2017 se ha caracterizado por tasas interanuales positivas en todos los meses del año, si bien decrecientes en términos generales (3% en enero y febrero, 2,3% en marzo, 2,6% en abril, 1,9% en mayo, 1,5% en junio y julio, 1,6% en agosto, 1,8% en septiembre, 1,6% en octubre, 1,7% en noviembre y 1,1% en diciembre).

Así, la inflación a cierre de 2017 (tasa interanual de diciembre sobre diciembre) ha contenido su avance hasta el 1,1%, frente al incremento del 1,6% registrado a cierre del ejercicio anterior. Con todo, en términos medios anuales, los precios han repuntado un 2% en el conjunto de 2017 (-0,2% en 2016), cifrándose la inflación subyacente en el 1,1% (0,8% en el ejercicio previo).

De este modo, dado que según la OCDE la tasa de inflación de la Zona Euro (medida a través del deflactor del consumo privado) se ha cifrado en el 1,4% en 2017 (0,4% en 2016), el diferencial de la economía española respecto al bloque de la moneda única se ha situado en seis décimas porcentuales positivas (seis décimas porcentuales negativas en el ejercicio precedente).

Por grupos de bienes, en 2017 los transportes y la vivienda han sido con diferencia los más inflacionarios, anotando tasas superiores o próximas al 4% (4,2% y 3,9%, respectivamente). Les siguen los hoteles, cafés y restaurantes, las bebidas alcohólicas y tabaco, las comunicaciones, los alimentos y bebidas no alcohólicas y el ocio y cultura, todos ellos con crecimientos en sus precios entre el 2% y el 1% (1,9%, 1,7%, 1,3%, 1,2% y 1,1%, respectivamente). A continuación figuran: el grupo catalogado como otros y la enseñanza (0,9% en ambos casos), la medicina (0,7%) y el vestido y calzado (0,5%). Por el contrario, el menaje ha registrado un recorte del -0,4% en sus precios.

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

Concepto	<i>(Tasa variación interanual)</i>		
	2015	2016	2017
IPC			
– Índice General <sup>(1)</sup>	0,0	1,6	1,1
– Índice General <sup>(2)</sup>	-0,5	-0,2	2,0
Alimentación	1,2	1,3	1,3
No alimentación	-1,0	-0,6	2,1
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	1,2	1,4	1,2
• Bebidas alcohólicas, tabaco	1,4	0,5	1,7
• Vestido y calzado	0,3	0,6	0,5
• Vivienda	-2,1	-4,2	3,9
• Menaje	-0,2	0,2	-0,4
• Medicina	0,1	-0,2	0,7
• Transportes	-4,5	-2,1	4,2
• Comunicaciones	-1,8	2,6	1,3
• Ocio y Cultura	-0,4	-1,0	1,1
• Enseñanza	1,1	0,6	0,9
• Hoteles, cafés y restaurantes	0,8	1,1	1,9
• Otros	1,6	1,6	0,9
Subyacente	0,6	0,8	1,1
IPRI			
– Índice General	-2,1	-3,1	4,4
• Bienes de consumo	1,1	0,2	1,9
• Bienes de equipo	0,8	0,6	0,9
• Bienes intermedios	-0,7	-1,5	3,4
• Energía	-8,8	-10,8	10,4

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE.

Por lo que se refiere a los precios industriales, en 2017 el índice general ha rebotado un 4,4% (-3,1% en 2016), ante el notable encarecimiento de la energía (10,4%), los bienes intermedios (3,4%), y en menor grado, de los bienes de consumo (1,9%) y de equipo (0,9%).

En lo relativo a los costes laborales, teniendo presente que la productividad ha aumentado un 0,3% en 2017 (ante una expansión del PIB del 3,1% y un avance del empleo en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo del 2,8%), y que la remuneración por asalariado se ha incrementado un 0,2%, el coste laboral unitario ha retrocedido un -0,1% (descenso del -0,7% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 17 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	2015	2016	2017
PIB real	3,4	3,3	3,1
Empleo total*	3,2	3,0	2,8
Productividad	0,2	0,3	0,3
Remuneración de los asalariados	5,3	2,9	3,3
Empleo asalariado*	3,6	3,3	3,1
Remuneración por asalariado	1,7	-0,4	0,2
Coste laboral unitario	1,5	-0,7	-0,1

(%Δ)

(\*): 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

El impulso económico observado en 2017 (aumento del PIB del 3,1%) ha permitido que el mercado laboral estatal haya continuado evolucionando de forma favorable en dicho ejercicio, habiendo crecido la ocupación y descendido el desempleo, si bien la tasa de paro, aun habiendo retrocedido, continúa siendo excesivamente elevada.

De acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), la población ocupada prácticamente ha mantenido el ritmo de avance del ejercicio anterior (2,6% en 2017 frente a 2,7% en 2016), en un escenario en el que el conjunto de la población activa ha caído un -0,4%.

La tasa de actividad, por su parte, se ha contraído ligeramente (58,8% en 2017 frente a 59,2% en el ejercicio precedente), habiendo descendido tanto la tasa masculina como la femenina (64,7% y 53,2% en 2017 frente a 65,1% y 53,6% en 2016, respectivamente).

La citada expansión del empleo (2,6%) hasta alcanzar las 18.824.800 personas ocupadas en 2017 ha venido determinada por el crecimiento generalizado del mismo en todos los sectores. Tanto el sector primario como especialmente el industrial y la construcción han fortalecido el ritmo de avance de su empleo sectorial (5,8%, 5% y 5,1% en 2017 frente a 5,1%, 1,6% y avance nulo en 2016, respectivamente), mientras que en el caso de los servicios este ha moderado su expansión (1,9% en 2017 frente a 2,9% en el ejercicio previo).

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

*(m de personas y %)*

Concepto	2017	2015	% Δ	
			2016	2017
Población Activa	22.741,7	-0,1	-0,4	-0,4
Población Ocupada	18.824,8	3,0	2,7	2,6
– Agric., ganadería, pesca	819,5	0,1	5,1	5,8
– Industria	2.647,4	4,3	1,6	5,0
– Construcción	1.128,3	8,1	0,0	5,1
– Servicios	14.229,6	2,6	2,9	1,9
Población Parada	3.916,9	-9,9	-11,4	-12,6
Tasa de paro*	17,2	-9,7	-11,0	-12,3

*(\*): % sobre población activa.*

*Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Junio 2018).*

En 2017 la población asalariada ha intensificado tímidamente su ritmo de crecimiento hasta el 3,2% (3,1% en 2016), mientras que la no asalariada ha pasado a descender (-0,1% frente a 0,7% en el ejercicio anterior), fundamentalmente como consecuencia del retroceso de los autónomos (-2,4%). Por tipo de contrato, al igual que en ejercicios anteriores, las personas asalariadas con contrato temporal han crecido muy por encima de aquellas con contrato indefinido (5,6% frente a 2,3%, respectivamente).

Centrando ya la atención en la población parada, en 2017 ésta ha amplificado su ritmo de caída hasta el -12,6% (-11,4% en el ejercicio precedente), dando así continuidad a la senda contractiva iniciada en 2014. En este sentido, cabe destacar que en 2017 la población desempleada española se ha cifrado ligeramente por debajo de los cuatro millones de personas, nivel próximo al correspondiente a 2009. De este modo, la tasa de paro ha descendido al 17,2% (19,6% en 2016), aunque sigue siendo el segundo registro más abultado en el marco europeo, únicamente por detrás del correspondiente a Grecia (21,5% según la Comisión Europea).

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

Concepto	2017	% Δ		
		2015	2016	2017
Población Ocupada	18.824,8	3,0	2,7	2,6
Asalariados	15.715,1	3,4	3,1	3,2
– Sector privado	12.686,5	3,9	3,6	3,8
– Sector público	3.028,6	1,7	0,9	0,9
No Asalariados*	3.109,7	1,1	0,7	-0,1
– Empleadores	960,9	1,3	2,4	5,7
– Autónomos	2.032,7	1,4	0,4	-2,4
– Cooperativistas	23,8	-7,3	15,9	-9,5
– Ayuda familiar	85,8	-2,3	-12,6	-2,2
Asal. Contrato indefinido	11.524,2	1,9	1,8	2,3
Asal. Contrato temporal	4.190,9	8,3	6,8	5,6
Ocup. Tiempo completo	16.005,9	3,2	3,3	2,9
Ocup. Tiempo parcial	2.818,9	1,9	-0,8	1,0

*(\*): La suma no coincide con el total al incluir éste los no clasificables.**Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Junio 2018).***Sector público y tipos de interés**

El conjunto de las Administraciones Públicas ha registrado en 2017 un déficit equivalente al -3,11% del PIB, incluidas las ayudas concedidas a las entidades de crédito, mejorando así en prácticamente un punto y medio porcentual el resultado anotado en el ejercicio anterior (déficit del -4,51% en 2016).

Por Comunidades Autónomas, País Vasco, Comunidad Foral Navarra, Canarias y Baleares han presentado saldos superavitararios en relación a su PIB regional en 2017 (1,5%, 1,22%, 0,67% y 0,48%, respectivamente), anotando el resto de ellas saldos deficitarios. El registro más desfavorable ha correspondido a la Región de Murcia (-1,51%), mientras que el menos desfavorable a Galicia (-0,2%).

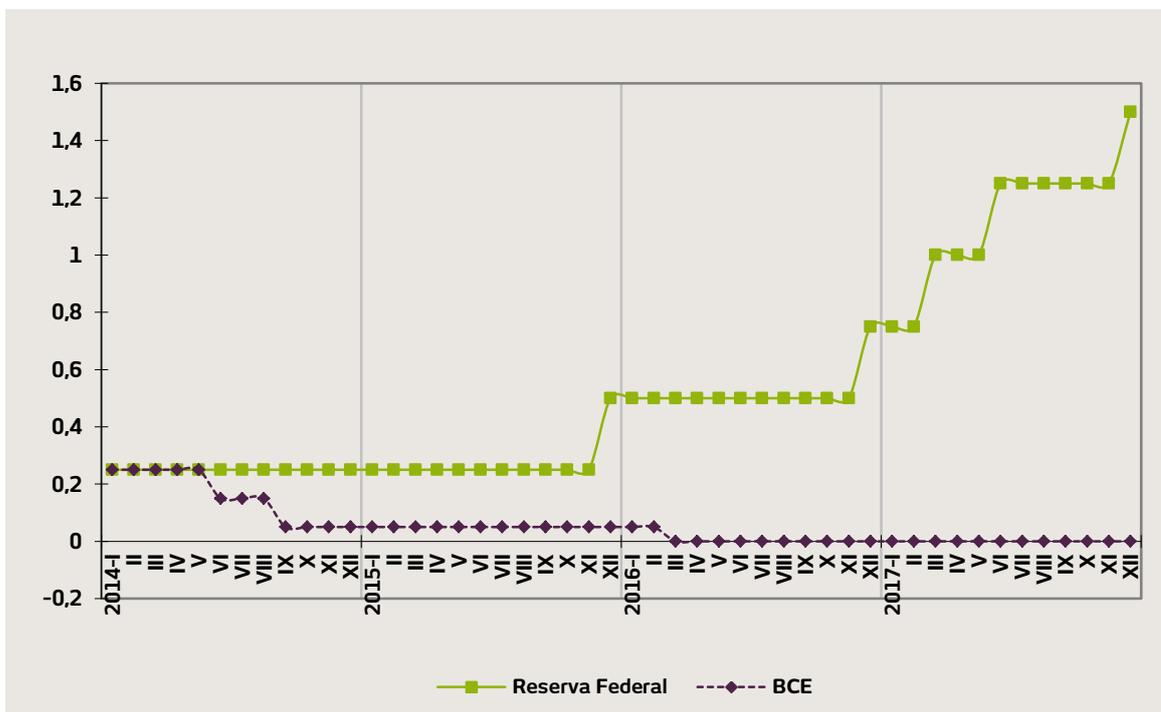
**Cuadro nº 20 Déficit Público***(% PIB)*

Concepto	2016	2017
Administración Central*	-2,48	-1,86
Comunidades Autónomas	-0,84	-0,32
Corporaciones Locales	0,61	0,59
Seguridad Social	-1,59	-1,48
<b>Total Administraciones Públicas*</b>	<b>-4,29</b>	<b>-3,07</b>
• Ayudas a Entidades de Crédito	-0,21	-0,04
<b>Total Administraciones Públicas</b>	<b>-4,51</b>	<b>-3,11</b>

*(\*): Sin ayuda financiera.**Fuente: Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (26 de marzo de 2018).*

Finalmente, cabe señalar de nuevo que a cierre de 2017 el tipo de referencia del Banco Central Europeo ha permanecido en el 0%, no habiéndose realizado ningún ajuste en el transcurso del ejercicio, mientras que en el caso del correspondiente a la Reserva Federal, este ha escalado hasta el 1,5%, tras las alzas de un cuarto de punto porcentual de marzo, junio y diciembre.

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



Fuente: BCE, Reserva Federal.

### Perspectivas

De acuerdo con el escenario macroeconómico publicado a finales de abril por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, la economía estatal continuará expandiéndose a un ritmo superior al 2% en los próximos años, si bien mostrando un claro perfil de desaceleración (2,7% en 2018, 2,4% en 2019 y 2,3% tanto en 2020 como en 2021). Asimismo, el empleo en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo también crecerá por encima del 2%, impulsando a la baja la tasa de paro, aunque ésta será superior al 10% a lo largo de todo el horizonte temporal contemplado (2018-2021).

Cuadro nº 21 Proyecciones de la economía española (2018)

Concepto	Tasa de variación interanual
<b>PIB y AGREGADOS DE DEMANDA</b>	
• Gasto en consumo final nacional privado	2,0
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	1,1
• Formación bruta de capital fijo	4,7
– Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	2,3
– Exportación de bienes y servicios	4,8
– Importación de bienes y servicios	4,1
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	0,4
– PIB	2,7
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>	
– Empleo variación en % <sup>(*)</sup>	2,5
– Tasa de paro	15,5

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

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (Abril 2018).

## 2. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA

En 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 notablemente más reducido.

**Cuadro nº 22 Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2017**

Sector	1960		1975		1990		2017	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Agricultura	33,0	22,6	14,1	9,7	4,9	4,9	3,5	2,9
Industria	27,5	31,5	37,4	31,8	38,7	27,5	32,8	18,1
Construcción	5,3	5,3	6,4	7,3	7,8	9,7	5,4	5,8
Servicios	34,2	40,6	42,1	51,2	48,6	57,9	58,3	73,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>							

Fuente: INE, FUNCAS.

**Cuadro nº 23 Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2017**

Sector	1960		1975		1990		2017	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Agricultura	41,1	41,7	20,9	23,4	7,2	11,0	3,9	4,3
Industria	23,1	23,2	36,8	27,2	35,7	22,6	27,3	14,3
Construcción	7,2	6,8	8,8	9,6	8,5	9,4	6,1	6,0
Servicios	28,6	28,3	33,5	39,8	48,6	57,0	62,7	75,4
<b>Total</b>	<b>100,0</b>							

Fuente: INE, FUNCAS.

En lo que respecta 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. En concreto, cabe destacar, por un lado, que la reducción de la participación de la producción agraria en Navarra ha sido similar a la observada en el conjunto del Estado, situándose en el 3,5% en Navarra, frente al 2,9% del conjunto de España en 2017.

Por otro lado, 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 58,3% en 2017, elevándose hasta el 73,3% en el caso de España). 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 2017 se sitúa en el 32,8% en Navarra, frente al 18,1% contabilizado en España).

**Cuadro nº 24 Participación de Navarra en el conjunto de España, 2017**

Sector	% Navarra/España	
	VAB	Empleo
Agricultura	2,06	1,34
Industria	3,09	2,82
Construcción	1,60	1,50
Servicios	1,36	1,23
<b>Total</b>	<b>1,70</b>	<b>1,47</b>

*Fuente: INE.*

En conclusión, a la 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 2017 el peso relativo de la producción industrial en Navarra supera en 14,7 puntos porcentuales al registrado en España (15,5 puntos en 2016), mientras que en el caso del sector servicios ese peso es 15,0 puntos inferior en Navarra que en España (15,7 puntos en 2016). 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
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
2017	123,8

Fuente: INE.

Bajo este escenario, 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 23,8 % superior en 2017).

Para terminar el 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**

A pesar de que 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 3,9% del empleo y el 3,5% del VAB en 2017), 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.

Dentro de los proyectos previstos a largo plazo, y mediante los cuales se espera que la actividad agrícola navarra se vea notablemente beneficiada e impulsada, cabe destacar los casi 6 millones de euros que el sector agrario navarro recibirá, la mayoría de fondos europeos, para promocionar la agricultura ecológica y para ayudas a proyectos piloto y desarrollo de nuevos productos, procesos y tecnologías. Entre otros objetivos, la finalidad es alentar a transformar los métodos de producción convencionales por los métodos de la agricultura ecológica.

Así pues, entre los ejercicios 2018 y 2022 el sector recibirá una primera inversión de 4,3 millones de euros para fomentar la agricultura ecológica. En el año 2021, en cambio, el sector recibirá una inversión de 1.395.403 euros para ayudas a proyectos piloto y para el desarrollo de nuevos productos, procesos y tecnologías, en el marco del Programa de Desarrollo Rural 2014-2020, correspondiente a la convocatoria del año 2018.

Con ello se persigue mejorar los resultados económicos de explotaciones, reestructurando y modernizando, añadir valor a los productos agrícolas (promoción en mercados locales y circuitos cortos de distribución), restaurar, preservar y mejorar la biodiversidad de los sistemas agrarios con alto valor natural y de los paisajes, mejorar la gestión de fertilizantes y plaguicidas, y prevenir la erosión de suelos, entre otros. Además, se persigue lograr un uso más eficiente del agua y de la energía, impulsar la economía circular, facilitar el suministro y uso de fuentes renovables de energía, subproductos, desechos y residuos, y reducir emisiones de gases de efecto invernadero y de amoníaco procedentes del sector agrario.

También se pretende fomentar la conservación y captura de carbono en los sectores agrícola-ganadero y forestal, y facilitar la diversificación, creación y desarrollo de pequeñas empresas y la creación de empleo rural.

## 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 2017 representa el 27,3% del empleo y el 32,8% 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 2016 acaparaban en conjunto el 55,0% del total del empleo de la industria navarra y el 58,9% de ingresos generado por la misma, según la última información facilitada por el Instituto Nacional de Estadística.

En cuanto 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 de Otras industrias manufactureras, Fabricación de productos de caucho y plástico, Fabricación de bebidas y Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria. La inversión extranjera en la industria navarra ha alcanzado los 46.952,22 miles de euros en 2017 (frente a los 836.299,33 miles de euros de 2016), capital que ha procedido principalmente de Luxemburgo (12.367,23 miles de euros), Bélgica (10.965,65), Jersey (6.999,88), Francia (6.027,7) y Dinamarca (5.300).

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 2017 el 6,1% del total del empleo y el 5,4% del VAB regional, en un contexto de cierto mantenimiento de los niveles de actividad.

## 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 su participación en el tejido productivo navarro. En 2017, en concreto, representa el 62,7% del empleo y el 58,3% del VAB regional.

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 más del 50% 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

En línea con el fortalecimiento del ritmo de avance de la economía mundial, el PIB navarro ha intensificado su expansión en tres décimas porcentuales en relación al ejercicio previo: 3,2% en 2017 frente a 2,9% en 2016.

**Cuadro nº 26 Evolución general**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2013	2014	2015	2016	2017
<b>NAVARRA</b>					
- PIB	-1,3	1,5	2,9	2,9	3,2
- Empleo	-3,5	1,7	0,7	1,2	4,2
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	17,9	15,7	13,8	12,5	10,2
- IPC <sup>(2)</sup>	0,0	-1,2	-0,1	1,8	0,6
<b>ESPAÑA</b>					
- PIB	-1,7	1,4	3,4	3,3	3,1
- Empleo	-2,8	1,2	3,0	2,7	2,6
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	26,1	24,4	22,1	19,6	17,2
- IPC <sup>(2)</sup>	0,3	-1,0	0,0	1,6	1,1

(1): % sobre población activa.

(2): Variación Diciembre/Diciembre.

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

De este modo, el comparativamente mejor desempeño mostrado por la economía navarra respecto al conjunto de la Zona Euro (crecimiento del 2,5% en 2017, según la OCDE) ha derivado en un leve avance en el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Tomando en consideración la Contabilidad Regional del INE, en 2017 todas las Comunidades Autónomas españolas han crecido, habiendo anotado ocho de ellas expansiones superiores a las contabilizadas en 2016. Concretamente, el mayor dinamismo ha correspondido a Aragón (3,6%) y el menor a Ceuta (1,6%), habiendo registrado Navarra un avance del 2,8% de acuerdo con el INE.

Atendiendo al mercado laboral, según la Encuesta de Población Activa del INE, en 2017 la ocupación ha crecido un 4,2% en Navarra, dinámica claramente más expansiva que la observada a nivel estatal (incremento del empleo del 2,6% en 2017).

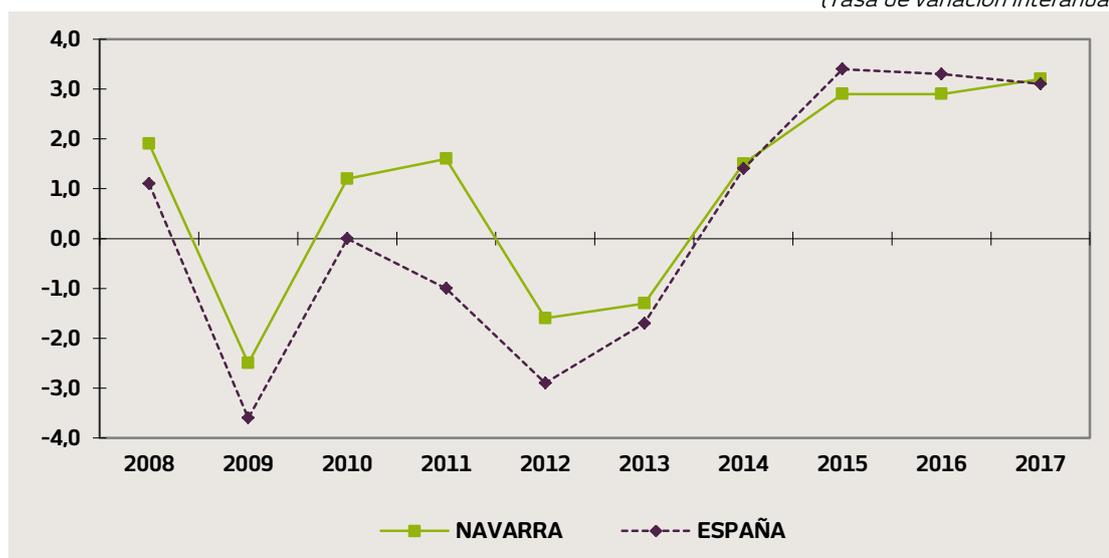
La tasa de paro, por su parte, ha dado continuidad a su senda decreciente de forma generalizada: en el ámbito de la Comunidad Foral ha pasado del 12,5% en 2016 al 10,2% en 2017, al tiempo que en marco estatal del 19,6% al 17,2%.

En cuanto a los precios, su evolución en 2017 ha venido condicionada por el encarecimiento del barril de petróleo a lo largo del ejercicio. Así, en el caso de Navarra el IPC ha anotado tasas interanuales próximas al 3% en enero y febrero, superiores al 2% en marzo y abril, y en torno al 1% entre mayo y noviembre, marcando su nivel mínimo en diciembre, dinámica similar a la observada a nivel estatal, si bien en este último caso las variaciones fueron de una intensidad levemente mayor. De este modo, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) se ha situado en el 0,6% en Navarra y el 1,1% en el conjunto del Estado (1,8% y 1,6% a cierre de 2016, respectivamente).

Por último, apuntar que la economía navarra ha registrado un avance interanual del 3,3% en el primer trimestre de 2018, registro superior en una décima porcentual al alcanzado en el cuarto trimestre de 2017.

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	2015		2016		2017	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
<b>A. PRODUCCIÓN Y ACTIVIDAD</b>						
A.1 Industria (producciones)						
• Agroalimentación	3,8	1,0	1,3	2,5	-2,3	0,3
• Automoción (nº turismos)	-2,4	17,6	-0,5	5,0	-17,7	-3,0
• Papel (toneladas)	1,0	2,6	-1,4	0,4	-0,6	0,0
A.2 Construcción						
• Viviendas terminadas (número)	-43,9	-4,9	-7,6	-13,3	42,0	31,0
• Viviendas iniciadas (número)	34,1	33,0	34,4	28,1	39,6	--
• Ventas interiores de cemento (toneladas)**	-4,9	5,5	-2,3	-2,7	9,3	13,5
• Licitación oficial (euros corrientes)	98,2	-28,2	-62,4	-0,7	229,2	39,3
A.3 Sector agrario (producciones)						
• Agricultura (euros corrientes)	--	10,9	--	8,3	--	-2,6
• Ganadería (euros corrientes)	--	-0,4	--	0,7	--	14,5
• Forestal (euros corrientes)	--	--	--	--	--	--
• Total (euros corrientes)	1,4	7,1	1,6	5,4	3,7	2,2
A.4 Servicios						
• Transporte por carretera (mercancías)	34,4	8,2	1,9	2,8	-4,0	9,3
• Transporte aéreo (mercancías)	-48,2	4,7	-53,3	11,2	263,6	15,4
• Transporte aéreo (pasajeros)	7,2	6,0	6,6	11,0	7,9	8,7
A.5 Sector Financiero						
• Depósitos privados (sobre euros corrientes)	-0,7	-0,4	3,0	0,4	1,1	0,5
• Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	-6,3	-4,0	-2,9	-4,1	0,1	-1,9
<b>B. DEMANDA INTERNA</b>						
– Matriculación de turismos (nº)	19,7	22,9	5,3	12,4	10,4	9,2
– Matriculación de vehículos industriales (nº)	20,9	30,8	5,3	6,1	10,5	6,7
– Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)*	38,6	21,2	-3,8	6,8	-5,6	7,8
– Consumo energía eléctrica (Kw/h)	--	1,7	--	0,6	--	1,1
<b>C. COMERCIO EXTERIOR</b>						
– Exportaciones (euros corrientes)	4,9	3,8	-1,2	1,7	-4,3	8,9
– Importaciones (euros corrientes)	10,0	3,5	-0,7	-0,4	-2,4	10,5
<b>D. PRECIOS Y SALARIOS</b>						
– Índice de precios de consumo (media anual)	-0,6	-0,5	0,0	-0,2	1,6	2,0
– Índice de precios de consumo (dic/dic)	-0,1	0,0	1,8	1,6	0,6	1,1
– Precios percibidos por los agricultores	--	-0,7	-3,1	1,4	3,9	2,9
– Costes salariales por trabajador y mes	-0,1	1,1	-0,4	-0,3	4,1	0,1
<b>E. MERCADO DE TRABAJO***</b>						
– Población activa	-1,5	-0,1	-0,4	-0,4	1,6	-0,4
– Población ocupada	0,7	3,0	1,2	2,7	4,2	2,6
• Agrario	-24,6	0,1	1,1	5,1	15,6	5,8
• Industria	-3,7	4,3	4,3	1,6	11,6	5,0
• Construcción	20,7	8,1	-27,2	0,0	21,1	5,1
• Servicios	2,7	2,6	2,9	2,9	-0,4	1,9
– Población parada	-13,3	-9,9	-10,1	-11,4	-16,5	-12,6
– Tasa de paro (% sobre población activa)	13,8	22,1	12,5	19,6	10,2	17,2
– Contratos registrados	15,3	11,1	5,5	7,6	3,8	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 el mantenimiento del ritmo de avance registrado en 2016 en Navarra y su moderación a nivel estatal, en 2017 el PIB navarro ha fortalecido su expansión en tres décimas porcentuales (3,2% en 2017 frente a 2,9% en el ejercicio anterior), mientras que la economía estatal ha contenido su crecimiento en dos décimas porcentuales (3,1% en 2017 frente a 3,3% en el ejercicio previo).

Por trimestres, el perfil mostrado por la economía navarra se ha caracterizado por la estabilización del ritmo de avance: expansiones interanuales del 3,1% en el primer trimestre, 3,3% en el segundo y 3,2% tanto en el tercero como en el cuarto.

Desde la perspectiva de la oferta, tanto los servicios como la construcción han fortalecido su crecimiento (4,1% y 1,1% en 2017 frente a 3,6% y 0,6% en el ejercicio anterior, respectivamente), mientras que los sectores primario e industrial lo han contenido (2,1% en ambos casos en 2017 frente a 2,2% y 2,3% en 2016, respectivamente).

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

*(Tasa de variación interanual real)*

Concepto	2015	2016	2017
<b>NAVARRA<sup>(1)</sup></b>			
– Agricultura	2,5	2,2	2,1
– Industria	2,9	2,3	2,1
– Construcción	1,2	0,6	1,1
– Servicios	3,2	3,6	4,1
– Total	2,9	2,9	3,2
<b>ESPAÑA<sup>(1)</sup></b>			
– Agricultura	-2,4	6,9	3,7
– Industria <sup>(2)</sup>	5,4	3,6	3,7
– Construcción	2,4	1,9	4,9
– Servicios	2,6	3,0	2,6
– Total	3,4	3,3	3,1

*(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.*

Focalizando ya el análisis en el sector industrial, su índice de producción asociado (IPI) ha pasado a retroceder (-2,1% en 2017 frente a 0,7% en 2016), habiéndose incrementado un 11,6% el empleo sectorial en la Comunidad Foral. El clima industrial ha evolucionado de forma ligeramente desfavorable, mientras que los pedidos actuales de forma favorable, no habiendo variado los pedidos previstos.

**Cuadro nº 29 Indicadores del Sector Industrial**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2015	2016	2017
Índice de Producción Industrial (IPI) <sup>(1)</sup>	2,2	0,7	-2,1
Clima industrial <sup>(2)</sup>	2	2	1
Pedidos actual <sup>(2)</sup>	-1	-2	4
Pedidos previstos <sup>(2)</sup>	13	12	12
Empleo industrial	-3,7	4,3	11,6

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

*(2): Saldos de respuestas.*

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

Pasando ya a considerar la construcción, las ventas interiores de cemento han repuntado un 9,3% en 2017 (-2,3% en 2016), la licitación oficial un 229,2% (-62,4% en el ejercicio anterior) y las viviendas terminadas un 42% (-7,6% en 2016). Por su parte, las viviendas iniciadas han acrecentado su crecimiento hasta el 39,6% (34,4% en el ejercicio precedente). Todo ello en un contexto en el que el empleo sectorial ha pasado a expandirse un 21,1% (caída del -27,2% en 2016).

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

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2015	2016	2017
Consumo de cemento*	-4,9	-2,3	9,3
Licitación oficial <sup>(1)</sup>	98,2	-62,4	229,2
Viviendas iniciadas <sup>(2)</sup>	34,1	34,4	39,6
Viviendas terminadas <sup>(2)</sup>	-43,9	-7,6	42,0
Empleo	20,7	-27,2	21,1

*(\*): 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.*

Por lo que se refiere a los servicios, a nivel conjunto, estos se han mostrado más dinámicos que en el ejercicio anterior en Navarra, pero no así en el Estado. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que la heterogeneidad del sector motiva comportamientos dispares en los diversos indicadores subsectoriales analizados.

Así, tanto los pasajeros en tráfico aéreo como el tráfico de vehículos pesados por autopistas se han mostrado más dinámicos que en el ejercicio precedente (crecimientos del 7,9% y 3% en 2017 frente a 6,6% y 2,1% en 2016, respectivamente), al tiempo que las pernoctaciones hoteleras y el tráfico de vehículos ligeros por autopistas menos (avances del 3,6% y 3,4% frente a 8,2% y 4,6% en el ejercicio anterior, respectivamente). No obstante, el empleo del conjunto del sector ha pasado a retroceder un -0,4% (incremento del 2,9% en 2016).

Cuadro nº 31 Indicadores del Sector Servicios

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2015	2016	2017
Pernoctaciones hoteleras	3,4	8,2	3,6
Pasajeros en tráfico aéreo	7,2	6,6	7,9
Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	4,0	4,6	3,4
Tráfico de vehículos pesados por autopistas	6,3	2,1	3,0
Empleo	2,7	2,9	-0,4

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

## 3.2 DEMANDA

### Demanda Interior

En un escenario en el que el PIB navarro ha robustecido su ritmo de crecimiento hasta el 3,2% en 2017 (2,9% en el ejercicio anterior), la demanda interna ha relajado muy tímidamente su aportación positiva al crecimiento global: 2,6 puntos porcentuales en 2017 frente a 2,7 puntos porcentuales en 2016.

Por componentes, el consumo privado se ha mostrado levemente más vigoroso que en el ejercicio previo (avance del 3,4% en 2017 frente a 3,3% en 2016), al tiempo que el consumo público ha mantenido el dinamismo del ejercicio anterior (expansión del 3,1% tanto en 2016 como en 2017), mientras que la inversión ha moderado en tres décimas porcentuales su ritmo de crecimiento (0,3% en 2017 frente a 0,6% en 2016).

Tomando en consideración los indicadores de consumo e inversión, las matriculaciones tanto de turismos como de vehículos industriales han fortalecido su ritmo de avance en relación al ejercicio previo (10,4% y 10,5% en 2017 frente a 5,3% en ambos casos en 2016, respectivamente). Por su parte, el incremento salarial pactado en convenios ha aumentado en 0,67 puntos porcentuales (1,9% en 2017 frente a 1,23% en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 32 Indicadores de Consumo e Inversión

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2015	2016	2017
Matriculación de turismos	19,7	5,3 <sup>(3)</sup>	10,4 <sup>(3)</sup>
IPC <sup>(1)</sup>	-0,1	1,8	0,6
Incremento salarial <sup>(2)</sup>	0,67	1,23	1,90
Matriculación de vehículos industriales	20,9	5,3 <sup>(3)</sup>	10,5 <sup>(3)</sup>

(1): Tasa de variación Diciembre/Diciembre.

(2): Pactado en convenios.

(3): Datos provisionales.

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

## Comercio Exterior

A pesar de la expansión del PIB, en 2017 el comercio exterior navarro ha evolucionado de forma contractiva, habiendo intensificado su ritmo de descenso tanto las exportaciones como las importaciones.

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

*(M euros)*

Concepto	2015	2016	2017*	% Δ 17/16
Total exportaciones	8.539,7	8.437,6	8.073,3	-4,3
Total importaciones	4.578,2	4.543,9	4.432,8	-2,4
<b>Saldo total</b>	<b>3.961,5</b>	<b>3.893,6</b>	<b>3.640,5</b>	<b>-6,5</b>

*(\*) Datos provisionales.*

*Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.*

Concretamente, en 2017 las ventas al exterior se han situado en 8.073,3 millones de euros y las compras al exterior en 4.432,8 millones de euros, cifras que suponen retrocesos del -4,3% y -2,4%, respectivamente. Así las cosas, la balanza comercial ha recortado su saldo positivo hasta los 3.640,5 millones de euros en 2017 (3.893,6 millones de euros en 2016), con una tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones del 182,1% (185,7% en el ejercicio precedente).

**Cuadro nº 34 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores**

*(M euros)*

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2015	2016	2017*	%	% Δ 17/16	2015	2016	2017*	%	% Δ 17/16
<b>TOTAL (Totales)</b>	<b>8.539,7</b>	<b>8.437,6</b>	<b>8.073,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-4,3</b>	<b>4.543,9</b>	<b>4.432,8</b>	<b>100,0</b>	<b>-2,4</b>	<b>4.543,9</b>
POR PAÍSES (Totales)										
- Francia	1.488,8	1.433,1	1.473,6	18,3	2,8	554,6	550,8	12,4	-0,7	554,6
- Alemania	1.385,8	1.282,7	1.179,7	14,6	-8,0	1.356,7	1.140,4	25,7	-15,9	1.356,7
- Italia	645,7	638,9	672,6	8,3	5,3	278,0	293,6	6,6	5,6	278,0
- Reino Unido	634,7	608,3	558,1	6,9	-8,3	149,3	106,2	2,4	-28,9	149,3
- Portugal	367,6	324,3	312,4	3,9	-3,7	249,0	255,3	5,8	2,5	249,0
- Total UE-28	6.154,8	5.912,3	5.634,2	69,8	-4,7	3.613,7	3.385,1	76,4	-6,3	3.613,7
- Resto Europa	499,7	568,7	414,2	5,1	-27,2	148,9	152,6	3,4	2,5	148,9
- Estados Unidos	286,4	311,5	334,9	4,1	7,5	42,6	51,0	1,2	19,7	42,6
- Otros destinos	1.598,8	1.645,1	1.690,0	20,9	2,7	738,7	844,1	19,0	14,3	738,7
POR SECTORES (Totales)										
- Sector primario	463,5	520,5	650,5	8,1	25,0	325,3	392,2	446,2	10,1	13,8
- Industria agroalimentaria	538,8	553,6	565,0	7,0	2,1	217,8	237,3	237,7	5,4	0,2
- Industria química	96,7	122,0	145,0	1,8	18,9	269,8	238,7	207,0	4,7	-13,3
- Mat. plásticas, caucho	269,8	266,9	294,8	3,7	10,5	287,6	280,1	290,7	6,6	3,8
- Manuf. metales comunes	732,8	668,7	632,4	7,8	-5,4	517,8	485,4	498,7	11,3	2,7
- Máquinas, mat. eléctrico	2.145,1	1.991,8	1.928,7	23,9	-3,2	1.328,8	1.278,0	1.206,2	27,2	-5,6
- Material transporte	3.743,4	3.774,6	3.259,1	40,4	-13,7	1.022,1	1.006,1	930,3	21,0	-7,5
- Resto	549,6	539,5	597,8	7,4	10,8	609,0	626,1	616,0	13,9	-1,6

*(\*) Datos provisionales.*

*Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.*

Atendiendo a las grandes áreas geográficas, el ámbito europeo (UE-28) se perfila como el principal origen y destino del comercio exterior navarro, concentrando éste en 2017 el 69,8% de las ventas al exterior y el 76,4% de las compras exteriores. En detalle, en el caso de las exportaciones, Francia acapara el 18,3% del total, seguida de cerca por Alemania (14,6%), al tiempo que en el de las importaciones, Alemania aglutina el 25,7% de las mismas, seguida ya a una distancia considerable por Francia (12,4% del total).

En lo concerniente a las partidas arancelarias, en 2017 el material de transporte representa el 40,4% de las exportaciones y el 21% de las importaciones, marcando así en gran medida el devenir global del comercio exterior navarro.

### 3.3 PRECIOS Y SALARIOS

En un contexto en el que el barril de petróleo Brent se ha encarecido un 25,3% en el conjunto de 2017, los precios han presentado tasas de variación interanuales positivas a lo largo de todos los meses del ejercicio en Navarra, si bien mostrando un perfil de moderación de las mismas. Concretamente, en el ámbito navarro, el IPC ha anotado tasas interanuales próximas al 3% en enero y febrero, superiores al 2% en marzo y abril, en torno al 1,2% entre mayo y noviembre, y tímidamente por encima del 0,5% en diciembre.

De este modo, la tasa de inflación acumulada en 2017 (diciembre sobre diciembre) ha descendido hasta el 0,6% en Navarra (1,8% a cierre del ejercicio anterior), si bien la tasa media anual correspondiente al conjunto del ejercicio ha aumentado hasta el 1,6% (variación nula en el conjunto de 2016).

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

*(Tasa de variación interanual)*

NAVARRA	2015	2016	2017
<b>IPC</b>			
General <sup>(1)</sup>	-0,6	0,0	1,6
General <sup>(2)</sup>	-0,1	1,8	0,6
– Alim. y beb. no alcohólicas	1,7	0,8	0,3
– Bebidas alcohólicas, tabaco	1,0	1,1	1,3
– Vestido y calzado	0,5	0,9	0,7
– Vivienda	-3,0	0,3	1,0
– Menaje	0,1	-0,3	-0,8
– Medicina	1,2	0,0	0,7
– Transportes	-2,4	5,6	1,1
– Comunicaciones	0,4	3,2	-0,1
– Ocio y Cultura	-0,1	1,4	-1,4
– Enseñanza	0,9	1,2	0,6
– Hoteles y restaurantes	0,7	1,9	2,5
– Otros	1,6	2,1	-0,4
<b>Índice de Precios Percibidos por Agricultores</b>			
General	--	-3,1	3,9
– Productos agrícolas	--	-0,6	2,9
– Productos forestales	--	-6,2	-0,8
– Productos animales	--	-6,0	5,4

*(1): Variación media anual.*

*(2): Diciembre sobre Diciembre.*

*Fuente: Instituto de Estadística de Navarra e INE.*

Atendiendo nuevamente al enfoque de la variación interanual de diciembre de 2017, y tomando en consideración los distintos grupos de bienes, en el plano navarro, los hoteles y restaurantes han registrado el mayor crecimiento en sus precios (2,5%), seguidos por las bebidas alcohólicas y tabaco (1,3%), los transportes (1,1%), la vivienda (1%), el vestido y calzado y la medicina (0,7% en ambos casos), la enseñanza (0,6%), y los alimentos y bebidas no alcohólicas (0,3%). Por su parte, las comunicaciones, el grupo clasificado como otros, el menaje y el ocio y cultura han contenido sus precios en Navarra (-0,1%, -0,4%, -0,8% y -1,4%, respectivamente).

En cuanto a los precios percibidos por los agricultores navarros, en 2017 éstos se han incrementado un 3,9%, ante el alza de los precios de los productos tanto animales (5,4%) como agrícolas (2,9%) y el descenso de los de los productos forestales (-0,8%).

Finalmente, centrando la atención en los costes laborales, en 2017 el coste salarial por hora efectiva ha aumentado un 2,8% en Navarra, habiendo crecido de forma notable el coste salarial por trabajador y mes (4,1%).

Cuadro nº 36 Indicadores salariales

Concepto	2015	2016	2017
<b>Costes salariales (tasa var. interanual)</b>			
– Coste salarial por hora efectiva	0,5	1,5	2,8
– Coste salarial por trabajador y mes	-0,1	-0,4	4,1
<b>Convenios</b>			
– Nº de convenios	207	186	161
– Trabajadores afectados	100.425	120.210	112.407
– Incremento salarial pactado	0,67	1,23	1,90

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 impulso económico registrado en 2017 tanto en Navarra como en el conjunto del Estado ha derivado en un aumento de la ocupación y un descenso de la población parada en ambos ámbitos geográficos.

Concretamente, la población activa navarra se ha situado en 310,5 miles de personas en 2017, nivel que supone un crecimiento interanual del 1,6%, repartidas entre 278,8 miles de personas ocupadas, volumen un 4,2% superior al alcanzado en el ejercicio previo, y 31,8 miles de personas paradas, cifra un -16,5% inferior a la correspondiente al ejercicio anterior. Por el contrario, en el marco estatal la población activa ha descendido tímidamente (-0,4%), habiéndose expandido un 2,6% la ocupación y descendido un -12,6% la población desempleada.

La tasa de actividad foral ha aumentado (59,1% en 2017 frente a 58,5% en 2016), habiendo evolucionado de forma expansiva tanto la tasa masculina (64,6% en 2017 frente a 63,4% en el ejercicio precedente) como la femenina (53,9% en 2017 frente a 53,8% un año antes). Con todo, el diferencial existente entre ambos sexos se ha incrementado (10,7 puntos porcentuales en 2017 frente a 9,6 puntos porcentuales en el ejercicio previo). A nivel estatal, la tasa de actividad ha descendido, pasando del 59,2% en 2016 al 58,8% en 2017.

Pasando ya a considerar la población parada, las caídas interanuales registradas en 2017 tanto en Navarra (-16,5%) como en el conjunto del Estado (-12,6%) han sido consecuencia del retroceso tanto de los hombres desempleados como de las mujeres desempleadas en ambos ámbitos (-27,5% y -6,9% en el caso de Navarra, y -13,9% y -11,3% en el del Estado, respectivamente), habiendo descendido la tasa de paro de forma generalizada.

En este sentido, la tasa de desempleo navarra referida a los hombres ha pasado del 10,9% en 2016 al 7,7% en 2017 (del 18,1% al 15,7% a nivel estatal) y la relativa a las mujeres del 14,3% al 13,2% en 2017 (del 21,4% al 19% en el Estado).

Las tasas de paro globales en 2017 se han cifrado en el 10,2% en Navarra (12,5% en 2016) y en el 17,2% a nivel estatal (19,6% en el ejercicio anterior), si bien conviene tener en cuenta que dicho registro continúa siendo el segundo más elevado a nivel europeo, únicamente superado por el correspondiente a Grecia.

**Cuadro nº 37 Población activa, empleo y paro**

*(medias anuales en miles)*

Área		2016			2017		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
Navarra	Potenc. Activos	257,5	264,6	522,1	258,7	266,5	525,3
	Activos	163,3	142,4	305,6	167,0	143,6	310,5
	Ocupados	145,4	122,1	267,5	154,1	124,7	278,8
	Parados	17,8	20,3	38,1	12,9	18,9	31,8
	Tasa de actividad	63,4	53,8	58,5	64,6	53,9	59,1
	Tasa de paro	10,9	14,3	12,5	7,7	13,2	10,2
	Paro registrado*	18,0	22,0	40,0	15,5	20,3	35,7
España	Potenc. Activos	18.754,0	19.777,5	38.531,5	18.803,1	19.851,0	38.654,1
	Activos	12.213,8	10.608,9	22.822,7	12.172,1	10.569,6	22.741,7
	Ocupados	10.000,8	8.340,8	18.341,5	10.266,3	8.558,5	18.824,8
	Parados	2.213,0	2.268,2	4.481,2	1.905,8	2.011,1	3.916,9
	Tasa de actividad	65,1	53,6	59,2	64,7	53,2	58,8
	Tasa de paro	18,1	21,4	19,6	15,7	19,0	17,2
	Paro registrado*	1.642,3	2.060,7	3.703,0	1.459,7	1.953,1	3.412,8

*(\*): Diciembre.*

*Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2018) y SEPE.*

Llegados a este punto, al igual que en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se analiza de forma escueta el desempleo desde la óptica del paro registrado en el SEPE, debiendo tenerse en cuenta que, en este caso concreto, la información ofrecida se refiere al mes de diciembre y no al conjunto del ejercicio.

De acuerdo con dicha fuente, en diciembre de 2017 el paro registrado en las oficinas del SEPE de Navarra se ha situado en 35,7 miles de personas, volumen un -10,8% inferior al alcanzado en 2016. De forma análoga, el paro registrado en diciembre de 2017 también ha retrocedido a nivel estatal (-7,8%) hasta situarse en 3.412,8 miles de personas.

Atendiendo nuevamente a la Encuesta de Población Activa (datos medios anuales), la tasa de desempleo presenta diferencias significativas en función de la edad, alcanzando las personas más jóvenes los valores más abultados. Concretamente, en 2017 las personas entre 16 y 19 años han registrado una tasa de paro del 42,9% en Navarra,

seguidas por las de 20 a 24 años (28,7%), las de 25 a 54 años (9,2%) y finalmente por las de 55 o más años (6,2%).

**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	2015	51,9	35,2	13,2	8,2	13,8
	2016	36,7	33,3	11,4	9,2	12,5
	2017	42,9	28,7	9,2	6,2	10,2
España	2015	67,2	44,6	20,6	17,9	22,1
	2016	60,0	41,4	18,2	16,4	19,6
	2017	54,5	35,2	15,9	14,8	17,2

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2018).

En relación al ejercicio precedente, en la Comunidad Foral todos los grupos de edad han contenido su tasa de desempleo de forma generalizada, exceptuando las personas más jóvenes. En el caso de las personas entre 20 y 24 años la tasa de paro ha pasado del 33,3% en 2016 al 28,7% en 2017, en el de las comprendidas entre los 25 y 54 años del 11,4% al 9,2%, y en el de las de mayor edad del 9,2% al 6,2%. Por el contrario, en el caso de las personas de menor edad, la tasa de paro navarra ha aumentado, pasando del 36,7% en 2016 al 42,9% en 2017.

Del mismo modo, en el marco estatal las personas más jóvenes también han detentado la tasa de desempleo más abultada en 2017 (54,5%), habiendo evolucionado ésta a la baja en todos los estratos de edad.

Centrando ya la atención en la evolución sectorial del empleo navarro, exceptuando los servicios, todos los sectores han incrementado su volumen de ocupación en 2017: la construcción un 21,1%, el sector primario un 15,6% y el industrial un 11,6%. Por el contrario, los servicios han recortado su volumen de empleo asociado un -0,4%. En el marco estatal, todos los sectores han aumentado su volumen de ocupación en 2017: el sector primario un 5,8%, la construcción un 5,1%, la industria un 5% y los servicios un 1,9%.

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

Área	Año	Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
					(m personas)
Navarra	2015	9,5	64,4	16,9	173,5
	2016	9,6	67,2	12,3	178,5
	2017	11,1	75,0	14,9	177,8
España	2015	736,8	2.482,3	1.073,7	13.573,3
	2016	774,5	2.522,2	1.073,8	13.970,9
	2017	819,5	2.647,4	1.128,3	14.229,6

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2018). (CNAE-09).

Por lo que se refiere a la contratación registrada en el SEPE, en 2017 ésta ha crecido en los dos ámbitos geográficos contemplados. En concreto, los 371.431 contratos notificados en la comunidad foral en dicho ejercicio suponen un incremento del 3,8%, mientras que los 21.501.303 contratos notificados a nivel estatal representan un aumento del 7,6%.

Por tipo de contrato, en 2017 la contratación indefinida ha crecido con mayor intensidad que aquella temporal tanto en Navarra como en el conjunto del Estado (13,8% frente a 3,3% y 12,6% frente a 7,2%, respectivamente), debiendo tenerse en cuenta en cualquier caso que más del 90% de los contratos registrados continúan siendo temporales.

De este modo, el peso relativo de los contratos indefinidos sobre el total zonal se ha incrementado en Navarra (5,8% en 2017 frente a 5,3% en 2016), mientras que ha disminuido el correspondiente a los temporales (94,2% en 2017 frente a 94,7% en el ejercicio previo).

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

Área	Año	Indefinidos			Temporales			Total	TOTAL CONTRATOS
		Indefinido inicial	Conversiones	Total	Obra y Servicio	Eventuales	Resto		
Navarra	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
	2017	13.023	8.649	21.672	89.166	171.908	88.685	349.759	371.431
España	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
	2017	1.242.805	686.445	1.929.250	8.278.306	9.412.876	1.880.871	19.572.053	21.501.303

Fuente: SEPE.

Por lo que respecta al clima socio-laboral, la negociación colectiva ha tenido un menor desarrollo en 2017 que en el ejercicio precedente, habiéndose negociado un menor número de convenios que han afectado a un menor volumen de personas, tanto en Navarra como en el conjunto del Estado. En este sentido, las caídas en los convenios negociados en 2017 se han cifrado en el -13,4% en Navarra y en el -23,4% en el ámbito estatal, y las referidas a las personas afectadas en el -6,5% y -15,5%, respectivamente.

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	2015	207	100.425	0,67	38	1.930	51	10.721
	2016	186	120.210	1,23	47	4.264	91	18.881
	2017	161	112.407	1,90	43	1.956	45	4.750
España	2015	5.642	10.227.278	0,71	615	170.528	277	497.483
	2016	4.983	10.323.456	1,02	641	183.120	286	388.912
	2017	3.815	8.723.626	1,48	730*	482.878*	661*	851.444*

(\*): No incluye los datos de la huelga general del 3 de octubre en Cataluña.

Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social. Datos Mayo 2018.

En lo concerniente a la conflictividad laboral, en 2017 ésta ha evolucionado de forma decreciente en Navarra, y de forma creciente en el conjunto del Estado. Así, en el caso de la Comunidad Foral las huelgas han caído un -8,5%, los participantes un -54,1% y las jornadas no trabajadas un -74,8%, mientras que en el plano estatal las huelgas han aumentado un 13,9%, los participantes un 163,7% y las jornadas no trabajadas un 118,9%.

### Población

En 2016 la población navarra ha experimentado una variación interanual nula (0%), habiendo permanecido prácticamente inalterada en relación al ejercicio precedente: 640.647 habitantes frente a 640.476 en 2015. A nivel estatal, la población se ha situado en 46.557.008 habitantes en 2016, volumen que supone un tímido recorte del -0,1%.

Teniendo en cuenta que los nacimientos en Navarra en 2016 se han situado en 5.894 (cifra un -1,9% inferior a la registrada en el ejercicio previo) y los fallecimientos en 5.727 (volumen un 0,8% por encima del anotado en 2015), se ha obtenido un saldo vegetativo positivo de 167 personas, siendo dicho saldo un -48,9% inferior al alcanzado en el ejercicio previo (327 personas en 2015).

En el ámbito estatal, los 410.583 nacimientos registrados en 2016 suponen una mayor caída relativa (-2,3%), mientras que los 410.611 fallecimientos producidos representan un descenso del -2,8%, derivándose un tímido saldo vegetativo negativo de -28 personas (saldo vegetativo negativo de -2.278 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	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	2.616	6.007	9,4	5.680	8,9	327
	2016	640.647	2.383	5.894	9,2	5.727	8,9	167
España	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
	2016	46.557.008	171.023	410.583	8,8	410.611	8,8	-28

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Diciembre 2017.*

Por lo que se refiere a los matrimonios, los 2.383 celebrados en Navarra en 2016 suponen una caída del -8,9%, habiendo crecido estos por el contrario un 3,5% a nivel estatal (171.023 en 2016 frente a 165.172 en 2015).

Por último, en 2016 la Comunidad Foral ha presentado un saldo migratorio positivo de 1.358 personas, dadas las mayores inmigraciones frente a las emigraciones, habiendo aportado 443 personas el estrato de menor edad, 937 personas el comprendido entre los 16 y 64 años y detraído -22 personas el estrato de mayor edad.

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

Año	Estratos de edad			Total
	-16	16-64	+ 64	
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
2016	443	937	-22	1.358

Fuente: *Movimientos Migratorios (INE). Datos Diciembre 2017.*

## 3.5 SECTOR FINANCIERO

### Panorama general

La economía mundial registra en 2017 un crecimiento del 3,8%, superando los registros de los dos años precedentes (3,1% y 3%). Refleja el buen comportamiento de las economías avanzadas (2,3%, para EE.UU. y Euro Zona) y emergentes (4,8%) y, concretamente, de China (6,9%) e India (6,7%) frente a la ralentización de Rusia (1,5%) y Brasil (1%). Las previsiones del FMI para 2018 y 2019 se mantienen en niveles muy parecidos y apuntan un crecimiento económico mundial del 3,9% para ambos años, que será del 2,5% y 2,2% para las economías avanzadas y 4,9% y 5,1% para las emergentes.

De acuerdo con el FMI, los factores favorables son el propio dinamismo de la actividad económica, del empleo y del comercio mundial, junto con el acceso y condiciones de financiación favorables y el cumplimiento de los objetivos de inflación (pese al aumento de los precios del petróleo). Progresivamente, agentes y mercados van distinguiendo entre impactos económicos y mediáticos y se muestran menos afectados por eventos como los acontecimientos ligados a la negociación del Brexit, las guerras comerciales que se pudieran desatar por la entrada en vigor de aranceles proteccionistas y/o los sucesivos anuncios del final de las condiciones de financiación excepcionales. De esta forma, son los fundamentos macroeconómicos los que respaldan la expectativa de crecimiento para el próximo bienio.

La economía española ha cumplido los objetivos de crecimiento económico (3,1%) apoyada por el dinamismo económico mundial y, especialmente, por el de las economías del entorno, junto con el clima de confianza de los mercados financieros y de las empresas y la progresiva recuperación del empleo y de la demanda interna, que han propiciado el dinamismo del consumo e inversión de los hogares y el crecimiento sostenido de la actividad empresarial. Por otra parte, el sector privado prosigue con el proceso de desapalancamiento, pero persiste el riesgo ligado a los desequilibrios de déficit y endeudamiento público.

Las expectativas de crecimiento económico de la economía española siguen siendo positivas, si bien en menor medida que en años precedentes (2,8% y 2,2%) de acuerdo con un cierto agotamiento de esta fase expansiva. De hecho, desde el Banco de España se alude –con respecto de la factores internos- a la necesidad de afrontar aquellas reformas que mejoren el desempeño del mercado laboral y de los mercados de bienes de servicios (ineficiencias), evaluar la sostenibilidad de las políticas públicas (impacto en el déficit y deuda) y encarar el impacto del envejecimiento en la capacidad de crecimiento económico y social endógeno.

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



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

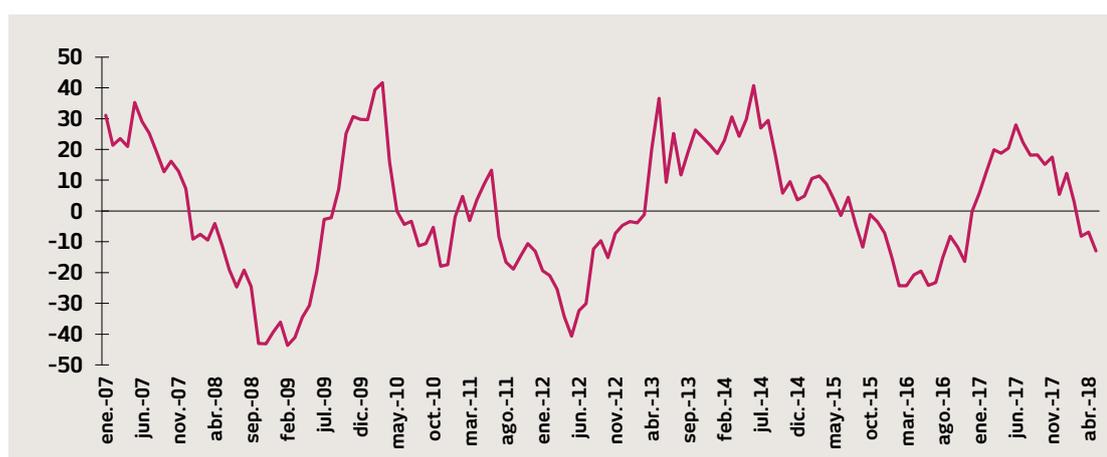
Centrando la atención en las dos variables de referencia en la intermediación financiera, se constata que en España prosigue el desapalancamiento financiero del sector privado, con un descenso del saldo vivo crediticio (-1,9%) así como la ralentización en la recuperación de este saldo en el caso del País Vasco (-1,9% frente al 0,9% de 2016). De esta forma, en el saldo vivo crediticio resultante prevalece el mayor volumen amortizado frente a las nuevas operaciones contraídas en el año en curso. Así y todo, se mantiene la suave tendencia de recuperación de la inversión, con un incremento del número de hipotecas (9,9% y 0,7%) y de la cuantía media (6,3% y 4,5%) en España y en Navarra. Con todo, el número de hipotecas suscritas en 2017 para la compra de vivienda en España (310.342) y Navarra (4.016) sigue siendo en torno a la mitad de las correspondientes a 2009 (48% y 54,6%, respectivamente). Es decir, el mercado de la compra de vivienda, como referente de inversión de los hogares se va recuperando con respecto de los valores mínimos de 2013 y, en este sentido, 2017 ha sido un año positivo, pero los volúmenes de actividad distan de los alcanzados hasta 2010.

Por otra parte, el saldo en depósitos del sector privado crece ligeramente en España (0,5%) y algo más en Navarra (1,1%), manteniendo una evolución parecida a la registrada en 2016 y en consonancia con un escenario de baja remuneración de las figuras de ahorro tradicionales por lo que ganan atractivo otras posiciones, como son los fondos de inversión y, de forma menos extendida entre inversores particulares, los mercados de valores. Así, el saldo en depósitos del sector privado al cierre de 2017 asciende a 1,146 y 0,016 billones de euros en España y Navarra, con una ratio del 1,4% de Navarra sobre España, porcentaje similar al que supone en población (1,4%) y algo menor al que atañe

al PIB (1,7%). Además, el grueso de estas posiciones en el Estado se corresponde con figuras de liquidez inmediata (71,3%, a la vista y de ahorro) frente a las de plazo (23,8%) y otras modalidades (4,9%).

Es posible que una parte del ahorro se haya desplazado desde las figuras menos atractivas y con remuneración muy baja hacia otras que anticipan un mejor rendimiento con otro grado de riesgo. Así, el patrimonio de las instituciones de inversión colectiva (IIC) sigue aumentando (10%) en 2017, pero desciende en el número de entidades (-9,4%). El 89% del patrimonio de las IIC corresponde a los fondos de inversión, que muestran un comportamiento diferenciado en el volumen del patrimonio según la modalidad: retroceden los de renta fija (-2,9%) frente al aumento registrado en los de renta variable (28,7%), o en mixtos y varios (25,1%).

**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.

Los mercados mundiales de acciones han compartido un escenario de crecimiento económico mundial y expectativas positivas para 2018 y 2019, mientras que los mercados de bonos han estado muy estables, a la espera del cambio en las políticas monetarias (más restrictivas) por parte de los principales bancos centrales. En definitiva, los mercados de acciones y bonos han mostrado una volatilidad baja, impulsada por la consolidación de los indicadores fundamentales y la confianza de los agentes económicos.

En este contexto, la Bolsa española mantuvo en 2017 unos volúmenes de contratación en los mercados secundarios de acciones similares a 2016 (-0,2%). El IBEX-35 registró una evolución positiva en el conjunto del año, con un máximo en mayo (10.880 puntos) y

un cierre del año en 10.093 puntos, afectado por la crisis catalana. La revalorización registrada por el IBEX (7,9%) es parecida a registrada por Eurostoxx-50 (7,1%) y FT-SE 100 (6,7%) pero algo inferior a la correspondiente a CAC-40 (9,8%), Dax-Xetra (13,1%) y, sobre todo, a Dow Jones (25,7%), que se vio favorecido por un dólar débil y un potente crecimiento de la economía norteamericana.

**Cuadro nº 44 Entidades de crédito y EFC**

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Número de entidades. Total</b>	<b>314</b>	<b>292</b>	<b>272</b>	<b>262</b>	<b>250</b>	<b>246</b>
Entidades de depósito	258	241	224	217	206	206
Ent.depósito españolas	173	155	138	135	124	123
EFC/ECAOL	55	50	47	44	43	39
<b>Personas empleadas. Total</b>	<b>248.093</b>	<b>217.878</b>	<b>208.291</b>	<b>202.954</b>	<b>194.263</b>	<b>192.626</b>
Entidades de depósito	242.726	212.991	203.305	197.825	189.280	187.472
EFC/ECAOL	5.047	4.577	4.665	4.812	4.695	4.830
Crédito oficial	320	310	321	317	308	324

*Nota: Número de entidades. La diferencia hasta el total corresponde con las sucursales extranjeras (entidades de depósito) y Crédito Oficial (1 entidad).*

*Fuente: Banco de España.*

La oferta de estas posiciones de ahorro y crédito de los agentes se canaliza en gran medida a través de las entidades de crédito<sup>1</sup>, que en la última década han registrado una importante reestructuración. De hecho, en 2017 se mantiene el mismo número de entidades de depósito (206), que son el grueso del sistema (83,7%) y de las cuales casi dos tercios (59,7%) son entidades españolas. Por otra parte, se recorta el número de entidades financieras de crédito (de 43 a 39). En conjunto, en 2017, parece que ya consolida el sistema y se cerraría el proceso de reestructuración registrado desde 2012.

Además de los efectos derivados de la reestructuración orgánica, lo cierto es que se está produciendo un importante ajuste ya que entre 2008 y 2016 se han perdido el 30% de los puestos de trabajo en las entidades de crédito (84.038 empleos, 10.504 empleos de media anual). En 2017 se mantiene esta tendencia y se registra una nueva pérdida neta de empleo (-1.637 empleos, -0,8%) como resultado de un menor volumen de nuevas contrataciones frente a las salidas de efectivos<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Entidades de depósito son los bancos, las antiguas cajas de ahorros y las cooperativas de crédito, que junto con otras entidades financieras de crédito integran el sector de entidades de crédito.

<sup>2</sup> Jubilaciones y bajas incentivadas, principalmente.

**Cuadro nº 45 Entidades de depósito. Número de oficinas**

Año	Navarra	España
2015	569	30.921
2016	531	28.643
2017	508	27.320

Fuente: Banco de España.

Estos hechos son compartidos<sup>1</sup> a lo largo del Estado y la variable que pone de manifiesto indirectamente dicha evolución es la relativa a la red de oficinas. Entre 2008 y 2016 las entidades de depósito perdieron 17.019 oficinas en el Estado, tendencia que se mantiene en 2017, con una nueva pérdida de 1.323 oficinas. Este hecho también se observa en Navarra, con un descenso de 23 oficinas en el último año. Por otra parte, y como dato ilustrativo, la evolución de la afiliación a la Seguridad Social del grupo de actividades financieras y de seguros refleja este ajuste en el empleo, con un retroceso compartido en todos los ámbitos. En definitiva, las entidades ajustan la dimensión de la red y de personal a las necesidades de sus clientes que abordan una parte sustancial de su operativa cotidiana desde la conexión digital y no presencial.

**Cuadro nº 46 Afiliación en las actividades financieras y de seguros**

Año	Navarra	España
2015	3.482	317.352
2016	3.456	314.837
2017	3.370	313.544

Nota: Afiliación media mensual, diciembre de cada año. Régimen general

Fuente: Seguridad Social.

Las entidades de depósito cierran 2017 con unos resultados condicionados por los bajos tipos de interés, por lo que el margen financiero o de intereses se estrecha (-4,4%) si bien en este ejercicio se consigue sostener el margen bruto (0,6%). Los gastos de explotación aumentan ligeramente (1%) y los de personal parece que tocan suelo y casi repiten valor (13.935 millones de euros) del año precedente. La importante asignación a las dotaciones netas (3.597 millones de euros, 2,9%) junto con el incremento registrado en la partida de pérdida por deterioro de los activos financieros (9,3%) lleva a un nuevo recorte en el resultado de explotación (-28%). De esta cifra se detrae la importante imputación por deterioro de otros activos (9.276 millones de euros), de forma que el resultado conjunto es de una pérdida antes de impuestos de 647 millones de euros, cifra muy alejada de los 6.691 millones de euros de beneficios de 2016.

<sup>1</sup> No hay datos desagregados por Comunidades Autónomas.

## La evolución del crédito en Navarra

### *Marco general*

El conjunto de las entidades de crédito en España cierra el ejercicio de 2017 con un activo valorado en 2,65 billones de euros y prácticamente repite valor, después de cuatro ejercicios consecutivos de reducción, con una pérdida acumulada del 22,7%; de esta forma, 2017 rompe la tendencia con un leve repunte interanual (0,2%) en la valoración de los activos de este conjunto de entidades.

Entre las partidas incluidas en el activo destaca el saldo vivo crediticio, con 1,77 billones de euros, que también rompe una tendencia de descenso aún más larga, iniciada en 2010: entre 2010 y 2016 el ajuste en el saldo vivo crediticio es casi del 28%, sin embargo, 2017 apunta un cambio de tendencia, con un incremento interanual del 2,8%.

Las otras dos partidas que canalizan las decisiones de inversión de las entidades de crédito son las referidas a las acciones y participaciones (en otras entidades y empresas), y por otro lado, el resto de valores y títulos distintos de los dos tipos citados. Son epígrafes que conjuntamente suman 0,59 billones de euros y cierran 2017 con un comportamiento dispar, de decremento (-9,9%) e incremento (6,5%) interanual respectivamente, y en general, quedan en valores inferiores a los alcanzados en ejercicios precedentes.

De esta forma, la estructura del activo apenas cambia, ya que la inversión crediticia representa el 66,6%, afianzando su participación en el total del activo de las entidades de crédito; y en 2017 muestra la contribución más elevada desde 2011. Por otra parte, la componente de la inversión en valores pierde peso (del 13,8% al 12,4%), el cual, en parte, se traslada a la mejora en la contribución realizada por la inversión en acciones y participaciones (del 9,2% al 9,8%). Por último, las operaciones no sectorizadas completan la composición del activo, con un ligero retroceso (del 12% al 11,2%).

**Cuadro nº 47 Composición del activo de las entidades de crédito**

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Total</b>	<b>3.422.612</b>	<b>3.025.756</b>	<b>2.906.824</b>	<b>2.760.089</b>	<b>2.646.981</b>	<b>2.652.505</b>
Créditos	2.229.670	1.926.174	1.805.615	1.767.655	1.718.815	1.766.467
Acciones y participaciones	257.501	280.357	261.536	246.274	243.811	259.602
Valores, salvo acc. y part.	508.991	492.801	492.346	415.493	365.826	329.512
Activos no sectorizados	426.449	326.424	347.327	330.667	318.529	296.924

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

En la distribución del crédito según segmento de agentes, se observa que en 2017 el total destinado a otros sectores residentes (OSR) asciende a 1,25 billones de euros, con una tasa de variación interanual negativa (-1,7%). Por lo tanto, un ejercicio más, se confirma el perfil del desapalancamiento financiero de las empresas y las familias, en tanto que el montante amortizado sigue superando a las nuevas concesiones. El resultado de esta situación es que el saldo vivo crediticio sigue reduciéndose y, de hecho, lo sigue haciendo en 2015, 2016 y 2017, años de reactivación económica y del empleo, reforzando la dinámica de desapalancamiento financiero promovida desde el sector privado.

Los siguientes destinos de la inversión crediticia tienen menor relevancia nominal y porcentual. Así, la segunda partida en importancia es el crédito destinado al propio sistema crediticio, que asciende a 0,2 billones de euros y con un importante incremento interanual (43,9%), que se sitúa en valores muy superiores a los registrados entre 2014 y 2016, pero similares a los correspondientes al bienio 2012-2013. El crédito al sector exterior absorbe 0,2 billones de euros, aumenta su valor con respecto del ejercicio precedente (4,5%) y apunta hacia la recuperación de este segmento de clientes puesto que en 2017 registra el segundo valor más alto desde 2012. Finalmente, el crédito destinado a las Administraciones Públicas tiene un valor muy inferior a los restantes epígrafes (0,078 billones de euros) y mantiene el perfil de descenso<sup>1</sup> (-11,7%) con un montante que ya es dos tercios del valor registrado en 2012.

En 2017 el saldo crediticio de las entidades de crédito se distribuye de la siguiente manera: el 71% se destina a otros sectores residentes o sector privado, el 13,3% corresponde al propio sistema crediticio, el 11,3% se dirige al sector exterior y el 4,4%, corresponde a las Administraciones Públicas. Esta estructura es similar a la de años precedentes, que está determinada por la relevancia del epígrafe de "otros sectores residentes" en la estructura de la actividad crediticia de las entidades, si bien con una contribución ligeramente decreciente en estos últimos años.

En síntesis, el año 2017 muestra la recuperación del saldo vivo crediticio, con una variación interanual en positivo, la cual alude a la mejora de algunos segmentos cliente (sector exterior, entidades de crédito) que compensan el continuado desapalancamiento del sector privado, es decir, el representado por el epígrafe de otros sectores residentes. Es decir que, a pesar de la recuperación de la demanda de fondos de los agentes (nuevos créditos) de acuerdo con la reactivación de la actividad económica y sus necesidades de financiación, el volumen amortizado lo supera; de ahí que el saldo vivo crediticio (privado) siga ajustándose a la baja.

---

<sup>1</sup> Combinado con una mejora en el acceso a la financiación en otros mercados (emisión de deuda).

**Cuadro nº 48 Entidades de crédito. Crédito según agentes**

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Total</b>	<b>2.228.670</b>	<b>1.926.174</b>	<b>1.805.615</b>	<b>1.767.655</b>	<b>1.718.815</b>	<b>1.766.467</b>
Sistema crediticio	278.914	210.536	155.097	164.206	163.053	234.694
AA.PP.	114.275	87.140	101.313	89.972	88.471	78.110
Otros Sectores residentes	1.604.934	1.448.244	1.380.101	1.327.123	1.276.140	1.253.944
Otros no residentes	231.546	180.254	169.104	186.354	191.151	199.719

(M euros)

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

### Destino del crédito en el Estado

Los datos del Banco de España incluyen también la diferenciación<sup>1</sup> del crédito destinado a otros sectores residentes en distintas modalidades: crédito comercial, otros deudores a plazo y un apartado de otros préstamos, que agrega las figuras de los deudores a la vista, el arrendamiento financiero y los créditos de dudoso cobro.

Los tres epígrafes citados (comercial, otros créditos a plazo y otros préstamos) muestran una evolución de continuidad con respecto de los últimos años. Así, el apartado de "otros deudores a plazo", que es la componente principal, acumula al menos cinco ejercicios de descensos. El epígrafe de otros préstamos lleva cuatro ejercicios en caída (-38,1%) y el apartado de crédito comercial, sin embargo, registra cuatro ejercicios consecutivos de crecimiento (41,1%).

La estructura del saldo vivo crediticio del segmento de otros sectores residentes según destino del crédito se mantiene en 2017 sin cambios con respecto de ejercicios precedentes, siendo la partida principal "otros deudores a plazo" (83,6%), destacando el peso creciente del crédito comercial (hasta el 3,9% actual) aunque sigue suponiendo una proporción menor y que, en parte, recoge la pérdida de peso de otros préstamos (desde el 17,5% de 2013 al 12,5% actual).

<sup>1</sup> A partir de este ejercicio, el Banco de España no ofrece información desagregada relativa a otros deudores a plazo, con relación a aquellos créditos que se sustentan en una garantía real, y dentro de estos, los suscritos bajo la modalidad hipotecaria. Este cambio se debe a la adaptación al modelo de clasificación de la Unión Europea (Banco Central Europeo).

**Cuadro nº 49 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes**

	<i>(M euros)</i>					
Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Total</b>	<b>1.604.934</b>	<b>1.448.244</b>	<b>1.380.101</b>	<b>1.327.123</b>	<b>1.276.140</b>	<b>1.253.944</b>
Crédito comercial	40.523	34.570	36.606	42.640	45.058	48.764
Otros deudores a plazo	1.335.512	1.159.366	1.117.315	1.098.012	1.064.196	1.047.827
Otros préstamos	228.899	254.308	226.180	186.471	166.886	157.353

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

De acuerdo con el destino del crédito otorgado por las entidades de depósito, tres de los cuatro epígrafes considerados en el crédito a otros sectores residentes muestran en 2017 un retroceso en el saldo vivo correspondiente al cierre del ejercicio. Así, el saldo vivo del crédito destinado a las actividades productivas retrocede un 2%, y enlaza siete ejercicios de contracción, con un retroceso acumulado del 32,7%. A ello se suma el descenso (-2,6%) en el resultado del crédito destinado al segmento de vivienda, que suma el séptimo año de descenso, si bien el registrado en 2017 es el más moderado desde 2012; de esta forma, el descenso acumulado en el saldo vivo crediticio destinado a la adquisición y rehabilitación de viviendas entre 2011 y 2017 es del 20,6%.

El apartado de otros créditos también cae en 2017 (-5,2%), y comparado con el valor máximo alcanzado en 2008, el saldo vivo correspondiente acumula un retroceso del 35,2%. De esta forma, los tres segmentos cliente-destino considerados (actividades productivas, vivienda y otros créditos) registran un retroceso interanual conjunto en 2017 del 2,5%, que no puede ser compensado por la muy importante mejora ligada a los créditos destinados a la financiación de bienes de consumo duradero.

Así, en 2017, el saldo crediticio asociado al segmento destinado a la financiación de los bienes de consumo duradero registra, por segundo año consecutivo, un fuerte avance (26,6%) que sumado al de 2016 (18,9%) acumula una recuperación de más del 50% en dos años, y alcanza una cifra que no se registraba desde 2010.

**Cuadro nº 50 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes**

	<i>(M euros)</i>					
Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Total</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>	<b>1.199.079</b>
Actividades productivas	788.412	687.736	647.426	619.954	582.060	570.220
Adq. y rehabilitación viviendas	620.580	592.278	568.212	541.032	524.780	511.355
Bienes de consumo duradero	26.038	19.869	21.615	20.576	24.464	30.975
Otros créditos	102.718	92.501	90.936	93.094	91.237	86.529

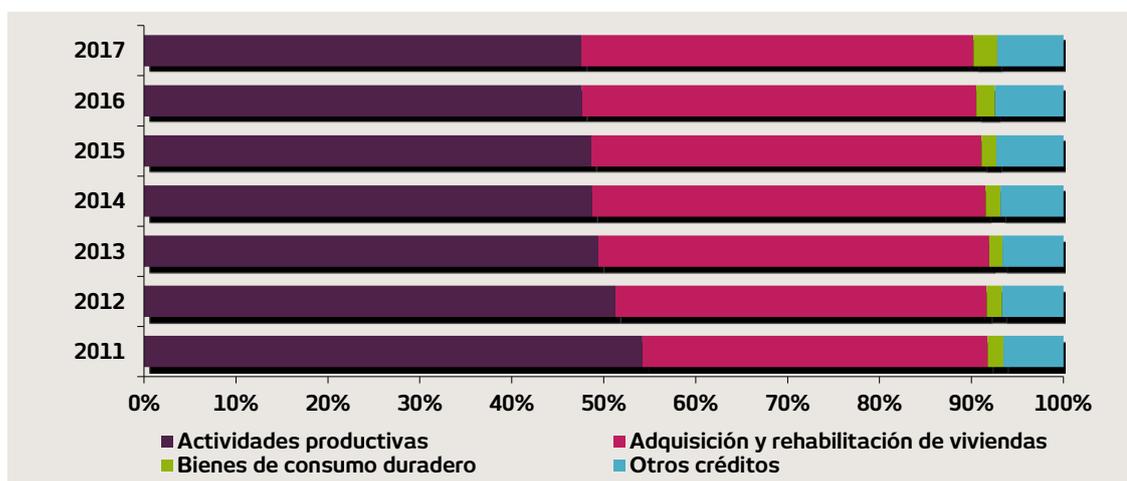
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En definitiva, de los 1,2 billones de euros que las entidades de depósito tienen concedidos al segmento cliente de otros sectores residentes (OSR) en 2017, casi la

mitad (47,6%) corresponde a las actividades productivas y a la adquisición y rehabilitación de viviendas (42,6%), con una contribución menor de la financiación de bienes de consumo duradero (2,6%) y de otros créditos (7,2%).

El reparto es similar al registrado en los años anteriores y es el resultado de la convergencia entre los dos segmentos principales, ya que en 2008 el reparto estaba decantado hacia la actividad productiva (54%, frente a un 36% del segmento de vivienda), si bien sobre un volumen total de crédito a otros sectores residentes que en 2008 era un 49% superior a la cifra de 2017. Cabe destacar que la cuota del crédito para bienes de consumo duradero en 2017 es la más alta desde 2007.

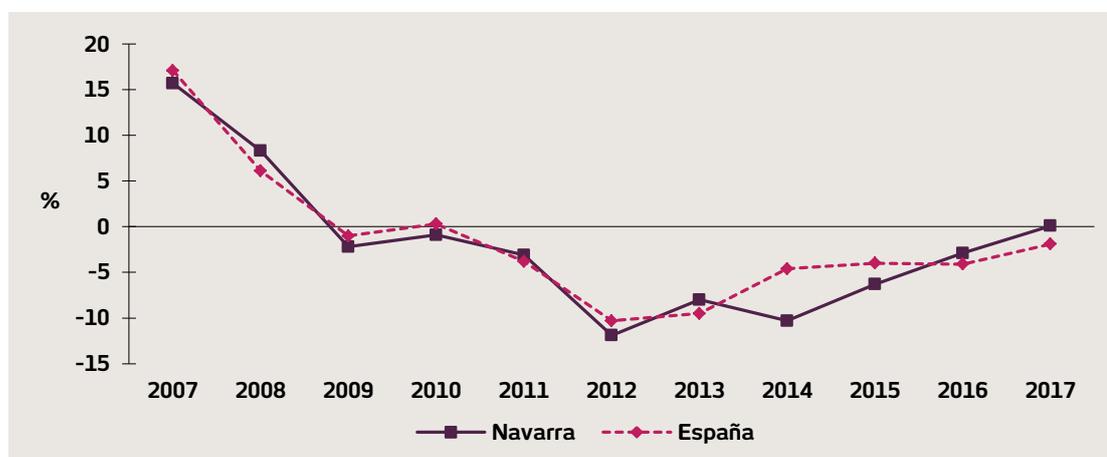
**Gráfico nº 6 Entidades de crédito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes (OSR)**



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

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

El saldo vivo crediticio dispuesto en Navarra al cierre de 2017 asciende a 16.521 millones de euros, cifra que muestra un ligero avance interanual (1,2%) a diferencia del resultado negativo registrado en 2016 (-1,9%). Visto en conjunto el bienio 2016-2017, el saldo vivo de cierre de 2017 de Navarra (-117 millones de euros) es todavía inferior al de 2015.

**Gráfico nº 7 Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes**

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

La evolución del crédito en vigor en 2017 en Navarra comparte la tendencia global de desapalancamiento señalada para el conjunto del Estado, que se viene produciendo desde 2008. El dato del crédito vivo dispuesto al cierre de 2017 en Navarra (16.521 millones de euros) es un 32,1% inferior al valor registrado en 2010 –en el caso de España ha sido un 31,4%-. No obstante, centrando la atención en la evolución del último bienio (2016-2017), se observa un comportamiento diferenciado; aunque muy levemente, el saldo vivo crediticio destinado a otros sectores residentes en Navarra crece por primera vez desde 2008 y por lo tanto apunta hacia la recuperación, a diferencia de lo que ocurre en el conjunto del Estado, donde todavía prevalece la componente de ajuste (-86.915 millones de euros).

La evolución al alza del crédito en Navarra según los dos segmentos-cliente considerados -Administraciones Públicas y otros sectores residentes- es de dimensión muy dispar (15,8% y 0,1%, respectivamente) y tiene un comportamiento contrario al registrado en el Estado (-11,4% y -1,9%, respectivamente).

**Cuadro nº 51 Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito**

(M euros)				
Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
Navarra	2015	1.007	15.631	16.638
	2016	1.155	15.172	16.327
	2017	1.338	15.183	16.521
España	2015	85.708	1.274.523	1.360.361
	2016	83.866	1.222.530	1.306.396
	2017	74.339	1.199.107	1.273.446

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

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

La compra y rehabilitación de vivienda y automóvil son los principales segmentos de inversión que realizan los hogares, y para los que se suele requerir de financiación mediante crédito. Por esta razón, se incluye la información relativa a la suscripción de hipotecas<sup>1</sup> y compra-venta de vehículos nuevos, que complementa la panorámica de la evolución de ambos segmentos, en el Estado y en Navarra.

En el año 2017 se han suscrito 310.342 hipotecas nuevas en el Estado, con un incremento interanual del 9,9% y siendo el cuarto ejercicio de recuperación de esta actividad desde el valor mínimo registrado en 2013 (199.703), mientras el valor de 2009 habría llegado a 650.889. En Navarra se han suscrito 4.016 nuevas hipotecas, casi repitiendo el dato precedente (0,7%, en tasa interanual) y también con cuatro ejercicios consecutivos de recuperación. Con todo, y sin restar relevancia a la mejora registrada en la suscripción de hipotecas en estos últimos años, hay que tener en cuenta que el volumen suscrito en 2017 en el Estado y Navarra es un 48% y 55% del registrado en 2009, respectivamente. Es decir, todavía son cifras alejadas de los niveles previos a la crisis.

Tal y como recoge el cuadro adjunto, la mejora registrada en el número de hipotecas también se extiende al valor hipotecado, de forma que la cuantía total de las hipotecas suscritas en 2017 en el Estado es de 36.228 millones de euros, cifra que supera los valores correspondientes a todos los años comprendidos entre 2012 y 2016, pero que es la mitad del valor total medio suscrito entre 2009 y 2010 (73.859 millones de euros). El resultado es una cuantía media por hipoteca de 116.740 euros, con un perfil claramente creciente desde 2012, y que ya se acerca al dato de 2009 (117.803 euros). El volumen total suscrito en Navarra ha crecido (5,2%), de forma que la cuantía media de las hipotecas suscritas en 2017 asciende a 106.060 euros, cifra inferior al valor medio del Estado.

**Cuadro nº 52 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas**

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>España</b>						
Nº de hipotecas	273.873	199.703	204.302	246.767	282.342	310.342
Cuantía total (Millones de €)	28.329	19.973	20.891	26.339	31.037	36.228
<i>Cuantía media (miles €)</i>	103,44	100,01	102,25	106,74	109,78	116,74
<b>Navarra</b>						
Nº de hipotecas	4.095	3.170	3.710	3.769	3.990	4.016
Cuantía total (Millones de €)	459	345	384	389	405	426
<i>Cuantía media (miles €)</i>	112,00	108,88	103,37	103,11	101,45	106,06

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

<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.

Por último, cabe señalar que el importante reajuste que se ha venido produciendo en el mercado hipotecario en la última década tiene su reflejo en las modificaciones que se introducen en la vida útil del préstamo<sup>1</sup>. En este sentido, en 2009 se modificaron las condiciones de más de trescientas mil hipotecas en el Estado, cifra que ha ido descendiendo anualmente hasta las 56.256 hipotecas modificadas en 2017. Esta evolución es compartida con Navarra, con 631 hipotecas modificadas, respectivamente. Es decir, no sólo se está produciendo el desapalancamiento de los hogares, sino que además, se ha promovido una mejor cultura financiera, que ha redundado en un ajuste de las condiciones pactadas entre las partes, la cual redundo, en general, en la mejora de las condiciones para la devolución de la deuda contraída.

**Cuadro nº 53 Evolución de la matriculación de vehículos**

*(Nº de unidades)*

Ámbito	2013	2014	2015	2016	2017
Navarra	7.737	9.170	10.690	10.814	12.314
España	722.689	855.308	1.034.232	1.147.007	1.234.931

*Fuente. Anfac.*

La recuperación de la compra de nuevos turismos se mantiene y sigue la misma tendencia sostenida observada en años anteriores. Navarra y el Estado coinciden en que 2012 fue el ejercicio de inflexión –con el valor mínimo de operaciones realizadas- seguido de dos años de intensa recuperación, con un posible afloramiento de operaciones retrasadas en años anteriores.

El dinamismo de este indicador se suaviza en 2016 y 2017: el incremento interanual en la compraventa de vehículos nuevos en el Estado en 2017 ha sido del 7,7%, cifra inferior a la registrada en los tres años precedentes (10,9%, 20,9% y 18,4%). Con todo, son más de 1,234 millones de vehículos, cifra que prácticamente duplica la registrada en 2012 (0,699 millones de vehículos), el cual fue el valor más bajo desde 2008. La trayectoria de Navarra (13,9%, 1,2%, 16,6% y 18,5%) en estos últimos cuatro años (desde 2014 a 2017) es similar, con una matriculación en 2017 de 12.314 vehículos; cifra que asimismo, supera la consignada en 2012 (7.034 para Navarra).

<sup>1</sup> Concretamente se refiere a la novación (todo cambio que se realice con posterioridad a la contratación de la hipoteca y que implique un nuevo acuerdo de voluntades de las partes para renegociar el contrato), la subrogación de acreedor (cambio de banco, y por lo tanto, nuevas condiciones del contrato) y subrogación de deudor (cambio de titular de la hipoteca, con aceptación del nuevo titular, con o sin modificaciones en las condiciones del contrato). Los aspectos principales en las modificaciones contempladas son: plazo, cuantía, tipo de referencia y/o diferencial aplicado.

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

El indicador de morosidad recoge la cuota del crédito calificado de dudoso cobro sobre el total del crédito vivo dispuesto. Entre 2009 y 2013 esta ratio creció hasta un valor máximo del 13,8% y desde entonces, anualmente, se ha reducido hasta el 7,9%, correspondiente a 2017.

**Cuadro nº 54 Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes**

Año	C. Dudosos	Créditos*	(Dudosos/Créditos) x 100
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	129.984	1.274.653	10,2
2016	112.275	1.222.511	9,2
2017	94.175	1.199.106	7,9

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

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La evolución de la morosidad en los diferentes segmentos de clientes muestra esta tendencia compartida, de progresiva reducción. Con todo, el primer hecho a destacar es que, en 2017, la ratio de morosidad ligada a las actividades productivas es del 10,4%, y duplica el valor de este indicador en el segmento de hogares (5,3%). En segundo lugar, la ratio de morosidad de las actividades productivas comprende un rango muy amplio de actividades, con posiciones muy diferentes con respecto de la morosidad, y oscila entre valores como los correspondientes al segmento industrial<sup>2</sup> (8,8%) y las actividades de promoción inmobiliaria<sup>3</sup> (18,2%). En tercer lugar, pese a la brecha existente entre las actividades productivas, todas ellas siguen ajustando la ratio de morosidad a la baja, es decir, en todos los segmentos se recorta la magnitud del crédito dudoso. Por último, cabe señalar que la evolución de la morosidad en el segmento de los hogares muestra un perfil más suavemente decreciente, y se establece en el entorno del 5%.

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

<sup>2</sup> Por el volumen medio de préstamos suscritos, muy superior a cualquier actividad de servicios, dada la tipología de la actividad y sus necesidades de inversión.

<sup>3</sup> Muy afectadas por la expansión crediticia previa a la crisis y el quebranto posterior de esta actividad (pérdida de valor de los activos, caída de las ventas, liquidaciones empresariales, etc.).

**Cuadro nº 55 Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Total dudosos</b>	<b>10,6</b>	<b>13,8</b>	<b>12,6</b>	<b>10,2</b>	<b>9,2</b>	<b>7,9</b>
<b>Actividades productivas</b>	<b>16,0</b>	<b>20,9</b>	<b>18,9</b>	<b>14,9</b>	<b>13,3</b>	<b>10,4</b>
Agricultura y pesca	9,1	13,6	12,2	10,2	9,1	7,5
Industria	9,4	13,8	13,9	11,2	9,1	8,8
Construcción	26,6	35,3	33,7	30,9	29,7	24,5
Servicios	16,3	21,0	18,9	14,4	13,0	9,9
<i>Act. Inmobiliaria</i>	<i>29,1</i>	<i>38,0</i>	<i>36,2</i>	<i>27,4</i>	<i>25,4</i>	<i>18,2</i>
<i>Finanzas (no banca)</i>	<i>2,2</i>	<i>3,3</i>	<i>2,4</i>	<i>2,1</i>	<i>2,1</i>	<i>0,3</i>
<i>Comercio y rep.</i>	<i>10,7</i>	<i>15,2</i>	<i>15,6</i>	<i>12,9</i>	<i>11,5</i>	<i>10,5</i>
<i>Transporte y alm.</i>	<i>8,6</i>	<i>13,7</i>	<i>17,3</i>	<i>13,1</i>	<i>6,2</i>	<i>6,4</i>
<i>Hostelería</i>	<i>16,8</i>	<i>23,2</i>	<i>20,4</i>	<i>17,2</i>	<i>14,6</i>	<i>10,8</i>
<i>Otros servicios</i>	<i>8,9</i>	<i>13,3</i>	<i>12,2</i>	<i>9,9</i>	<i>8,8</i>	<i>5,3</i>
<b>Otras finalidades/hogares</b>	<b>4,7</b>	<b>6,7</b>	<b>6,6</b>	<b>5,5</b>	<b>5,4</b>	<b>5,3</b>
Adq. y rehab. viviendas	3,8	5,8	5,7	4,7	4,6	4,6
Otras	9,8	12,7	12,2	10,0	10,0	9,2
<b>Resto</b>	<b>10,4</b>	<b>12,2</b>	<b>6,3</b>	<b>16,6</b>	<b>7,0</b>	<b>13,2</b>

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

**Cuadro nº 56 Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Total dudosos</b>	<b>162.601</b>	<b>191.748</b>	<b>167.473</b>	<b>129.980</b>	<b>112.275</b>	<b>94.175</b>
<b>Actividades productivas</b>	<b>126.032</b>	<b>143.511</b>	<b>122.314</b>	<b>92.164</b>	<b>77.335</b>	<b>59.943</b>
Agricultura y pesca	1.830	2.477	2.145	1.824	1.706	1.506
Industria	11.628	14.846	14.802	11.773	9.407	9.121
Construcción	19.521	20.315	15.960	12.947	11.304	8.053
Servicios	93.055	105.874	90.127	65.619	54.918	40.813
<i>Act. Inmobiliaria</i>	<i>64.202</i>	<i>66.265</i>	<i>53.795</i>	<i>36.665</i>	<i>30.275</i>	<i>19.759</i>
<i>Finanzas (no banca)</i>	<i>2.005</i>	<i>2.871</i>	<i>2.385</i>	<i>2.067</i>	<i>1.690</i>	<i>274</i>
<i>Comercio y rep.</i>	<i>7.840</i>	<i>10.438</i>	<i>10.432</i>	<i>8.659</i>	<i>7.768</i>	<i>7.506</i>
<i>Transporte y alm.</i>	<i>3.431</i>	<i>4.761</i>	<i>4.968</i>	<i>3.635</i>	<i>1.690</i>	<i>1.920</i>
<i>Hostelería</i>	<i>5.608</i>	<i>7.094</i>	<i>5.686</i>	<i>4.612</i>	<i>3.881</i>	<i>2.889</i>
<i>Otros servicios</i>	<i>9.969</i>	<i>14.534</i>	<i>12.861</i>	<i>9.981</i>	<i>9.026</i>	<i>8.465</i>
<b>Otras finalidades/hogares</b>	<b>34.544</b>	<b>46.530</b>	<b>44.197</b>	<b>34.736</b>	<b>33.652</b>	<b>32.712</b>
Adq. y rehab. viviendas	23.807	34.080	32.313	25.204	23.930	23.274
Otras	10.737	12.450	11.884	9.532	9.722	9.438
<b>Resto</b>	<b>2.025</b>	<b>1.707</b>	<b>962</b>	<b>3.080</b>	<b>1.288</b>	<b>1.970</b>

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

## La evolución de los depósitos en Navarra

### *Marco general*

El volumen de los depósitos<sup>1</sup> en las entidades crediticias en 2017 en el Estado asciende a 1,866 billones de euros, cifra que prácticamente repite el dato de 2016 (0,02%). De esta forma, el año 2017 puede ser el punto de inflexión con respecto de la evolución de esta magnitud, después de nueve años consecutivos de descenso en su saldo desde el valor máximo alcanzado en 2008 (2,327 billones de euros).

Al cierre de 2017 se observa que los depósitos de otros sectores residentes (-3,2%) y del sector exterior (-2,3%) retroceden frente al aumento de los relativos al propio sistema (13,6%) y de las Administraciones Públicas (13,5%). En definitiva, en la estructura de estas posiciones de pasivo, dos tercios corresponden al sector de otros sectores residentes (64,4%) y el tercio restante se reparte entre el sector exterior (14,7%), el sistema crediticio (17,5%) y las Administraciones Públicas (3,3%), un reparto que no registra cambios sustantivos con respecto de ejercicios precedentes.

**Cuadro nº 57 Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes**

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Total</b>	<b>2.297.865</b>	<b>2.065.401</b>	<b>1.997.363</b>	<b>1.940.297</b>	<b>1.866.552</b>	<b>1.866.973</b>
• Sist. Crediticio	572.928	381.293	311.533	302.810	288.158	327.483
• AA.PP.	69.183	63.485	76.150	77.058	54.371	61.722
• Otros Sectores Residentes	1.316.735	1.314.129	1.289.280	1.261.388	1.242.580	1.202.893
• Otros No Residentes	339.019	306.493	320.400	299.061	281.444	274.874

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

El siguiente desglose aborda la composición de los depósitos del segmento OSR de acuerdo con la vocación temporal de los mismos: en 2017, cerca de tres cuartas partes del saldo en depósitos del sector privado (71,3%) corresponde a la modalidad a la vista o de ahorro y casi una cuarta parte (23,8%) está colocado en posiciones de plazo, mientras que otras fórmulas de depósito, las relacionadas con operaciones financieras de mayor complejidad, tienen una contribución muy inferior (4,9%).

Esta distribución se ha alterado significativamente en el quinquenio analizado, pues las cuotas respectivas de 2012 fueron del 36,1%, el 52,6% y el 11,3%. Buena parte de los depósitos se han desplazado, por tanto, desde las modalidades de plazo hacia las

<sup>1</sup> Se ha de tener en cuenta que no existe una medida completa del ahorro en posiciones de pasivo, de forma que además de orientarse hacia figuras de depósito se han podido traspasar también a otros destinos de inversión como los fondos, valores u otras formas como la inmobiliaria.

fórmulas de liquidez más inmediata. Esta traslación se ha producido a un ritmo muy sostenido y uniforme durante el citado período y es coherente con el panel de retribución de las figuras de colocación de depósitos consideradas. Sus intereses casi testimoniales no son atractivos en las posiciones de largo, por lo que se opta por plazos más cortos (o nulos) a la espera de una mejora en la remuneración.

**Cuadro nº 58 Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Total</b>	<b>1.316.735</b>	<b>1.314.129</b>	<b>1.289.280</b>	<b>1.261.388</b>	<b>1.242.580</b>	<b>1.202.893</b>
• A la vista	475.367	500.208	562.629	650.098	753.624	857.135
• De ahorro	692.808	677.143	597.338	508.753	403.567	286.365
• A plazo	148.560	136.778	129.313	102.537	85.389	59.393

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

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

El saldo en depósitos en el Navarra en 2017 asciende a 16.839 millones de euros, con un incremento interanual del 4,1% y, en este caso, muy por encima del resultado obtenido en el Estado (1,1%). No es tan destacable el aumento registrado por los depósitos realizados por otros sectores residentes (1,1%) aunque también es superior al que tiene este segmento en el Estado (0,5%). De esta forma, el peso de los depósitos de Navarra sobre el conjunto del Estado, en dicho sector privado, se sitúa en el 1,4%.

**Cuadro nº 59 Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.**

*(M euros)*

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
Navarra	2015	424	15.144	15.568
	2016	571	15.602	16.173
	2017	1.061	15.778	16.839
España	2015	76.097	1.135.720	1.211.817
	2016	53.412	1.140.814	1.194.227
	2017	60.910	1.146.917	1.207.827

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

### **Otros indicadores de ahorro**

En 2017 la renta bruta disponible de las familias en el Estado sigue creciendo (2%), sumando cuatro ejercicios continuados de recuperación. No obstante, el ahorro bruto de las familias lleva, desde 2013, en un proceso de continuado retroceso, que se ha acentuado este último año. La tasa de ahorro bruto de los hogares en 2017 se sitúa en el 4,9%, valor mínimo muy alejado de la tasa media del 8-9% registrada entre 2009 y 2013.

Hay que destacar que en la reducción de la tasa de ahorro incide el descenso del volumen del ahorro y del aumento de la renta, que se combina con un escenario de baja remuneración del ahorro junto con una mayor estabilidad socioeconómica; esta también ha propiciado la recuperación del consumo e inversión de las empresas y los hogares, y por lo tanto, de la utilización de estos fondos. Por último, en la componente empresarial, la tasa de ahorro bruto no ha dejado de crecer y es el 30,6% en 2017, con lo que se muestra la recuperación del músculo financiero de las empresas.

**Cuadro nº 60 Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto**

Concepto	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<i>(M euros)</i>						
<b>Hogares</b>						
• Renta bruta disponible	787.414	778.824	785.894	805.257	821.962	838.709
• Ahorro bruto	57.229	63.917	62.058	58.929	53.982	40.927
• Tasa de ahorro (%)	7,3	8,2	7,9	7,3	6,6	4,9
<b>Soc. no financieras</b>						
• VAB	555.499	542.922	553.516	580.034	605.264	634.502
• Ahorro bruto	144.764	160.537	158.818	175.385	191.834	194.247
• Tasa de ahorro (%)	26,1	29,6	28,7	30,2	31,7	30,6

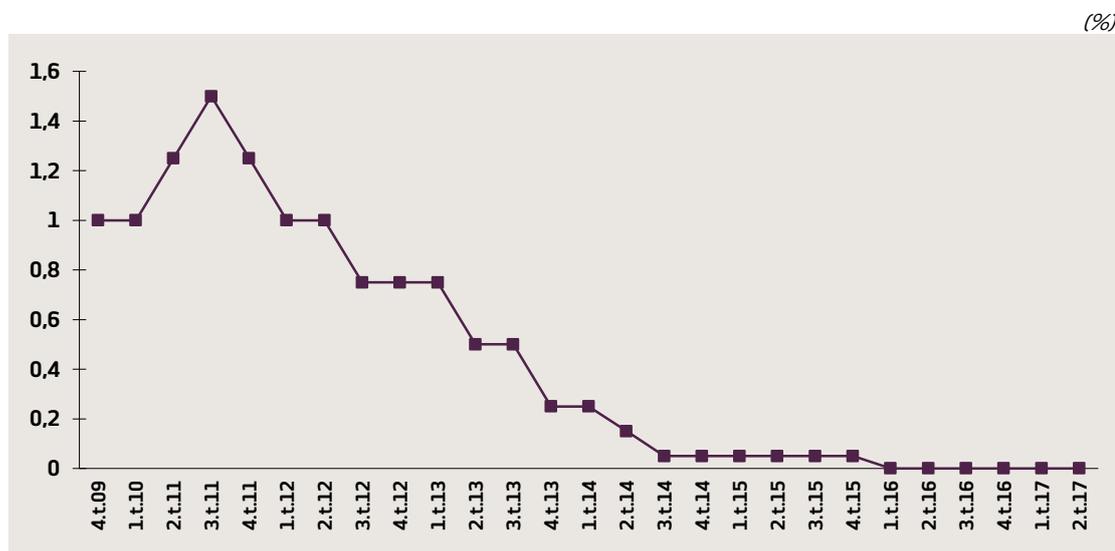
*Fuente: Contabilidad Nacional de España. Cuentas no financieras. Elaboración propia.*

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

El Banco Central Europeo mantiene el tipo interés de referencia en el 0% desde marzo de 2016. A mediados de 2018, se habla ya de probables subidas por parte de los grandes Bancos Centrales, de entre los cuales la Reserva Federal estadounidense ya ha ido realizando algunos aumentos.

De acuerdo con dicha situación en los tipos generales, las tasas aplicadas por las entidades financieras han tendido a la baja, pero en 2017 se observan excepciones. Así, por ejemplo, entre los préstamos a hogares, los tipos aplicados a las operaciones de financiación de vivienda y similares siguen reduciéndose, pero no así los destinados al consumo, que son los más elevados y se han mantenido.

Gráfico nº 8 Evolución del tipo de interés de refinanciación. Banco Central Europeo



Fuente: Banco Central Europeo.

De hecho, los tipos aplicados a la compra de vivienda se sitúan en el 1,83%, y son la mitad del valor máximo de la última década (3,58% en 2011). Entre los tipos aplicados a la financiación empresarial, cabe destacar que los que se han abaratado más intensamente son los de menor montante principal (desde el 2,79% al 1,68%), pero el tipo aplicado sigue siendo más favorable para las operaciones de mayor cuantía (1,51%).

La remuneración de las posiciones de ahorro de los hogares es prácticamente nula en todas las modalidades de ahorro, una situación mantenida desde 2016. Cabe señalar, si acaso, que la remuneración de las posiciones de depósito de las sociedades no financieras es algo más elevada, pero de cualquier manera, es casi testimonial y acorde con un escenario sostenido de precio del dinero casi nulo.

**Cuadro nº 61 Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares<sup>(2)</sup> y sociedades no financieras**

	2014	2015	2016	2017
	(%)			
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
– Vivienda <sup>(1)</sup>	2,56	1,98	1,91	1,83
– Consumo <sup>(1)(3)</sup>	7,74	7,56	7,12	7,24
– Otros fines <sup>(1)</sup>	4,64	3,77	3,62	3,36
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
– Descubiertos	3,14	2,34	1,66	1,55
– Créditos hasta 250.000 € <sup>(1)</sup>	4,18	3,26	2,64	2,33
– Créditos de entre 250.000 y 1.000.000 € <sup>(1)</sup>	2,79	2,05	1,79	1,68
– Créditos de más de 1.000.000 € <sup>(1)</sup>	1,99	1,96	1,60	1,51
<b>DEPÓSITOS DE HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
– A la vista	0,17	0,12	0,06	0,04
– A plazo <sup>(1)</sup>	0,66	0,39	0,11	0,08
• hasta 1 año	0,59	0,35	0,1	0,07
• más de 2 años	0,83	0,24	0,07	0,08
<b>DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
– A la vista	0,31	0,24	0,15	0,10
– A plazo <sup>(1)</sup>	0,51	0,31	0,13	0,16
• hasta 1 año	0,51	0,31	0,11	0,17
• más de 2 años	0,50	0,66	0,48	0,33

(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

En los siguientes párrafos se procede a analizar 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 2015 y 2016<sup>1</sup>, han sido un total de 150 empresas.

### 4.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS

De acuerdo al análisis de la cuenta de resultados agregada de las 150 empresas navarras comunes en las muestras de los años 2015 y 2016, en el cuadro adjunto se muestra 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 9.962.694 miles de euros en 2016, un 1,2% más que en 2015.

**Cuadro nº 62 Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra**

*(m euros)*

Variable	2015		2016		Tasa de variación %Δ 16/15
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	9.845.218	100,0	9.962.694	100,0	1,2
Consumos intermedios	7.497.379	76,2	7.504.231	75,3	0,1
Valor añadido bruto	2.347.839	23,8	2.458.463	24,7	4,7
Gastos de personal	1.339.429	13,6	1.399.446	14,0	4,5
Rtdo. económico bruto explot.	1.008.410	10,2	1.059.017	10,6	5,0
Amortizaciones y provisiones	404.196	4,1	396.224	4,0	-2,0
Rtdo. económico neto explot.	604.214	6,1	662.793	6,7	9,7
Carga financiera neta	-210.599	-2,1	-73.437	-0,7	-65,1
Rtdo. de actividades ordinarias	814.813	8,3	736.230	7,4	-9,6
Rtdo. de activ. extraordinarias	-5.055	-0,1	-94.840	-1,0	1776,2
Rtdo. antes de impuestos	809.758	8,2	641.390	6,4	-20,8
Impuestos	161.571	1,6	120.352	1,2	-25,5
Rtdo. neto del ejercicio	648.187	6,6	521.038	5,2	-19,6
Cash-flow	1.052.383	10,7	917.262	9,2	-12,8

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

Atendiendo al estudio de la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación), se muestra un descenso de la participación de los consumos intermedios, que pasan a suponer un 75,3% de la

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

facturación de 2016 (frente a un 76,2% en 2015), aunque se ha mantenido en términos absolutos (0,1%). La participación del valor añadido bruto en la facturación ha aumentado hasta el 24,7% en 2016 (23,8% en 2015), presentando en este caso un notable aumento en términos absolutos (4,7%).

En lo referente a los gastos de personal (que registran un aumento del 4,5% en términos nominales en 2016), su participación en los ingresos registra un ligero aumento (14,0% en 2016 frente al 13,6% de 2015), mientras que se observa un cierto mantenimiento en el caso del peso de las amortizaciones (4,0% en 2016 frente al 4,1% en 2015). Por otra parte, cabe resaltar el aumento de la carga financiera neta en 2016, de forma que los ingresos financieros superan a los gastos financieros en 73.437 miles de euros (con un peso del -0,7% respecto a la facturación en 2016, frente al -2,1% registrado en 2015), así como el descenso de los resultados extraordinarios contabilizados (-94.840 millones de euros en 2016, frente a los -5.055 millones de euros contabilizados en 2015), que intensifican sensiblemente su saldo negativo (suponen el -1,0% de la facturación en 2016 frente al -0,1% de 2015).

Por su parte, el resultado antes de impuestos (que registra un descenso del 20,8% en términos nominales) representa el 6,4% de la facturación en 2016, porcentaje claramente inferior al registrado en el ejercicio precedente (8,2% en 2015).

En definitiva, en un contexto de ligero incremento de la facturación, las empresas navarras han registrado un ligero descenso de sus resultados en 2016, debido al descenso tanto de los resultados ordinarios como extraordinarios respecto al ejercicio anterior; aunque siguen manteniendo un nivel sensiblemente positivo.

## **4.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN**

El estudio del balance agregado de la muestra de empresas navarras analizada para el periodo 2015-2016 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 63 Balance agregado de la empresa navarra

*(m euros)*

Variable	2015		2016		Tasa de variación %Δ 16/15
	m euros	%	m euros	%	
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>12.623.364</b>	<b>100,0</b>	<b>13.231.680</b>	<b>100,0</b>	<b>4,8</b>
ACTIVO FIJO	6.842.104	54,2	7.753.105	58,6	13,3
Inmovilizado inmaterial	1.129.304	8,9	1.083.118	8,2	-4,1
Inmovilizado material	2.451.754	19,4	2.585.796	19,5	5,5
Inmovilizado financiero	3.261.046	25,8	4.084.191	30,9	25,2
CIRCULANTE	5.781.260	45,8	5.478.575	41,4	-5,2
Existencias	1.325.235	10,5	1.309.654	9,9	-1,2
Deudores	3.958.149	31,4	3.655.335	27,6	-7,7
Tesorería	497.876	3,9	513.586	3,9	3,2
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>12.623.364</b>	<b>100,0</b>	<b>13.231.680</b>	<b>100,0</b>	<b>4,8</b>
PASIVO FIJO	8.055.440	63,8	8.636.438	65,3	7,2
Patrimonio neto	5.920.365	46,9	6.152.513	46,5	3,9
Recursos ajenos a L/P	2.135.075	16,9	2.483.925	18,8	16,3
ACREEDORES A C/P	4.295.555	34,0	4.326.372	32,7	0,7
- Con coste	1.320.157	10,5	1.606.915	12,1	21,7
- Sin coste	2.975.398	23,6	2.719.457	20,6	-8,6
PROVISIONES	272.369	2,2	268.870	2,0	-1,3

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

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

- En 2016 se observa un aumento de la participación del activo fijo con respecto al activo total (pasa a representar el 58,6% en 2016, frente al 54,2% de 2015), registrando un aumento en términos nominales del 13,3%.
- El incremento del peso del activo fijo se ha derivado principalmente del aumento contabilizado en el inmovilizado financiero, que ha visto crecer notablemente su peso relativo en el activo total hasta el 30,9% en 2016 (25,8% en 2015). Asimismo, se registra un ligero descenso de la participación del inmovilizado inmaterial hasta el 8,2% en 2016 (8,9% en 2015), mientras que se observa un ligero aumento 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 5,5% en términos nominales), que pasa a representar el 19,5% en 2016 (frente al 19,4% en 2015).
- Con relación a la inversión en circulante, ésta ha visto reducida su participación en el total del activo (41,4% en 2016 frente al 45,8% en 2015), presentando un descenso del 5,2% en términos nominales.
- El descenso del peso del circulante en el total del activo se ha producido en un contexto de notable descenso también del peso de los deudores (27,6% en 2016

frente al 31,4% de 2015), tras registrar un descenso del 7,7% en términos nominales. En cuanto al peso de las existencias, éstas también se han reducido (9,9% en 2016 frente al 10,5% en 2015), mientras que en el caso de la tesorería, ésta ha mantenido su peso (3,9% tanto en 2016 como en 2015).

En cuanto a los aspectos más relevantes relativos a la financiación cabe destacar los siguientes aspectos:

- Se observa un descenso del peso relativo de la financiación a corto plazo (acreedores a corto plazo), en un contexto de incremento del peso de la financiación permanente (pasivo fijo) y ligero descenso de las provisiones. Concretamente, el peso de la financiación a corto plazo en el total del pasivo se ha situado en el 32,7% en 2016 (34,0% en 2015), mientras que el peso de la financiación permanente (que se ha incrementado un 7,2% en términos nominales) se ha incrementado hasta el 65,3% (63,8% en 2015). Por su parte, el peso de las provisiones se ha situado en el 2,0% (2,2% en 2015).
- El incremento del peso relativo del pasivo fijo se ha producido en un contexto de ligero descenso en la participación del patrimonio neto (que pasa a suponer el 46,5% del total del pasivo en 2016, frente al 46,9% de 2015), y de notable incremento en el caso de los recursos ajenos a largo plazo (18,8% en 2016 frente al 16,9% del ejercicio anterior).
- Asimismo, la reducción del peso relativo de la financiación a corto plazo se ha producido en un contexto de notable ascenso de la participación de los recursos con coste (12,1% del total del pasivo en 2016 frente al 10,5% de 2015), frente al descenso observado en los recursos sin coste (20,6% en 2016 frente al 23,6% en 2015).
- Finalmente, el fondo de maniobra (activo circulante menos acreedores a corto plazo) presenta un decremento en términos nominales del 22,4% en 2016, aunque presenta un saldo positivo (8,7% del total del pasivo en 2016, frente al 11,8% de 2015).

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

En 2016 la rentabilidad económica (calculada antes de impuestos) de la muestra de empresas navarras manejada ha registrado un descenso respecto al ejercicio anterior. Concretamente, esa rentabilidad se ha situado en el 7,1% en 2016, frente al 9,5% registrado en el ejercicio anterior.

Cuadro nº 64 Rentabilidad de la empresa navarra

Ratios (%)	2012	2013	2014	2015	2016
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	8,5	0,2	6,7	9,5	7,1
Intereses por finan. Recibida/Rec. Ajenos con coste	3,2	3,3	3,7	3,0	2,5
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	12,1	-2,6	9,7	13,7	10,4
Ratio de endeudamiento	40,9	61,5	61,2	41,5	45,9
Apalancamiento financiero*	5,3	-3,0	3,0	6,5	4,6

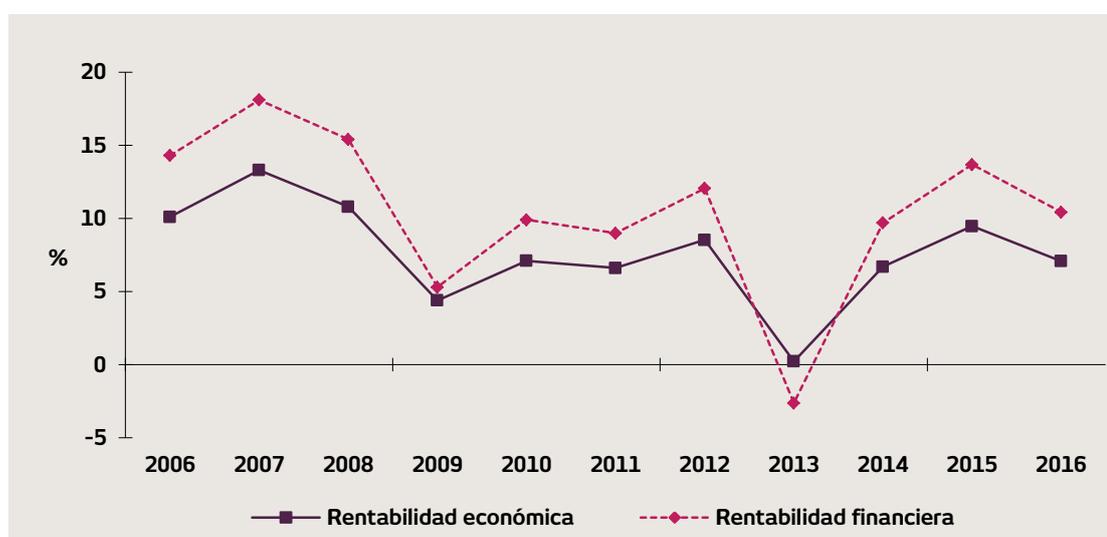
(\*): Rentabilidad económica - coste de la financiación ajena

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Igualmente, la rentabilidad financiera (calculada antes de impuestos) también se ha reducido notablemente en 2016, situándose en el 10,4% (frente al 13,7% de 2015).

El descenso experimentado en la rentabilidad financiera se ha sustentado principalmente en el descenso registrado en la rentabilidad económica, aunque también se observa un ligero descenso en el coste de la deuda. Todo ello hace que el apalancamiento financiero haya descendido notablemente en 2016.

Gráfico nº 9 Rentabilidad de la empresa navarra



Fuente: Central de Balances del Banco de España.

#### 4.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO

Con el objetivo 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 65 Productividad del empleo

Ratios	<i>(m euros)</i>				
	2012	2013	2014	2015	2016
VAB/empleado	78,2	73,8	75,1	78,2	79,5
Coste medio del empleo	43,5	42,9	43,5	44,6	45,2

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

En concreto, el valor añadido por empleado se ha situado en los 79,5 miles de euros en 2016, lo que supone un incremento del 1,7% respecto al ejercicio anterior; mientras que el coste medio del empleo se ha situado en los 45,2 miles de euros, cifra ligeramente superior (1,3%) 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 2016.

Entre los aspectos favorables cabe resaltar:

- Ligero incremento de los ingresos de explotación
- Contención de los consumos intermedios y de las amortizaciones
- Aumento del activo fijo, debido al aumento contabilizado tanto en el inmovilizado material como en el financiero
- Descenso de la partida de deudores
- Fondo de maniobra positivo
- Ligero descenso del coste de la deuda

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

- Incremento del peso relativo de los costes de personal
- Sensible aumento de la carga financiera neta
- Deterioro de los resultados extraordinarios
- Ligero descenso del peso relativo del patrimonio neto
- Notable aumento de los acreedores a corto plazo con coste
- Descenso de la rentabilidad económica y financiera

## 4.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS

A continuación se comentan brevemente los principales aspectos relacionados con los resultados de las empresas no financieras españolas durante 2017, 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 2017.

La información recopilada por la Central de Balances Trimestral (CBT) refleja que en 2017 la actividad de las empresas continuó aumentando, aunque a un ritmo más moderado que el año previo. Así, durante este período, el VAB del conjunto de esta muestra creció en términos nominales un 1%, frente al incremento del 3,4% registrado en 2016. No obstante, como ya venía ocurriendo en trimestres anteriores, la evolución agregada de este excedente se ha visto influida negativamente por el comportamiento desfavorable que el pasado año mostraron algunas compañías muy grandes con un peso destacado en esta muestra, concentradas sobre todo en el sector de la energía, rama en la que se observó un estrechamiento de los márgenes comerciales en un contexto de repunte de los costes de producción. Excluyendo esta rama, el VAB creció más intensamente (un 3,8%), aunque por debajo del aumento de este mismo agregado el año anterior (4,2%).

En lo referente al empleo, este mantuvo en 2017 una senda claramente positiva, con un incremento del 2,2% (1,4% en 2016). Por tipo de contrato, el empleo temporal continuó siendo el que creció con más intensidad (un 6,8%), si bien el fijo también aumentó (un 1,2%).

Por su parte, el resultado ordinario neto (RON) creció un 7,4% en 2017, tasa no obstante más moderada que la del ejercicio previo (17%). El avance de este excedente se vio favorecido por el aumento de los ingresos financieros, que se incrementaron un 11,7%, gracias sobre todo a los mayores dividendos recibidos, y por el descenso de los gastos financieros, que se redujeron un 11,8% como consecuencia de la prolongación de la tendencia descendente mostrada por los costes medios de la financiación ajena en los últimos años. Por su parte, la evolución de los ingresos y gastos atípicos tuvo un impacto negativo sobre el resultado final, lo que llevó a que éste presentara en 2017 un descenso del 23,8%, aunque sigue manteniendo un elevado peso relativo respecto al valor añadido bruto (24,9% en 2017 frente al 33,6% del ejercicio anterior).

<sup>1</sup> Resultados para una muestra de 944 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2017 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 12,8% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

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 5,9% en 2017 (5,8% en 2016), mientras que la de los recursos propios se ha situado en el 8,6% (8,2% en 2016), en un contexto de nuevo recorte del coste de la deuda.

**Cuadro nº 66 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 15/ I a IV 14	I a IV 16/ I a IV 15	I a IV 17/ I a IV 16
<b>Número de empresas/Cobertura total nacional</b>	<b>986/14,0%</b>	<b>982/13,9%</b>	<b>944/12,8%</b>
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	-4,0	-0,7	5,9
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	-2,4	-3,6	7,4
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	-8,5	-2,7	8,3
Compras netas	-13,8	-1,1	11,7
Otros gastos de explotación	4,3	-2,9	-0,3
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	6,3	3,4	1,0
3. Gastos de personal	2,2	0,7	2,4
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	11,0	6,2	-0,4
4. Ingresos financieros	-13,7	1,7	11,7
5. Gastos financieros	-10,3	-12,6	-11,8
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	0,2	-0,3	1,4
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	16,9	17,0	7,4
7. Resultados por enajenaciones y deterioro	--	--	--
8. Variaciones del valor razonable y resto de resultados	-77,8	19,5	40,1
9. Impuestos sobre beneficios	--	--	-50,0
S.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (S.3 + 7 + 8 -9)	-53,2	182,0	-23,8
RESULTADO DEL EJERCICIO / VAB (S.4 / S.1)	10,9	33,6	24,9
RENTABILIDADES			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	5,3	5,8	5,9
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	3,0	2,7	2,4
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	7,1	8,2	8,6
R.4. Diferencia rentabilidad - coste financiero (R.1. - R.2.)	2,3	3,1	3,5

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

Fuente: Banco de España.



| 17

## 2. SECTOR PRIMARIO

## 1. PANORAMA GENERAL

### 1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

#### Panorama general

En el conjunto del sector agrario estatal, compuesto por la producción vegetal, animal, y otras producciones y servicios conexos, se verifica desde 2010 una sostenida tendencia al alza de ritmo muy uniforme, que ha tenido continuidad en 2017. Con respecto a la cifra de 2009, la producción del año 2017 está casi un 30% por encima en valor, lo cual incluye, naturalmente, el impacto de los precios.

Los últimos 7 ejercicios han arrojado variaciones que oscilan en una estrecha horquilla del -0,2% al 5,4%, siendo 6 de ellos positivos. El dato interanual de 2017 es del 2,2%. La novedad en este ejercicio, con respecto de los anteriores, es que la producción animal aumenta y la vegetal cae. Con un 14,5% es, de hecho, el mayor alza interanual de la producción ganadera desde el año 2001, mientras que en contraste, el retroceso moderado del ámbito agrícola (-2,6%) es el más acusado desde 2011. Con esto, la producción vegetal retrocede unos 3 puntos porcentuales en cuota sobre la total agraria, hasta el 58,3%, frente al 38,1% de la animal, con otros productos y servicios cubriendo el 3,5% restante. Se trata de proporciones muy estables en las últimas décadas, si bien la producción vegetal, por su naturaleza biológica, es también más oscilante de año en año que la ganadera en términos económicos.

Las oscilaciones entre 2015 y 2017, en particular, cambian de signos tanto para la rama vegetal como para la animal, y tanto en cantidades como en precios. La rama vegetal retrocede un -6,1% en cantidad y avanza un 3,7% en precios, derivándose en una caída del -2,6% en valor; mientras que el año anterior las variaciones fueron, respectivamente, del 8,4%, -3,7% y 4,4%. En la producción animal, en 2017, los ratios han sido del 1,9%, 8,6% y 10,6%, frente al 2016 en que se registraron un 4,5%, -3,6% y 0,7%. En la agraria, como suma de las dos anteriores, se experimentan variaciones del -3,1%, 5,5% y 2,2%, que ejercen igualmente cierta compensación frente al 6,7%, -3,6% y 2,9% observados en 2016.

El valor de la producción vegetal (hasta sumar el citado 58,3%) ha estado compuesto por un 19,1% de hortalizas, un 17,7% de frutas, 6,4% en aceite de oliva, 6,1% en cereales, 3,3% de forrajes, 2,4% de vino y mosto, 2,2% de plantas industriales, 0,9% de patatas y 0,3% de otros siendo sus variaciones interanuales del 1,3%, -1,2%, -8,2%, -28,1%, -13,8%, -19,6%, -2,2%, 6,7% y -10,3% respectivamente. Más de la mitad de la caída en cantidad

se debe a los cereales, que son típicamente el cultivo de mayor varianza interanual; si bien al avanzar un 8,5% en precios, la caída del valor se ha atenuado (-22%). Las alzas de precios más notables han sido las del vino (21,3%) y aceite (19,7%), pero la de mayor impacto en el total del sector ha sido el 5,5% de avance en hortalizas. Sólo se abarataron las categorías de frutas (-1,2%) y patata (-45%).

El 38,1% alcanzado por la producción animal es suma de un 28,9% en carne y ganado –casi la mitad atribuible al porcino-, un 9,2% en leche, 2,7% en huevos y 0,5% en otros. En este campo las variaciones interanuales son más moderadas que en el vegetal salvo, por ejemplo, en el caso de los huevos (+48,6% en valor en 2017). Las variables de más impacto en el fuerte alza de este año en la producción animal fueron las subidas de precio del porcino (10%) y las aves (12,2%).

En conjunto, hortalizas, frutas y porcino son las categorías agrarias fundamentales del sector en España y también las que muestran sendas de crecimiento más sólidas, sobre todo en el último lustro, o década en el caso de la carne de cerdo.

En esta estadística se monitoriza especialmente la llamada renta agraria o valor añadido neto del sector, que avanza este año un 2,6%; no obstante, va acompañada de un 7,6% de alza en las llamadas UTAs, o unidades de trabajo –algo atípico ya que el total de UTAs ha tendido claramente a la baja en las últimas décadas-; esto ha hecho que la renta por unidad de trabajo haya caído un 4,7% a precios corrientes. La renta por UTA a precios constantes se encuentra un tercio por encima del valor referencial de 1990 que usa la estadística del Ministerio.

Cuadro nº 67 Macromagnitudes del sector agrario español

(Meuros)

Concepto	2016	2017*	% Δ 2017/2016		
	Valor	Valor	Valor	Cantidad	Precio
A.- Producción rama agraria	48.091	49.165,5	2,2	-3,1	5,5
• Producción vegetal	29.438,7	28.687,4	-2,6	-6,1	3,7
• Producción animal	16.377,1	18.755,7	10,6	1,9	8,6
• Producción de servicios	513,1	514,8	0,3	1,6	-1,2
• Actividades secundar. no agrarias no separables	1.188,2	1.207,6	1,6	0,2	1,4
B.- Consumos intermedios	21.310,3	21.437,7	1,6	1,6	-0,3
C.- (A-B) Valor añadido bruto	25.496,9	27.727,8	2,7	10,4	-6,9
D.- Amortizaciones	5.251,5	5.149	0,0	-0,9	0,9
E.- Otras subvenciones	5.804,7	5.660,6	-0,1	--	--
F.- Otros impuestos	362,4	408,1	6,5	--	--
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	25.687,7	27.831,3	2,6	--	--

(\*): "2ª Estimación" de enero de 2018. A precios básicos percibidos por el agricultor.  
Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

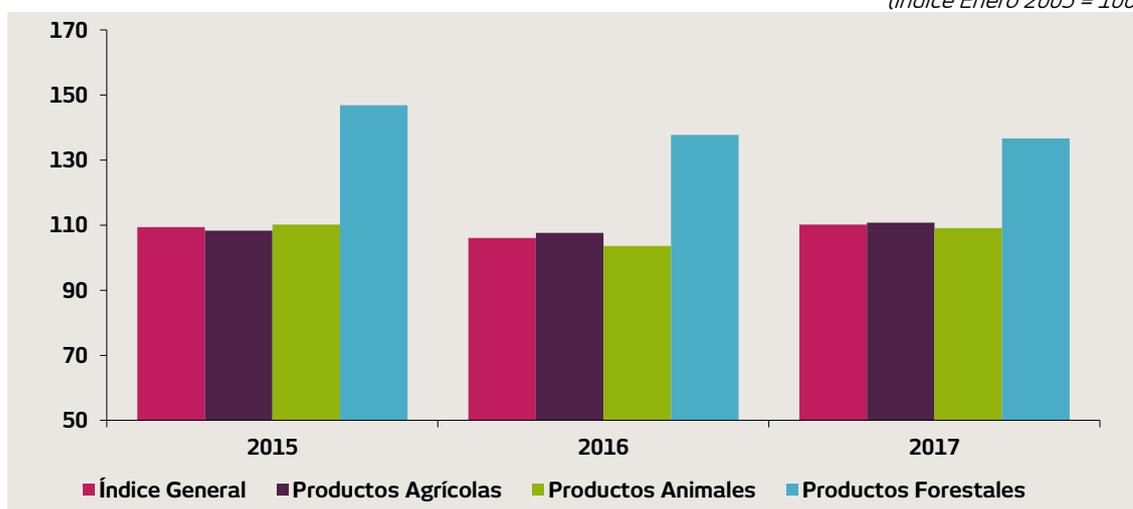
## 1.2 EVOLUCIÓN EN NAVARRA

### Macromagnitudes del sector

En Navarra, el sector agropecuario mantiene en 2017 su peso del 2,9% sobre el PIB, cifra que se ha mantenido prácticamente fija en los últimos 6 ejercicios. El PIB ha avanzado un 4,2% en Navarra en 2017, y la rama agraria un 3,7%. En el primer caso, es el mejor crecimiento anual desde 2007; en el segundo, desde 2012. Su comportamiento durante la crisis ha sido de un crecimiento leve y se ha mostrado más estable, o menos afectado, que el resto de la economía y mientras ésta sufrió 3 años recesivos (2009, 2012 y 2013), la rama agraria sólo tuvo un leve retroceso en 2009, e incluso 2012 fue uno de sus mejores años de crecimiento. En los 8 ejercicios transcurridos desde el citado mínimo, encadena un avance del 20,9%.

Gráfico nº 10 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 las tendencias ya citadas tienen mucho peso los aumentos de precios finales de la producción; sin embargo, si se atiende a los precios percibidos por el primer agente de cada cadena productiva, se aprecia un cierto estancamiento. Los precios de las producciones agrícolas, animales y del total de las agrarias, se encuentran en 2017 alrededor de un 10% por encima del valor de referencia 2010, un avance sin duda moderado para un período de 7 años, y con un notorio estancamiento en los últimos 3, desde que se produjo un cambio de año base (de 2005 a 2010). La excepción más anecdótica es la de la silvicultura forestal, donde los precios de la madera sí han variado notablemente; y han pasado en la actualidad a estar más de un tercio por encima del valor de 2010. Esto se debe a la relativa irregularidad de la oferta de madera talada, que afecta a los precios.

Las variaciones de precios registradas para Navarra en estas categorías en 2017 han sido de un 3,9% en la producción agraria general, un 2,9% en la agrícola, un -0,8% en la forestal y un alza del 5,4% en la producción animal. Se trata de subidas claramente más discretas que las observadas a nivel estatal. Estas variaciones se calculan como promedios del año, para evitar la estacionalidad.

Otros precios por categorías se ofrecen como variación entre valores de diciembre de cada año, en la misma fuente. Según esto, las variaciones de precio de 2016 a 2017 en Navarra han sido del 9,1% en cereales, -3,2% en leguminosas, 5,6% en patata, 0,7% en cultivos industriales, -5,6% en forrajeros, -3,7% en frutas, -29,1% en frutos secos, 9% en

hortalizas y 16,5% en vitivinícolas. Entre los productos ganaderos se registra un 2,6% en vacuno, 4,7% en ovino, 2,2% en caprino, 11,9% en porcino, 12,6% en aves, 12,3% en conejo, -0,3% en leche, 19,1% en huevos y 15,4% en ganado vivo. Con todo ello, se ve que el alza del sector se ha logrado sobre todo gracias al encarecimiento de cereales, hortalizas, porcino y aves.

### Comercio exterior agroalimentario

También en el comercio exterior del sector en Navarra, se dejan sentir los efectos del crecimiento económico, y todas las categorías analizadas crecen: las exportaciones y las importaciones de las ramas animal, vegetal y alimentaria industrial. Las exportaciones crecen hasta un 57,8% en la primera de estas ramas, un 13,2% en la vegetal y un 2,1% en la industrial, dando lugar a un alza del conjunto del 13,2%. Las importaciones muestran crecimientos del 18,5%, 8,1%, 0,2% y 8,6%, respectivamente.

**Cuadro nº 68 Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra**

(M euros)

Sección Arancel	Exportaciones		Importaciones	
	2016	2017	2016	2017
Animales vivos y productos del reino animal	137,4	216,9	158,6	188,0
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	383,1	433,7	238,9	258,3
Productos de las industrias alimenticias	553,6	565,1	237,3	237,7
Sector Agroalimentario	1.074,1	1.215,6	629,5	683,9
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	12,4	15,1	13,6	15,4

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

De esta manera, la única categoría que presentaba balanza negativa en los últimos años, la animal, es la que más mejora. Las exportaciones superan en un 15,4% a las importaciones en la rama animal; un 67,9% en la vegetal; un 137,8% en la industrial, y un 77,7% en la suma de todas ellas. El superávit pasa de 444,6 a 531,7 millones de euros, es decir, es un 19,6% mayor que en 2016.

El peso del sector en el comercio exterior total de Navarra es notable y ha tenido un ritmo de crecimiento muy sólido en los últimos años; el avance interanual del 12,4% al 15,1% sobre el total de exportaciones, y del 13,6% al 15,4% en las importaciones, así lo refleja. En el superávit del total del comercio exterior navarro, el sector participa con un 14,6% (531,7 de los 3.640,9 millones de euros).

## Población ocupada

Otro indicador relevante en el panorama general agrario es el de la cifra de ocupados: la estadística oficial asigna al sector primario un contingente notablemente variable de personas de alta en este tipo de actividades en Navarra. Este dato, que se refiere a fechas de mitad del año, tuvo su mínimo en 2011 y llegó a duplicar dicho valor base en 2015, pero en los últimos 3 ejercicios parece haberse estabilizado en torno a un nivel intermedio.

**Cuadro nº 69 Empleo en el sector primario\***

*(m personas)*

Año	Navarra	España
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
2017	10,1	832,6

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

*Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.*

El repunte que se aprecia a nivel estatal, con un 9,5% más de empleados que en 2016, no tiene traslación a la Comunidad Foral, donde el aumento ha sido del 3,1%. En el nivel estatal esto supone recuperar un nivel similar al de mediados de 2008, es decir, el previo a la crisis, y romper una clara tendencia a la baja, al menos momentáneamente. Oscurecida por las citadas oscilaciones más extremas, la tendencia a largo plazo en Navarra también sigue siendo a la baja, a falta de que se pueda confirmar como sostenible el citado repunte del último bienio. La cuota sobre el total estatal también queda reducida en una décima (hasta el 1,2%) y este ratio también marca una senda levemente a la baja en el largo plazo.

## 2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

En Navarra, y especialmente en el sur del territorio, la agricultura sigue siendo una actividad de gran relevancia, tanto es así que la suma de los cultivos oficialmente contabilizados cubre más de la cuarta parte de la Comunidad Foral.

Pasadas las turbulencias de los primeros años de la crisis, el sector recupera la normalidad con tendencias por lo general levemente al alza en producción, y más marcada en productos en auge que se consideran estratégicos para la huerta navarra; no obstante, siempre sometidos en el corto plazo a oscilaciones de cantidad y precios bastante notables, en función de la oferta y la demanda, las incidencias meteorológicas, rotaciones o adaptaciones técnicas cada vez más dinámicas y rápidas en los cultivos y una serie de factores que no necesariamente tienen una influencia estructural o permanente sobre el sector.

El año 2017, al contrario que la mayoría de los anteriores, muestra diversos datos de retroceso productivo en importantes cultivos, acompañado de un panorama variado (en cuanto a signo) y moderado (en cuanto a variación) en el apartado de precios.

### 2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES

Por lo general, hay oscilaciones y rotaciones dispares dentro de cada categoría de cultivos, pero el uso del territorio para el cultivo sí muestra indicadores de comportamiento más estable. Los cultivos herbáceos de secano abarcan el 60,1% de la superficie cultivada, por un 29,5% de los herbáceos de regadío, un 4,4% de los leñosos de secano, y un 5,9% en los leñosos de regadío.

Las extensiones dedicadas a la agricultura no crecen a gran ritmo, pero sí que hay una cierta tendencia a la expansión en el ámbito de los cultivos herbáceos de regadío. La superficie dedicada a estos últimos (como lo son las hortalizas, la categoría estrella en la huerta navarra) ha avanzado más de un 10% en los últimos 4 años en conjunto. Los cultivos leñosos (vid, olivar, frutales), que tanta importancia tienen en otros territorios del Estado, en Navarra están estabilizados en cuanto a superficie, y naturalmente debido a sus características de mayor duración de crecimiento, no muestran variabilidades tan rápidas como los de carácter herbáceo.

En línea con el balance general del sector que se citaba antes, el total de extensión cultivada ha retrocedido, en este caso un 0,4%, algo que no había sucedido en años anteriores.

Cuadro nº 70 Utilización de Tierras de Cultivo

*(m Ha)*

Concepto	2016			2017			% Δ 17/16		
	Secano	Regadío	Total	Secano	Regadío	Total	Secano	Regadío	Total
Cultivos herbáceos	176,7	83,3	260,0	173,6	85,2	258,8	-1,8	2,3	-0,5
Cultivos leñosos	12,8	17,0	29,8	12,8	17,0	29,8	-0,1	0,2	0,0
<b>Total cultivos</b>	<b>189,5</b>	<b>100,3</b>	<b>289,8</b>	<b>186,4</b>	<b>102,2</b>	<b>288,6</b>	<b>-1,6</b>	<b>1,9</b>	<b>-0,4</b>

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local. Los totales por categoría no incluyen diversos cultivos menores.

Después de un año en máximos, las principales categorías de cultivos muestran este año descensos destacables como el -10,9% en tonelaje de los cereales, el -9% de las hortalizas, y el -17,3% del viñedo. El total en peso retrocede un 4,9% respecto de 2016; es la primera vez que hay un descenso desde 2012.

Aparte de esas tres cifras clave, se registra un -9,4% en leguminosas, y aumentos en el resto, esto es, 61,9% en industriales, 41,8% en tubérculos (dos categorías menores cuyas oscilaciones son habitualmente fuertes); 28,2% de avance en olivar de aceite, 3,7% en frutales y un 0,7% en la categoría de mayor tonelaje, aunque con un interés económico no tan notorio, que son los forrajes.

Cuadro nº 71 Principales producciones agrícolas de Navarra

*(Tm)*

Concepto	2016	2017	% Δ 17/16
Cereales	1.059.372	944.218	-10,9
Leguminosas	18.623	16.868	-9,4
Tubérculos (patatas)	9.417	13.356	41,8
Cultivos industriales	39.811	64.454	61,9
Cultivos forrajeros	1.038.599	1.046.034	0,7
Hortalizas	510.755	464.963	-9,0
Cultivos leñosos	204.113	189.323	-7,2
- Frutales	52.446	54.393	3,7
- Viñedos	130.714	108.059	-17,3
- Olivar aceite	20.953	26.871	28,2
<b>Total</b>	<b>3.084.803</b>	<b>2.722.741</b>	<b>-11,7</b>

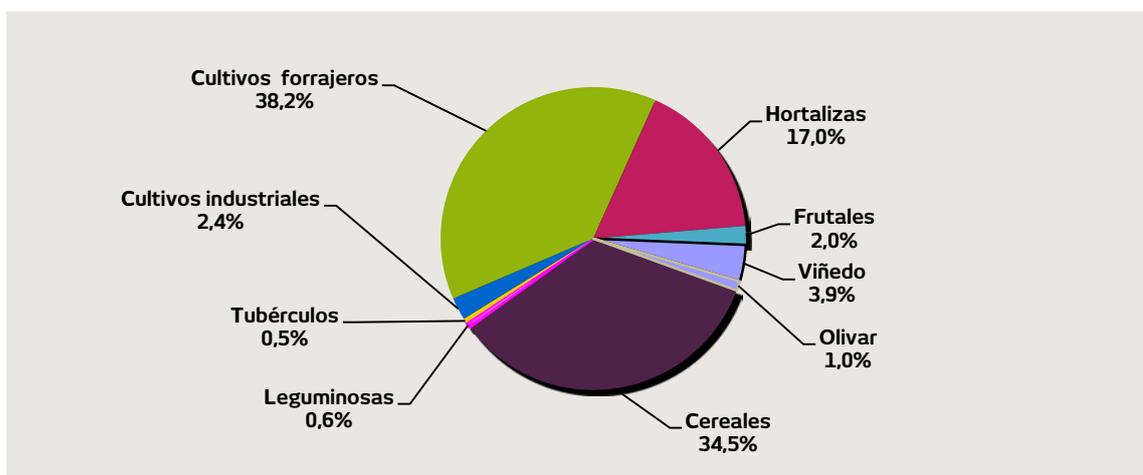
Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

Si se suma toda la masa recolectada y aquí categorizada, las cuotas quedan en un 38,2% para forrajes, 34,5% de cereales, 17% de hortalizas, 3,9% del viñedo, 2,4% de cultivos industriales, 2% de frutas, 1% de oliva, 0,6% de leguminosas y 0,5% de tubérculos.

Forrajes y cereales se han turnado de nuevo en cabeza de esta relación de categorías. En cualquier caso, se ha de tener en cuenta en todo momento que esta distribución es aproximativa, pues se basa en la suma de los cultivos principales de cada categoría, y en el caso de los forrajes, por ejemplo, las diversas tipologías incluidas han tenido cambios importantes en los últimos años que los han situado en un nuevo nivel notablemente más elevado del que tenían en 2014, dificultando el extraer conclusiones a partir de estas cuotas, sobre todo dada su afición a los datos de categorías más minoritarias pero de mayor interés estratégico para el sector.

Dentro de las evoluciones de los últimos años hay que destacar por su importancia que el alza sostenida que mostraron las hortalizas entre 2013 y 2016 se ha visto frenada. En el caso de los cereales, las oscilaciones fuertes son más habituales y suelen compensarse rápidamente.

**Gráfico nº 11 Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2017**



*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

Entrando en el ámbito de los cereales, se observa la pérdida de tonelaje del 10,9%, aunque en superficie es apenas perceptible (-1,2%), y atañe sobre todo a los dos productos principales, trigo (-14,5%) y cebada (-10,2%), que suman los tres cuartos de la producción; también al tercero en peso, que es el maíz (-5%) y que, sin embargo, supone una ralentización de su tendencia a la baja. El impacto en el cuarto producto en importancia, la avena, es que se frena casi totalmente su aumento, muy destacado en 2016, con un alza muy leve del 0,6%. También, caen con intensidad otros cereales minoritarios.

Cuadro nº 72 Superficie y producción de cereales en grano

Concepto	2016		2017		% Δ 17/16	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Trigo	77.769	425.576	74.108	363.741	-4,7	-14,5
Cebada	85.156	400.613	86.241	359.935	1,3	-10,2
Avena	11.249	55.821	13.129	56.183	16,7	0,6
Arroz	2.153	14.690	2.141	11.940	-0,6	-18,7
Maíz	14.861	157.620	13.651	149.705	-8,1	-5,0
Centeno	83	340	55	150	-33,7	-55,9
Triticale	1.282	4.712	1.000	2.564	-22,0	-45,6

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

Si entre los cereales son el trigo y la cebada los que se turnan en la primera posición de toneladas, entre las leguminosas sucede con el haba y guisante secos, que cubren el 94,1% de esta categoría. Este año es el haba seca el que más cede (-17,5% en peso final), y apenas lo hace el guisante (-1,2%); pierde casi dos tercios de importancia la judía seca (-65,2%), y el único cultivo que crece levemente es la veza (1,5%).

Cuadro nº 73 Superficie y producción de leguminosas

Concepto	2016		2017		% Δ 17/16	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Judía Seca	227	638	103	222	-54,6	-65,2
Haba Seca	3.587	7.056	2.741	5.824	-23,6	-17,5
Guisante Seco	4.289	10.172	4.279	10.054	-0,2	-1,2
Veza	800	757	863	768	7,9	1,5

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

En los tubérculos vuelve a apreciarse el efecto de sus fuertes y habituales oscilaciones, que el año anterior apuntaban a la baja y este, fuertemente al alza, con más de un tercio de crecida extensiva y un 41,8% en peso final, centrado sobre todo en la patata de media estación, pero también en las tardías o para siembra.

Cuadro nº 74 Superficie y producción de tubérculos

Concepto	2016		2017		% Δ 17/16	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Patata Media Estación	160	5.878	259	9.045	61,9	53,9
P. Tardía y de Siembra	169	3.539	183	4.311	8,3	21,8
<b>Patata (total)</b>	<b>329</b>	<b>9.417</b>	<b>442</b>	<b>13.356</b>	<b>34,3</b>	<b>41,8</b>

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

Los cultivos industriales tienen en común su uso íntegro para extracción de sustancias, como el azúcar en el caso de la remolacha (aunque también existe variedad de mesa) o el aceite en el caso del girasol y la colza, que son mucho más extensivos que la propia remolacha. Tan intensivo como el método de cultivo de esta es a menudo el crecimiento interanual de su explotación, que llega en 2017 hasta un 172,3% de alza en superficie y 160,4% en producción. Este peso es triple que el de hace un lustro. El girasol ha tendido suavemente a la baja en ese tiempo pero se recupera un 20,3% en 2017, mientras que la colza lleva 3 años retrocediendo, en este caso un 23,3%.

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

Concepto	2016		2017		% Δ 17/16	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Remolacha azucarera	173	16.861	471	43.902	172,3	160,4
Girasol	4.013	6.766	3.976	8.138	-0,9	20,3
Colza	5.467	16.184	5.375	12.414	-1,7	-23,3

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

Entre los forrajes de uso para ganadería, 4 productos muestran producciones de un orden de magnitud relativamente similar: alfalfa, pradera temporal, maíz forrajero y heno ray-grass. El primero y el último retroceden levemente este año, creciendo el resto, que incluye los usos forrajeros de la veza y el guisante antes citados en el apartado de leguminosas. En el largo plazo es notorio cómo la pradera temporal tiende al alza y está en camino de sustituir a la alfalfa como forraje de mayor peso, dado que este último ha tendido sostenidamente a la baja.

**Cuadro nº 76 Superficie y producción de cultivos forrajeros**

Concepto	2016		2017		% Δ 17/16	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Maíz forrajero	4.215	178.196	4.124	190.703	-2,2	7,0
Ray-Grass	5.261	192.958	5.215	188.349	-0,9	-2,4
Alfalfa	6.152	316.662	6.652	299.967	8,1	-5,3
Veza para forraje	4.468	78.840	4.638	81.077	3,8	2,8
Guisante para forraje	488	8.854	530	9.996	8,6	12,9
Pradera temporal	6.691	263.089	6.889	275.942	3,0	4,9

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

En la suma de la producción de las hortalizas analizadas, el tomate alcanza casi un tercio del peso del conjunto, por un sexto del brócoli; más lejos queda el pimiento con un 7,6%, la coliflor con un 6,1%, y otras como el guisante, espinaca, judía, cebolla o maíz dulce. Se da la circunstancia de que las cuatro primeras, que suman un 63,6% del tonelaje total final, retroceden en su producción en 2017 (-19,9%, -8,3%, -6,2% y -20,6%). El que sufre el

conjunto de la categoría (-9%, 45.791 toneladas), ya queda prácticamente explicado sólo con sumar el retroceso del tomate y el brócoli.

Pero ese balance es un neto de diferentes tendencias, pues también –aunque son de menor impacto final– hay oscilaciones al alza muy amplias este año, como el 129,9% de las coles, el 89,1% de la escarola, 33% en judía verde, 29,9% en el afamado espárrago navarro, 28,7% en acelga o 28,4% en haba verde; así como retrocesos fuertes en hortalizas aparte de las principales; la lechuga pierde un tercio del peso del año anterior, o un quinto otras como el maíz dulce, canónigos o endivias.

Estamos ante un efecto rebote a la baja después de tres años de fuerte ritmo de crecimiento tanto en el tomate como en el conjunto de la categoría; el cual por cierto, no afecta a la superficie que suman las hortalizas analizadas (pues ésta crece un 3,8%). Pese a su descenso este año, las cuatro producciones hortícolas principales se siguen pudiendo entender como cultivos en tendencia al alza en el largo plazo. Hay algunos otros productos que también pudieran estar consolidando un incremento de este tipo, más estructural o de mayor alcance, como son la judía, haba y guisante verdes. Caso contrario es el de la lechuga o la acelga que parecen estar en significativo declive.

**Cuadro nº 77 Superficie y producción de hortalizas**

Concepto	2016		2017		% Δ 17/16	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Coles	95	2.097	218	4.820	129,5	129,9
Espárrago	1.203	4.618	1.461	6.000	21,4	29,9
Lechuga	677	15.851	509	10.622	-24,8	-33,0
Escarola	112	3.032	234	5.732	108,9	89,1
Espinaca	868	19.791	985	20.618	13,5	4,2
Acelga	162	3.024	166	3.892	2,5	28,7
Canónigos	170	1.124	164	900	-3,5	-19,9
Rúcula	57	578	92	622	61,4	7,6
Cardo	239	10.755	206	9.270	-13,8	-13,8
Borraja	44	2.244	43	2.580	-2,3	15,0
Endivia	52	1.503	42	1.218	-19,2	-19,0
Calabacín	104	8.446	102	7.650	-1,9	-9,4
Berenjena	123	6.980	106	5.445	-13,8	-22,0
Tomate	2.236	183.330	2.059	146.828	-7,9	-19,9
Pimiento	1043	36.268	1.115	34.021	6,9	-6,2
Alcachofa	1129	14.108	1.269	16.492	12,4	16,9
Coliflor	1.538	34.591	1.220	27.465	-20,7	-20,6
Brócoli	5.676	83.891	5.750	76.894	1,3	-8,3
Cebolla	282	17.061	294	16.060	4,3	-5,9
Judía verde	819	13.015	1.307	17.311	59,6	33,0
Guisante verde	2.595	20.005	2.765	21.479	6,6	7,4
Haba verde	1.103	8.860	1.210	11.374	9,7	28,4
Maíz dulce	947	19.583	755	15.505	-20,3	-20,8

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

En el ámbito de los frutales, en los últimos años, el peral se ha ido imponiendo al manzano y el melocotonero, lo cual se refuerza por crecer este año el tonelaje del primero en un 18,3% (incluso perdiendo un 3,2% de superficie), caer el segundo un 24,4% y crecer el tercero un más moderado 8%. Otros arbolados frutales menores presentan crecidas, algunas de ellas significativas en porcentaje, como el ciruelo, que casi se duplica en 2017.

Entre el resto de los cultivos leñosos, comparten tendencia al alza en la última década tanto los viñedos como el olivar. Este último respondía a la pérdida de tonelaje del año pasado (-28,4%) con un alza similar en 2017 (28,2%), que va asociada en parte a un alza del 4% en la superficie ocupada (tendencia leve, pero que se consolida en este subsector).

Por su parte, en el viñedo se ha de distinguir el de Denominación de Origen Rioja, que ha dado prácticamente la misma cosecha que el año anterior, frente al atípico descenso del de Denominación de Origen Navarra, que retrocedía un 27,1%; lo cual no ha venido dado por la liquidación de extensiones cultivadas, ya que éstas (al contrario que en años anteriores en que la D.O. Navarra sí retrocedía) apenas varían en ninguno de los viñedos.

**Cuadro nº 78 Superficie y producción de cultivos leñosos**

Concepto	2016		2017		% Δ 17/16	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Manzano	526	15.945	435	12.052	-17,3	-24,4
Peral	1.068	19.224	1.034	22.748	-3,2	18,3
Cerezo	337	894	338	1.454	0,3	62,6
Melocot. / nectarino	526	12.339	482	13.322	-8,4	8,0
Ciruelo	92	466	88	899	-4,3	92,9
Endrino	130	569	118	590	-9,2	3,7
Almendra	3.248	2.631	3.234	2.990	-0,4	13,6
Nogal	245	378	233	338	-4,9	-10,6
Viñedo D.O. Rioja	6.825	47.703	6.823	47.514	0,0	-0,4
Viñedo D.O. Navarra	10.835	83.011	10.841	60.545	0,1	-27,1
Olivar Aceite	5.923	20.953	6.162	26.871	4,0	28,2

*Nota: No incluye árboles diseminados.*

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2018). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

## 2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN

En 2017, al contrario de lo que suele suceder, las variaciones de precios han sido más moderadas que las de toneladas, y esto se ha apreciado en el conjunto de las categorías. En el resultante de ambos indicadores (valor económico final), sí que se deja sentir, con amplias variaciones interanuales, el efecto citado de las oscilantes producciones.

El muestreo de precios arroja una mayoría de alzas moderadas. Trigo y cebada se encarecían en algo más de un 11% y la patata tardía se encarecía un 15,9%, sin que variara la de media estación. Entre las principales hortalizas, el tomate –de enorme tonelaje pero escaso precio en comparación con el resto- apenas crecía (0,5%) mientras que se daban otros abaratamientos destacables como el del espárrago, espinaca o pimiento, pero también alzas moderadas como la de la alcachofa o guisante.

Entre los frutales, el aumento productivo de la pera no fue obstáculo para un alza de precios aún mayor que la de tonelaje (20,4%), que ha resultado en un avance de ingresos del 42,5%. El melocotón sí se abarató en gran medida (-30,9% en precio, dando un -25,4% en valor), mientras que la manzana, con un 9,8% de alza en precio, perdió un 17% en ingresos por su caída productiva. En el caso del vino se abarató más el tinto (-14,5%) que el rosado (-5%).

**Cuadro nº 79 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)		
	2016	2017	% Δ 17/16	2016	2017	% Δ 17/16
Trigo	15,84	17,63	11,3	67.411,24	64.127,54	-4,9
Cebada	14,66	16,39	11,8	58.729,87	58.993,35	0,4
Maíz	16,91	17,34	2,5	26.653,54	25.958,85	-2,6
Patata media estación	45,00	45,00	0,0	2.645,10	4.070,25	53,9
Patata tardía	20,70	24,00	15,9	732,57	1.034,64	41,2
Espárrago	329,72	323,30	-1,9	15.226,47	19.398,00	27,4
Lechuga	52,53	51,15	-2,6	8.326,53	5.433,15	-34,7
Espinaca	76,20	66,85	-12,3	15.080,74	13.783,13	-8,6
Tomate	11,30	11,36	0,5	20.716,29	16.679,66	-19,5
Pimiento	68,17	65,78	-3,5	24.723,90	22.379,01	-9,5
Alcachofa	86,09	92,83	7,8	12.145,58	15.309,52	26,1
Guisante verde	24,00	25,17	4,9	4.801,20	5.406,26	12,6
Manzana	41,88	46,00	9,8	6.677,77	5.543,92	-17,0
Pera	50,31	60,59	20,4	9.671,59	13.783,01	42,5
Melocotón / nectarino	43,36	29,96	-30,9	5.350,19	3.991,27	-25,4
Vino nuevo tinto (€/HI)	52,52	44,90	-14,5	--	--	--
Vino nuevo rosado (€/HI)	59,62	56,66	-5,0	--	--	--

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

Entre las variaciones de valor estimadas, sólo algunas como la del melocotón, alcachofa o pera se han visto significativamente impactadas por las alteraciones de precios, y como se avanzaba antes, es más la variación productiva en este caso la que arroja algunas variaciones fuertes. Entre las alzas de ingresos están la de la patata (53,9% en media estación, 41,2% en tardía); el 27,4% del espárrago, el 26,1% de la alcachofa, o el caso ya citado de la pera. Entre las caídas sobresalen la lechuga (-34,7%) y el tomate (-19,5%), junto con las ya mencionadas en varios frutales.

Como tendencias en cuanto a valor final se observa el rotundo declive del maíz, y varias hortalizas con alzas muy consistentes como la del pimiento, alcachofa o espárrago, a las cuales este año no se ha dado réplica el tomate por su peor cosecha.

### 2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA

En cuanto a las inversiones en activos de las empresas agrarias, en 2017 se intensifica el ritmo de alzas de los últimos años. En dicho contexto, crece hasta un 28,4% el valor económico de la maquinaria comprada durante el ejercicio, frente a la de 2016, para las cuatro categorías muestreadas. La principal, aunque este año queda en torno a la mitad del valor del conjunto, es la de tractores, que avanza un 13,7% en línea con las subidas de años previos.

La novedad este año es que tanto las máquinas automotrices como las de arrastre, las otras dos categorías que le siguen en importancia, se suman a la tendencia (que había sido más bien de oscilaciones en los últimos años, al contrario que los tractores); las de arrastre superan en más de dos tercios el valor comprado en 2016, y las automotrices en un 45%. El apartado de remolques, de menor importancia, es la excepción porque muestra prácticamente el mismo valor que el año anterior.

**Cuadro nº 80 Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra**

Concepto	2016	2017	% Δ 17/16
Tractores	17.111	19.458	13,7
Motocultores y resto automotrices	6.208	9.004	45,0
Remolques	1.338	1.339	0,1
Maquinarias Agrícolas Arrastradas	4.724	7.928	67,8
<b>Total Maquinaria</b>	<b>29.380</b>	<b>37.729</b>	<b>28,4</b>

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

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

### 3. SUBSECTOR GANADERO

#### 3.1 CENSO GANADERO

La importancia histórica del ganado en Navarra se refleja tomando como referencia las 4 especies principales, las cabañas ganaderas de bovino, ovino, caprino y porcino, cuyos efectivos totales llegan a ser 2 por habitante; mientras que en España, el mismo ratio es de algo más de 1 por habitante. Tanto en un territorio como en el otro, el ganado porcino supone más de la mitad del total: los porcentajes de las 4 especies son del 50,7%, 38,8%, 9,5% y 1%, para el porcino, ovino, bovino y caprino, mientras que en España suponen el 54%, 28,8%, 11,7% y 5,5%, respectivamente. Con todo, pese a la caída del ovino, el peso de este último tipo de ganado en Navarra sobre el Estado sigue siendo más alto que en el resto de especies (3,1%). Hasta 2014, el ganado ovino fue el más numeroso en Navarra.

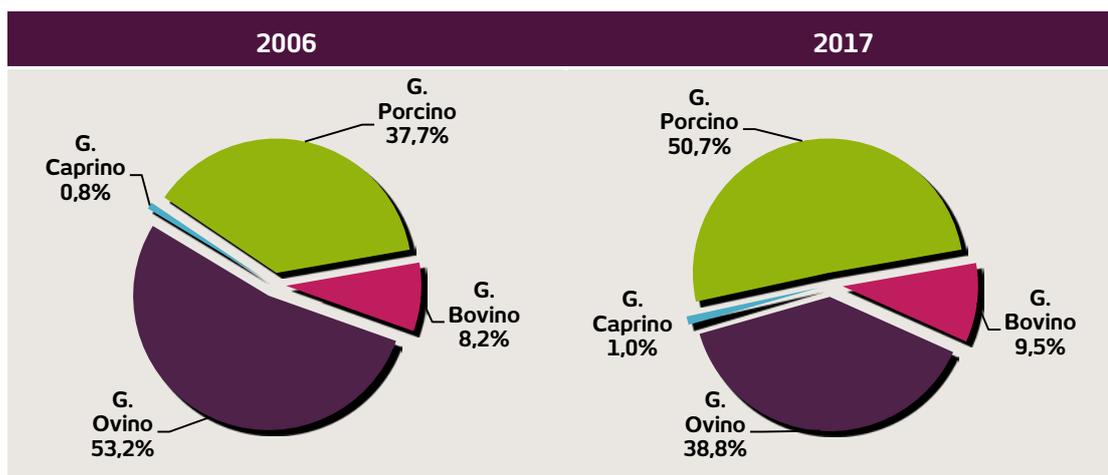
En la última década, se ha perdido el 28,1% de la cabaña ovina en el Estado, y el 33,1% en Navarra. Mientras en la Comunidad Foral la caída del ovino ha sido constante, en España ha habido alguna excepción, como fue el año 2015, o también, aunque más levemente, el propio ejercicio 2017, aunque el aumento ha sido casi imperceptible, de poco más de 200 cabezas sobre un total de casi 16 millones (+0,001%) mientras el ganado bovino ha crecido un 3,3%, el porcino un 2,5%, y el caprino ha caído un -0,9%. En Navarra, los porcentajes respectivos han sido del -2%, 5,7%, 0,5% y 0,2%. En bovino se da el alza interanual más fuerte de la década, justamente tras un año de leve retroceso (2016). En porcino, el leve aumento contrasta con las fuertes alzas de 2014 y 2016, de más del 22% en ambos casos. En el balance de la década (2007-2017), los porcentajes de variación en España han sido de -1,8% en bovino, -28,1% en ovino, 5,8% en caprino y 15% en porcino, mientras que en Navarra fueron del 8,2%, -33,1%, 6,8% y 27,9%, respectivamente.

**Cuadro nº 81 Censo ganadero (noviembre de cada año)**

Área	Año	<i>(unidades)</i>			
		Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
Navarra	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
	2017	122.293	498.116	13.010	650.250
España	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
	2017	6.465.747	15.963.106	3.059.731	29.971.357
% Navarra/España	2017	1,9	3,1	0,4	2,2

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

**Gráfico nº 12 Evolución de la distribución porcentual de las cabañas ganaderas de Navarra**



Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

## 3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS

### Producción de leche y resultados económicos

Junto con la de carne, la producción de leche continúa siendo una actividad fija en el sector ganadero navarro, aun sometida a tensiones de precios a la baja muy notables. El año 2017 trae como novedad el ser el primero de esta última década en que han bajado los volúmenes producidos. La subida ininterrumpida del período 2007-2016 acumuló un

avance del 47,3%, frente a las dos décadas anteriores, en que el total de leche producida en la Comunidad estuvo más estancado. En 2017, en todo caso, la caída es leve, del -0,5%, y por especies se corresponde con un -2,5% en oveja, un -0,4% en vaca y un alza del 16,6% en la más testimonial producción de leche de cabra.

Cuadro nº 82 Producción de leche

Año	<i>(m litros)</i>			
	Vaca	Oveja	Cabra	Total
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
2017	238.643	15.043	297	253.984

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

La producción vacuna supone casi el 94% del total, de modo que es este tipo de leche el que ha marcado el período expansivo de 2007 a 2016. La leche de oveja ha duplicado su producción desde 2011, con saltos productivos centrados sobre todo en los años 2012 y 2016; sin embargo, estos 5 años de alzas se ven interrumpidos en 2017 por la citada caída. La leche de cabra, dentro de ser una producción secundaria, tuvo su gran salto en 2008, pero los dos últimos años han sido los de menor producción de la década.

**Cuadro nº 83 Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche**

Concepto	Vacuno de leche		Ovino de leche <sup>(*)</sup>	
	2016	2017	2016	2017
<b>DATOS TÉCNICOS-ECONÓMICOS</b>				
Muestra explotaciones	51	49	29	28
Mano de obra U.T.H.	2,7	2,7	1,7	1,9
Vacas/ovejas por explotación	110	117	359	358
Superficie Ha.	47,2	46,2	23,9	25,0
Producción leche vaca/oveja	9.609	9.636	147	146
Precio leche (euros/1.000 litros)	317,52	336,19	1.537,20	1.579,87
<b>PRODUC. Y RESULTADOS (euros)</b>				
Producto bruto	369.403,47	424.906,29	95.422,06	97.323,46
+ Subvenciones	14.184,33	12.496,83	5.737,29	5.969,28
- Gastos alimentación	155.071,22	163.635,37	24.011,68	25.433,24
- Gastos variables	59.984,54	65.637,20	9.313,73	8.773,62
= Margen bruto	168.532,03	208.130,55	67.833,93	69.085,88
- Gastos fijos, mano de obra	120.709,22	127.574,51	34.266,55	35.908,67
= Margen neto	47.822,82	80.556,04	33.567,39	33.177,21
<b>RESULTADOS UNITARIOS (euros)</b>				
Margen neto vaca/oveja	434,33	685,96	93,62	92,61
Margen neto U.T.H.	26.324,49	44.768,58	22.851,04	20.961,64

(\*): Explotaciones de oveja latxa: 14 de leche, 12 de queso transformado y 3 con ambas producciones.

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

Las explotaciones que producen leche en la Comunidad Foral son monitorizadas por el Instituto INTIA-ITG, que sigue muy de cerca su desempeño económico. El resultado promedio de las 28 explotaciones de ovino ha sido muy similar al de los dos años anteriores; en el caso del bovino, que venía de empeorar en 2016, ha tenido un 2017 francamente positivo, al mejorar el margen bruto un 23,5%.

Esta circunstancia se produce por elevarse el producto bruto un 15% mientras los gastos, incluidos los fijos y de personal, solamente crecían un 6,3%. En el caso del ovino, al leve aumento de ingresos (2,1%) se contraponen otros algo mayor de los gastos (3,7%), quedando el avance del margen bruto en un 1,8%, y pasando el neto a franja negativa (-1,2%) una vez aplicados los gastos fijos.

### **Producción de carne y resultados económicos**

En el otro gran componente de la producción ganadera, la carne, Navarra muestra una novedad en 2017, que contrasta con el alza antes citada del ganado porcino en la Comunidad. Las cifras de sacrificio de cerdo en este territorio, que habían permanecido relativamente estables, aun con algunas oscilaciones, refuerzan en 2017 la pérdida de un tercio de producción que se registró en 2016, con un nuevo descenso hacia un volumen que, en comparación, resulta prácticamente residual (es apenas un 9,3% del tonelaje del

año anterior). Esto coincide en el tiempo con la apertura del nuevo matadero de Salinas en Navarra, donde no se ha instalado una línea de porcino, que sí existía en su precedente (matadero de San Jorge).

Esto hace que el total de carne producida caiga un 14%. Por especies, las variaciones son del 0,5% en bovino, -10,1% en ovino, 21,4% en caprino, -90,7% en porcino, 7,1% en equino, 2,3% en aves y -0,6% en conejo. En bovino, ovino y caprino, los años de inicio de la crisis económica marcaron la bajada de un escalón en cuanto a producción que, aun con oscilaciones intermedias, no se ha vuelto a recuperar.

No sucede lo mismo en el caso de la producción avícola, que sobre todo gracias al auge del negocio del pollo "broiler", sigue conquistando máximos año tras año y pronto podría ser el triple de la que existía a principios de los años 2000. De hecho, tras la eliminación del grueso de la producción porcina, la de aves supone ya el 84,5% de todo el tonelaje, distribuyéndose el resto entre el bovino (5%), ovino (2,9%), caprino (0,04%) porcino (1,8%), equino (3,3%), y conejo (2,4%).

**Cuadro nº 84**    **Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra**

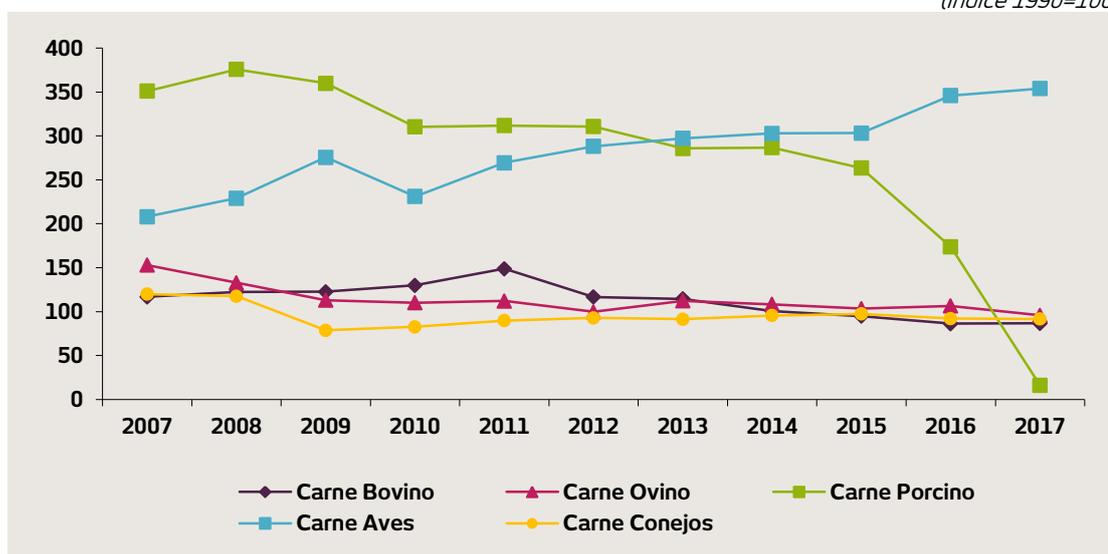
*(Tm)*

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
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
2017	5.546,8	3.255,4	39,8	2.062,3	3.723,7	94.291,3	2.644,4	108.919,9
% Navarra/España	0,9	2,8	0,4	0,05	33,7	6,2	4,6	1,7

*Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.*

Gráfico nº 13 Producción ganadera en Navarra (peso en canal)

(Índice 1990=100)



Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

La gráfica adjunta, que compara los tonelajes actuales partiendo de una base 100 fijada en el valor de 1990, muestra claramente la estabilidad de la mayor parte de los productos, frente al ascenso paulatino de las aves, y en el caso de 2016 y 2017, el impacto de la supresión del citado departamento de sacrificio de cerdos en Navarra.

Dicha novedad supone que el tonelaje de ganado sacrificado en Navarra pasa de ser el 2% al 1,7% del conjunto estatal. Por especies, esto se distribuye de la siguiente manera: un 0,9% en bovino, 2,8% en ovino, 0,4% en caprino, 0,05% en porcino (dado que la producción española de carne de cerdo no deja de aumentar), 33,7% en equino, 6,2% en aves -estas dos últimas son cuotas claramente al alza en los últimos años- y 4,6% en conejo.

Al igual que con las explotaciones de leche, el instituto INTIA-ITG también recopila las cuentas económicas de las explotaciones de vacuno y ovino de carne. En 2017, las cifras finales han sido muy ajustadas, más discretas que en 2016, en que el balance había sido positivo para ambas producciones. Mientras en ovino de carne se produce una situación muy similar al ovino de leche (caída muy leve del resultado y variaciones muy limitadas de los indicadores o cómputos intermedios), en el caso del bovino, sí se da un contraste claro con el negocio lácteo, pues en aquel aumentaba la actividad y los resultados con claridad, mientras en el cárnico la actividad ha descendido y el resultado ha mejorado, pero muy someramente, y entra en cifras finales positivas por muy escaso margen.

Cuadro nº 85 Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne

Concepto	Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2016	2017	2016	2017
<b>CARACTERÍSTICAS</b>				
Muestra explotaciones	34	28	28	28
Mano de obra U.T.H.	1,3	1,1	1,2	1,2
Vacas/Ovejas por explotación	77	71	638	670
Superficie Ha.	40,1	36,5	34,5	39,0
Prod. kg. ternero/cordero vend. por vaca/oveja <sup>(1)</sup>	230,3	220,5	20,8	19,7
Precio venta kg. ternero/cordero	3,90	3,99	3,65	3,82
<b>PRODUC. y RESULTADOS (euros)</b>				
Producto bruto y otros ingresos <sup>(2)</sup>	79.050	72.327	54.365	55.142
+ Subvenciones	12.072	9.789	10.787	10.831
- Gastos alimentación	40.396	36.367	28.106	28.597
- Gastos variables	16.047	13.898	7.520	8.368
= Margen bruto	34.679	31.852	29.526	29.008
- Gastos fijos	34.753	31.053	19.198	19.392
= Margen neto.	-74	799	10.329	9.616
<b>RESULT. UNITARIOS (euros)</b>				
Margen neto vaca/oveja	-0,95	11,23	16,18	14,35
Margen neto U.T.H.	-60	738	9.705	8.548

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

(2): INTIA-ITG incluye 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 términos generales, se trata de evoluciones que repiten patrones de los últimos años. Se dan oscilaciones compensatorias entre ejercicios; las subvenciones permiten, en ocasiones, salvar los resultados; y es frecuente que se ajuste la producción de tal manera que los resultados se acerquen a cero o sean moderadamente positivos.

En cualquier caso, el contraste es claro entre el ratio margen neto/producto bruto de uno u otro negocio (1,1% en bovino y 17,4% en ovino); y en ambos casos el resultado sería negativo si se descuenta la contribución de las subvenciones. En el caso del bovino, los gastos superan a los ingresos corrientes en un 12,4%, y en el caso del ovino, en un 2,2%. Proporcionalmente, también aquí, como en el negocio lácteo, el ovino y su resultado salen favorecidos por esta ayuda pública. Esto se produce además en un contexto de precios levemente al alza.

**Cuadro nº 86 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>	
	2016	2017	2016	2017
<b>CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS</b>				
Nº de explotaciones analizadas	12	10	16	14
Nº de cerdas alojadas por explotación	161,7	172,3	356,1	392,1
Lechones vendidos por cerda	23,5	21,6	1,0	0,9
Cerdos cebados vendidos por cerda	0,2	0,3	23,6	22,6
Total cerdos vendidos por cerda	23,8	21,9	23,6	22,6
Peso medio de venta lechón (kg.)	18,1	20,8	8,8	14,6
Peso medio de venta cebo (kg.)	113,0	110,0	109,4	110,2
Nº de lechones + cebo vendidos	3.820	3.772	8.399	8.846
Precio medio venta lechón (euros)	38,07	46,59	25,64	41,01
Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,06	1,19	1,07	1,19
U.T.H. total	1,0	1,1	2,8	3,2
<b>RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)</b>				
Producto bruto	158.781,80	196.265,30	970.616,59	1.163.484,78
- Gastos variables	104.243,62	114.902,31	699.469,85	767.305,91
Margen bruto	54.538,18	81.362,99	271.146,74	396.178,88
- Gastos fijos	38.791,59	45.771,47	196.066,03	222.369,26
Margen neto	15.746,60	35.591,52	75.080,71	173.809,61

(1): 3 explotaciones producen lechones con 27,60 kg. de media y 7 explotaciones venden al 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).

En contraste con los resultados expuestos para el bovino y ovino de carne, así como con la súbita caída de la actividad de sacrificio de porcino, la venta de cerdo vivo en Navarra sí que muestra en 2017 resultados muy positivos, al menos en comparación con el año precedente. Existen dos modalidades, de venta de lechones y ciclo completo; en la primera la producción ha aumentado un 23,6% y en la segunda un 19,9%; los gastos totales, por su parte, crecían sustancialmente menos, un 12,3% y un 10,5%, respectivamente; con ello, el margen neto ha crecido un 126% en el primer tipo de explotación y un 131,5% en el segundo. El ratio del margen neto entre el producto bruto queda en un 18,1% para la venta de lechones y en un 14,9% en el ciclo cerrado. Los precios medios han tenido mucho que ver en esta variación, sobre todo en la segunda tipología: los encarecimientos han sido del 22,4% y del 59,9%.

### 3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS

Analizando los promedios de precios anuales percibidos por los ganaderos de Navarra, se observa que en determinados ejercicios el conjunto del ganado para abastos sigue tendencias homogéneas. Así, al igual que en los años 2011, 2012 y 2015, el año 2017 presenta un panorama generalizado de subidas, mientras que en otros años intermedios se dio la situación opuesta, con predominio de los abaratamientos. Los crecimientos son más notorios (por encima del 10%), en porcino, aves o conejo, al menos en la muestra analizada, que en bovino, ovino o caprino. La evolución de los precios lácteos es más plana, con menor variación, aunque la de oveja sí encadena 3 ejercicios en que, notoriamente, ha ganado un escalón en su valoración. Los huevos de gallina son el ejemplo opuesto con oscilaciones muy notables de año en año (19,1% en 2017, que compensa con creces la caída del año anterior), aunque manteniéndose a largo plazo en unos rangos más o menos definidos.

**Cuadro nº 87 Precios de Productos Animales. Promedios anuales**

Producto	2015	2016	2017	% $\Delta$ 17/16
<i>(euros)</i>				
<b>Ganado para abastos (100 Kg./Vivo):</b>				
– Vacuno añojo	216,88	217,53	226,37	4,1
– Vacuno Mayor	116,10	117,15	118,11	0,8
– Cordero Lechal	394,28	379,43	394,98	4,1
– Cabrito Lechal	534,87	487,62	498,28	2,2
– Cerdo Cebado	113,33	112,67	125,92	11,8
– Pollos Granja	111,75	93,58	105,33	12,6
– Conejos	158,67	152,83	171,58	12,3
<b>Productos Ganaderos:</b>				
– Leche Vaca (100 litros)	34,17	31,10	31,00	-0,3
– Leche Oveja (100 litros)	105,42	108,98	109,07	0,1
– Huevos Gallina (100 docenas)	123,26	111,65	133,01	19,1

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



### 3. INDUSTRIA

## 1. PANORAMA GENERAL

### 1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

En una situación general favorable, el sector industrial de Navarra ha experimentado en 2017 una nueva expansión de su actividad, continuando de este modo con la dinámica alcista de años anteriores, aunque se constata una ligera desaceleración del ritmo de crecimiento respecto al ejercicio precedente.

En concreto, el valor añadido bruto industrial en Navarra registró un incremento del 2,1% en 2017, frente al 2,3% del ejercicio anterior, presentando un perfil de desaceleración de la actividad a lo largo del año (2,7%, 2,4%, 1,5% y 1,6%, del primer al cuarto trimestre, respectivamente). En ese contexto, cabe mencionar que la expansión de la actividad industrial observada en Navarra en el conjunto de 2017 ha sido sensiblemente inferior a la registrada en el conjunto del Estado (3,7%).

**Cuadro nº 88 Evolución de la actividad productiva industrial**

Año	IPI* - Navarra	IPI* - Estado
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	1,8
2017	-2,1	3,2

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

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

De acuerdo a otros indicadores de la actividad industrial, el Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Instituto de Estadística de Navarra ha presentado un descenso del 2,1% en 2017, frente al incremento del 0,7% registrado en 2016, en un marco de crecimiento del 3,2% para el conjunto del Estado (1,8% en 2016).

**Cuadro nº 89 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes**

Concepto	2015	2016	2017
Bienes intermedios	-0,8	0,9	7,4
Bienes de equipo	4,9	-0,3	-4,5
Bienes de consumo	2,4	0,8	-0,5
Energía	6,9	12,8	2,7

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

En lo que atañe a los distintos tipos de bienes, en Navarra los bienes intermedios (7,4%) y la energía (2,7%) han registrado un aumento de su producción, mientras que los bienes de equipo (-4,5%) y los bienes de consumo (-0,5%) han registrado sendos descensos.

**Cuadro nº 90 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad**

Concepto	2015	2016	2017
Industria agroalimentaria	3,8	1,3	-2,3
Metalurgia y productos metálicos	-3,4	0,3	8,7
Papel, madera y muebles	4,3	7,9	7,1
Material de transporte	1,5	-2,0	-14,6
Otra industria manufacturera	-0,4	0,5	6,4

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

Atendiendo a la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) por ramas de actividad, un año más es bastante heterogénea, destacando el aumento contabilizado en Metalurgia y productos metálicos (8,7%), Papel, madera y mueble (7,1%) y en Otra industria manufacturera (6,4%), mientras que se observa un descenso tanto en Industria agroalimentaria (-2,3%) como, especialmente, en Material de transporte (-14,6%).

## 1.2 EMPRESAS Y EMPLEO

De acuerdo a los datos de la Seguridad Social, la expansión de la actividad industrial registrada en Navarra en 2017 se ha reflejado en el comportamiento del empleo sectorial. De hecho, tanto el número de empresas registradas en el sector como el número de trabajadores crece con respecto al ejercicio precedente.

**Cuadro nº 91 Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial**

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ
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
2017	2.438	0,1	61.379	2,9

*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 2.438 en 2017, un 0,1% más que el contabilizado en 2016; mientras que por su parte el empleo generado por esas empresas ha alcanzado las 61.379 personas en 2017, cifra un 2,9% 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 11,6% en 2017 (4,3% en 2016).

## 2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL

En este capítulo 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 ello, se realiza en primer lugar una aproximación en términos de empleo e ingresos 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 2016). 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.

### 2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD

De acuerdo a los últimos datos disponibles de la encuesta industrial del INE (2016), la industria navarra empleaba a un total de 66.642 trabajadores en 2016 y la facturación alcanzó los 18.658,3 millones de euros. El número de personas ocupadas en la industria navarra representaba el 2,8% del total del empleo industrial estatal, participación que aumentaba al 3,1% en términos de facturación.

Atendiendo 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 (17,9% del total), la Industria de la alimentación (17,5%), la Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (11,5%), la Fabricación de maquinaria y equipo (8,0%), y la Fabricación de material y equipo eléctrico (6,6%), concentrándose en el conjunto de esos sectores el 61,5% del total del empleo industrial de Navarra.

Asimismo, también ostentan una participación relevante la Fabricación de productos de caucho y plásticos (5,2%), la Metalurgia (4,3%), la Reparación e instalación de maquinaria y equipo (3,2%), la Industria del papel (3,0%), el Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire (2,5%), la Fabricación de bebidas (2,5%) y la Fabricación de otros productos minerales no metálicos (2,3%), mientras que el peso del resto de actividades fue ya inferior al 2%.

**Cuadro nº 92 Empleo e Ingresos generados en la industria navarra por subsectores de actividad, 2016**

Sector (CNAE-2009)	<i>(m euros)</i>	
	Empleo	Ingresos
Industria de la alimentación	11.686	2.991.155
Fabricación de bebidas	1.666	481.703
Industria textil	340	47.331
Confección de prendas de vestir	303	51.286
Industria del cuero y del calzado	191	38.986
Industria de la madera y del corcho	1.132	134.884
Industria del papel	2.009	643.780
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1.029	139.417
Industria química	900	274.978
Fabricación de productos farmacéuticos	1.214	360.990
Fabricación de productos de caucho y plásticos	3.493	698.523
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	1.554	377.568
Metalurgia	2.887	856.686
Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	7.652	1.308.543
Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	605	69.386
Fabricación de material y equipo eléctrico	4.401	1.541.144
Fabricación de maquinaria y equipo	5.346	1.313.364
Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	11.954	5.137.708
Fabricación de otro material de transporte	154	33.276
Fabricación de muebles	998	135.252
Otras industrias manufactureras	743	39.956
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	2.139	172.574
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	1.669	1.487.971
Captación, depuración y distribución de agua	855	104.839
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	1.295	120.954
Resto de actividades	427	96.068
<b>Total Industria</b>	<b>66.642</b>	<b>18.658.322</b>

Fuente: INE, Encuesta Industrial.

Profundizando en la distribución de los ingresos por sectores de actividad, en este caso encabezan el ranking la Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (27,5% del total), la Industria de la alimentación (16,0%), la Fabricación de material y equipo eléctrico (8,3%) y el Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire (8,0%), acaparando en conjunto el 59,8% del total del valor añadido generado por la industria navarra.

Continuando con el análisis en términos de ingresos, también ostentan una participación relevante la Fabricación de maquinaria y equipo (7,0%), la Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (7,0%), Metalurgia (4,6%), la Fabricación de productos de caucho y plásticos (3,7%), la Industria del papel (3,5%), la Fabricación de bebidas (2,6%) y la Fabricación de otros productos minerales no metálicos (2,0%), mientras que el peso del resto de actividades no supera ya el 2%.

**Cuadro nº 93 Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo e ingresos, 2016**

Sector (CNAE-2009)	% empleo	Sector (CNAE-2009)	% Ingresos
Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	17,9	Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	27,5
Industria de la alimentación	17,5	Industria de la alimentación	16,0
Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	11,5	Fabricación de material y equipo eléctrico	8,3
Fabricación de maquinaria y equipo	8,0	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	8,0
Fabricación de material y equipo eléctrico	6,6	Fabricación de maquinaria y equipo	7,0
Fabricación de productos de caucho y plásticos	5,2	Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	7,0
Metalurgia	4,3	Metalurgia	4,6
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	3,2	Fabricación de productos de caucho y plásticos	3,7
Industria del papel	3,0	Industria del papel	3,5
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	2,5	Fabricación de bebidas	2,6
Fabricación de bebidas	2,5	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2,0
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2,3	Fabricación de productos farmacéuticos	1,9
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	1,9	Industria química	1,5
Fabricación de productos farmacéuticos	1,8	Reparación e instalación de maquinaria y equipo	0,9
Industria de la madera y del corcho	1,7	Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	0,7
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1,5	Fabricación de muebles	0,7
Fabricación de muebles	1,5	Industria de la madera y del corcho	0,7
Industria química	1,4	Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	0,6
Captación, depuración y distribución de agua	1,3	Captación, depuración y distribución de agua	0,6
Otras industrias manufactureras	1,1	Resto de actividades	0,5
Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,9	Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,4
Resto de actividades	0,6	Confección de prendas de vestir	0,3
Industria textil	0,5	Industria textil	0,3
Confección de prendas de vestir	0,5	Otras industrias manufactureras	0,2
Industria del cuero y del calzado	0,3	Industria del cuero y del calzado	0,2
Fabricación de otro material de transporte	0,2	Fabricación de otro material de transporte	0,2
<b>Total Industria</b>	<b>100,0</b>	<b>Total Industria</b>	<b>100,0</b>

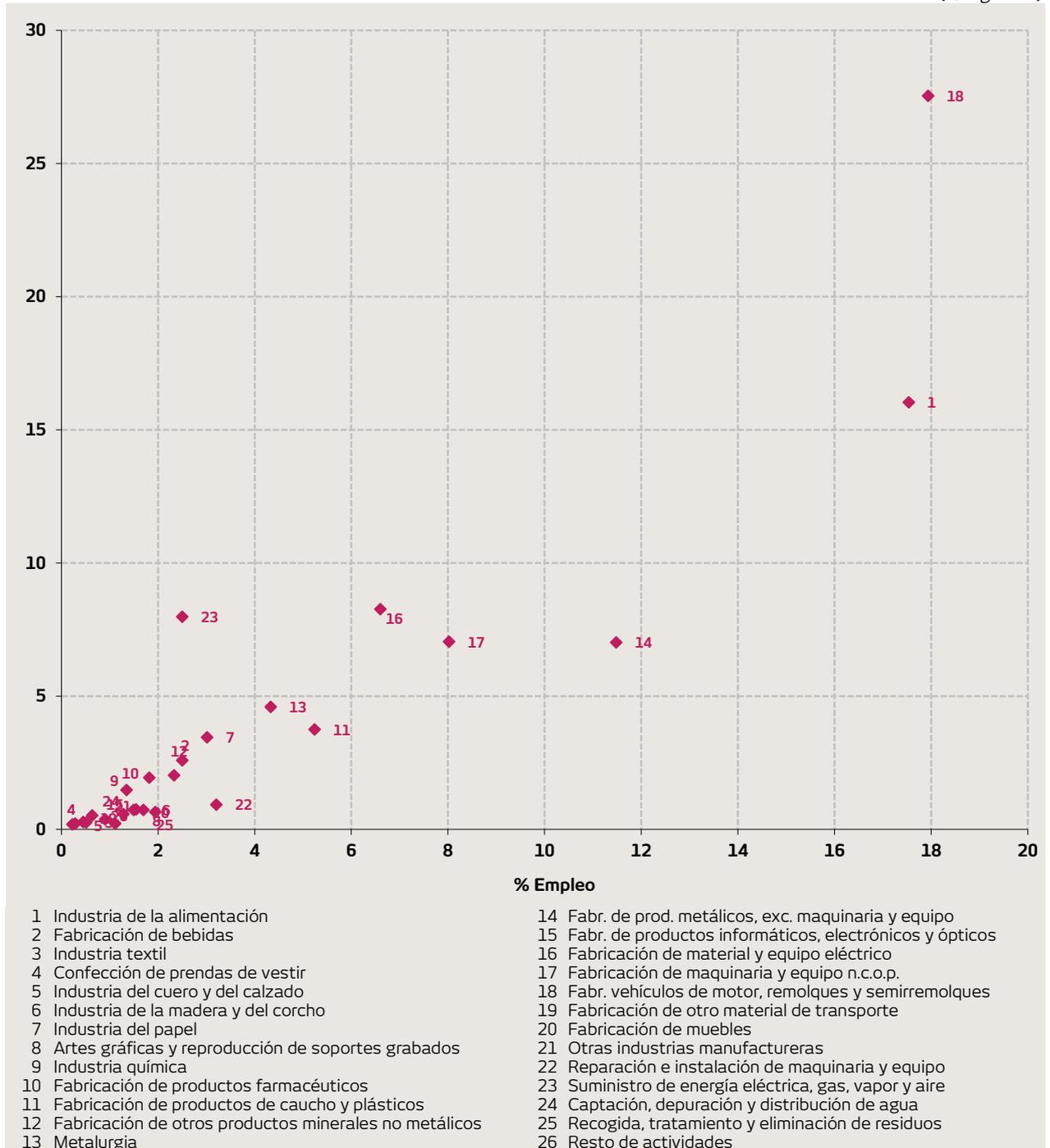
Fuente: INE, Encuesta Industrial y elaboración propia.

Habiendo realizado el análisis sobre la distribución del empleo y el ingreso 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.

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 14 Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo e ingresos industriales de Navarra, 2016

(% Ingresos)



Fuente: INE, Encuesta industrial y elaboración propia.

## 2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES

Habiendo identificado 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 2017 operan en Navarra un total de 2.438 empresas, que emplean a un total de 61.379 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 (22,2%), concentrándose en esos dos sectores el 44,6% 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 (6,3%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (5,5%), Papel y artes gráficas (5,3%), Extracción de minerales y sus transformados (4,7%), Madera y corcho, excepto muebles (4,4%), Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras (4,4%), Material de transporte (4,2%), Industria química (3,9%) y Manufacturas de caucho y plástico (3,8%), mientras que la participación del resto de actividades se sitúa ya por debajo del 3%.

**Cuadro nº 94** Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2017

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	279	210	25	29	3	546	22,4
Productos metálicos (1ª transformación y fabricación)	258	244	24	15	0	541	22,2
Maquinaria y equipo mecánico	65	63	14	11	0	153	6,3
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	86	43	3	2	0	134	5,5
Papel y artes gráficas	75	42	3	8	0	128	5,3
Extracción de minerales y sus transformados	56	52	2	5	0	115	4,7
Madera y corcho, excepto muebles	62	44	2	0	0	108	4,4
F. de muebles; otras Industrias manufactureras	75	30	2	1	0	108	4,4
Material de transporte	31	37	13	19	3	103	4,2
Industria química	57	27	7	4	1	96	3,9
Manufacturas de caucho y plástico	32	42	8	11	0	93	3,8
Captación, depuración y distribución de agua	50	16	1	2	0	69	2,8
Textil, cuero y calzado	41	24	2	1	0	68	2,8
Reciclaje	28	27	2	1	0	58	2,4
Maquinaria y equipo eléctrico	24	22	4	4	1	55	2,3
Producción y distribución de energía eléctrica	34	12	1	1	0	48	2,0
Actividades de saneamiento público	7	7	0	1	0	15	0,6
<b>Total</b>	<b>1.260</b>	<b>942</b>	<b>113</b>	<b>115</b>	<b>8</b>	<b>2.438</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 2017) y elaboración propia.

En lo referente al tamaño de las empresas industriales navarras en términos de empleo, cabe destacar que en 2017 el 51,7% del total de esas empresas emplea a menos de 6 trabajadores, el 38,6% se sitúa en el estrato de 6 a 50 trabajadores, el 4,6% en el de 51 a 100 trabajadores, el 4,7% 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 Alimentación, bebidas y tabaco, Material de transporte, 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 95 Número de trabajadores en la industria por tamaño de la empresa y sector de actividad, 2017**

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	675	3.654	1.632	5.568	1.995	13.524	22,0
Material de transporte	55	967	908	3.996	6.200	12.126	19,8
Productos metálicos (1ª transformación y fabricación)	623	4.588	1.706	3.150	0	10.067	16,4
Maquinaria y equipo mecánico	166	1.173	1.049	2.370	171	4.587	7,5
Manufacturas de caucho y plástico	79	961	517	2.006	0	3.563	5,8
Papel y artes gráficas	172	748	241	1.876	0	3.037	4,9
Maquinaria y equipo eléctrico	62	317	303	1.008	908	2.598	4,2
Industria química	108	446	409	812	737	2.512	4,1
Extracción de minerales y sus transformados	120	742	172	972	0	2.006	3,3
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	198	603	197	628	0	1.626	2,6
F. de muebles; otras Industrias manufactureras	165	470	164	247	0	1.046	1,7
Reciclaje	68	397	149	423	43	994	1,6
Madera y corcho, excepto muebles	151	662	98	0	0	911	1,5
Captación, depuración y distribución de agua	88	227	65	486	0	866	1,4
Textil, cuero y calzado	94	452	129	160	0	835	1,4
Producción y distribución de energía eléctrica	58	185	87	491	0	821	1,3
Actividades de saneamiento público	14	98	0	148	0	260	0,4
<b>Total</b>	<b>2.896</b>	<b>16.690</b>	<b>7.826</b>	<b>24.341</b>	<b>9.626</b>	<b>61.379</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 2017) y elaboración propia.

De esta forma, por un lado, 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 Primera transformación y fabricación de productos metálicos.

Por otro lado, también como actividades con una alta participación en el total del empleo industrial, pero generado fundamentalmente en un reducido número de grandes empresas, destaca especialmente el sector de Material de transporte, así como el de Maquinaria y equipo mecánico, y en menor medida, las actividades de Papel y artes gráficas, Maquinaria y equipo e Industria química.

Por último, ya con una menor participación en términos de empleo se encuentran los sectores de Madera y corcho, excepto muebles, Captación, depuración y distribución de agua, 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 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.

En lo que atañe 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 2017 (27 empresas), señalándose el municipio donde están localizadas, el estrato de empleo y la actividad que desarrollan (según CNAE-2009).

Por otra parte, 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 de Otras industrias manufactureras, Fabricación de productos de caucho y plástico, Fabricación de bebidas y Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria.

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 2017 la inversión extranjera en la industria navarra ha alcanzado los 46.952,22 miles de euros (frente a los 836.299,33 miles de euros de 2016), capital que ha procedido principalmente de Luxemburgo (12.367,23 miles de euros), Bélgica (10.965,65), Jersey (6.999,88), Francia (6.027,7) y Dinamarca (5.300).

**Cuadro nº 96 Principales empresas industriales de Navarra, 2017**

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	Fabricación de equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles
Gamesa Eólica S.L.	Valle de Egües/Eguesibar	+ de 500	Construcción de otras máquinas y equipo mecánico n.c.o.p.
Merit Automotive Electronics Systems S.L.	Pamplona/Iruña	+ de 500	Fabricación de material eléctrico de utilización y equipamiento
Editorial Aranzadi S.A.U.	Cizur Menor	+ de 500	Edición de libros
Acciona Energía S.A.	Valle de Egües/Eguesibar	+ de 500	Producción de energía no especificada en epígrafes anteriores, abarcando la energía procedente de mareas, energía solar, etc.
Acciona Windpower S.A.	Valle de Egües/Eguesibar	+ de 500	Construcción de motores y turbinas (excepto los destinados al transporte)
Viscofan S.A.	Tajonar/Taxoare	+ de 500	Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.
KYB Suspensions Europe S.A.	Asiain	+ de 500	Automóviles de turismo
Volkswagen Navarra S.A.	Arazuri	+ de 500	Construcción y montaje de vehículos automóviles y sus motores
Cementos Portland Valderrivas S.A.	Pamplona/Iruña	+ de 500	Fabricación de cementos artificiales
Laboratorios Cinfa S.A.	Huarte/Uharte	+ de 500	Fabricación de especialidades y otros productos farmacéuticos
Manufacturas del Aluminio Pamplona Sector Automoción S.L.C.	Orkoien	+ de 500	Fundición de piezas de metales no férreos y sus aleaciones
Guardian Industries Navarra S.L.	Tudela	+ de 500	Fabricación de vidrio plano
Zalain Transformados S.L.	Zalain Zoko	251- 500	Fabricación de tubos de acero
AN Avícola Melida S.L.	Melida	251- 500	Sacrificio y despeine de ganado en general
Gelagri Ibérica S.L.	Milagro	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Gestamp Navarra S.A.	Pamplona/Iruña	251- 500	Componentes para vehículos automóviles
Congelados de Navarra S.A.	Arguedas	251- 500	Conservas vegetales
Iberfruta Muerza S.A.	Azagra	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Tecnoconfort S.A.	Pamplona/Iruña	251- 500	Otro equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles (excepto equipo eléctrico)
Acciona Blades S.A.	Lumbier	251- 500	Fabricación de productos semielaborados de materia plásticas
Ultracongelados Virto S.A.	Azagra	251- 500	Conservas vegetales
U. V. E. S.A.	Tudela	251- 500	Elaboración de piensos compuestos de cualquier clase (excepto los del epígrafe 4224)
Dynamobel S.A.	Peralta/Azkoien	251- 500	Fabricación de mobiliario metálico
Faurecia Emissions Control Technologies Pamplona S.L.	Orkoien	251- 500	Fabricación de equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles
Dana Automoción S.A.	Pamplona/Iruña	251- 500	Fabricación de equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles

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

### 3. SIDERURGIA

#### 3.1 PANORAMA GENERAL

2017 ha sido un año favorable para la economía mundial así como para la española. Esta tendencia se ha trasladado al sector siderúrgico, que a pesar de la volatilidad de los precios de las materias primas, también ha cerrado un año en positivo.

En cuanto al reto al que se enfrenta el sector en relación a la sobrecapacidad mundial, que hasta hace pocos años se centraba principalmente en China, se ha extendido a otros mercados emergentes. En este sentido, el G20 -de la mano de la OCDE- ha constituido un Foro Global sobre el Exceso de Capacidad de Acero (GFSEC), cuyo principal objetivo es analizar las posibles soluciones a este problema mundial. Mencionar el hecho de que tanto el Gobierno Español como la Comisión Europea están participando en el proceso y colaboran activamente en el Foro.

De cara a hacer frente a otro de los retos del sector siderúrgico mundial, y con el objetivo de facilitar la regulación de medidas de defensa comercial de manera más eficaz, a lo largo del año se han finalizado los procesos regulatorios europeos en materia de política comercial.

Otro de los aspectos sobre los que la World Steel Association (Asociación Mundial de Acero) focaliza sus esfuerzos es la seguridad y bienestar de los empleados, y a través de la iniciativa "Cero incidentes" se ha rebajado en un 78% la tasa de lesiones desde 2006.

Asimismo, la innovación es fundamental en un sector que evoluciona continuamente como es el del acero. Es por ello que la industria realizó unas inversiones del 13% de sus ingresos en proyectos de inversión y mejora de procesos.

De acuerdo a los últimos datos publicados por la World Steel Association, la producción total de acero bruto en 2017 ha sido de 1.689 millones de toneladas y el consumo ha ascendido a 1.587 millones de toneladas. En este sentido, tanto en la producción como en el consumo de acero los incrementos registrados con respecto a 2016 han sido mayores a los registrados en el ejercicio anterior. Concretamente, la producción mundial de acero bruto se ha incrementado un 3,8% con respecto a 2016 (casi tres puntos y medio porcentuales más que el año pasado) en tanto que el consumo mundial de acero ha aumentado un 4,7% (1% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 97 Producción de acero bruto

País	2016			2017		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	91,1	-0,2	5,6	95,2	4,5	5,6
Japón	104,8	-0,3	6,4	104,7	-0,1	6,2
China	807,6	0,6	49,6	831,7	3,0	49,2
India	95,5	7,4	5,9	101,4	6,2	6,0
Alemania	42,1	-1,4	2,6	43,4	3,1	2,6
Italia	23,4	6,4	1,4	24,1	3,0	1,4
Francia	14,4	-4,0	0,9	15,5	7,6	0,9
Reino Unido	7,6	-30,3	0,5	7,5	-1,3	0,4
España	13,6	-8,1	0,8	14,5	6,6	0,9
UE-28	156,5	-2,7	9,6	162,3	3,7	9,6
<b>Total mundial</b>	<b>1.627,0</b>	<b>0,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1.689,4</b>	<b>3,8</b>	<b>100,0</b>

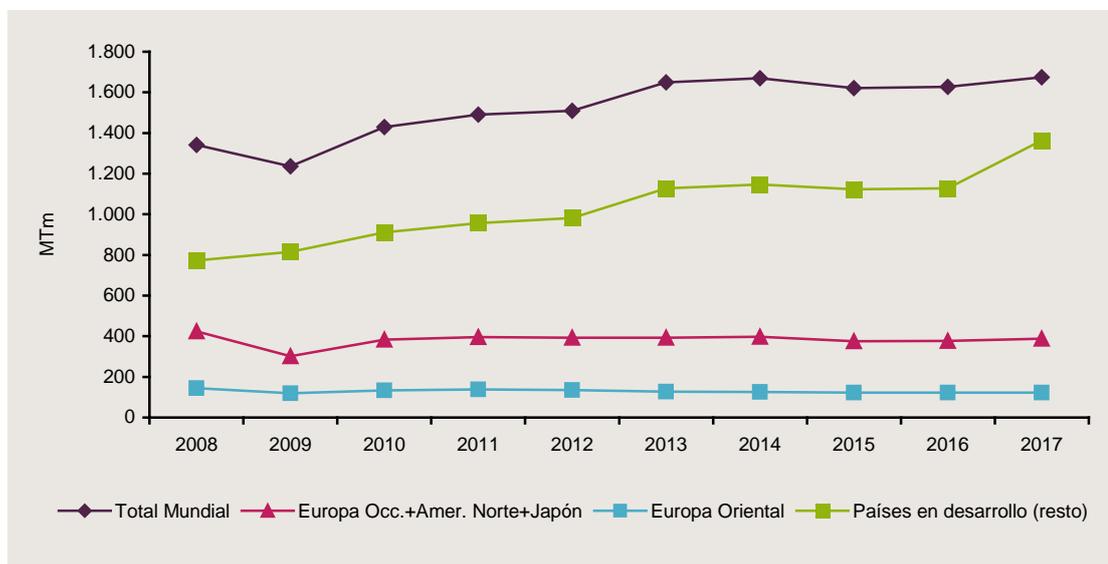
Fuente: World Steel Association (antes IISI).

Atendiendo a la composición de la producción de acero según el origen geográfico no se aprecian variaciones con respecto a los años anteriores. De esta forma, China aporta 832 millones de toneladas a la producción mundial, lo que supone un incremento interanual del 3,0%, porcentaje superior al registrado en años precedentes (0,6% en 2016; -2,3% en 2015 y 0,1% en 2014) e India con una producción de acero muy inferior (101 millones de toneladas) presenta uno de los mayores crecimientos con respecto al año anterior (6,2%). Mencionar que China, con el 49,2% de la producción mundial, se mantiene como principal país productor de acero. En dicho contexto, los países tradicionalmente siderúrgicos registran comportamientos más moderados: la UE-28, con 162,3 millones de toneladas, crece un 3,7%, la producción de acero del conjunto de EE.UU. y Canadá asciende a 95,2 millones de toneladas (con un incremento interanual del 4,5%) y Japón, con 104,7 millones de toneladas, presenta un descenso del 0,1%.

Centrando la atención en los mercados más próximos, Alemania, Italia, Francia, España y Reino Unido siguen concentrando gran parte de la actividad europea, con el 65% de la producción total de acero de la UE-28.

En cuanto a la evolución en las producciones de acero de estos países durante el último año, destaca que la mayoría de los ellos ha evolucionado favorablemente. Más concretamente, la producción de acero en Francia, con el mayor incremento del grupo, ha aumentado un 7,6% interanual, Alemania ha crecido un 3,1% e Italia un 3,0% al tiempo que Reino Unido contrae su producción (-1,3% interanual).

Gráfico nº 15 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

En lo que al consumo de acero se refiere, la situación en los principales países de la UE-28 es similar. En este sentido, el consumo de acero de la UE-28 también crece en el último año, si bien el crecimiento se atenúa con respecto al registrado en 2016. Así, en 2017 el consumo de acero del conjunto de la UE-28 asciende a 162 millones de toneladas, lo que supone un incremento del 2,5% (2,9% en 2016). Este crecimiento viene determinado por el dinamismo mostrado por todos los países analizados, excepto el Reino Unido que contrae su consumo de acero un 0,9%.

Por tanto, España (7,9%), Alemania (3,2%), Italia (1,7%) y Francia (0,8%) mejoran su consumo de acero con respecto a las cifras de hace un año. Desde una perspectiva geográfica más amplia, destaca China como principal país consumidor de acero, con un 46,4% del consumo total de acero mundial en 2017, incrementando sus valores un 8,3% con respecto a 2016. EE.UU. y Canadá han visto acrecentado su consumo un 6,9% hasta las 114,3 millones de toneladas (supone el 7,9% del consumo total mundial). Asimismo, India con una tasa de mercado algo inferior (5,5%), continúa aumentando su consumo (4,3%) así como Japón (4,1% del consumo) que crece un 3,5% interanual.

Cuadro nº 98 Consumo de productos siderúrgicos

	2016			2017		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	106,9	-2,3	7,1	114,3	6,9	7,2
Japón	62,2	-1,3	4,1	64,4	3,5	4,1
China	680,3	1,2	44,9	736,8	8,3	46,4
India	83,6	4,2	5,5	87,2	4,3	5,5
Alemania	40,5	3,1	2,7	41,8	3,2	2,6
Italia	24,1	-2,0	1,6	24,5	1,7	1,5
Francia	13,2	3,9	0,9	13,3	0,8	0,8
Reino Unido	10,9	3,8	0,7	10,8	-0,9	0,7
España	12,6	0,0	0,8	13,6	7,9	0,9
UE-28	158,4	2,9	10,4	162,3	2,5	10,2
<b>Total mundial</b>	<b>1.516,0</b>	<b>1,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.587,4</b>	<b>4,7</b>	<b>100,0</b>

Fuente: World Steel Association.

### 3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

El buen momento económico que en general se ha vivido en 2017 se ha visto reflejado también en el sector siderúrgico español. Esta tendencia económica favorable se ha reflejado en las principales magnitudes del sector comenzando por un incremento del 7,5% del consumo aparente y otro del 5,9% de la producción de acero. Concretamente, la producción de acero asciende hasta las 12.767 miles de toneladas y el consumo aparente se cifra en 13.594 miles de toneladas, la cifra más alta registrada desde 2010 (13.851 miles de toneladas).

Cuadro nº 99 Principales magnitudes del sector siderúrgico español\*

Año	(miles de Tm)			
	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
2010	14.814	9.901	9.153	13.851
2011	14.015	10.178	9.038	13.179
2012	12.154	9.901	7.816	10.745
2013	12.842	9.956	7.612	10.924
2014	12.739	9.950	8.275	11.587
2015	13.287	9.600	8.974	12.717
2016	12.060	8.487	8.622	12.651
2017	12.767	8.764	9.892	13.594

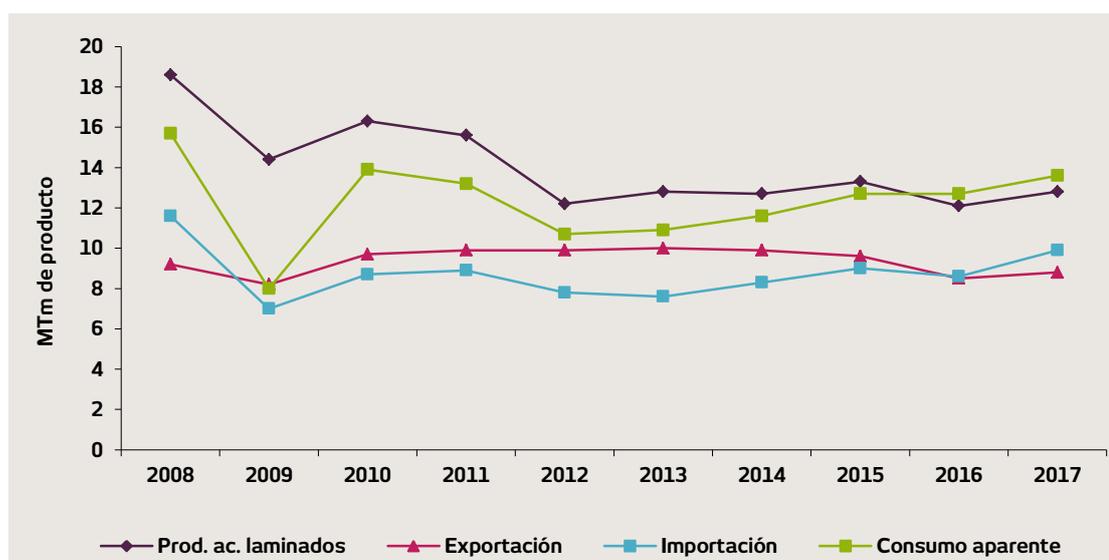
(\*): La producción y el consumo aparente se refiere a acero bruto y el comercio exterior corresponde al conjunto de productos siderúrgicos.

Fuente: Unesid.

De igual manera, el dinamismo del sector siderúrgico también ha afectado a las compras y ventas que las empresas del sector han realizado en el exterior. De hecho, y al igual que el resto de los principales indicadores, tanto las importaciones como las exportaciones han aumentado en 2017, si bien no lo han hecho en la misma proporción. Así, las importaciones de productos siderúrgicos han aumentado un 14,7% y las

exportaciones han crecido un 3,3%, primer incremento de las ventas al exterior después de tres ejercicios consecutivos en negativo. Concretamente, las exportaciones realizadas por empresas españolas del sector a otros países han ascendido en 2017 hasta las 8.764 miles de toneladas y las importaciones se han cifrado en 9.892 miles de toneladas.

**Gráfico nº 16 Principales magnitudes del sector siderúrgico español**



Fuente: Unesid.

Contagiándose de la misma tendencia favorable, el empleo también cierra el 2017 en positivo, constatándose una ligera recuperación del empleo del sector en línea con el crecimiento de la producción. De hecho, después de seis periodos consecutivos de descenso del empleo sectorial como consecuencia, entre otros aspectos, de los efectos en el empleo de la crisis económica, en 2017 el empleo del sector cambia de tendencia y registra un incremento del 0,8% hasta alcanzar las 22.399 personas empleadas (187 personas empleadas más que hace un año).

El comportamiento evolutivo de las principales materias primas importadas por el sector se corresponde, a su vez, con la evolución del resto de indicadores sectoriales. Si bien, el consumo de hulla coquizable se mantiene con respecto de 2016, el precio prácticamente se duplica en el último año (+94,0%) y alcanzando los niveles de 2011. Asimismo, el consumo de la chatarra crece un 4,5% interanual, con un incremento notable del precio (+42,8%); situación que se repite con respecto al consumo y precio del mineral de hierro y pellets (+8,9% y +52,9%, respectivamente). En 2017, el mineral de hierro y pellets se

mantiene como principal materia prima para el sector siderúrgico español, alcanzando su consumo las 6.546 miles de toneladas, es decir, el 52,5% del total.

**Cuadro nº 100 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)
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
2017	1.767	206,0	6.546	75,1	4.148	322,9
% Crec. 16-17	0,0	94,0	8,9	52,9	4,5	42,8

Fuente: Unesid.

Finalizando con el capítulo, y en cuanto a la seguridad de sus empleados, una de las prioridades de Unesid es la consecución de la excelencia en seguridad en todas las empresas siderúrgicas españolas, considerándolo un requisito imprescindible para alcanzar la sostenibilidad de la industria y el éxito de las empresas.

Asimismo, la innovación es otro aspecto fundamental en el sector siderúrgico. Es por ello que Unesid está involucrado en los cambios tecnológicos que afectan al conjunto de la industria (digitalización, industria 4.0...). Además, a través de PLATEA las empresas asociadas a Unesid *"interactúan con universidades y centros de investigación para avanzar en el desarrollo e implantación de productos y servicios diferenciados que garanticen el liderazgo de la siderurgia española"*.

## 4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA

### 4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo a la última información facilitada por la Confederación de Industrias Agroalimentarias de la Unión Europea, la producción en este ámbito ha experimentado una mejora a lo largo de 2017, con crecimientos intertrimestrales positivos a lo largo del ejercicio, exceptuando la ligera caída de la actividad observada en el primer trimestre.

**Cuadro nº 101 Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea**

Año	Periodo	% Δ
2016	I Trimestre	0,7
	II Trimestre	0,2
	III Trimestre	1,0
	IV Trimestre	-0,2
2017	I Trimestre	-0,2
	II Trimestre	1,2
	III Trimestre	0,6
	IV Trimestre	0,3

*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, por delante de la industria de automoción.

En este sentido, la facturación del sector en la UE-25 se sitúa en los 1.089 billones de euros en 2015 (un 0,8% superior respecto al año anterior), cifra que representa el 14% del total de la industria manufacturera comunitaria (y el 15,4% y 12,8% en términos de empleo y valor añadido generado, respectivamente); producción generada a partir de 289.000 empresas que empleaban a 4,24 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 48,3% de la facturación sectorial y el 62,1% del empleo). Por países, Francia, Alemania, Italia, Reino Unido, y España son los principales productores, acaparando en 2015 el 66% del total de la facturación.

## 4.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

De acuerdo al Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE), la industria de la alimentación española ha registrado un ligero incremento de su actividad en 2017, expansión que ha sido inferior a la contabilizada en el conjunto de la industria española, y notablemente inferior también a la registrada en el año precedente. Concretamente, el IPI del sector de la Alimentación ha presentado un incremento del 0,3% en 2017 (2,5% en 2016), frente al incremento del 3,2% contabilizado para el total del sector industrial estatal (incremento del 1,8% en 2016).

**Cuadro nº 102 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)**

Año	Alimentación*	Total Industria*
2013	-0,9	-1,6
2014	3,7	1,3
2015	1,0	3,4
2016	2,5	1,8
2017	0,3	3,2

(\*): 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 2017, el sector agroalimentario sigue manteniendo una posición dominante en el conjunto de la actividad industrial estatal, con una facturación de 98.163 millones de euros (cifra que representa el 21,7% de la facturación total de la industria), generada por un tejido de 29.018 empresas que emplean a 527.400 personas (el 16,7% del total de la industria). Asimismo, la industria de alimentación y bebidas representa el 15,5% 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 2017 el 96,3% de las empresas emplea a menos de 50 trabajadores, un 78,9% tiene menos de 10 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 las principales novedades acontecidas en el sector en 2017, cabe destacar, por un lado, el acercamiento de posiciones entre España y China para la exportación agroalimentaria. Para ello, por un lado, se ha firmado oficialmente el protocolo de exportación de melocotones y ciruelas, pero además, se ha acordado crear un grupo técnico entre los ministerios de Agricultura y Alimentación de ambos países

sobre certificación e intercambios, para compartir información y proponer soluciones que contribuyan a mejorar la seguridad en los intercambios comerciales.

Entre los movimientos empresariales, cabe destacar que el Grupo Heineken ultima la venta de su división hostelera, por lo que Casual Beer & Food podría cambiar de manos en breve tras el proceso iniciado por la cervecera. Además, Ebro Foods continúa su apuesta por el terreno de la salud vía adquisición de empresas con la reciente compra del 52% de la italiana Geovita por un importe de 16,5 M€.

Por último, señalar que Campofrío Food Group ha adquirido el 100% de la joint-venture Caroli Foods Group, con sede en Rumania y dedicada a la producción de elaborados cárnicos y platos preparados (“Sigma”), en la que ya controlaba el 49% de las acciones. La operación tiene lugar siete años después de la fusión de los negocios de la española y la propia Caroli en Rumanía, para crear la líder del negocio cárnico en el país, con el propósito de ampliar su radio de acción a otros mercados de la misma zona de influencia tales como Bulgaria, República de Moldavia, Serbia, Ucrania y Turquía.

### 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 2016, la industria agroalimentaria (alimentación y bebidas) genera el 17,5% del total del empleo industrial (ocupa el segundo lugar del ranking por detrás del sector de vehículos de motor con el 17,9%) y el 16% 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 27,5%).

**Cuadro nº 103 Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2017**

Tamaño	% Empresas	% Empleo
1-5 trab.	51,1	5,0
6-50 trab.	38,5	27,0
51-100 trab.	4,6	12,1
>100 trab.	5,9	55,9
<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 2017 operan un total de 546 empresas en el sector de la industria

agroalimentaria navarra, que emplean a 13.524 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 51,1% de las empresas emplea a menos de 6 trabajadores (suponen el 5,0% del empleo del sector), el 38,5% se sitúa en el estrato de 6-50 trabajadores (generan el 27,0% del empleo), y únicamente el 10,4% restante emplea a más de 50 personas (que suponen el 68% del empleo sectorial).

Con relación 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 5 empresas), indicándose el municipio donde se ubican, la actividad desarrollada, y el estrato de empleo generado. De esas empresas, únicamente 1 supera los 500 empleos, mientras que la actividad predominante es la fabricación de conservas vegetales.

**Cuadro nº 104 Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2017**

Empresa	Municipio	Estrato de Empleo	Actividad principal
Viscofan S.A.	Tajonar/Taxoare	+ de 500	Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.
Gelagri Ibérica S.L.	Milagro	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Congelados de Navarra S.A.	Arguedas	251- 500	Conservas vegetales
Iberfruta Muerza S.A.	Azagra	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Ultracongelados Virto S.A.	Azagra	251- 500	Conservas vegetales

*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 Comercio e Industria, cabe destacar que en este ejercicio de 2017 ha habido una única inversión extranjera dirigida a la industria agroalimentaria de 43,40 miles de euros.

Una vez 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.

En lo referente al número de empresas y el empleo generado por las mismas, en 2017 se registra un ligero incremento del 0,2% en el número de empresas que operan en el sector (-1,3% en 2016); mientras que el empleo registra un incremento del 4,1% respecto al

ejercicio precedente (4,3% en 2016), de modo que el empleo medio de esas empresas se ha situado en los 24,8 trabajadores en 2017 (23,8 en el año anterior).

**Cuadro nº 105 Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra**

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ	Empleo medio
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
2017	546	0,2	13.524	4,1	24,8

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

Por su parte, el Índice de Producción Industrial (IPI) de la industria agroalimentaria navarra (utilizado como indicador de la evolución de la actividad) ha registrado un descenso del -2,3% en 2017 (frente al 1,3% contabilizado el año anterior), descenso que ha estado en línea con el contabilizado en el conjunto de la industria navarra (para la que el IPI registra un descenso del -2,1%).

**Cuadro nº 106 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)**

Año	Agroalimentario	Total Industria* (% Δ)
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	3,8	2,2
2016	1,3	0,7
2017	-2,3	-2,1

(\*): 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 2,1% (2,7% en 2016), alcanzando los 565 millones de euros en 2017. Por su parte, las importaciones han registrado un incremento del 0,2% (9,0% en 2016), situándose en los 237,7 millones de euros en 2017. Esta evolución del comercio exterior ha determinado un superávit de la balanza comercial del sector en 2017, cifrado en 327,3 millones de euros, saldo ligeramente superior al registrado el año anterior (316,3 millones de euros). Asimismo, la tasa de cobertura se ha incrementado ligeramente hasta el 237,7% (233,3% en 2016).

**Cuadro nº 107 Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra**

*(M euros)*

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	Tasa de cobertura
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	553,6	2,7	237,3	9,0	316,3	233,3
2017	565,0	2,1	237,7	0,2	327,3	237,7

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 16 empresas, según la información facilitada por la Central de Balances del Banco de España. Esas empresas facturaron en conjunto un total de 1.070.409 miles de euros en 2016, cifra un 1,9% superior a la registrada el ejercicio anterior.

**Cuadro nº 108 Cuenta de resultados agregada de una muestra de 16 empresas de la industria agroalimentaria navarra**

Concepto	2015		2016		% Δ 16/15
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	1.050.215	100,0	1.070.409	100,0	1,9
Consumos intermedios	813.307	77,4	827.061	77,3	1,7
Valor añadido bruto	236.908	22,6	243.348	22,7	2,7
Gastos de personal	123.611	11,8	127.670	11,9	3,3
Rtdo. económico bruto explot.	113.297	10,8	115.678	10,8	2,1
Amortizaciones y provisiones	51.460	4,9	52.154	4,9	1,3
Rtdo. económico neto explot.	61.837	5,9	63.524	5,9	2,7
Carga financiera	-10.546	-1,0	-10.547	-1,0	0,0
Rtdo. de actividades ordinarias	72.383	6,9	74.071	6,9	2,3
Rtdo. de activ. extraordinarias	2.020	0,2	-14.189	-1,3	-802,4
Rtdo. antes de impuestos	74.403	7,1	59.882	5,6	-19,5
Impuestos	11.740	1,1	10.424	1,0	-11,2
Rtdo. neto del ejercicio	62.663	6,0	49.458	4,6	-21,1
Cash-flow	114.123	10,9	101.612	9,5	-11,0

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 descenso de la participación de los consumos intermedios, representando el 77,3% en 2016 (77,4% en 2015). Esa evolución determina el ligero ascenso de la participación del valor añadido, que se sitúa en el 22,7% (frente al 22,6% de 2015).

Con relación a los gastos de personal, su peso sobre los ingresos asciende hasta el 11,9% en 2016 (frente al 11,8% en 2015), mientras que la participación de las amortizaciones y provisiones se mantiene en el 4,9% en 2016. Por otra parte, un año más, la carga financiera representa el 1,0% de la facturación.

En este contexto, a pesar de que se registra una mejora de los resultados ordinarios, la notable caída en 2016 de los resultados extraordinarios ha generado que el resultado neto del ejercicio descienda notablemente, situándose su participación sobre los ingresos en el 5,6% (7,1% en 2015). Lo mismo ocurre con el cash-flow que se sitúa en el 9,5% (10,9% de 2015).

**Cuadro nº 109 Rentabilidad de la muestra de 16 empresas de la industria agroalimentaria navarra**

RATIOS	2014	2015	2016
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	12,5	10,9	8,9
Intereses por finan. recibida/ Rec. Ajenos con coste	2,4	3,1	2,8
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	17,6	15,8	12,3
Ratio de endeudamiento	33,3	38,2	35,0
Apalancamiento financiero*	10,1	7,8	6,2

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

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

De este modo, se constata asimismo un descenso tanto de la rentabilidad económica como de la rentabilidad financiera (calculada antes de impuestos) del conjunto de la muestra de empresas manejada. En concreto, la rentabilidad económica se ha situado en el 8,9% en 2016 (10,9% en 2015), mientras que la rentabilidad financiera se ha situado en el 12,3% (15,8% en 2015), en un contexto de descenso del coste de la deuda (2,8% en 2016 frente al 3,1% de 2015), y del ratio de endeudamiento (35,0% en 2016 frente al 38,2% de 2015).

## 5. AUTOMOCIÓN

Las ventas a nivel mundial vuelven a incrementarse por octavo año consecutivo hasta alcanzar los 96,8 millones de vehículos vendidos, nuevo máximo histórico. Al incremento del 3,1% de las matriculaciones han contribuido varios factores como han sido, el repunte de la economía, la puesta en marcha de múltiples medidas de apoyo a la compra, tasas de interés más bajas, etc., mejorando la confianza del consumidor y, por consiguiente, estimulando la compra. También es cierto que no ha sido una tendencia compartida, observándose comportamientos sensiblemente diferenciados según zonas geográficas. Dicho esto, en positivo cierran el año, el bloque Asia-Oceanía-Oriente Medio, con un peso específico del 50,5% y un aumento del 4,3% de sus ventas, Europa, con una participación del 21,6% y un incremento del 3,9%, así como Latinoamérica, con una representación del 4,7% y un notable auge del 12,4% de la demanda de vehículos. En cambio, contraen sus ventas los países miembros del NAFTA (-1,2% y una participación del 21,9%) y el continente africano que, con una participación del 1,2%, muestra asimismo una merma en sus valores del 9,1%.

Continuando con los datos de producción, se corona nuevamente como líder mundial el bloque Asia-Oceanía, con una producción de 53,5 millones de vehículos, un 3,3% más que el ejercicio anterior. Es necesario destacar el rápido crecimiento del sector de automoción en Asia-Oceanía, impulsado principalmente por China, habiendo aumentado en una década más del doble sus ritmos productivos y siendo responsable en 2017 del 55% de la fabricación mundial. En cuanto a los países del NAFTA, con una producción de 17,5 millones y después de años de crecimiento, en 2017 se contrae la producción un 3,8%, consecuencia del desempeño productivo a la baja tanto de EE.UU. (-8,1%) como de Canadá (-7,2%). En el entorno europeo, se mantiene prácticamente la misma producción del ejercicio anterior, esto es, 14,7 millones para la UE-15 (0,7% de incremento) y 18,8 millones para la UE-27 (0,9% de incremento) en un contexto donde el resto de países europeos muestra un comportamiento más dinámico. Resultado de ello, si se incorpora a dicho cómputo la producción del resto de países europeos, ésta se elevaría hasta los 22,1 millones de vehículos siendo, para el conjunto, el incremento interanual del 3,1%. Circunscribiendo el análisis a Sudamérica, y a pesar de contar con una presencia muy inferior en el mapa productivo mundial (3,3%), el ejercicio 2017 es testigo de un notable repunte de la actividad (20,3%) superando así los 3 millones de vehículos fabricados siendo Brasil el principal artífice de dicha evolución. En cuanto a África, continente al que se le atribuye un 1% del peso productivo, el ejercicio 2017 se salda con un incremento del 3,1% en sus valores, manteniéndose todavía su producción por debajo del millón de vehículos.

## 5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Profundizando en los datos y en lo que ámbito productivo se refiere, en un contexto donde el número de vehículos producidos al año se acerca paulatinamente a la simbólica cifra de los 100 millones, subyacen realidades bien distintas según países. Más concretamente, y comenzando por aquellos países cuyo desempeño ha contribuido a elevar notablemente el volumen producido destaca, un año más, China. El gigante asiático, con una imparable trayectoria, vuelve a coronarse como la primera fábrica mundial con 29 millones de vehículos construidos en 2017, un 3,2% más que el año anterior. En la misma sintonía y con una notoria presencia en el mapa productivo se consolida otro país asiático, Japón, que cierra el ejercicio con un crecimiento del 5,3%, acercándose paulatinamente a los 10 millones de vehículos ensamblados en el año. India y Corea del Sur, con 4,8 y 4,1 millones de vehículos construidos respectivamente, aunque con tendencias evolutivas opuestas (5,8% y -2,7%) contribuyen asimismo a posicionar a Asia como la principal fábrica mundial de vehículos. Es necesario resaltar, que entre 5 países asiáticos como son, China (con una participación del 29,8%), Japón (10%), India (4,9%), Corea del Sur (4,2%) y Tailandia (2%) copan la mitad de la fabricación mundial de vehículos (50,9%).

Continuando el análisis y en lo que al continente americano respecta, para los países del NAFTA, como se ha comentado anteriormente, el ejercicio 2017 se cierra en negativo (-3,8%). Tanto EE.UU. (11,2 millones de vehículos producidos, -8,1%) como Canadá (2,2 millones, -7,2%) frenan su actividad productiva siendo insuficiente el notable crecimiento protagonizado por México (13%, 4,1 millones de vehículos) para compensar ambas caídas. Resultado de todo ello, se debilita progresivamente la presencia de los países del NAFTA en el tablero productivo mundial alcanzando en 2017 una penetración del 17,9% (19% en 2016 y 20% en 2015). En cuanto a Sudamérica, entre los países presentes en el mapa productivo, despunta Brasil tanto por su volumen como por su evolución. Más concretamente, se asiste a un notable crecimiento de su desempeño productivo (25,2%) y, con una producción que ronda los 2,7 millones de vehículos escala hasta la novena posición mundial gracias por un lado, a un mercado doméstico en expansión (incremento del 9,2%) y por otro, por batir un récord histórico en el capítulo exportador.

En el entorno europeo, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que, en términos generales, los países con mayor producción evolucionan ligeramente a la baja mientras que los de menor actividad fabril incrementan sus valores. La excepción es Francia que se sitúa como décimo productor mundial, y aumenta un 6,5% sus valores del ejercicio anterior hasta alcanzar los 2,2 millones de vehículos. España, con una ligera contracción del 1,5%, y una producción de 2.848.335 vehículos se mantiene en octava posición, mostrando por primera vez en cinco años un recorte en dicho indicador. Alemania, como primera potencia europea, con 5,6 millones de vehículos producidos y a pesar de

experimentar un ligero retroceso (-1,8%), se mantiene firme en el cuarto lugar del ranking mundial. De esta misma tendencia se contagia Reino Unido que rebaja su producción un 3,7% hasta situarse en 1,7 millones. Por el contrario, entre los principales productores europeos, presentan incrementos, Italia (1,1 millones de vehículos y un aumento del 3,5%) y la República Checa (1,4 millones de vehículos y un aumento del 5,2%). De dicha tendencia al alza se contagia Rusia y lo hace mucho más intensamente (1,5 millones de vehículos y un aumento del 19%) en un contexto donde también destaca el dinamismo de países con volúmenes productivos más modestos como son Portugal (175.544 vehículos y un aumento del 22,7%) o Finlandia (91.598 vehículos y un aumento del 91%).

En África, tan solo dos países cuentan con algo de representatividad, esto es, por un lado, Marruecos (0,4%) y por otro, Sudáfrica (0,6%). En 2017, dichos países evolucionan de forma inversa, el primero de ellos presenta un incremento del 9% mientras que el segundo contrae su producción un 1,5%.

Pasando ahora a analizar la evolución de las matriculaciones, China vuelve a demostrar su superioridad atribuyéndose el 30,1% del mercado mundial de vehículos. Más concretamente, son 29,1 millones los vehículos matriculados por el gigante asiático resultado de aumentar cerca de un 4% sus valores del ejercicio anterior. EE.UU., segundo país con más peso específico (17,6 millones, un 18,2%), presenta un recorte del 1,6% en sus matriculaciones. Esta evolución a la baja no se producía desde la crisis financiera de 2009 y ha arrastrado a las ventas de los "big three", los tres fabricantes más importantes de EE.UU., como son Ford, GM y Fiat Chrysler poco acostumbrados a presentar recortes. En tercer y cuarto lugar se afianzan dos países asiáticos, esto es, Japón, con 5,2 millones de vehículos matriculados y un crecimiento del 5,4% e India, con 4 millones y un crecimiento del 9,5%. Al binomio asiático les siguen de cerca tres países europeos, como son, Alemania (3,8 millones y un crecimiento del 2,8%), Reino Unido (2,9 millones y un descenso del 5,4%) y Francia (2,6 millones y un incremento del 5,1%). Terminan de completar el ranking de los 10 principales mercados, con matriculaciones que se sitúan en torno a los 2 millones, Brasil, Italia y Canadá reportando todos ellos aumentos (9,2%, 6,8% y 4,7% respectivamente). Así las cosas, es necesario destacar que estos diez países son los responsables de cerca del 75% del total de vehículos matriculados.

Asimismo, en cuanto a la caracterización del mercado de marcas, el ejercicio 2017 ha sido testigo del crecimiento del Grupo PSA, propietario de Peugeot, Citroën y DS Automobiles que se hace con la compra de Opel y Vauxhall, enseñas que hasta la fecha pertenecían a General Motors. Este nuevo grupo deberá competir con otro de los líderes del mercado, el grupo Volkswagen que parece haber capeado el temporal ocasionado por el escándalo de las emisiones contaminantes, por lo menos en el apartado de las ventas, alcanzando los 10,7 millones de vehículos vendidos en todo el mundo, mejorando en un 5% los datos del ejercicio previo.

Dicho esto, y a tenor de los datos expuestos, en 2017 no todos los mercados han visto mejorar sus indicadores siendo varios los factores que parecen haber frenado el crecimiento de las ventas. Entre ellos destacan ciertas medidas proteccionistas, programas fiscales adversos o la incertidumbre ligada a la situación política de países como Reino Unido o EE.UU. Además, si las previsiones se cumplen, a estas barreras al crecimiento, que probablemente perduren en 2018, se suma el fantasma del efecto contagio, en especial, cuando se alude a medidas proteccionistas. Con todo, se rebajan las previsiones de crecimiento del sector al entorno del 1%.

**Cuadro nº 110 Producción y matriculación de vehículos**

		<i>(unidades)</i>		
PAÍS	Concepto	2016	2017	% Δ 17/16
Alemania	Producción (solo turismos)	5.746.808	5.645.581	-1,8
	Matriculación	3.708.867	3.811.246	2,8
Francia	Producción (solo turismos)	2.090.279	2.227.000	6,5
	Matriculación	2.478.472	2.604.942	5,1
España	Producción	2.891.922	2.848.335	-1,5
	Matriculación	1.347.344	1.462.235	8,5
Reino Unido	Producción	1.816.622	1.749.385	-3,7
	Matriculación	3.123.755	2.955.182	-5,4
Italia	Producción	1.103.305	1.142.210	3,5
	Matriculación	2.050.292	2.190.403	6,8
Bélgica	Producción	399.427	379.140	-5,1
	Matriculación	617.854	634.111	2,6
UE-15	Producción	14.629.947	14.730.310	0,7
	Matriculación <sup>(1)</sup>	16.145.220	16.563.830	2,6
Rep. Checa	Producción	1.349.896	1.419.993	5,2
	Matriculación	291.008	302.109	3,8
UE-27	Producción	18.595.985	18.768.153	0,9
	Matriculación <sup>(2)</sup>	17.568.449	18.147.636	3,3
Rusia	Producción	1.303.544	1.551.293	19,0
	Matriculación	1.404.464	1.602.270	14,1
Estados Unidos	Producción	12.180.301	11.189.985	-8,1
	Matriculación	17.865.773	17.583.842	-1,6
México	Producción	3.600.365	4.068.415	13,0
	Matriculación	1.647.723	1.570.764	-4,7
Brasil	Producción	2.156.356	2.699.672	25,2
	Matriculación	2.050.321	2.238.915	9,2
Canadá	Producción	2.370.271	2.199.789	-7,2
	Matriculación	1.983.745	2.077.000	4,7
Japón	Producción	9.204.813	9.693.746	5,3
	Matriculación	4.970.260	5.238.888	5,4
India	Producción	4.519.341	4.782.896	5,8
	Matriculación	3.669.277	4.017.539	9,5
Tailandia	Producción	1.944.417	1.988.823	2,3
	Matriculación	768.788	873.506	13,6
Corea del Sur	Producción	4.228.509	4.114.913	-2,7
	Matriculación	1.823.041	1.798.796	-1,3
China	Producción	28.118.794	29.015.434	3,2
	Matriculación	28.028.175	29.122.531	3,9

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

Fuente: ANFAC y OICA.

## 5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

En el ámbito estatal, el año 2017 se cierra con un ligero descenso de la producción de vehículos (-1,5%), comportamiento evolutivo que rompe con la tendencia al alza que venía caracterizando a la industria nacional desde 2013. Sin embargo y a pesar de ello, los resultados a la baja no han ensombrecido la posición de la industria nacional en el mapa internacional, manteniéndose octava en el ranking productivo mundial y consolidando su liderato a nivel europeo en el segmento de vehículos comerciales. Es necesario recordar que el sector de automoción sigue siendo una referencia a nivel mundial gracias a la contribución de 17 centros de producción donde se ensamblan un total de 42 modelos, 20 de ellos en exclusiva mundial. En 2017, según información proporcionada por Anfac<sup>1</sup>, la facturación del sector de fabricación de automóviles ha alcanzado los 64.569 millones de euros y la inversión los 2.160 millones de euros, un 11% más que el ejercicio anterior. En términos de empleo, el sector representa el 9% de la población activa, con 5.300 nuevos empleos creados en 2017 y un peso del 8,6% del PIB, valores que demuestran que el sector sigue siendo uno de los motores de la economía nacional.

Continuando con el análisis, como se ha comentado anteriormente, por primera vez en cinco años la producción de vehículos se contrae lo que le impide alcanzar la simbólica cifra de los 3 millones de vehículos producidos prevista para 2017 por Anfac. Diferentes desafíos han marcado y marcarán el devenir de la industria, la mayoría de ellos procedentes del exterior, mercados que sostienen el 81,4% de la producción (2,3 millones de vehículos). El primero de ellos ha tenido que ver con el descenso continuado de las ventas en el mercado británico, tradicionalmente tercer cliente de la industria nacional, fabricándose además en suelo estatal varios modelos que se dirigen prácticamente en exclusiva a ese mercado. A las incertidumbres generadas por el Brexit y la devaluación de la libra frente al euro se une además la amenaza de países con un sector cada vez más competitivo, como la inversión prevista por Macron para apoyar la industria en el país vecino al igual que el resurgir de países como Brasil o México que reclaman una presencia cada vez más notoria en el tablero productivo. A este panorama de grandes incertidumbres se suma además la amenaza de Trump, una amenaza contundente, teniendo en cuenta que pretende elevar el arancel a la importación de vehículos hasta el 25%. Todo ello para una industria con un marcado carácter exportador, con una alta dependencia de las ventas fuera de sus fronteras y cuyo valor de las exportaciones supera los 37.000 millones de euros, lo que le convierte en el principal sector exportador de la economía nacional. Por otra parte, si bien las matriculaciones, estimadas en

---

<sup>1</sup> Anfac: Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones.

1.462.235, evolucionan favorablemente (8,5%) ralentizan su ritmo de crecimiento, en parte debido a la ausencia de un plan PIVE desde junio de 2016.

Dicho esto, pasando ahora a analizar los principales indicadores sectoriales, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que se asiste a ligeros recortes en el apartado productivo (-1,5%) y en el exportador (-1,1%) al tiempo que se incrementan las matriculaciones (8,5%). Por tipo de vehículos, los turismos en línea con lo comentado para el conjunto de la actividad sectorial, contraen su producción y disminuyen su actividad exportadora en la misma proporción (en torno al 3%) cerrando el ejercicio con una producción de 2.243.220 unidades y unas exportaciones cifradas en 1.866.931 unidades. En dicho contexto, se observa un aumento de las matriculaciones del 7,7%, alcanzando la cifra de 1.234.932 unidades.

En el resto de segmentos, con una participación muy inferior, se asiste a crecimientos en capítulo exportador, mientras mejoran la producción y la matriculación para todos ellos menos para los vehículos industriales que experimentan descensos del 5,2% y del 0,1% respectivamente.

**Cuadro nº 111 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil**

*(unidades)*

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2016	2017	%Δ	2016	2017	%Δ	2016	2017	%Δ
Turismos	2.313.391	2.243.220	-3,0	1.923.099	1.866.931	-2,9	1.147.007	1.234.932	7,7
Todoterrenos	46.726	48.272	3,3	44.773	46.209	3,2	--	--	--
Comer. ligeros y furgones	466.766	495.217	6,1	348.144	369.149	6,0	172.106	198.821	15,5
Vehículos industriales	65.039	61.626	-5,2	28.236	35.928	27,2	24.705	24.675	-0,1
Autobuses	0	0	--	--	--	--	3.527	3.807	7,9
<b>Total</b>	<b>2.891.922</b>	<b>2.848.335</b>	<b>-1,5</b>	<b>2.344.252</b>	<b>2.318.217</b>	<b>-1,1</b>	<b>1.347.344</b>	<b>1.462.235</b>	<b>8,5</b>

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

*Fuente: ANFAC.*

Continuando con el análisis y en lo que a la distribución de marcas se refiere, Renault se corona como líder indiscutible del mercado nacional siendo el único fabricante que supera la barrera de las 100.000 unidades después de apuntar un incremento del 12,2% en sus ventas. En el segundo y tercer lugar se sitúan Seat (94.461) y Volkswagen (89.602), cuya aportación conjunta supera las 184.000 matriculaciones, lo que supone un 15% del mercado. Esta cifra se vería ampliamente aumentada si se tienen en cuenta las ventas de Audi (54.939) y Skoda (24.860), las otras dos marcas más comerciales del grupo, alcanzando así las 263.862 matriculaciones (21,3% de cuota). En este ejercicio es necesario resaltar el brillante desempeño de Seat que se adjudica un notable incremento en sus ventas (21,7%) rebasando ampliamente los valores de Volkswagen que, al igual

que el ejercicio anterior, presenta un crecimiento al ralentí (0,7%). El siguiente grupo con mayor presencia en el tablero nacional es el grupo PSA -conformado por Peugeot, Citroën y recientemente por Opel-, que evoluciona moderadamente al alza (2,5%) lo que le permite, con 239.396 matriculaciones, alzarse con el 19% del mercado. Entre el binomio francés Peugeot, mantiene la delantera con 87.732 unidades vendidas, frente a las 64.743 de su socio Citroën, mientras iguala posiciones con su nuevo socio comercial Opel, cuyas ventas se estiman en 86.921 unidades siendo, sin embargo, la única insignia entre las principales marcas, que evoluciona a la baja (-2,8%). Dicho esto, es necesario destacar la evolución de Toyota (19,1%) que escala dos posiciones en el ranking nacional así como la de Kia, Fiat y Mercedes que muestran crecimientos de dos dígitos (10,4%, 11,2% y 10,6% respectivamente).

Cuadro nº 112 Matriculación de turismos por marcas

Principales marcas	<i>(unidades)</i>		
	2016	2017	%Δ
Seat	77.643	94.461	21,7
Volkswagen	89.012	89.602	0,7
Audi	51.655	54.939	6,4
<b>Grupo Volkswagen</b>	<b>218.310</b>	<b>239.002<sup>(*)</sup></b>	<b>9,5</b>
Peugeot	83.524	87.732	5,0
Opel	89.383	86.921	-2,8
Citroën	60.607	64.743	6,8
<b>Grupo PSA</b>	<b>233.514</b>	<b>239.396</b>	<b>2,5</b>
Renault	90.504	101.503	12,2
Toyota	55.672	66.300	19,1
Nissan	57.087	62.403	9,3
Ford	60.114	62.398	3,8
KIA	53.412	58.949	10,4
Hyundai	50.912	55.219	8,5
Fiat	48.866	54.343	11,2
Mercedes	47.065	52.058	10,6
B.M.W	44.365	48.754	9,9
Dacia	44.599	46.398	4,0
Resto de marcas	142.589	148.209	3,9
<b>Total</b>	<b>1.147.007</b>	<b>1.234.932</b>	<b>7,7</b>

*(\*)*: Si se incluye a Skoda, las matriculaciones totales del Grupo Volkswagen ascienden a 263.862.

Fuente: DGT y ANFAC.

En cuanto al comercio exterior, con un total de 2.318.217 vehículos exportados a más de 150 países, el ejercicio se cierra en negativo (-1,1%), representando el 81,4% de la producción total. Si bien el año anterior se apreciaban escasas variaciones a la baja, en 2017 predomina dicha tendencia entre los principales países destino de las exportaciones nacionales. Asimismo y a pesar de que la industria ha reforzado su actividad comercial en destinos minoritarios, la dependencia de Europa sigue siendo muy alta. Tanto es así que los 10 principales clientes de la industria nacional, la gran mayoría europeos, copan el 80% de la actividad exportadora.

**Cuadro nº 113 Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos**

País	2016	2017	%Δ
Francia	421.423	433.614	2,9
Alemania	425.718	404.499	-5,0
Reino Unido	348.199	304.931	-12,4
Italia	241.505	254.603	5,4
Turquía	135.035	117.657	-12,9
Bélgica	92.846	86.086	-7,3
Países Bajos	65.797	60.946	-7,4
Austria	61.718	57.572	-6,7
Polonia	52.314	52.585	0,5
Portugal	41.691	42.266	1,4
Total 10 principales países	1.886.246	1.814.759	-3,8
Resto	458.006	503.458	9,9
<b>Total Exportaciones</b>	<b>2.344.252</b>	<b>2.318.217</b>	<b>-1,1</b>

Fuente: ANFAC.

Más concretamente, Francia con un incremento cercano al 3% vuelve a ocupar la primera posición del ranking, relegando a Alemania a un segundo lugar, al cerrar el país germano el ejercicio en negativo (-5%). Es necesario resaltar el peso específico de dicho binomio, un 18,7% y un 17,4% respectivamente, lo que les confiere un papel protagonista en el mapa exportador. Con participaciones relativamente próximas se sitúan por un lado, el Reino Unido (13,2%) en claro descenso (-12,4%) y por otro, Italia (11%) que presenta en 2017 un incremento del 5,4%. Como ya ocurría en el ejercicio anterior y como consecuencia del "efecto Brexit", en el Reino Unido se desploman las matriculaciones de vehículos "Made in Spain". A esta situación de debilidad se suma Turquía, mercado también en horas bajas (-12,9%) así como los tres siguientes países con mayor flujo comercial (Bélgica, Países Bajos y Austria) que también generan retrocesos (en torno al 7%). En contraposición, Polonia y Portugal apuntan cierta estabilidad en sus cifras al tiempo que destinos como Singapur, Canadá -consecuencia de la reciente firma del Tratado de Libre Comercio entre Canadá y la UE- así como Argentina, todos ellos de carácter más minoritario, reclaman progresivamente una mayor presencia en el tablero internacional.

Con todo, y a pesar del ligero retroceso experimentado por las ventas en el exterior (-1,1%) es necesario señalar que la industria de automoción se mantiene como el principal sector exportador a nivel nacional. En dicho contexto de recortes, las importaciones sin embargo, muestran un incremento de su valor del 7,7% hasta alcanzar los 20.875 millones de euros. Con todo, el saldo comercial del sector, a pesar de sufrir un recorte del 10,3% de sus valores, alcanza los 16.500 millones de euros.

Cuadro nº 114 Exportación e Importación del sector de automoción

(M euros)

Vehículos	Exportaciones y entregas intracomunitarias			Importaciones y adquisiciones intracomunitarias			Saldo Exportaciones - Importaciones		
	2016	2017	%Δ	2016	2017	%Δ	2016	2017	%Δ
Turismos	31.210	30.706	-1,6	16.336	17.661	8,1	14.874	13.044	-12,3
Camiones	6.218	6.305	1,4	2.696	2.811	4,3	3.522	3.493	-0,8
Vehículos especiales	84,7	93,7	10,6	103,3	125,1	21,1	-19	-31	63,2
Autobuses	269	266	-1,1	248	277	11,7	21	-11	-152,4
<b>Total</b>	<b>37.781</b>	<b>37.370</b>	<b>-1,1</b>	<b>19.383</b>	<b>20.875</b>	<b>7,7</b>	<b>18.398</b>	<b>16.495</b>	<b>-10,3</b>

Fuente: Dirección General de Aduanas.

En cuanto a las perspectivas de futuro, en un entorno cada vez más competitivo, donde las 230 fábricas de automóviles instaladas en Europa pujan por ser las "elegidas" para ensamblar los nuevos modelos, Anfac presenta una hoja de ruta centrada en cinco ejes; nueva fiscalidad verde, moderna y más exigente, mantener la competitividad mejorando los costes de producción, una política de innovación eficiente con estímulos a la inversión así como potenciar que las grandes ciudades se conviertan en áreas de referencia para desarrollar una movilidad sostenible. Con todo, las previsiones para 2018, son favorables con una estimación del crecimiento de la matriculación del 8% volviendo así a valores de hace una década, antes de la crisis.

Una vez analizadas las grandes magnitudes de la industria constructora, a continuación se presenta la evolución de los principales indicadores de la industria española de equipos y componentes para automoción que en 2017 se han visto todos ellos aumentados. En primer lugar, es necesario señalar la importante contribución de los proveedores de automoción a la economía nacional teniendo en cuenta que su facturación alcanza los 36.240 millones de euros (un 6,6% más que en 2016), lo que representa cerca del 4% del VAB. A ello han contribuido las más de 1.000 empresas que conforman el sector, presentes en 170 países diferentes, y que generan en torno a 364.000 empleos, entre directos e indirectos. En segundo lugar, resaltar su papel estratégico en el devenir de la industria de automoción, adquiriendo cada vez más peso en la configuración del vehículo, teniendo en cuenta que su participación alcanza ya el 75% del valor del vehículo.

**Cuadro nº 115 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción**

Concepto	2016	2017	%Δ 17/16
Facturación	34.000	36.240	6,6
Ventas Mercado Nacional	14.500	16.225	11,9
- Equipo original	9.600	10.910	13,6
- Recambio	4.900	5.315	8,5
Exportaciones	19.500	20.015	2,6
Inversiones	2.000	2.200	10,0
Inversión en I+D+i	1.350	1.530	13,3
Empleo (nº de trabajadores)	212.000	224.000	6,0

*(M euros)*
*Fuente: Sernauto.*

Avanzando en el análisis de las grandes cifras sectoriales y a tenor de los datos proporcionados por Sernauto<sup>1</sup>, el ejercicio se salda con notables crecimientos en un año donde la evolución más discreta se corresponde con las exportaciones que se incrementan en un 2,6% superando ya la barrera de los 20.000 millones de euros. En dicho contexto, la facturación y el empleo evolucionan a la par, en torno a un 6% de crecimiento, alcanzando en 2017 una cifra récord de facturación (36.240 millones de euros) al tiempo que se suman 12.000 empleos directos más, alcanzando un total de 224.000. En dicho escenario donde imperan los incrementos, presentan una magnitud de crecimiento superior las ventas en el mercado nacional que se elevan hasta los 16.225 millones de euros (11,9%), impulsadas en mayor medida por la evolución de las ventas de equipo original (13,6% de incremento y una participación del 67,2%) que por las correspondientes al mercado del recambio (8,5% de incremento). Las inversiones en I+D+i, cifradas en 1.530 millones de euros, presentan un crecimiento prácticamente idéntico al observado para las ventas (13,3%) al tiempo que la inversión destinada a incrementar y mejorar las capacidades productivas se incrementa un 10% hasta alcanzar los 2.200 millones de euros.

En definitiva, tomando en consideración los datos señalados, el ejercicio 2017 confirma que la industria auxiliar atraviesa un buen momento, habiendo cumplido con la totalidad de los objetivos marcados por el sector en la *Agenda Estratégica Componentes 2020*, lo viene a avalar su alto nivel competitivo. Además, la patronal apunta a que, si bien se prevé un crecimiento más moderado para 2018 (3% en la facturación y 2% en empleo) se mantendrá la tendencia de crecimiento en los siguientes ejercicios.

<sup>1</sup> Asociación Española de Proveedores de Automoción.

### 5.3 EL SECTOR EN NAVARRA

El sector de automoción es un sector de gran peso en la economía navarra que emplea en torno a 11.500 personas, con una facturación que ronda los 5.700 millones de euros y representa en torno al 7% del PIB navarro<sup>1</sup>. Es el segundo sector en términos de generación de empleo, detrás del agroalimentario y el más activo en el ámbito exportador. Tanto es así que en 2017 el volumen exportado por la industria de automoción asciende a 3.234,4 millones de euros, esto es, el 40% del total exportado en Navarra, a pesar de sufrir una contracción del 13,8% con respecto a 2016.

Es necesario destacar el papel protagonista de Volkswagen Navarra, como empresa tractora de la industria proveedora, y por su notable contribución a las grandes magnitudes sectoriales correspondiéndole prácticamente la mitad de la facturación y del empleo sectorial. Una revisión de las principales variables de la empresa apunta a que el ejercicio 2017 no ha sido el más dinámico en cuanto a producción (-17,7%) ni tampoco en términos económicos (-12,9%) siendo, sin embargo, la causa de dichos recortes la adaptación de la fábrica al lanzamiento del nuevo modelo. Por tanto, sí ha sido un buen año para el empleo, con una plantilla que crece significativamente hasta alcanzar las 4.893 personas (7,6%) y unas inversiones que presentan una magnitud de crecimiento aún superior (38,8%) pasando de 165,8 millones de euros en 2016 a 230,1 millones de euros en 2017. A la vista de los datos expuestos, 2017 ha sido un año de cambios para la empresa navarra. El 24 de junio se ensamblaba el último Polo A05, cerrando un ciclo productivo iniciado en 2009 y con una producción de 2,4 millones unidades al tiempo que se iniciaba la fabricación del nuevo modelo VW270.

Dicho esto, y continuando con el análisis de los principales indicadores del sector de automoción, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que en el ejercicio 2017 se asiste a un crecimiento moderado tanto en la estructura empresarial como en el empleo sectorial. Tanto es así que el censo empresarial pasa de 102 a 103 empresas mientras que el empleo presenta un incremento del 1,7%, superando ya la barrera de los 12.000 empleos. Dicho esto, se rebaja unas décimas la participación del sector en el empleo industrial (del 18,8% al 18,4%) resultado de haber evolucionado más favorablemente el conjunto de la industria (3,7% de incremento), entre los que destacan el sector de alimentación, bebidas y tabaco (14.876 empleos y un crecimiento del 4,5%) y el de productos metálicos (11.001 empleos y un crecimiento del 5,7%).

---

<sup>1</sup> Según información recogida en el estudio "Diagnóstico y oportunidades del sector" publicado por la Asociación Clúster de la Automoción de Navarra (ACAN).

**Cuadro nº 116 Evolución del empleo y número de empresas<sup>(\*)</sup>**

Concepto	2013	2014	2015	2016	2017
Número de empresas de automoción	103	108	105	102	103
Empleo de automoción	11.604	11.929	11.988	11.969	12.169
<b>Total empleo industrial</b>	<b>60.264</b>	<b>61.086</b>	<b>62.429</b>	<b>63.726</b>	<b>66.061</b>
% empleo automoción s/empleo industrial	19,3	19,5	19,2	18,8	18,4

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

Pasando a analizar la evolución del censo empresarial, se mantiene prácticamente intacta la composición del mismo al registrarse un único movimiento entre las empresas de menos de 5 empleados que pasan de 30 a 31 unidades. El resto de los segmentos se mantienen invariables, esto es, 37 empresas en el rango de 6 a 50 empleos, 13 en el siguiente intervalo de 51 a 100 empleos, 19 en el de 101 a 500 empleados, al tiempo que las más grandes, por encima de 500 trabajadores, siguen siendo 3.

En cuanto al empleo, como se ha comentado anteriormente, éste evoluciona favorablemente saldándose el ejercicio con 200 trabajadores más que el año anterior. En 2017, por tanto, el número de trabajadores empleados en la automoción asciende a 12.169, entre los cuales 43 son autónomos, concentrándose la mitad de ellos (6.200) en las 3 empresas de mayor tamaño.

**Cuadro nº 117 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	31	55
6-50	37	967
51-100	13	908
101-500	19	3.996
>500	3	6.200
<b>TOTAL</b>	<b>103</b>	<b>12.169<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 12.169 ocupados se completa con los trabajadores autónomos, elevándose a 43.

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria.

**Cuadro nº 118 Principales empresas navarras del sector de automoción, 2017**

Empresa	Empleo	Municipio
Volkswagen Navarra S.A.	4.893 <sup>(*)</sup>	Arazuri
TRW Automotive España, S.L.	Más de 500	Pamplona
KYB Suspensions Europe, S.A.	Más de 500	Asiain
Merit Automotive Electronics Systems, 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
Gestamp Navarra	251 a 500	Pamplona
Manufacturas de Aluminio Pamplona	251 a 500	Orcoyen
Faurecia Emcon Technologies Spain, S.L.	251 a 500	Orcoyen
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
Delmon Group Inepsa, S.A.	101 a 250	Pamplona
Maier Navarra, S.L.	101 a 250	Iraizótz
Navarra de estampación e inyección	101 a 250	Aoiz
Schnellecke Logistics España S.A.	101 a 250	Arazuri
Zertan S.A. (Grupo Cebi)	101 a 250	Estella

(\*): Plantilla a 31 de diciembre. Dato de la Memoria de 2017 de Volkswagen Navarra.

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

Continuando con la caracterización del tejido empresarial, Navarra cuenta con una amplia red de proveedores (Tier 1, 2 y 3) de gran nivel y altamente competitivos en un sector donde prima la flexibilidad, la adaptabilidad y la cercanía. Un dato que viene a avalar la apuesta del sector por la innovación es el relativo a la inversión en I+D+i que en 2017 se estima ronda los 31 millones de euros, lo que se elevaría hasta los 34 millones de euros si se incluye a Volkswagen.

**Cuadro nº 119 Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios\***

Concepto	(M euros)				
	2013	2014	2015	2016	2017**
Exportaciones automoción (1)	3.369,8	3.617,7	3.724,9	3.751,6	3.234,4
Total exportaciones (2)	7.448,1	8.141,1	8.539,7	8.437,6	8.073,7
(1)/(2)	45,2	44,4	43,7	44,5	40,1
Importaciones automoción	900,1	1.183,9	1.020,6	1.005,3	929,3

(\*): 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.

Profundizando ahora en la evolución del comercio exterior, como ya se ha comentado anteriormente, con un valor de las exportaciones sectoriales cifrado en 3.234,4 millones

de euros, el ejercicio 2017 se salda en negativo (-13,8%). De esta misma tendencia, aunque más moderada, se contagia el conjunto de las exportaciones navarras, cifradas en 8.073,7 millones de euros y que presentan un retroceso del 4,3% con respecto a 2016. Desde el punto de vista de las importaciones, las relativas a vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos, se sitúan por debajo del millón de euros resultado de una contracción del 7,6%, manteniéndose, sin embargo, a la cabeza del ranking navarro, con una participación del 21% sobre el total.

En cuanto a la distribución de las exportaciones, cerca del 70% de las exportaciones navarras se dirigen a la UE-28, porcentaje que se elevaría hasta el 75% si se contemplan, asimismo, el resto de países europeos. Alemania y Francia se afianzan como los dos socios comerciales por excelencia de las empresas navarras así como de la industria de automoción y de componentes. Tanto es así que el 24% de las ventas en el exterior, tanto en turismos y demás vehículos como en el de partes y componentes se destinan a Alemania, a pesar de haberse reducido el volumen exportado para cada partida un 16,2% y un 14,2%. Francia se sitúa en segunda posición con un peso específico del 18,1% y otro del 20% para cada uno de los capítulos mencionados mostrando entre ellos evoluciones de signo contrario, esto es, un ligero descenso para el primero (-2%) y un aumento, también contenido, para el segundo (5,6%). Italia se consolida como el tercer país destino para la industria ensambladora (17,2% y un descenso del 4,3%) y cuarto para la industria auxiliar (4,8% y -10,9%), habiéndole superado Sudáfrica, con una penetración del 8,4% y un incremento de su actividad comercial del 9,2%. Apuntar, asimismo, la actuación de Reino Unido, que a pesar de seguir en cuarta posición para la industria constructora, su demanda se contrae un 26% al tiempo que para la industria auxiliar, en quinto lugar, disminuye su nivel importador un 4,4%. Dicho esto, es necesario señalar que a pesar de los esfuerzos de la industria de automoción de diversificar mercados, la concentración de la actividad comercial es muy alta y ciertamente arriesgada teniendo en cuenta la reciente evolución de algunos de los países con mayor presencia en el mapa exportador. Tanto es así, que tres países son responsables del 60% de las exportaciones de la industria constructora y otros tres se atribuyen el 52,5% de la actividad comercial en el exterior de la industria auxiliar.

Para finalizar con el capítulo, se presentan a continuación las grandes magnitudes de Volkswagen Navarra, buque insignia de la industria navarra de automoción. Como ya se ha comentado anteriormente el ejercicio 2017 está marcado por cambios internos en la fábrica, adaptando las líneas a la fabricación del nuevo modelo que ha copado gran parte de la inversión. Dicho esto, y comenzando por la producción, cifrada en 244.127 vehículos, ésta apunta un notable descenso del 17,7%, en línea con lo acontecido en el apartado de ingresos, que asciende hasta los 2.560,8 millones de euros resultado de un descenso del 12,9%. En dicho contexto, el Resultado después de impuestos merma

considerablemente (-25%) al tiempo que el Cash-Flow bruto que se genera en el ejercicio asciende a los 120,5 millones, un 3,1% por debajo del valor de 2016. En cambio dos indicadores evolucionan muy favorablemente, uno de ellos la inversión, que en el ejercicio 2017 se sitúa en 230,1 millones de euros, un 38,8% más que el año anterior, y el otro, el empleo aumentando la plantilla un 7,6% lo que en se traduce en 145 personas más que viene a reforzar la plantilla de la planta de Landaben acercándose progresivamente a los 5.000 empleos.

**Cuadro nº 120 Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.**

Concepto	<i>(M euros)</i>			
	2015	2016	2017	% Δ 17/16
Actividad productiva				
-Producción (vehículos)	298.358	296.799	244.127	-17,7
Plantilla (a 31 de diciembre)	4.402	4.547	4.893	7,6
Ingresos	2.996,7	2.939,7	2.560,8	-12,9
Resultado después de impuestos	60,8	74,5	55,9	-25,0
Cash-Flow bruto	124,9	124,3	120,5	-3,1
Inversiones	129,4	165,8	230,1	38,8

*Fuente: Volkswagen Navarra, S.A.*

En cuanto a las previsiones de futuro, el grupo Volkswagen tiene comprometida una inversión de 1.000 millones de euros para su planta en Navarra para, por un lado, la preparación de la fábrica para el nuevo modelo del Polo y por otro, como gran novedad, la incorporación por primera vez en la historia de un segundo modelo, el T-Cross. Por tanto, el volumen de producción previsto para los próximos años podría rondar las 350.000 unidades lo que redundaría muy favorablemente en las grandes magnitudes de la empresa y también en su parque de proveedores.

## 6. PAPEL

### 6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según datos de la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (ASPAPPEL), elaborados a su vez a partir de información de la Confederation of European Paper Industries (CEPI), la producción de papel y cartón en dicho ámbito ha alcanzado las 92.271 miles de toneladas en 2017, cifra que supone un incremento interanual del 1,5%, confirmando así la senda de recuperación iniciada en el ejercicio precedente (variación nula en 2016 tras un largo de periodo de retrocesos).

**Cuadro nº 121 Producción de papel y cartón (integrantes CEPI)**

Año	m Tm	% Δ
2012	92.081	-1,6
2013	91.128	-1,0
2014	90.949	-0,2
2015	90.872	-0,1
2016	90.982	0,0
2017*	92.271	1,5

(\*): Datos provisionales.

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

Centrando la atención en la distribución regional de la producción de papel, y teniendo presente que en este caso concreto la información se refiere a 2016, el conjunto de países integrantes de la CEPI aglutina el 22,1% de la producción mundial de papel, cuota claramente inferior a la correspondiente a Asia (46,4%, siendo el principal productor mundial), y levemente superior a la alcanzada por Norteamérica (20% de la producción total mundial).

Atendiendo nuevamente al ejercicio 2017, en el marco de la CEPI, tanto las exportaciones de papel como su consumo han aumentado (5,2% y 0,5%, respectivamente), mientras que las importaciones han retrocedido (-0,4%). Concretamente, las exportaciones, se han situado en 20.127 miles de toneladas, habiendo crecido de forma notable las encaminadas a Latinoamérica (14,5%) y Asia (11%), y en menor medida, las dirigidas al resto de Europa y Norteamérica (3,4% y 2,7%, respectivamente), y descendido únicamente las destinadas al resto del mundo. Por su parte, el consumo se ha cifrado en 77.714 miles de toneladas, mientras que las importaciones en 5.668 miles de toneladas, habiendo descendido éstas de forma generalizada, salvo en el caso de las procedentes del resto de Europa que han aumentado un 2,4%.

Así las cosas, la balanza comercial correspondiente al papel de los países integrantes de la CEPI ha registrado en 2017 un saldo positivo de 14.459 miles de toneladas, nivel que supone un crecimiento interanual del 7,5% (superávit de 13.451 miles de toneladas en 2016).

**Cuadro nº 122 Producción de papel y cartón por países**

*(m de toneladas)*

País	2016*	% s/Total
Alemania	22.633	5,5
Austria	4.995	1,2
Bélgica	2.077	0,5
Bulgaria	262	0,1
Dinamarca	60	0,0
España	6.219	1,5
Finlandia	10.145	2,5
Francia	7.984	1,9
Grecia	227	0,1
Hungría	758	0,2
Italia	9.001	2,2
Holanda	2.671	0,7
Polonia	4.614	1,1
Portugal	2.281	0,6
Reino Unido	3.676	0,9
República Checa	795	0,2
Eslovaquia	783	0,2
Suecia	10.103	2,5
Noruega	1.099	0,3
Suiza	1.234	0,3
Brasil	10.464	2,5
Canadá	10.117	2,5
China	111.288	27,1
Estados Unidos	72.120	17,6
India	11.257	2,7
Japón	26.279	6,4
Rusia	8.539	2,1
<b>Total Mundial**</b>	<b>410.760</b>	<b>100,0</b>

(\*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2016.

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

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Tomando ya en consideración la producción de pasta, en el ámbito de la CEPI, en 2017 ésta se ha situado en 37.795 miles de toneladas, volumen un 1,7% superior al alcanzado en el ejercicio previo. Por zonas geográficas, y teniendo en cuenta que en este caso la información corresponde al ejercicio 2016, los miembros de la CEPI concentran el 20,6% de la producción mundial de pasta, participación inferior a las registradas por Asia (21,5%) y Norteamérica (35,6%).

**Cuadro nº 123 Producción de pasta por países**

*(m de toneladas)*

País	2016*	% s/Total
Alemania	2.485	1,4
Austria	1.655	0,9
Bélgica	500	0,3
Bulgaria	204	0,1
Dinamarca	0	0,0
España	1.677	0,9
Finlandia	10.782	6,0
Francia	1.720	1,0
Grecia	0	0,0
Hungría	0	0,0
Italia	303	0,2
Holanda	45	0,0
Polonia	1.145	0,6
Portugal	2.624	1,5
Reino Unido	220	0,1
República Checa	439	0,2
Eslovaquia	680	0,4
Suecia	11.140	6,2
Noruega	874	0,5
Suiza	113	0,1
Brasil	18.710	10,4
Canadá	16.500	9,1
China	10.618	5,9
Estados Unidos	47.806	26,5
India	1.579	0,9
Japón	8.624	4,8
Rusia	8.104	4,5
<b>Total Mundial**</b>	<b>180.413</b>	<b>100,0</b>

*(\*)*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2016.

*(\*\*)*: 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

De acuerdo con ASPAPEL, la producción española de papel y cartón ha alcanzado las 6.217,8 miles de toneladas en 2017, no habiendo prácticamente variado en relación al ejercicio previo (variación interanual nula), en contraste con el avance del 1,5% registrado en el ámbito de la CEPI.

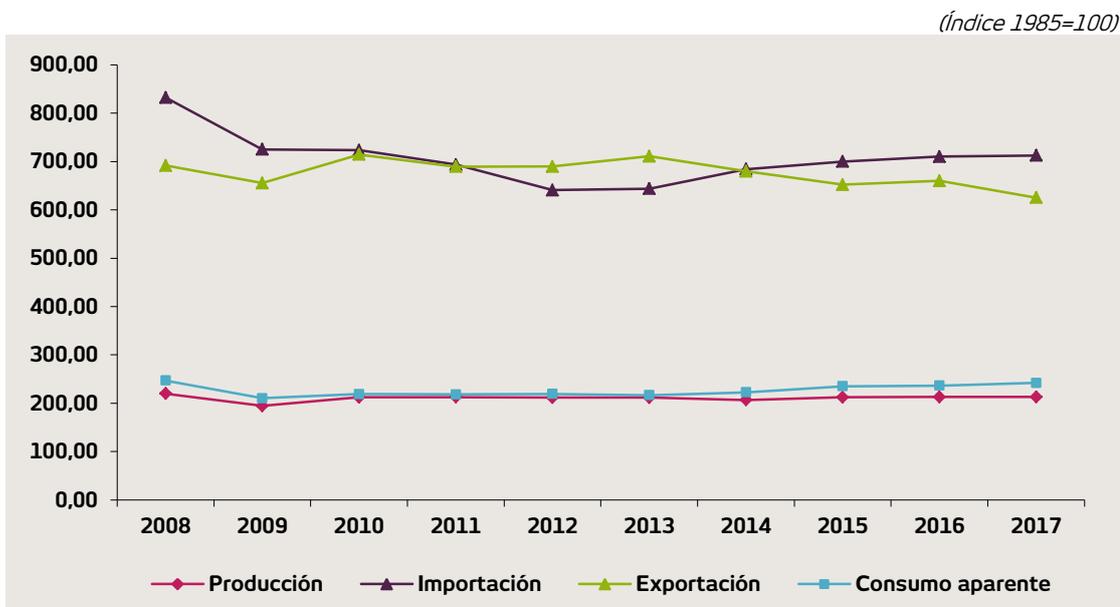
Por su parte, las importaciones estatales de papel (3.266,6 miles de toneladas) han crecido un 0,3%, mientras que las exportaciones (2.681,4 miles de toneladas) han caído un -5,3%, al tiempo que el consumo aparente del mismo (6.802,9 miles de toneladas) se ha expandido un 2,4%. De este modo, la balanza comercial estatal del papel ha ampliado su saldo negativo hasta las -585,2 miles de toneladas (déficit de -425,9 miles de toneladas en 2016).

**Cuadro nº 124 Producción y consumo de papel y cartón. Total español**

(m Tm)				
Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
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
2017	6.217,8	3.266,6	2.681,4	6.802,9

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

**Gráfico nº 17 Evolución de las principales variables del sector del papel en España**



Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Al igual que en años anteriores, en 2017 la UE continúa perfilándose como el principal socio comercial del Estado, aglutinando el 87,4% de las importaciones y el 58,7% de las exportaciones. En detalle, Francia y Finlandia suponen el 18,1% y el 17% de las compras exteriores, respectivamente, al tiempo que Portugal y Francia acaparan el 22,1% y el 18,8% de las ventas al exterior, respectivamente.

Por tipos de papel, la producción orientada tanto a cartón estucado, como a otros papeles, así como a cartón ondulado y otros envases y embalajes ha aumentado en

términos interanuales (12,2%, 9,7%, 2,9% y 0,7%, respectivamente), mientras que la enfocada tanto a prensa e impresión y escritura como a higiénicos y sanitarios ha descendido (-10,7% y -2,7%, respectivamente).

**Cuadro nº 125 Producción y consumo por tipos de papel**

*(m Tm)*

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2017	% Δ 17/16	2017	% Δ 17/16	2017	% Δ 17/16	2017	% Δ 17/16
Prensa e impresión y escritura	1.299,5	-10,7	1.183,4	-3,0	1.105,9	-9,0	1.307,0	-5,4
Higiénicos y sanitarios	704,1	-2,7	154,1	0,4	168,4	-0,3	689,8	-2,6
Para cartón ondulado	2.963,7	2,9	954,5	-0,4	799,3	-8,5	3.118,8	5,2
– Para ondular	1.363,0	2,2	335,4	-2,7	307,1	-14,3	1.391,4	5,4
– Test Liner y Kraft Liner	1.185,7	5,7	587,3	0,3	433,1	-2,8	1.339,8	6,2
– Bicos y cueros	415,0	-2,3	31,8	13,5	59,1	-15,6	387,7	1,2
Cartón estucado	299,3	12,2	568,3	8,0	148,1	13,5	719,5	8,6
Otros envases y embalajes	496,5	0,7	318,2	7,3	367,7	7,0	447,0	0,2
Otros papeles	524,7	9,7	88,2	-13,5	92,1	-5,9	520,8	8,0
<b>Total Papel y Cartón</b>	<b>6.217,8</b>	<b>0,0</b>	<b>3.266,6</b>	<b>0,3</b>	<b>2.681,4</b>	<b>-5,3</b>	<b>6.802,9</b>	<b>2,4</b>

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Centrando ya el análisis en el subsector de la pasta de papel, en 2017 su producción ha crecido un 1,4% hasta las 1.699,5 miles de toneladas, habiéndose incrementado asimismo las exportaciones (962 miles de toneladas, volumen un 3,6% superior al alcanzado en el ejercicio previo) y descendido tanto las importaciones (1.139,4 miles de toneladas, cifra que supone un recorte del -2,3%) como el consumo aparente (1.876,9 miles de toneladas, nivel que representa un retroceso del -1,9%).

De este modo, en 2017 el saldo deficitario de la balanza comercial estatal de la pasta de papel se ha reducido hasta las -177,4 miles de toneladas (saldo negativo de -237,3 miles de toneladas en 2016), con una tasa de cobertura del 84,4% (79,6% en el ejercicio anterior).

Atendiendo al tipo de pasta, la pasta mecánica y química concentra el grueso de la misma, tanto en términos de producción (98,5% del total) como de exportación/importación, así como de consumo aparente, habiendo crecido tanto sus ventas exteriores (un 3,3% hasta las 941 miles de toneladas) como su producción (un 1,3% hasta las 1.673,8 miles de toneladas), y descendido tanto sus compras exteriores (un -2% hasta las 1.097,4 miles de toneladas) como su consumo aparente (un -1,7% hasta las 1.830,1 miles de toneladas).

En lo relativo al papel recuperado, en 2017 su consumo aparente se ha cifrado en 5.020 miles de toneladas, cifra que supone un recorte interanual del -3,4%.

Cuadro nº 126 Producción y consumo por tipos de pasta

*(m Tm)*

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2017	% Δ 17/16	2017	% Δ 17/16	2017	% Δ 17/16	2017	% Δ 17/16
Pasta mecánica y química	1.673,8	1,3	1.097,4	-2,0	941,0	3,3	1.830,1	-1,7
Semiquímica y Otras	25,7	9,0	42,0	-9,4	20,9	19,2	46,8	-10,7
Total Pastas Vírgenes	1.699,5	1,4	1.139,4	-2,3	962,0	3,6	1.876,9	-1,9
Papel viejo (recogida aparente)	4.560,1	-3,2	1.521,6	-7,1	1.061,7	-7,9	5.020,0	-3,4

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

De forma análoga a lo realizado en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se estudia la utilización de papel recuperado en base a los siguientes indicadores: tasa de recogida aparente (producción de papel viejo/consumo de papel y cartón): 67% en 2017 frente a 70,9% en 2016; tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 80,7% en 2017 frente a 83,6% en 2016; y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 73,8% en 2017 frente a 78,2% en el ejercicio previo.

Relacionando los datos referidos al Estado con aquellos correspondientes al conjunto de la CEPI, el sector papelerero español ha mostrado un comportamiento menos expansivo en lo referido a la producción (avance nulo a nivel nacional frente a aumento del 1,5% en el marco de la CEPI) y las exportaciones (retroceso del -5,3% a nivel estatal frente a incremento del 5,2% en la CEPI), y más dinámico en cuanto a las importaciones (crecimiento del 0,3% a nivel nacional frente a descenso del -0,4% en el marco de la CEPI).

### 6.3 EL SECTOR EN NAVARRA

En un contexto en el que la producción española de papel y cartón ha registrado una variación nula, en 2017 el sector papelerero navarro ha contenido un -0,6% su producción hasta las 488,9 miles de toneladas. Con todo, el sector papelerero navarro ha mantenido su cuota de participación sobre el total español (7,9% del total tanto en 2016 como en 2017).

Cuadro nº 127 Producción de papel y pasta en Navarra

*(m Tm)*

Concepto	2015	2016	2017	% Δ 17/16
Total papel y cartón	499,2	492,0	488,9	-0,6
Total pasta	--*	--*	--*	--

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

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Tomando en consideración el comercio exterior, y teniendo presente que en este caso el estudio se realiza en términos monetarios, en 2017 las exportaciones navarras de papel y pasta han aumentado un 21,2% hasta los 289.500 miles de euros, al tiempo que las importaciones un 7,6% hasta los 124.200 miles de euros, de tal modo que el superávit comercial ha escalado hasta los 165.300 miles de euros (123.400 miles de euros en 2016).

**Cuadro nº 128 Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta**

(m euros)

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	% Δ	Tasa de cobertura
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	238.800	-4,3	115.400	-12,0	123.400	4,4	206,9
2017*	289.500	21,2	124.200	7,6	165.300	34,0	233,1

(\*): Datos provisionales.

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

Como colofón al presente apartado, a continuación se presentan las principales empresas que conforman el panorama empresarial del sector papelero en Navarra, indicando la localización de cada planta y el tipo de papel al que orientan su producción.

**Cuadro nº 129 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
Videcart, S.A.	Ibiricu	Fabricación de papel y cartón

Fuente: Memorias y Cámara de Navarra.

## 7. CONSTRUCCIÓN

El ejercicio 2017 arroja cierto optimismo al sector de la construcción en Navarra, habiendo recuperado varios indicadores sectoriales la senda del crecimiento. Uno de ellos es el relativo al empleo que en 2017 crece por primera vez en 10 años y lo hace además de forma contundente. Si bien aún lejos de volúmenes pre crisis, también muestran síntomas de recuperación la edificación, las viviendas libres, así como la licitación oficial, siendo la Comunidad Foral una de las regiones que más ha incrementado esta partida en el conjunto nacional.

**Cuadro nº 130 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción**

(% Δ)

Concepto	Navarra		España	
	2016	2017	2016	2017
Empleo	-27,2	21,0	0,01	5,1
Ventas interiores de cemento <sup>(*)</sup>	-2,3	9,3	-2,7	13,5
Viviendas terminadas	-7,6	42,0	-13,3	31,0
Viviendas iniciadas	34,4	39,6	28,1	8,3 <sup>(**)</sup>
Licitación oficial	-62,4	229,2	-0,7	39,3

(\*): 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).

(\*\*): Para España solo se cuenta con información de viviendas iniciadas protegidas.

Fuente: INE, Seopan y Oficemen.

Dicho esto, una primera aproximación a las grandes magnitudes sectoriales apunta a crecimientos tanto en Navarra como en España, siendo en términos generales, más favorable el comportamiento evolutivo en la Comunidad Foral. El empleo presenta, por primera vez en años, un cierre de ejercicio en positivo para Navarra (21%) al igual que en el conjunto nacional, si bien, mucho más moderado (5,1%). En cuanto a las ventas interiores de cemento y, según información facilitada por Oficemen<sup>1</sup>, la demanda doméstica de cemento gris crece un 9,3% en la Zona Norte (donde se incluye Navarra) y un 13,5% en el Estado situándose en torno a 1,2 millones de toneladas para el primero y en torno a los 12 millones de toneladas para el segundo. A pesar de dicha recuperación en la demanda, es necesario señalar, que se trata de una recuperación muy contenida lo que no alivia la situación del sector que desde 2007 ha perdido un 80% de su volumen de actividad. En ese sentido, los volúmenes licitados para obra civil, principal consumidor de cemento, se sitúan todavía en mínimos históricos. Para el siguiente indicador, la licitación oficial, el año 2017 ha sido testigo de un exponencial crecimiento en Navarra, siendo el registrado por el Estado inferior pero no por ello menos considerable (39,3%). Esta magnitud de crecimiento muy superior en Navarra se corresponde, en parte, con la

<sup>1</sup> Agrupación de Fabricantes de Cemento de España.

inversión destinada a la Línea de Alta Velocidad Zaragoza-Pamplona, que se integra en el desarrollo del Corredor Cantábrico-Mediterráneo y que finaliza el ejercicio con una buena inyección de recursos. De dicha tendencia favorable se contagian asimismo las viviendas iniciadas, que aumentan sus valores un 39,3% en línea con lo ocurrido en para las terminadas (42%), asistiéndose en el Estado a un avance algo inferior (31%) para las terminadas (no se dispone de información completa para las iniciadas).

**Cuadro nº 131 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local**

(Meuros)

Área	2016				2017			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Navarra	3,0	39,1	33,5	75,5	91,4	104,5	52,6	248,6
España	3.146,82	2.844,18	3.254,94	9.245,95	3.827,43	3.936,63	5.110,97	12.875,03

Fuente: Seopan.

Del análisis del reparto de la obra pública por organismos licitadores se desprende, que tanto en Navarra como en el Estado todos los niveles administrativos aumentan sus volúmenes licitados, aunque lo hacen con muy diferente intensidad lo que provoca cambios significativos en la composición del mapa licitador. En el Estado, la Administración Central pierde peso progresivamente hasta representar el 29,7% del volumen total en 2017 (34% en 2016) a pesar de reforzar un 21,6% su volumen licitado. Esa pérdida de dinamismo del Gobierno Central frente a un ritmo inversor mayor por parte tanto de la Administración Autonómica, con un incremento del 38,5% y un peso del 30,6%, como de la Administración Local (con un incremento del 57% y un peso del 39,7% dibuja un mapa licitador poco habitual. Este mismo análisis para Navarra apunta a una rotunda expansión de la inversión procedente de la Administración Central (2.946,7%), pasando de contar con una presencia minoritaria en 2016 (4%) a adjudicarse el 36,8% del volumen total licitado. Adicionalmente, también presentan un perfil dinámico los otros dos organismos licitadores, reportando abultados incrementos la Administración Autonómica (167,4%) y, algo más moderado, la Administración Local (57%) pasando de representar la primera de ellas el 42,1% y la segunda el 21,2% del valor total licitado (51,8% y 44,4% respectivamente en 2016).

Cuadro nº 132 Licitación oficial por tipos de obra (2017)

Tipo de obra	Navarra			España		
	M euros	% Δ 17/16	%	M euros	% Δ 17/16	%
Viviendas	20,8	20.680,0	8,4	501,0	127,9	3,9
Equipamiento social	57,3	134,9	23,1	2.445,3	52,1	19,0
Resto edificación	10,4	14,3	4,2	1.647,5	16,6	12,8
<b>Total Edificación</b>	<b>88,5</b>	<b>163,4</b>	<b>35,6</b>	<b>4.593,8</b>	<b>41,8</b>	<b>35,7</b>
Transportes	109,6	1.104,7	44,1	4.955,5	31,8	38,5
Urbanizaciones	24,8	55,0	10,0	1.629,6	42,3	12,7
Hidráulicas	21,2	78,2	8,5	1.372,4	54,5	10,7
Medioambiente	4,4	-11,8	1,8	323,7	53,3	2,5
<b>Total Obra Civil</b>	<b>160,1</b>	<b>281,1</b>	<b>64,4</b>	<b>8.281,2</b>	<b>37,9</b>	<b>64,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>248,6</b>	<b>229,2</b>	<b>100,0</b>	<b>12.875,0</b>	<b>39,3</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Seopan.

Continuando con el análisis y en lo que al destino de la inversión se refiere, en 2017 se establecen bastantes similitudes entre territorios en términos de distribución de la licitación, eso sí, con matices. Atendiendo a los dos grandes subsectores de actividad, en ambos territorios la Obra Civil recibe la mayor carga de millones licitados, con un peso específico prácticamente idéntico para ambos (64,3% y 64,4% de la licitación oficial) situándose, sin embargo, por debajo de los valores medios de las últimas dos décadas (en torno al 70%).

Comenzando el análisis por el Estado, en 2017 tanto la Obra Civil como la Edificación aumentan sus volúmenes licitados (37,9% y 41,8%). Desagregando la información por tipo de obra, las infraestructuras de Transportes siguen acaparando el mayor esfuerzo inversor (38,5%) después de elevar su dotación un 31,8% en 2017. A cierta distancia, le sigue el Equipamiento social, que también progresa favorablemente (52,1%), con una participación del 19%. Las Urbanizaciones y Resto de Edificación, con pesos específicos rondando el 13%, generan asimismo incrementos en sus volúmenes licitados del 42,3% y del 16,6% respectivamente. En un orden de magnitud similar se establece la participación de las Obras Hidráulicas (10,7%), que experimentan un crecimiento del 54,5%, tendencia que comparten con las obras de Medioambiente (53,3%) eso sí, con una representatividad muy inferior (2,5%).

Este mismo análisis para Navarra deja entrever que, en un contexto donde las licitaciones siguen una línea ascendente, exceptuando en Medioambiente (-11,8%), dos partidas han presentado notorios incrementos. Una de ellas, las viviendas, que pasan de una discreta dotación de 0,1 millones de euros en 2016 a 20,8 millones de euros en 2017, y la otra, el apartado de Transportes, que aumenta en 100 millones de euros su partida presupuestaria en 2017 (9,1 millones en 2016 y 109,6 millones en 2017). Dicho esto, y a pesar del buen comportamiento de las viviendas, en el subsector de Edificación sigue

siendo el Equipamiento Social el que cuenta con una mayor dotación (23,1%), partida que además se ha visto aumentada significativamente este ejercicio (134,9%). En cuanto al resto de capítulos que conforman el subsector de Obra Civil, a gran distancia de los valores manejados por Transportes (44,1% de participación), se sitúan las Urbanizaciones (10%) y las Obras Hidráulicas (8,5%) habiendo incrementado igualmente sus volúmenes un 55% y un 78,2% respectivamente. En este ejercicio, la nota discordante le corresponde a Medioambiente que no solo cuenta con la menor actividad licitadora (1,8%) sino que se adjudica el único recorte de la tabla (-11,8%).

**Cuadro nº 133 Viviendas iniciadas y terminadas <sup>(\*)</sup>**

(nº de viviendas)

Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2014	2015	2016	2017	2014	2015	2016	2017
Navarra	Protegidas	406	329	214	854	1.165	425	348	227
	Libres	636	1.068	1.664	1.767	591	560	562	1.065
España	Protegidas	5.898	5.306	6.787	7.348	15.046	7.931	7.118	5.465
	Libres	32.120	45.259	57.979	--	35.226	39.891	34.351	48.853

(\*): Datos a 12/07/2018, no se cuenta con datos de vivienda iniciada libre para el Estado.

Fuente: Dpto. de Fomento. Gobierno de Navarra e INE.

Profundizando en los datos y en lo que a la evolución de las viviendas iniciadas se refiere, en 2017 el censo en Navarra asciende hasta las 2.621 viviendas, 743 más que el ejercicio anterior. A ello han contribuido por un lado, las de protección oficial, que pasan de 214 en 2016 a 854 en 2017 (299,1%) y por otro, las de carácter privado que se contagian de la misma tendencia pero más suavemente, pasando de 1.664 a 1.767 (6,2%) siendo, no obstante, en número las libres muy superiores (67%). Para el conjunto del Estado este análisis se limita a las de protección oficial que se elevan hasta las 7.348 unidades, fruto de un incremento del 8,3% con respecto a 2016.

Circunscribiendo el análisis a las viviendas terminadas, en 2017 conviven dos tendencias opuestas, en un contexto de deterioro de la actividad pública se asiste a un impulso del ámbito privado, habiendo podido compensar este dinamismo el déficit público. Tanto es así que, tanto a nivel nacional como para Navarra, el ejercicio se cierra con valores muy superiores a los del año anterior. En Navarra, con un total de 1.292 viviendas terminadas, se asiste a una contracción en el número de viviendas de protección oficial (-34,8%) mientras aumentan contundentemente las libres (89,5%), representando estas últimas el 82,4% del total. Un escenario similar se dibuja para el Estado, con 54.318 viviendas terminadas, un 31% más que el año precedente, ascenso al que han contribuido únicamente las libres (42,2%) que, además, concentran el grueso de la actividad (89,9%).

Cuadro nº 134 Población ocupada en la construcción

Área	<i>(m personas)</i>			
	2015	2016	2017	% Δ 17/16
Navarra	16,9	12,3	14,9	21,0
España	1.073,7	1.073,9	1.128,3	5,1

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2005).

Otro de los indicadores que mide el pulso de la actividad sectorial es, sin duda, la población ocupada. A pesar de la situación anteriormente descrita, donde conviven indicadores en clara recuperación y otros en claro estancamiento, aumenta la ocupación en el sector de la construcción tanto en España (5,1%) como y sobre todo en Navarra, mejor resultado en 10 años.

## 8. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO

### 8.1 INTRODUCCIÓN

Al igual que en ediciones anteriores del presente informe, este capítulo estudia la evolución y estructura del tejido empresarial a nivel de Navarra y del conjunto del Estado, atendiendo a una perspectiva temporal amplia (periodo 2011-2017), tomando en consideración los sectores económicos y los estratos de asalariados. A este respecto, conviene recordar un año más que, de cara a una mayor homogeneidad de análisis, se toma como fuente de información única el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE.

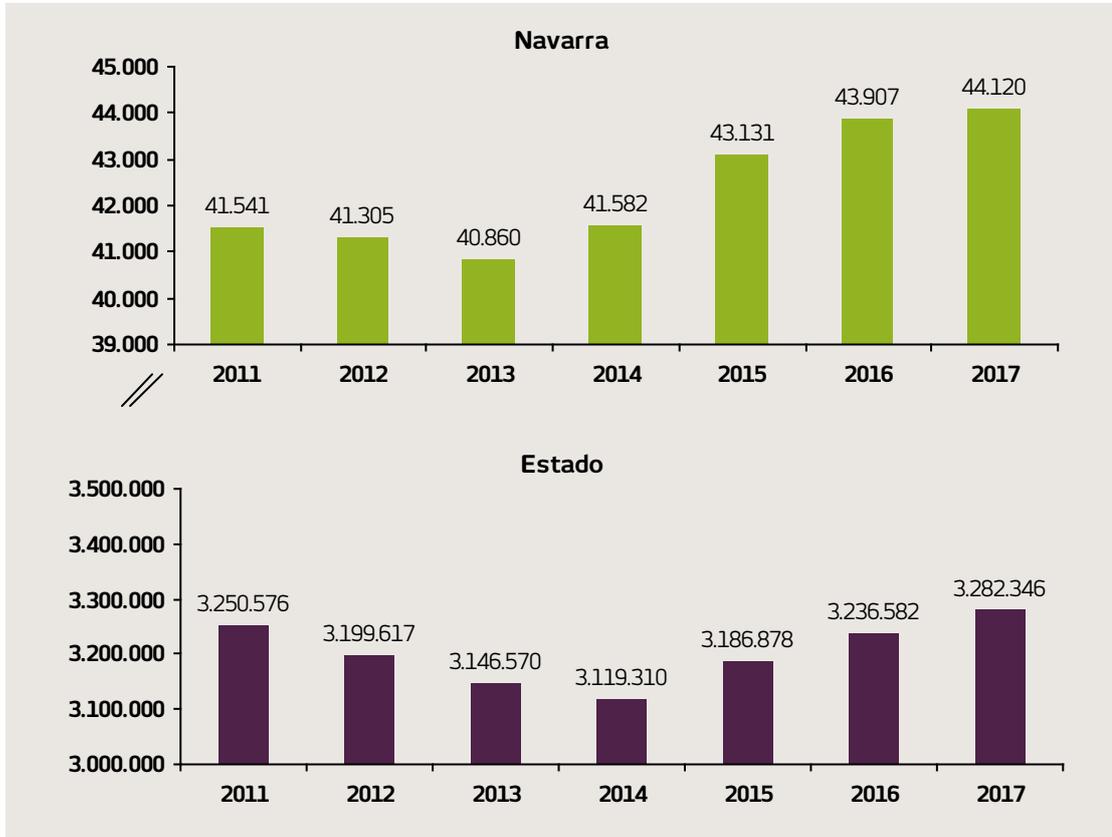
### 8.2 EVOLUCIÓN GENERAL

El volumen de empresas activas cayó a raíz del impacto de la crisis económica en los dos ámbitos geográficos considerados (Navarra y conjunto del Estado), si bien éste repuntó en 2014 en Navarra y en 2015 a nivel estatal. En ambos casos, la senda de recuperación se ha mantenido de forma sostenida hasta 2017, aunque perdiendo cierto dinamismo en los dos últimos ejercicios.

Concretamente, el número de empresas activas en el ámbito navarro ha pasado de 41.541 en 2011 a 44.120 en 2017, nivel que representa un crecimiento acumulado del 6,2%. Asimismo, en el conjunto del Estado las empresas también han aumentado en dicho periodo, pasando de 3.250.576 en 2011 a 3.282.346 en 2017, lo que supone un avance acumulado del 1%, claramente inferior al registrado en la comunidad foral.

En cualquier caso, cabe matizar que la magnitud de las fluctuaciones interanuales ha sido dispar a lo largo del periodo contemplado en los dos ámbitos geográficos considerados, observándose asimismo diferencias significativas entre las variaciones interanuales correspondientes a cada ámbito.

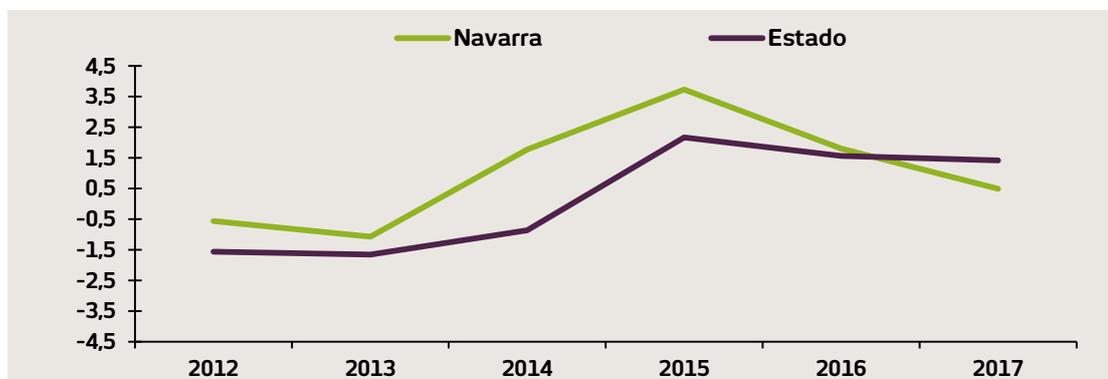
Gráfico nº 18 Evolución del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, el mayor recorte interanual se produjo en 2013 (-1,1% y -1,7%, respectivamente), mientras que el mayor avance en 2015 (3,7% y 2,2%, respectivamente).

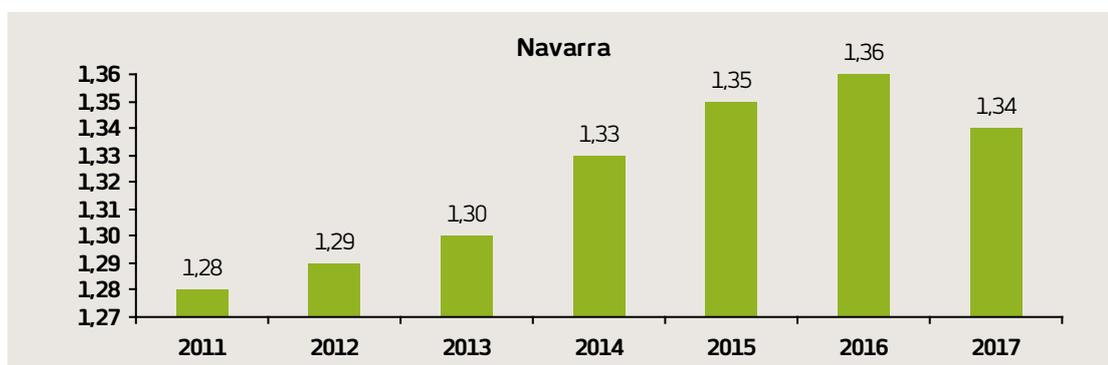
Gráfico nº 19 Variación interanual del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

De acuerdo con esta dinámica, la cuota de participación en cuanto al número de empresas sobre el total estatal ha aumentado en Navarra, pasando del 1,28% del total en 2011 al 1,34% en 2017.

Gráfico nº 20 Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

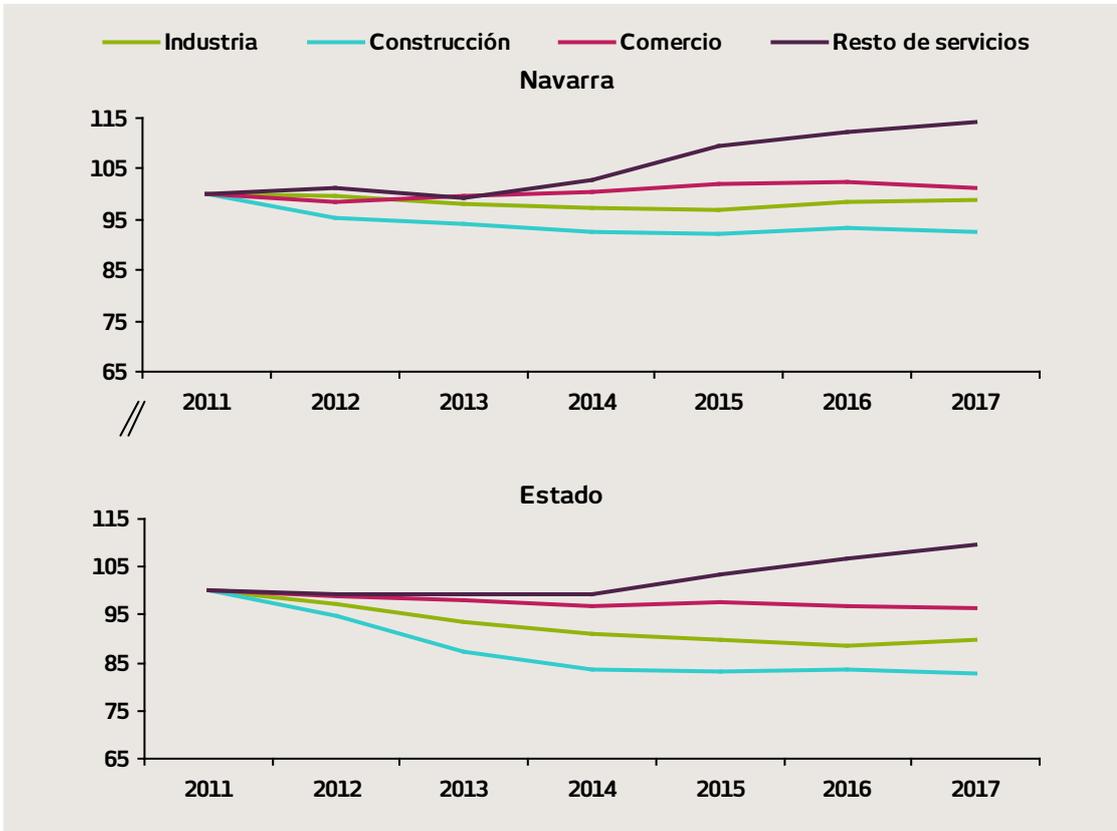
### 8.3 SECTORES ECONÓMICOS

Centrando ya la atención en los sectores económicos, agrupados éstos en: industria, construcción, comercio y resto de servicios, entre 2011 y 2017 se observa un descenso de la industria y la construcción en Navarra, y de la industria, la construcción y el comercio a nivel estatal.

El mayor retroceso entre ambos periodos (comparativa 2017 respecto a 2011) en cuanto al número de empresas corresponde a la construcción tanto en Navarra (-7,6%), como en el Estado (-17,3%), presentando por el contrario el resto de servicios el mayor dinamismo en ambos casos (incrementos del 14,1% y 9,5%, respectivamente).

En el caso concreto de la comunidad foral, las empresas ligadas a la construcción recortan su número un -7,6% entre 2011 y 2017 y un -1% las industriales, habiéndolo incrementado un 14,1% las correspondientes al resto de servicios y un 1,4% las asignadas al comercio.

**Gráfico nº 21 Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2011=100)**



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Focalizando ya el análisis en 2011 y 2017, y de acuerdo con 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 presentan la mayor participación relativa sobre el total en ambos ejercicios en los dos ámbitos geográficos. Así, las 9.767 empresas dedicadas a dicha actividad en

Navarra en 2017 representan el 22,1% del total autonómico (23,2% en 2011), porcentaje levemente menor al correspondiente al conjunto del Estado (23% del total nacional en 2017; 24,1% en 2011).

**Cuadro nº 135 Empresas por sección económica. Comparativa 2011-2017**

	Navarra		Estado	
	2011	2017	2011	2017
<b>Total</b>	<b>41.541</b>	<b>44.120</b>	<b>3.250.576</b>	<b>3.282.346</b>
Industrias Extractivas	30	33	2.743	2.282
Industria Manufacturera	3.314	3.073	196.678	174.090
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	493	688	14.852	15.511
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	137	139	6.662	6.922
Construcción	6.649	6.145	487.224	402.923
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos de motor y motocicletas	9.636	9.767	782.194	753.503
Transporte y almacenamiento	3.504	3.245	217.064	194.463
Hostelería	3.223	3.612	287.434	279.613
Información y Comunicaciones	469	647	53.651	63.526
Actividades financieras y de seguros	745	819	69.670	77.340
Actividades inmobiliarias	1.140	1.432	123.741	168.540
Actividades profesionales, científicas y técnicas	4.815	5.367	391.623	400.216
Actividades administrativas y servicios auxiliares	2.136	2.398	162.328	194.374
Educación	821	1.283	77.088	103.828
Actividades sanitarias y de servicios sociales	1.280	1.649	141.441	158.571
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	897	1.184	73.194	90.852
Otros Servicios	2.252	2.639	162.989	195.792

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, en los dos ámbitos geográficos considerados, a continuación figuran (por este orden) la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas. En este sentido, en 2017 la construcción engloba a 6.145 empresas en Navarra, el 13,9% del total autonómico (16% en 2011) y a 402.923 empresas en el marco estatal, el 12,3% del total (15% en 2011).

En cuanto a las actividades profesionales, científicas y técnicas, éstas suman 5.367 empresas en Navarra en 2017, el 12,2% del total autonómico (11,6% en 2011), y 400.216 empresas en el Estado, 12,2% del total nacional (12% en 2011).

## 8.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS

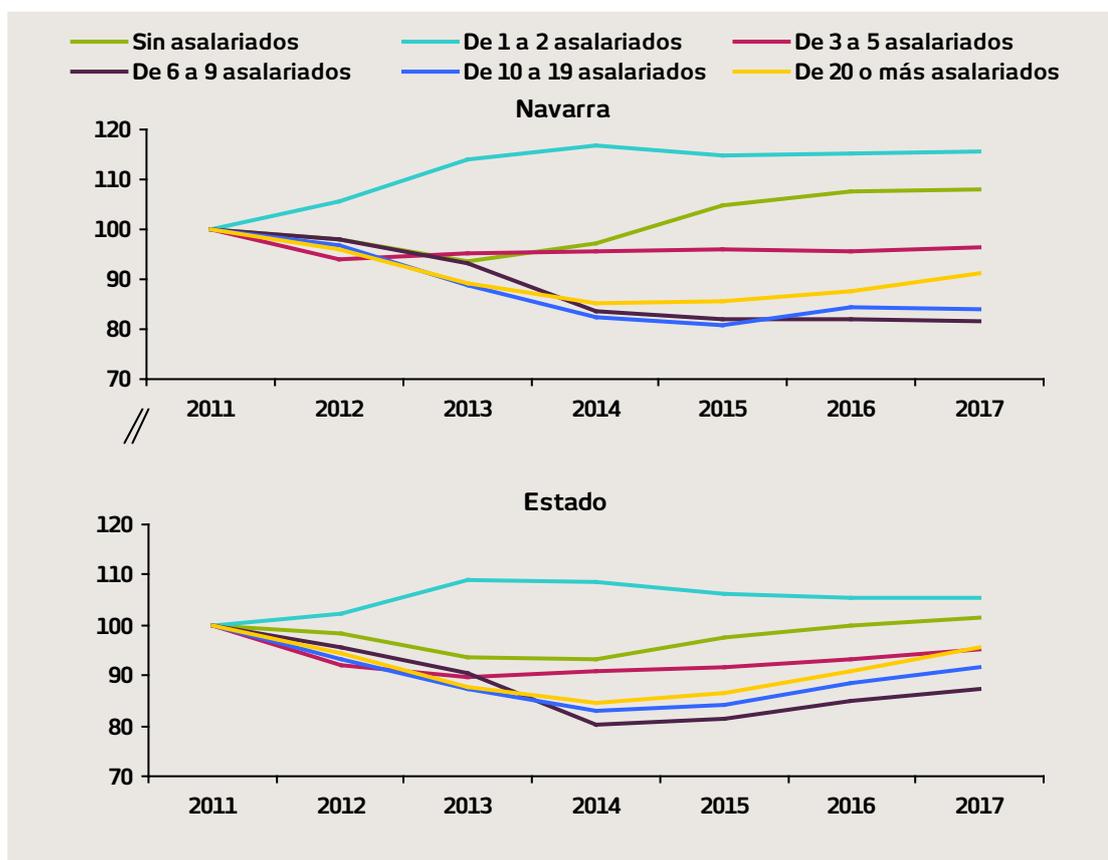
Tomando ya en consideración los estratos de asalariados, y atendiendo en primer lugar a una mayor agregación de los mismos, entre 2011 y 2017 las empresas activas retroceden de forma generalizada a todos ellos tanto en Navarra como en plano estatal,

exceptuando las empresas sin asalariados y entre uno y dos de ellos en ambos ámbitos geográficos.

Las empresas de seis a nueve asalariados presentan el mayor descenso en 2017 en relación a 2011 tanto en Navarra (1.629 frente a 1.991, respectivamente, lo que supone un recorte del -18,2%), como en el conjunto del Estado (120.696 frente a 138.040, respectivamente, retroceso del -12,6%).

El segundo mayor retroceso corresponde a las empresas de diez a diecinueve asalariados en ambos casos.

**Gráfico nº 22 Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2011=100)**



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Circunscribiendo el análisis a los ejercicios 2011 y 2017, y atendiendo a una mayor desagregación de los estratos de asalariados, las empresas que no cuentan con ninguno de ellos representan el grueso de las mismas en ambos ejercicios en los dos ámbitos

geográficos considerados. En este sentido, las 24.755 empresas de este tipo existentes en Navarra en 2017 suponen el 56,1% del total autonómico (55,1% en 2011), peso relativo levemente superior al correspondiente al conjunto del Estado (55,5% del total nacional; 55,2% en 2011).

**Cuadro nº 136 Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2011-2017**

	Navarra		Estado	
	2011	2017	2011	2017
<b>Total</b>	<b>41.541</b>	<b>44.120</b>	<b>3.250.576</b>	<b>3.282.346</b>
Sin asalariados	22.899	24.755	1.795.321	1.823.250
De 1 a 2 asalariados	9.908	11.472	847.952	894.179
De 3 a 5 asalariados	4.038	3.897	313.408	298.744
De 6 a 9 asalariados	1.991	1.629	138.040	120.696
De 10 a 19 asalariados	1.376	1.155	84.834	77.632
De 20 a 49 asalariados	825	746	46.160	43.079
De 50 a 99 asalariados	257	223	13.279	12.540
De 100 a 199 asalariados	157	144	6.585	6.674
De 200 a 499 asalariados	64	72	3.288	3.756
De 500 a 999 asalariados	17	17	923	969
De 1000 a 4999 asalariados	9	10	679	709
De 5000 o más asalariados	0	0	107	118

*Fuente: Directorio Central de Empresas (INE)*

Tras las empresas que no cuentan con asalariados, en los dos ámbitos geográficos considerados a continuación figuran, por este orden, aquellas con uno a dos asalariados y las que disponen de tres a cinco asalariados. Concretamente, en el caso de Navarra, las 11.472 empresas existentes en 2017 con uno a dos asalariados aglutinan el 26% del total autonómico (23,9% en 2011), cuota menor que la alcanzada por este estrato en el Estado (27,2% en 2017; 26,1% en 2011). Por su parte, las 3.897 empresas existentes en la comunidad foral en 2017 con tres a cinco asalariados concentran el 8,8% del total autonómico (9,7% en 2011), participación inferior a la correspondiente al ámbito estatal (9,1%; 9,6% en 2011).



| 17

## 4. SERVICIOS

## 1. PANORAMA GENERAL

En un contexto en el que el PIB estatal ha moderado su expansión del 3,3% en 2016 al 3,1% en 2017, la economía navarra la ha fortalecido del 2,9% al 3,2%.

Centrando ya la atención en el sector terciario, en su conjunto, en 2017 éste ha crecido un 4,1% en Navarra y un 2,6% en el ámbito estatal, habiendo mejorado el registro alcanzado en el ejercicio previo en el caso de Navarra (3,6% en 2016), pero no así en el del conjunto del Estado (3% en el ejercicio previo).

**Cuadro nº 137 Evolución del sector servicios**

*(tasa de variación)*

Concepto	2015		2016		2017	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Transporte por carretera (mercancías)	34,4	8,2	1,9	2,8	-4,0	9,3
Transporte aéreo (mercancías)	-48,2	4,7	-53,3	11,2	263,6	15,4
Transporte aéreo (pasajeros)	7,2	6,0	6,6	11,0	7,9	8,7

*Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.*

Llegados a este punto, es necesario recalcar que la heterogeneidad del sector dificulta el análisis agregado del mismo, si bien el empleo se presenta como uno de los indicadores más estables. En este sentido, cabe señalar que en 2017 la población ocupada en el sector terciario ha retrocedido un -0,4% en Navarra, mientras que ha crecido un 1,9% a nivel estatal.

## 2. EDUCACIÓN

Una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que, nuevamente, se asiste a un repunte en el alumnado no universitario en Navarra. Más concretamente, el número de matriculaciones crece un 1,8%, incorporándose en este último curso 1.993 alumnos más lo que contribuye a elevar el censo estudiantil hasta las 110.896 matrículas. En un contexto donde imperan los crecimientos, se presentan dos únicos recortes. El primero de ellos se establece en Educación Infantil, en la red privada (-1,7%), que se ve, sin embargo, compensado por la evolución de la red pública (1,2%). El segundo de ellos, tiene su origen en Bachiller, en la enseñanza pública (-0,5%), siendo asimismo compensado por la evolución registrada por los centros privados (3,5%). Por tanto, aumentan los alumnos en todos los niveles de enseñanza no universitario, siendo el más notable el correspondiente a Formación Profesional (8,2%) seguido a cierta distancia del señalado en Educación Primaria (2,1%), en la Enseñanza Secundaria Obligatoria (1,3%), en Bachiller (1,0%) y, por último, en Educación Infantil (0,2%).

En el ámbito universitario, con un total de 15.196 alumnos, también se establecen incrementos en las matriculaciones mostrando un mayor dinamismo la Universidad de Navarra (4,8%) que el señalado por su homóloga pública, que modera su crecimiento este último curso (0,7%). Con todo, 425 alumnos más engrosan las listas de las dos universidades navarras, un 2,9% más que el curso anterior.

### 2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

#### **Educación Infantil, Primaria y Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)**

Comenzando el análisis de la evolución del alumnado por Educación Infantil, en la Comunidad Foral de Navarra se han matriculado en el curso 2017/18 un total de 24.493 alumnos, lo que supone 54 alumnos más que el curso anterior. A este resultado ha contribuido únicamente la red pública (1,2%), red que concentra el grueso del alumnado (66,8%) al experimentar la red concertada un descenso en sus matriculaciones (-1,7%).

**Cuadro nº 138 Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil, Primaria y ESO**

Concepto	Curso 15/16	Curso 16/17	Curso 17/18	Δ % Curso anterior
INFANTIL	24.628	24.439	24.493	0,2
– Pública	16.424	16.179	16.371	1,2
– Privada	8.204	8.260	8.122	-1,7
PRIMARIA	40.908	41.369	42.235	2,1
– Pública	25.827	26.257	27.045	3,0
– Privada	15.081	15.112	15.190	0,5
ESO	26.108	26.561	26.898	1,3
– Pública	15.663	15.817	15.926	0,7
– Privada	10.445	10.744	10.972	2,1

Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Este mismo análisis para Educación Primaria apunta a un crecimiento del 2,1% de las matriculaciones, elevándose el censo estudiantil hasta los 42.235 alumnos, contribuyendo a ello ambas redes, eso sí, con diferente intensidad. Más concretamente, mientras las matriculaciones en los centros públicos aumentan sensiblemente (3,0%), red que además concentra al 64% del alumnado, las correspondientes a los centros privados muestran cierto estancamiento (0,5%).

En Educación Secundaria Obligatoria (ESO), en el curso 2017/18 también se asiste a un crecimiento en el número de estudiantes (1,3%), siendo un total de 26.898. A diferencia del resto de niveles, en esta ocasión los centros privados presentan un comportamiento más dinámico (2,1%) que los públicos (0,7%) siendo, sin embargo, en estos últimos los que se atribuyen un mayor número de alumnos, prácticamente 6 de cada 10.

**Cuadro nº 139 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO**

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
INFANTIL					
– Curso 17/18	30,5	1,8	27,9	39,8	100
PRIMARIA					
– Curso 17/18	19,8	0,5	26,3	53,4	100
ESO					
– Curso 17/18	8,9	0,2	25,5	65,4	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.

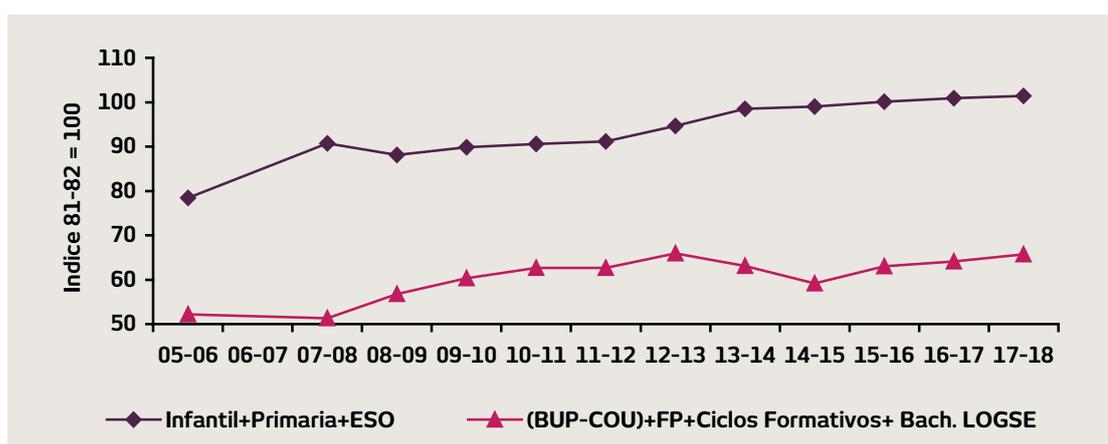
Profundizando en los datos y en lo que a la tasa de euskaldunización se refiere, en Educación Infantil, el modelo X (educación sin contacto alguno con el euskera) cuenta con el mayor nivel de participación (39,8%) seguido de cerca por el modelo A (educación

en castellano siendo el euskera una asignatura más) y el modelo D (educación en euskera con el castellano como asignatura) con tasas de penetración del 30,5% y del 27,9% respectivamente. Completa el mapa lingüístico el modelo B (enseñanza bilingüe), con una escasa representación del 1,8%. Con todo, la tasa de euskaldunización se sitúa en el 29,7%.

Este mismo análisis para el siguiente nivel de enseñanza dibuja un mapa lingüístico algo distinto. En Educación Primaria, el modelo X gana representatividad, optando más de la mitad del alumnado por matricularse bajo dicho modelo (53,4%). A cierta distancia se sitúa el siguiente modelo con mayor peso, el modelo D, que se adjudica el 26,3% del alumnado. El modelo A, con menor presencia que en Educación Infantil, alcanza una tasa de penetración del 19,8% en un contexto donde el modelo B, prácticamente extinguido, cuenta con una participación del 0,5%. Todo ello genera una tasa de euskaldunización del 26,8%

En la ESO se hace más evidente el predominio del modelo X, con una participación que se eleva hasta el 65,4%, repartiéndose de forma desigual los otros 3 modelos lingüísticos el resto del alumnado. Más concretamente, el modelo D se atribuye una representación del 25,5%, el modelo A una penetración del 8,9% y, finalmente, a un imperceptible modelo B le corresponde el 0,2% de los alumnos. Resultado de todo ello, la tasa de euskaldunización se reduce hasta el 25,7%.

**Gráfico nº 23 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.

Así las cosas, en el curso 2017/18 ha sido testigo de un aumento de las matriculaciones, tanto en Educación Infantil, Primaria, como en la ESO, aportando entre los tres niveles de

enseñanza 1.257 alumnos más, contabilizándose, en su conjunto un total de 93.626 alumnos.

### Enseñanzas Medias

Circunscribiendo el análisis a los estudiantes de Formación Profesional (Básica, de Grado Medio y de Grado Superior) en un contexto de crecimiento sostenido, éstos vuelven a incrementar sus valores del curso precedente (8,2%) elevándose hasta 8.611 los estudiantes inscritos en el curso 2017/18. Es necesario señalar en este apartado la importancia que está adquiriendo la formación dual en Navarra, formación que combina el aprendizaje en las aulas y en las empresas. En este último curso, han sido 641 los alumnos que han optado por esta modalidad de aprendizaje en la cual han colaborado 11 centros y 190 empresas. Desde el Gobierno se apunta a que existe todavía margen de crecimiento en la matriculación así como en la implicación de nuevos centros al tiempo que apuesta por potenciar aquellos ciclos formativos ligados a la estrategia de especialización del territorio.

**Cuadro nº 140 Evolución del alumnado por tipo de centro.  
Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE**

Concepto	Curso 15/16	Curso 16/17	Curso 17/18	Δ % Curso anterior
CICLOS FORMATIVOS	7.688	7.962	8.611	8,2
– Pública	5.792	5.935	6.303	6,2
– Privada	1.896	2.027	2.308	13,9
BACHILLERATO LOGSE	8.568	8.572	8.659	1,0
– Pública	5.408	5.311	5.284	-0,5
– Privada	3.160	3.261	3.375	3,5

*Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.*

Profundizando en los datos y en lo que al desglose por tipo de centro se refiere, destaca el incremento experimentado en el ámbito privado, con un 13,9% más de alumnos que el curso anterior, frente a un aumento más moderado señalado en la red pública (6,2%). No obstante, esta notable diferencia en la evolución de las matriculaciones no ha afectado a la composición del mapa escolar que, como en cursos anteriores, apunta un claro predominio de la enseñanza pública (73,2%) frente a la privada (26,8%).

En lo que a los alumnos de Bachiller se refiere, al igual que lo ocurrido en los Ciclos Formativos, la evolución presentada por la red privada (3,5%) es más favorable que la apuntada por la pública, que en este curso apunta un ligero descenso (-0,5%), al tiempo que el peso específico de la matriculación pública (61%) supera ampliamente a la privada (39%) a pesar de su mayor dinamismo.

**Cuadro nº 141 Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE**

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
CICLOS FORMATIVOS					
– Curso 17/18	0,0	0,0	4,8	95,2	100,0
BACHILLERATO LOGSE					
– Curso 17/18	3,8	0,0	25,2	71,0	100,0

*Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.*

En cuanto a la tasa de euskaldunización reflejada en estos niveles, ésta se reduce considerablemente en los Ciclos formativos (4,8%) teniendo en cuenta que prácticamente la totalidad del alumnado se decanta por el modelo X (95,2%). En Bachiller, en un contexto donde el modelo X alcanza una penetración del 71% y el modelo A, apunta un tímido 3,8% de representación, el modelo D contribuye en solitario a situar la tasa de euskaldunización en un 25,2%.

## 2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

Navarra cuenta con dos universidades, una de carácter privado, la Universidad de Navarra y otra de carácter público, la Universidad Pública de Navarra. Entre ambas suman un total de 15.196 universitarios repartidos de forma bastante equilibrada teniendo en cuenta que la primera de ellas alberga a 8.238 alumnos en sus aulas y la segunda a un total de 6.958 alumnos.

En cuanto a su evolución, en este último curso, las dos universidades presentan incrementos en el número de alumnos, eso sí, de diferente intensidad. La Universidad de Navarra ha aumentado un 4,8% sus matriculaciones, es decir, 377 alumnos más que el curso anterior mientras que la Universidad Pública de Navarra, más moderada en su crecimiento (0,7%), suma 48 universitarios a su censo estudiantil.

En lo que al profesorado se refiere, el curso 2017/18 ha sido testigo asimismo de un aumento de sus valores. En el caso de la Universidad de Navarra, crece la plantilla un 2,2%, con 17 nuevos profesores mientras que en la Universidad Pública de Navarra, se refuerza la plantilla con 16 docentes más, lo que equivale, a un incremento del 1,8%.

Dicho esto, se presentan a continuación los datos más relevantes de la evolución de la matriculación en las dos universidades navarras.

**Cuadro nº 142 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra**

Territorio Histórico	Curso 16/17	Curso 17/18 <sup>(1)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>Navarra</b>	<b>6.890</b>	<b>7.244</b>	<b>100,0</b>	<b>5,1</b>
Derecho	511	615	8,5	20,4
Medicina	1.249	1.239	17,1	-0,8
Filosofía y Letras	342	341	4,7	-0,3
Ciencias de la Información/comunicación	712	791	10,9	11,1
Educación y Psicología	521	618	8,5	18,6
Ciencias	606	625	8,6	3,1
Farmacia y nutrición	673	656	9,1	-2,5
Arquitectura	450	463	6,4	2,9
Teología	144	150	2,1	4,2
Ciencias Económicas y Empresariales	1.024	1.077	14,9	5,2
Secretariado y Administración (ISSA)	157	171	2,4	8,9
Enfermería	501	498	6,9	-0,6
<b>Gipuzkoa</b>	<b>971</b>	<b>994</b>	<b>100,0</b>	<b>2,4</b>
Ingeniería Industrial	965	994	100,0	3,0
Secretariado y Administración (ISSA)	6	0	0,0	-100,0
<b>Total<sup>(2)</sup></b>	<b>7.861</b>	<b>8.238</b>	<b>100,0</b>	<b>4,8</b>

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 993 alumnos de Doctorado y 789 de Master en Navarra y Gipuzkoa.

Fuente: Universidad de Navarra.

Comenzando por la Universidad de Navarra, el curso 2017/18 se cierra con un número de alumnos que supera ya la barrera de los 8.000. Este notable salto cuantitativo, traducido en 377 alumnos más, permite elevar el censo estudiantil hasta los 8.238 universitarios, matriculados en su mayoría (9 de cada 10 alumnos) en el campus de Pamplona. Por tanto, comenzando por el campus de referencia, en este último curso se asiste a un incremento del 5,1% de las matriculaciones (354 alumnos más que en el curso anterior). A este resultado han contribuido 8 de las 12 facultades del campus, mostrando otras tres síntomas de estancamiento mientras que la cuarta retrocede. Empezando por aquellas facultades que presentan variaciones al alza, destacan por su peso específico, la de Ciencias Económicas y Empresariales, con una representación del 14,9% y un incremento del 5,2%, la de Ciencias de la información/comunicación (10,9% de participación y 11,1% de crecimiento), la de Ciencias (8,6% y 3,1% respectivamente) y, por su notable incremento, las de Educación y Psicología (8,5% y 18,6%) y Derecho (8,5% y 20,4%). A esta tendencia se unen, aunque más moderadamente, la Facultad de Secretariado y Administración (8,9%), Teología (4,2%) y Arquitectura (2,9%). Un comportamiento menos favorable se le atribuye a la Facultad de Medicina, facultad con el mayor número de alumnos (17,1%) y que reduce ligeramente sus matrículas (-0,8%) al igual que Enfermería (6,9% de los alumnos y un descenso del 0,6%) y Filosofía y Letras (4,7% de los alumnos y un descenso del 0,3%) al tiempo que en la Facultad de Farmacia y nutrición sí se percibe un descenso más pronunciado (-2,5%).

El campus de Gipuzkoa, tan solo representado por la Facultad de Ingeniería Industrial -al no contar este curso con alumnos en Secretariado y Administración- consigue aumentar en un 2,4% sus alumnos, aportando 23 alumnos más al cómputo global.

**Cuadro nº 143 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)**

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 16/17	Curso 17/18 <sup>(1)</sup>	%	Δ% año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	501	484	7,0	-3,4
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecom.	1.945	1.919	27,6	-1,3
F. Ciencias de la Salud	644	659	9,5	2,3
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.213	1.210	17,4	-0,2
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.767	1.812	26,0	2,5
F. Ciencias Jurídicas	624	653	9,4	4,6
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas <sup>(2)</sup>	216	221	3,2	2,3
<b>Total<sup>(3)</sup></b>	<b>6.910</b>	<b>6.958</b>	<b>100,0</b>	<b>0,7</b>

(1): Datos provisionales.

(2): Recoge los estudiantes matriculados en el Doble Grado Administración y Dirección de Empresas y Derecho.

(3): No están contemplado los alumnos de Doctorado, Máster y Ciclos.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

En lo que concierne a la Universidad Pública de Navarra, en el curso 2017/18 se suman 48 alumnos más a sus aulas, siendo 6.958 los alumnos repartidos entre sus siete facultades. Comenzando por aquellas universidades que ganan alumnos, y teniendo en cuenta su peso específico, destaca la Facultad de Ciencias Humanas y Sociales (26% del alumnado y un crecimiento del 2,5%), seguida por la Facultad de Ciencias Jurídicas y la de Ciencias de la Salud con prácticamente el mismo peso específico (en torno al 9,5%) e incrementos respectivos del 4,6% y del 2,3%). Además, también cierra el curso favorablemente, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas que con un 3,2% de representación apunta un incremento de las matrículas del 2,3%. En cambio, con un balance negativo, se sitúan la E.T.S. de Ingenieros Agrónomos (-3,4%), la E.T.S. de Ingenieros Industriales y Telecomunicación (-1,3%) y la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (-0,2%), con importantes participaciones para las dos últimas (27,6% y 17,4%).

### 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), el parque de vehículos se eleva hasta las 455.467 unidades, lo que supone 10.858 vehículos más que en 2016. Con la tasa de crecimiento interanual más alta de la última década (2,4%), se acumulan cuatro ejercicios en positivo, con un ritmo de crecimiento en clara tendencia ascendente.

**Cuadro nº 144 Parque de vehículos Navarra**

*(unidades)*

Año	Camiones y furgonetas	Autobuses	Turismos	Motocicletas	Tractores Industriales	Otros	Total	% Δ
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
2017*	74.845	848	322.140	34.327	4.432	18.875	455.467	2,4

*(\*) Datos Provisionales.*

*Fuente: Dirección General de Tráfico*

Desglosando la información por tipo de vehículo, el 70,7% de los vehículos que conforman el parque de vehículos en Navarra son turismos. Les siguen, en orden de importancia, las furgonetas y camiones con una representación del 16,4%, las motocicletas con un 7,5% y, con participaciones muy inferiores, los tractores industriales (1%) y los autobuses (0,2%). En términos de variación interanual, se asiste en 2017 a crecimientos en todos los tipos de vehículos, salvo en camiones y furgonetas que recortan sus valores del ejercicio precedente (-2,7%), contabilizándose 2.041 unidades menos. La mejor evolución se corresponde con los turismos que registran un 3,6% de incremento sumando 11.294 unidades más a un censo que se eleva hasta las 322.140 unidades. Las motocicletas mantienen el ritmo de crecimiento de años atrás, experimentando un repunte del 3,1%, aumentando su parque móvil en 1.028 unidades hasta alcanzar las 34.327. Los autobuses generan también un repunte cercano al 3% evolucionando los tractores industriales en la misma línea pero más moderadamente (1%), ganando 23 unidades el primero y 43 el segundo, con censos que ascienden hasta las 848 y 4.432 unidades respectivamente.

**Cuadro nº 145 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses (\*)***(unidades)*

Año	Camiones y tractores industriales		Autobuses		Total	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
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
2017	-1.998	-68.523	23	1.749	-1.975	-66.774

*(\*): 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 perciben tendencias evolutivas similares tanto en Navarra como en el Estado. En las dos zonas geográficas analizadas, se establecen variaciones a la baja en la matriculación neta de camiones y tractores industriales mientras se mantiene la tendencia favorable para los autobuses. Más concretamente, en la Comunidad Foral, en línea con lo reportado años atrás, se contrae la matriculación neta camiones, tractores industriales y autobuses (-1.998 unidades) al tiempo que los autobuses presentan un mejor comportamiento, aumentado su matriculación neta en 23 unidades. A nivel nacional, continuando así con el crecimiento iniciado en 2015, la matriculación neta de autobuses cierra en positivo (1.749) mientras la correspondiente a camiones y tractores industriales se desmarca de la buena evolución registrada el bienio anterior y cierra el ejercicio en negativo (-68.523).

**Cuadro nº 146 Índices de motorización**

Año	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/ Turismo	
	Navarra	España	Navarra	España
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
2017	708	707	2,0	2,0

*Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.*

Continuando con el análisis y en lo que al índice de motorización respecta, la tasa de vehículos por cada 1.000 habitantes muestra tanto en Navarra como en España un comportamiento evolutivo muy favorable, continuando con la tendencia creciente que venía caracterizando a dicho indicador desde 2012. En 2017, tanto para Navarra como para España el indicador rebasa los 700 vehículos, situándose la tasa en 708 vehículos por cada 1.000 habitantes en Navarra y en 707 en España. En cuanto al ratio que mide el número de habitantes por cada turismo, se presenta la misma magnitud en ambos territorios (2,0) resultado de una ligera desviación a la baja en Navarra, después de mantenerse años en el 2,1, circunstancia que se produjo un año antes en el Estado.

**Cuadro nº 147 Tráfico de vehículos por autopista en Navarra\***

Año	Vehículos ligeros	% Δ	Vehículos pesados	% Δ	Total vehículos	% Δ
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
2017	15.709	3,4	3.834	3,0	19.543	3,3

(\*): 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 establece por cuarto año consecutivo un ascenso en los valores medios diarios. El año 2017 se salda, por tanto, con un incremento del 3,4% en el tráfico de vehículos ligeros por autopista, con una media diaria que asciende hasta los 15.709 vehículos. De esta tendencia se contagian los vehículos pesados, aunque lo hacen más moderadamente, generando un tráfico total de 3.834 vehículos diarios resultado de un incremento del 3%. Con todo, los vehículos ligeros siguen concentrando el grueso del tráfico por autopista (80,4%), tráfico que junto con los vehículos pesados se acerca progresivamente a la barrera de los 20.000 diarios.

**Cuadro nº 148 Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino\***

(m Tm)

Área	Navarra			España		
	2016	2017	% Δ	2016	2017	% Δ
Transporte Intrarregional	14.739	11.880	-19,4	693.352	761.381	9,8
Transporte Interregional	24.299	25.605	5,4	305.537	330.082	8,0
<b>Total</b>	<b>39.037</b>	<b>37.485</b>	<b>-4,0</b>	<b>998.888</b>	<b>1.091.463</b>	<b>9,3</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, y teniendo en cuenta la información publicada en la Encuesta Permanente de Transporte de Mercancías por Carretera<sup>1</sup>, el año refleja un deterioro de las cifras globales provocado por el comportamiento evolutivo del transporte intrarregional que presenta una notable contracción de su actividad (-19,4%). Dicho esto, son 37.485 miles de toneladas transportadas en 2017, repartidas entre las 11.880 miles de toneladas correspondientes al transporte intrarregional y las 25.605 miles de toneladas atribuidas al transporte interregional. Este último, con una participación del 68,3%, genera un incremento del 5,4%, insuficiente sin embargo para compensar la caída registrada en el transporte intrarregional. En el conjunto del Estado, por el contrario, se asiste a una favorable evolución de las mercancías transportadas (9,3%), resultado al que contribuyen ambas partidas con tasas de variación muy similares. En cuanto al peso específico de cada transporte y a diferencia de lo ocurrido en la Comunidad Foral, es el transporte intrarregional el que apunta un mayor volumen de mercancías transportadas (69,7%) contribuyendo fuertemente a rebasar la cifra de los mil millones de toneladas.

### 3.2 TRANSPORTE AÉREO

En el apartado de transporte aéreo y pasando a analizar los datos del Aeropuerto de Noain, después del año 2014 donde el Aeródromo tocó fondo, se han ido recuperando progresivamente sus valores. Muestra de ello, el ejercicio 2017 ha sido testigo de incrementos en los tres indicadores de referencia. Más concretamente, crece un 7,9% el número de pasajeros alcanzando una cifra cercana a los 166 mil al tiempo que aumentan las operaciones un 5,8% contabilizándose un total de 5.683 movimientos de aeronaves. En cuanto al tráfico de mercancías, si bien se mantienen muy por debajo de los valores del inicio de la década, también registra un notable aumento de la actividad (263,6%) pasando de un tráfico comercial de carga de 2.006 kg a 7.293 kg.

---

<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.

**Cuadro nº 149 Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona**

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% s/España	Total	% Δ	% s/España	Total	% Δ	% s/España
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	5.371	71,2	0,30	153,5	6,6	0,1	2,0	-53,3	0,0003
2017	5.683	5,8	1,1	165,6	7,9	0,2	7,3	263,6	0,006

Fuente: AENA.

Atendiendo al origen del tráfico aéreo, de una primera revisión de los datos se deduce que Noain sigue siendo un aeropuerto orientado al tráfico interior. Tanto es así que el 93,2% de los pasajeros realizan vuelos nacionales y el 91,2% de los movimientos de las aeronaves son internos, siendo únicamente en el tráfico de mercancías donde prácticamente el total de la actividad se ciñe al ámbito internacional. Así las cosas, es necesario destacar que a pesar de contar con una presencia muy inferior, en 2017 se duplican los pasajeros del ámbito internacional (de 5,5 miles de pasajeros a 11,2 miles de pasajeros) tendencia que se había constatado para las aeronaves en 2016.

**Cuadro nº 150 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
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	5.371	4.830	541	153	148	5,5	2,0	0,8	1,3
2017	5.683	5.137	546	166	154,4	11,2	7,3	0,1	7,3

Fuente: AENA.

Para finalizar con el capítulo y en lo que respecta a los últimos acontecimientos sobrevenidos en el Aeródromo navarro, la principal novedad en 2017 ha sido, sin duda, la puesta en marcha en noviembre del vuelo Pamplona-Frankfurt operado por Lufthansa lo que, además, ha venido acompañado de una mejora en la zona de embarque de la terminal. Por tanto, el aeropuerto navarro mantiene durante todo el año conexiones regulares con Madrid y Frankfurt, además de una oferta de vuelos especiales en fechas señaladas, novedades que ya empiezan a mostrar sus frutos en el movimiento de pasajeros. Sin embargo, habrá que esperar al final del ejercicio de 2018 para conocer el verdadero impacto en la cifras del aeródromo de la llegada de Lufthansa. Entre tanto, la

compañía aérea alemana ha anunciado que, visto los buenos resultados de los primeros meses de actividad en Noain, no solo ha venido para quedarse sino que además se plantea posibles mejoras. Esta circunstancia se presenta como una gran oportunidad para el aeropuerto navarro que estima podría llegar a superar los 200.000 viajeros al año.