

ECONOMÍA NAVARRA

INFORME 2018

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

© Laboral Kutxa.

ISBN: 978-84-946432-4-8

1. EL MARCO GENERAL	10
1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....	11
1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	11
1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA.....	21
2. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA.....	32
3. PANORAMA GENERAL.....	38
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
4. ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA.....	73
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.....	78
4.5 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA. SÍNTESIS.....	78
4.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS.....	79
2. SECTOR PRIMARIO	82
1. PANORAMA GENERAL.....	83
1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	83
1.2 EVOLUCIÓN EN NAVARRA.....	85
2. SUBSECTOR AGRÍCOLA.....	89
2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES.....	89
2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN.....	96
2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA.....	98
3. SUBSECTOR GANADERO	100
3.1 CENSO GANADERO.....	100
3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS.....	101
3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS.....	107
3. INDUSTRIA	108
1. PANORAMA GENERAL.....	109
1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD.....	109
1.2 EMPRESAS Y EMPLEO.....	110
2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL	112
2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD.....	112
2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES.....	117
2.3 PRINCIPALES EMPRESAS Y PARTICIPACIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO.....	119
3. SIDERURGIA.....	122
3.1 PANORAMA GENERAL.....	122
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA.....	125
4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA.....	128
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	128

4.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	129
4.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	130
5.	AUTOMOCIÓN.....	136
5.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	137
5.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	141
5.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	146
6.	PAPEL.....	151
6.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	151
6.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	153
6.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	156
7.	CONSTRUCCIÓN.....	158
8.	ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO.....	163
8.1	INTRODUCCIÓN.....	163
8.2	EVOLUCIÓN GENERAL.....	163
8.3	SECTORES ECONÓMICOS.....	165
8.4	ESTRATOS DE ASALARIADOS.....	167
4.	SERVICIOS.....	170
1.	PANORAMA GENERAL.....	171
2.	EDUCACIÓN.....	172
2.1	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO.....	172
2.2	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	176
3.	TRANSPORTE.....	180
3.1	TRANSPORTE POR CARRETERA.....	180
3.2	TRANSPORTE AÉREO.....	183

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.....	13
Cuadro nº 4	Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias).....	13
Cuadro nº 5	Evolución del deflactor del consumo privado.....	14
Cuadro nº 6	Evolución de 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, 2018.....	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 (2019).....	31
Cuadro nº 22	Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2018.....	32
Cuadro nº 23	Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2018.....	32
Cuadro nº 24	Participación de Navarra en el conjunto de España, 2018.....	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.....	44
Cuadro nº 33	Evolución del Comercio Exterior en Navarra.....	44
Cuadro nº 34	Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores.....	45
Cuadro nº 35	Evolución de los precios en Navarra.....	46
Cuadro nº 36	Indicadores salariales.....	47
Cuadro nº 37	Población activa, empleo y paro.....	48
Cuadro nº 38	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales.....	49
Cuadro nº 39	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales.....	50
Cuadro nº 40	Contratos registrados en las oficinas del 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.....	59
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.....	64
Cuadro nº 54	Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes.....	65
Cuadro nº 55	Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes.....	66
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.....	68
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.....	69
Cuadro nº 61	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ 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).....	81
Cuadro nº 67	Macromagnitudes del sector agrario español.....	84
Cuadro nº 68	Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra.....	87
Cuadro nº 69	Empleo en el sector primario*.....	88
Cuadro nº 70	Utilización de Tierras de Cultivo.....	90
Cuadro nº 71	Principales producciones agrícolas de Navarra.....	91
Cuadro nº 72	Superficie y producción de cereales en grano.....	92
Cuadro nº 73	Superficie y producción de leguminosas.....	92
Cuadro nº 74	Superficie y producción de tubérculos.....	93
Cuadro nº 75	Superficie y producción de cultivos industriales.....	93
Cuadro nº 76	Superficie y producción de cultivos forrajeros.....	94
Cuadro nº 77	Superficie y producción de hortalizas.....	95
Cuadro nº 78	Superficie y producción de cultivos leñosos.....	96
Cuadro nº 79	Precios y valores totales de los productos agrícolas principales.....	98
Cuadro nº 80	Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra.....	99
Cuadro nº 81	Censo ganadero (noviembre de cada año).....	100
Cuadro nº 82	Producción de leche.....	102
Cuadro nº 83	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche.....	102
Cuadro nº 84	Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra.....	103
Cuadro nº 85	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne.....	105
Cuadro nº 86	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG.....	106
Cuadro nº 87	Precios de Productos Animales. Promedios anuales.....	107
Cuadro nº 88	Evolución de la actividad productiva industrial.....	109
Cuadro nº 89	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes.....	110
Cuadro nº 90	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad.....	110
Cuadro nº 91	Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial.....	111
Cuadro nº 92	Empleo e Ingresos generados en la industria navarra por subsectores de actividad, 2017.....	113
Cuadro nº 93	Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo e ingresos, 2017.....	115

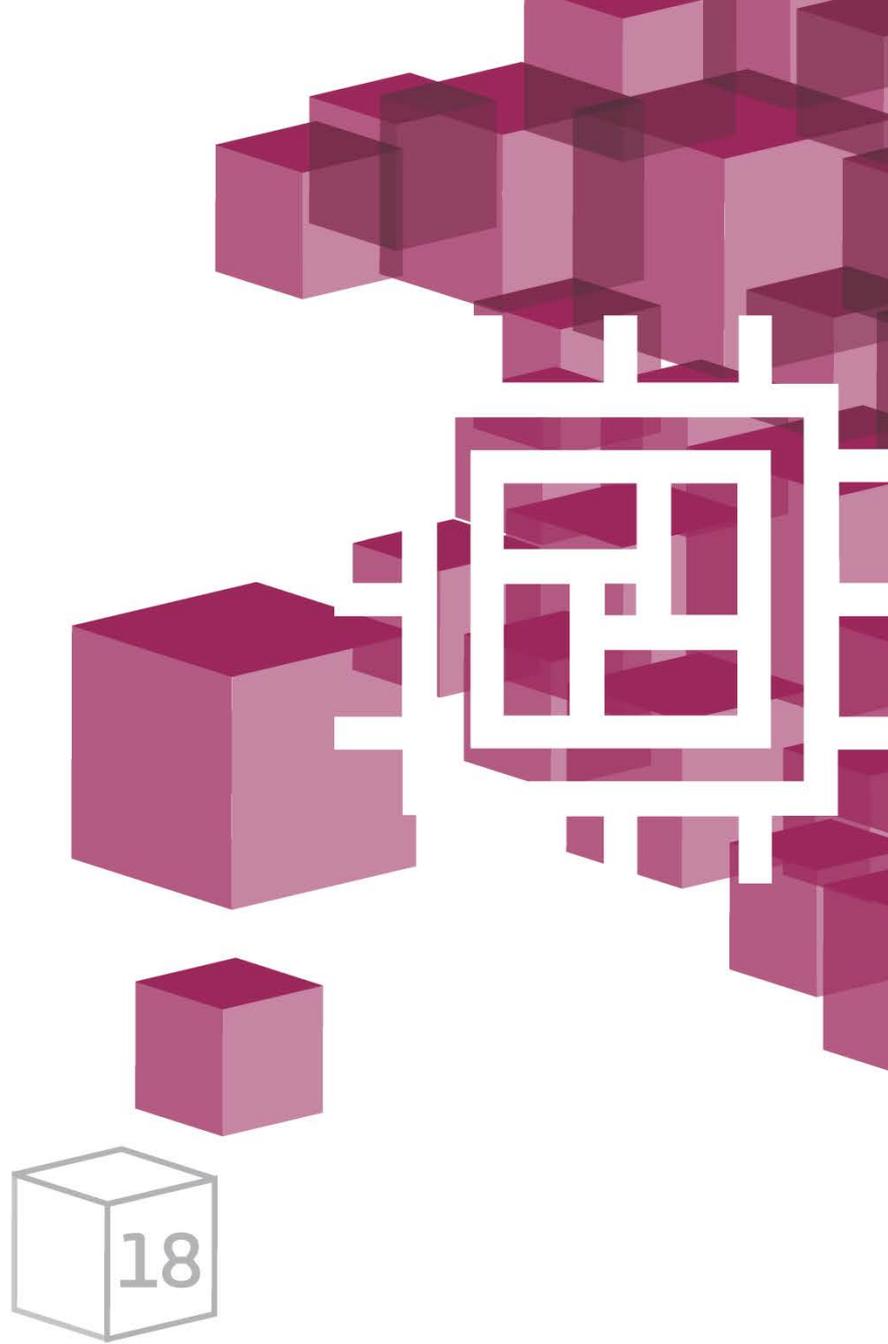
Cuadro nº 94	Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2018.....	117
Cuadro nº 95	Número de trabajadores en la industria por tamaño de la empresa y sector de actividad, 2018.....	118
Cuadro nº 96	Principales empresas industriales de Navarra, 2018.....	120
Cuadro nº 97	Producción de acero bruto.....	123
Cuadro nº 98	Consumo de productos siderúrgicos.....	125
Cuadro nº 99	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*.....	125
Cuadro nº 100	Materias primas importadas.....	127
Cuadro nº 101	Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea.....	128
Cuadro nº 102	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	129
Cuadro nº 103	Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2018.....	131
Cuadro nº 104	Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2018.....	131
Cuadro nº 105	Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra.....	132
Cuadro nº 106	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	132
Cuadro nº 107	Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra.....	133
Cuadro nº 108	Cuenta de resultados agregada de una muestra de 13 empresas de la industria agroalimentaria navarra.....	134
Cuadro nº 109	Rentabilidad de la muestra de 13 empresas de la industria agroalimentaria navarra.....	135
Cuadro nº 110	Producción de vehículos.....	138
Cuadro nº 111	Matriculación de turismos en Europa.....	140
Cuadro nº 112	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	142
Cuadro nº 113	Matriculación de turismos por marcas.....	142
Cuadro nº 114	Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos.....	143
Cuadro nº 115	Exportación e Importación del sector de automoción (Vehículos más componentes).....	144
Cuadro nº 116	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción.....	145
Cuadro nº 117	Evolución del empleo y número de empresas ^(*)	147
Cuadro nº 118	Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto : estructura empresarial y número de empresas en 2018 ⁽¹⁾	147
Cuadro nº 119	Principales empresas navarras del sector de automoción, 2018.....	148
Cuadro nº 120	Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios*.....	148
Cuadro nº 121	Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.....	150
Cuadro nº 122	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI).....	151
Cuadro nº 123	Producción de papel y cartón por países.....	152
Cuadro nº 124	Producción de pasta por países.....	153
Cuadro nº 125	Producción y consumo de papel y cartón. Total español.....	154
Cuadro nº 126	Producción y consumo por tipos de papel.....	155
Cuadro nº 127	Producción y consumo por tipos de pasta.....	156
Cuadro nº 128	Producción de papel y pasta en Navarra ^(*)	157
Cuadro nº 129	Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta.....	157
Cuadro nº 130	Principales empresas del sector papelero en Navarra.....	157
Cuadro nº 131	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción.....	158
Cuadro nº 132	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local.....	159
Cuadro nº 133	Licitación oficial por tipos de obra (2018).....	160
Cuadro nº 134	Viviendas iniciadas y terminadas ^(*)	161
Cuadro nº 135	Población ocupada en la construcción.....	162
Cuadro nº 136	Empresas por sección económica. Comparativa 2012-2018.....	167
Cuadro nº 137	Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2012-2018.....	169



Cuadro nº 138	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil, Primaria y ESO.....	173
Cuadro nº 139	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO.....	173
Cuadro nº 140	Evolución del alumnado por tipo de centro. Ciclos Formativos y Bachillerato.....	174
Cuadro nº 141	Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato.....	175
Cuadro nº 142	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	177
Cuadro nº 143	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA).....	178
Cuadro nº 144	Parque de vehículos Navarra.....	180
Cuadro nº 145	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses (*).....	181
Cuadro nº 146	Índices de motorización.....	182
Cuadro nº 147	Tráfico de vehículos por autopista en Navarra*.....	182
Cuadro nº 148	Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino*.....	183
Cuadro nº 149	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona.....	184
Cuadro nº 150	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia.....	184

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.....	62
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, 2018.....	91
Gráfico nº 12	Evolución de la distribución porcentual de las cabañas ganaderas de Navarra.....	101
Gráfico nº 13	Producción ganadera en Navarra (peso en canal).....	104
Gráfico nº 14	Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo e ingresos industriales de Navarra, 2017.....	116
Gráfico nº 15	Producción mundial de acero.....	124
Gráfico nº 16	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	126
Gráfico nº 17	Evolución de las principales variables del sector del papel en España.....	154
Gráfico nº 18	Evolución del número de empresas.....	164
Gráfico nº 19	Variación interanual del número de empresas.....	165
Gráfico nº 20	Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100).....	165
Gráfico nº 21	Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2012=100).....	166
Gráfico nº 22	Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2012=100).....	168
Gráfico nº 23	Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra.....	176



1. EL MARCO GENERAL

1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

Frente a un ejercicio 2017 marcado por el fortalecimiento de la economía mundial, 2018 se ha caracterizado por el debilitamiento de la misma, habiendo descendido el ritmo de avance de ésta al 3,6% (3,8% en el ejercicio precedente), ante la escalada de las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, las tensiones macroeconómicas en Argentina y Turquía, los problemas de la industria automotriz alemana, el endurecimiento del crédito en China y la contracción de las condiciones financieras acompañada de la normalización de la política monetaria en las grandes economías avanzadas.

En este escenario de guerra comercial, el volumen del comercio mundial se ha visto claramente lastrado, habiendo moderado su crecimiento tanto las economías avanzadas (2,2% en 2018 frente a 2,4% en 2017) como aquellas de mercados emergentes y en desarrollo (4,5% en 2018 frente a 4,8% en el ejercicio anterior).

Así las cosas, según las previsiones de mayo de la OCDE, los países industrializados han recortado en tres décimas porcentuales su ritmo de expansión: 2,3% en 2018 frente a 2,6% en 2017.

Cuadro nº 1 Evolución del Producto Interior Bruto

País	(% Δ)		
	2016	2017	2018
Estados Unidos	1,6	2,2	2,9
Japón	0,6	1,9	0,8
Alemania	2,2	2,5	1,5
Francia	1,1	2,3	1,6
Italia	1,2	1,8	0,7
Reino Unido	1,8	1,8	1,4
Canadá	1,1	3,0	1,8
Zona Euro	1,9	2,5	1,8
Total OCDE	1,8	2,6	2,3

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2019)*.

Centrando ya la atención en la economía estadounidense, a diferencia de lo observado en la mayoría de bloques económicos, en 2018 ésta ha intensificado su crecimiento (2,9% frente a 2,2% en el ejercicio precedente), impulsada, fundamentalmente, por el fortalecimiento de la demanda interna (avance del 3% en 2018 frente a 2,5% en 2017).

En el contexto de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, Brasil ha mantenido la atonía del ejercicio anterior (expansión del 1,1% tanto en 2017 como en 2018), mientras que Rusia ha robustecido su crecimiento (2,3% en 2018 frente a 1,6% en el ejercicio previo), al tiempo que China e India se han mostrado levemente menos dinámicas que en 2017, aunque con ritmos de avance todavía próximos al 7%.

Cuadro nº 2 Evolución de la demanda interior total

País	2016	2017	2018
Estados Unidos	1,8	2,5	3,0
Japón	0,0	1,4	0,8
Alemania	2,9	2,2	1,9
Francia	1,6	2,2	0,9
Italia	1,6	1,4	0,9
Reino Unido	2,4	1,4	1,6
Canadá	0,7	3,9	1,7
Zona Euro	2,4	1,8	1,8
Total OCDE	2,0	2,5	2,2

(% Δ)

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Mayo 2019).

A nivel europeo, la Zona Euro ha pasado a moderar su crecimiento (1,8% en 2018 frente a 2,5% en el ejercicio precedente), básicamente como consecuencia de la debilidad de la economía alemana, y en menor grado, por la incertidumbre generada por el Brexit.

Comercio exterior

En este marco, los intercambios comerciales de los países integrantes de la OCDE se han mostrado menos dinámicos que en el ejercicio precedente, habiendo perdido cierto vigor tanto las exportaciones (avance del 3,4% en 2018 frente a 4,5% en 2017), como las importaciones (crecimiento del 3,2% en 2018 frente a 4,6% en el ejercicio anterior). En este sentido, cabe destacar que, exceptuando Estados Unidos y Canadá, las exportaciones de todos los países considerados han perdido impulso, al tiempo que en el caso de las importaciones la pérdida de vigor ha sido generalizada a todos ellos.

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

País	Importaciones			Exportaciones		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Estados Unidos	1,9	4,6	4,5	-0,1	3,0	4,0
Japón	-1,6	3,4	3,3	1,7	6,8	3,1
Alemania	4,0	5,3	3,4	2,1	5,3	2,2
Francia	3,1	4,1	1,2	1,5	4,7	3,3
Italia	3,8	5,8	1,8	2,3	6,4	1,4
Reino Unido	3,3	3,5	0,7	1,0	5,6	0,1
Canadá	0,0	4,2	2,9	1,3	1,1	3,3
Total OCDE	3,1	4,6	3,2	2,4	4,5	3,4

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2019).

Así las cosas, la balanza de las operaciones corrientes del conjunto de los países industrializados (marcada por la progresión tanto de la actividad comercial de bienes y servicios como de las transferencias corrientes) ha mermado su saldo positivo hasta los 146,6 miles de millones de dólares en 2018 (202 miles de millones de dólares en el ejercicio previo), lastrada fundamentalmente por el empeoramiento del saldo deficitario de Estados Unidos (-488,5 miles de millones de dólares en 2018 frente a -449,1 miles de millones de dólares en 2017) y por la contención del saldo superavitario de Japón (175,6 miles de millones de dólares frente a 204,4 un año antes) y la Zona Euro (486,1 miles de millones de dólares frente a 493,1 un año atrás).

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

País	2016	2017	2018
Estados Unidos	-432,9	-449,1	-488,5
Japón	193,6	204,4	175,6
Alemania	292,0	297,7	297,7
Francia	-18,6	-14,4	-8,4
Italia	47,5	54,3	53,5
Reino Unido	-139,7	-88,1	-108,5
Canadá	-49,0	-46,5	-45,4
Zona Euro	406,3	493,1	486,1
Total OCDE	113,4	202,0	146,6

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2019).

Precios y salarios

El encarecimiento registrado por el petróleo en 2018 (el barril Brent ha pasado de 54,3 dólares por barril en 2017 a 70,9 dólares por barril en dicho ejercicio) ha derivado en la intensificación generalizada del ritmo de crecimiento del deflactor del consumo privado en todos los países considerados.

Así, de acuerdo con la OCDE, en 2018 el deflactor del consumo privado ha acrecentado su ritmo de avance hasta el 2% en Estados Unidos y el 1,5% en la Zona Euro (1,8% y 1,4% en 2017, respectivamente), habiendo escalado hasta el 2,3% en el conjunto de los países industrializados (2% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 5 Evolución del deflactor del consumo privado

País	2016	2017	2018
Estados Unidos	1,1	1,8	2,0
Japón	-0,5	0,2	0,5
Alemania	0,7	1,6	1,6
Francia	-0,1	1,3	1,7
Italia	0,2	1,1	1,1
Reino Unido	1,5	2,1	2,3
Canadá	1,0	1,2	1,7
Zona Euro	0,4	1,4	1,5
Total OCDE	1,1	2,0	2,3

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2019).

En este contexto, las políticas monetarias de la Reserva Federal de Estados Unidos y del Banco Central Europeo han sido discordantes: la Reserva Federal ha incrementado su tipo de referencia en un cuarto de punto porcentual en cuatro ocasiones (marzo, junio, septiembre y diciembre), fijándolo en el 2,5% a cierre de 2018, mientras que el Banco Central Europeo lo ha mantenido inalterado en el 0% a lo largo de todo el ejercicio.

Por lo que se refiere a los salarios, en 2018 la remuneración por empleado ha fortalecido su crecimiento en Japón, Alemania, Francia, Italia y Canadá (1%, 3%, 1,8%, 1,9% y 3,4% frente a 0,4%, 2,6%, 1,7%, 0,2% y 2,3% en 2017, respectivamente), mientras que lo ha moderado en Estados Unidos (2,6% frente a 2,9% en el ejercicio anterior) y Reino Unido (2,7% frente a 3,1% el ejercicio precedente).

Cuadro nº 6 Evolución de la remuneración por empleado

País	2016	2017	2018
Estados Unidos	0,9	2,9	2,6
Japón	1,1	0,4	1,0
Alemania	2,2	2,6	3,0
Francia	0,8	1,7	1,8
Italia	0,6	0,2	1,9
Reino Unido	2,8	3,1	2,7
Canadá	-0,8	2,3	3,4
Zona Euro	1,3	1,7	2,4

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2019).

Mercado de trabajo

El relativo sostenimiento de la actividad económica en 2018 ha posibilitado que la ocupación haya crecido de forma generalizada en todos los países considerados, si bien a un ritmo menor que en el ejercicio previo en la mayoría de los casos, así como un descenso generalizado de la tasa de desempleo.

En el caso de la ocupación, el mayor dinamismo en 2018 ha correspondido a Japón (2%), seguido por Estados Unidos (1,6%), Canadá y la Zona Euro (1,3% en ambos casos). No obstante, conviene tener en cuenta que, tal y como ya se ha adelantado, el empleo se ha mostrado menos vigoroso que en 2017 en la mayoría de los países analizados.

Cuadro nº 7 Evolución del empleo

País	(% Δ)		
	2016	2017	2018
Estados Unidos	1,7	1,3	1,6
Japón	1,0	1,0	2,0
Alemania	2,5	1,1	0,5
Francia	0,6	1,1	0,9
Italia	1,3	1,2	0,9
Reino Unido	1,5	1,0	1,2
Canadá	0,7	1,9	1,3
Zona Euro	1,7	1,5	1,3

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2019)*.

Por su parte, la tasa de paro ha evolucionado a la baja de forma generalizada en 2018, presentando la Zona Euro (8,2%) un registro claramente más abultado que los correspondientes a Canadá (5,8%), Estados Unidos (3,9%) y al conjunto de los países industrializados (5,3%).

Cuadro nº 8 Tasa de paro

País	(% de la población activa)		
	2016	2017	2018
Estados Unidos	4,9	4,4	3,9
Japón	3,1	2,8	2,4
Alemania	4,2	3,8	3,4
Francia	10,1	9,4	9,1
Italia	11,7	11,3	10,6
Reino Unido	4,9	4,4	4,1
Canadá	7,0	6,3	5,8
Zona Euro	10,0	9,1	8,2
Total OCDE	6,3	5,8	5,3

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2019)*.

Política monetaria y presupuestaria

En 2018 la gran mayoría de los países de nuestro entorno ha continuado aplicando medidas orientadas a la reducción de los excesivos niveles de déficit existentes, conteniendo así los desequilibrios de sus cuentas públicas, con las excepciones de Estados Unidos, Canadá y el conjunto de los países industrializados que los han acrecentado.

En el plano europeo, Francia, Italia y Reino Unido han moderado sus déficits al -2,5%, -2,1% y -1,6%, respectivamente (déficits respectivos del -2,8%, -2,4% y -1,8% en el ejercicio previo), al tiempo que Alemania ha acrecentado su superávit hasta el 1,7% (1% en 2017), situándose el déficit conjunto de la Zona Euro en el -0,5% (-1% en el ejercicio precedente).

A nivel internacional, Japón también ha reducido su déficit en 2018 (-2,5% frente a -3% en 2017), mientras que Estados Unidos lo ha intensificado de forma notable (-6,6% frente a -4,3% un año atrás) y Canadá muy ligeramente (-0,4% frente a -0,3% en el ejercicio anterior).

De este modo, en 2018 el conjunto de la OCDE ha ampliado sus necesidades de financiación hasta el -2,8% de su PIB, empeorando así en seis décimas porcentuales el resultado obtenido en 2017 (-2,2%).

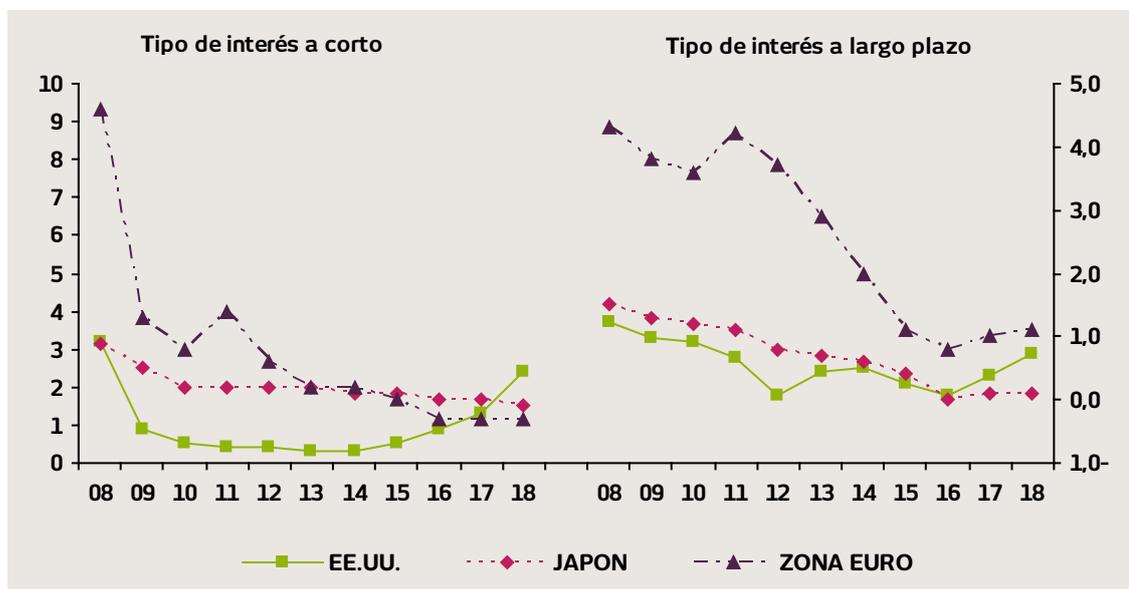
Cuadro nº 9 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)

País	2016	2017	2018
Estados Unidos	-5,4	-4,3	-6,6
Japón	-3,5	-3,0	-2,5
Alemania	0,9	1,0	1,7
Francia	-3,6	-2,8	-2,5
Italia	-2,5	-2,4	-2,1
Reino Unido	-2,9	-1,8	-1,6
Canadá	-0,4	-0,3	-0,4
Zona Euro	-1,6	-1,0	-0,5
Total OCDE	-3,0	-2,2	-2,8

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2019)*.

En cuanto a la política monetaria, tal y como ya se ha avanzado anteriormente, en 2018 la Reserva Federal de Estados Unidos ha elevado sucesivamente su tipo de referencia hasta el 2,5%, mientras que el Banco Central Europeo (BCE) lo ha conservado inalterado en el 0%.

Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2019).

Unión Europea

Previamente al análisis del ámbito europeo, conviene precisar que en el estudio del mismo se sigue ofreciendo información para el conjunto de la UE-28, a pesar del Brexit, ya que a fecha de realización del presente trabajo, el proceso de salida efectiva del Reino Unido de la Unión Europea se encuentra todavía en fase de negociación.

Atendiendo a las previsiones de primavera de la Comisión Europea, en 2018 la UE-28 en su conjunto ha moderado su ritmo de crecimiento hasta el 2% (2,5% en el ejercicio precedente), habiendo fortalecido su dinamismo la demanda interna en una décima porcentual (expansión del 2% en 2018 frente a 1,9% en 2017), y recortado su ritmo de avance tanto las exportaciones como las importaciones (3% y 3,2% frente a 5,4% y 4,3% en el ejercicio previo, respectivamente).

Focalizando el análisis en la demanda interior, el consumo privado se ha mostrado menos vigoroso que en el ejercicio anterior (crecimiento del 1,6% en 2018 frente a 2% en 2017), mientras que tanto el consumo público como la inversión han intensificado levemente su ritmo de avance (1,1% y 3,2% frente a 1% y 3,1% en 2017, respectivamente).

Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-28)

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2016	2017	2018
Actividad			
- Consumo privado	2,4	2,0	1,6
- Consumo público	1,7	1,0	1,1
- Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	3,1	3,1	3,2
- Demanda interna	2,4	1,9	2,0
- Exportaciones	3,2	5,4	3,0
- Importaciones	4,3	4,3	3,2
- PIB	2,0	2,5	2,0
Precios y salarios			
- Deflactor del PIB	1,1	1,4	1,6
- Deflactor del consumo privado	0,6	1,6	1,7
- CLU reales	-0,1	-0,2	0,6

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2019).*

Pasando ya a considerar la evolución de los diferentes países miembros, en 2018 todos ellos han crecido de forma generalizada, correspondiendo el mayor empuje a Irlanda, Malta, Polonia, Hungría, Letonia, Eslovenia, Rumanía y Eslovaquia, todos ellos con expansiones superiores al 4% (6,7%, 6,6%, 5,1%, 4,9%, 4,8%, 4,5% y 4,1% en los dos últimos casos, respectivamente). Por el contrario, Grecia (1,9%), Francia (1,6%), Alemania, Dinamarca, Reino Unido y Bélgica (1,4% en los cuatro casos), e Italia (0,9%) han alcanzado el menor dinamismo. En este sentido, conviene tener en cuenta que Alemania, principal tractor económico de la Unión, ha debilitado su ritmo de avance en ocho décimas porcentuales en relación al ejercicio precedente (1,4% en 2018 frente a 2,2% en 2017).

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

(% de variación interanual)

País	2016	2017	2018
Irlanda	5,0	7,2	6,7
Malta	5,7	6,7	6,6
Polonia	3,1	4,8	5,1
Hungría	2,3	4,1	4,9
Letonia	2,1	4,6	4,8
Eslovenia	3,1	4,9	4,5
Rumanía	4,8	7,0	4,1
Eslovaquia	3,1	3,2	4,1
Estonia	3,5	4,9	3,9
Chipre	4,8	4,5	3,9
Lituania	2,4	4,1	3,4
Bulgaria	3,9	3,8	3,1
República Checa	2,5	4,4	2,9
Países Bajos	2,2	2,9	2,7
Austria	2,0	2,6	2,7
España	3,2	3,0	2,6
Croacia	3,5	2,9	2,6
Luxemburgo	2,4	1,5	2,6
Finlandia	2,8	2,7	2,3
Suecia	2,7	2,1	2,3
Portugal	1,9	2,8	2,1
UE-28	2,0	2,5	2,0
Grecia	-0,2	1,5	1,9
Francia	1,2	2,2	1,6
Alemania	2,2	2,2	1,4
Dinamarca	2,4	2,3	1,4
Reino Unido	1,8	1,8	1,4
Bélgica	1,5	1,7	1,4
Italia	1,1	1,7	0,9

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2019).

Centrando ya la atención en el PIB per cápita en términos de paridad de poder de compra, en 2018 persisten todavía grandes diferencias entre los distintos integrantes de la Unión. Así, en el marco de los antiguos socios, Grecia (62,8%), Portugal (71,6%), España (85,8%), Italia (89%), Francia (96,3%) y Reino Unido (97,3%) detentan los menores niveles, todos ellos por debajo de la media de la UE-15 (100%), mientras que Luxemburgo presenta el máximo nivel, más que duplicando la media (232,6%). Tomando en consideración el conjunto de la UE-28, la progresiva incorporación de nuevos miembros ha supuesto un descenso significativo del PIB per cápita medio europeo.

Cuadro nº 12 PIB per cápita en la Unión Europea, 2018

País	UE-15=100	UE-28=100
Luxemburgo	232,6	249,6
Irlanda	174,2	186,9
Países Bajos	119,4	128,1
Austria	118,4	127,0
Dinamarca	117,9	126,5
Alemania	114,3	122,6
Suecia	111,8	120,0
Bélgica	107,4	115,2
Finlandia	101,8	109,2
Total UE-15	100,0	107,3
Reino Unido	97,3	104,4
Francia	96,3	103,3
Total UE-28	93,2	100,0
Malta	92,4	99,1
Italia	89,0	95,5
España	85,8	92,1
República Checa	83,8	89,9
Eslovenia	81,0	86,9
Chipre	79,8	85,6
Lituania	74,7	80,2
Estonia	74,6	80,0
Eslovaquia	72,4	77,7
Portugal	71,6	76,8
Polonia	66,9	71,8
Hungría	65,1	69,8
Letonia	64,4	69,1
Grecia	62,8	67,4
Rumanía	59,7	64,1
Croacia	58,3	62,6
Bulgaria	46,6	50,0

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2019).*

Previsiones

Ante el aumento de la incertidumbre a nivel global, los principales organismos internacionales proyectan un nuevo enfriamiento de la economía mundial en 2019, perdiendo cierto vigor tanto las economías avanzadas como aquellas de mercados emergentes y en desarrollo, si bien estas últimas continuarán siendo las más dinámicas. En este sentido, según el FMI, la economía mundial relajará su ritmo de crecimiento hasta el 3,3% en 2019.

Concretamente, el conjunto de las economías avanzadas pasará a crecer por debajo del umbral del 2% tanto en 2018 como en 2019 (1,8% y 1,7%, respectivamente), y ya en nuestro entorno más cercano la Zona Euro se expandirá a cifras inferiores al 1,5% en ambos ejercicios.

Entre los riesgos que amenazan este escenario, cabe destacar: el hecho de que la tregua en el plano comercial es precaria, y la enorme incertidumbre existente todavía en torno al Brexit y sus implicaciones.

A este respecto, es necesario fortalecer la cooperación multilateral para resolver los conflictos comerciales, luchar frente al cambio climático y los riesgos concernientes a la ciberseguridad, así como mejorar la eficacia de la tributación internacional.

Cuadro nº 13 Previsiones económicas (países industrializados)

Concepto	2019	2020
(%)		
– PIB real (% Δ)		
• Estados Unidos	2,8	2,3
• Japón	0,7	0,6
• Zona Euro	1,2	1,4
• Total OCDE	1,8	1,8
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
• Estados Unidos	1,4	2,1
• Japón	0,6	1,2
• Zona Euro	1,3	1,5
• Total OCDE	2,0	2,3
– Tasa de paro (% de la población activa)		
• Estados Unidos	3,7	3,6
• Japón	2,4	2,4
• Zona Euro	7,9	7,7
• Total OCDE	5,3	5,2
– Déficit Público (% del PIB)		
• Estados Unidos	-6,6	-6,7
• Japón	-2,5	-2,0
• Zona Euro	-0,9	-0,8
• Total OCDE	-3,0	-2,9
– Comercio mundial (% Δ)	2,1	3,1

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2019)*.

1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

Características generales

En 2018 la economía española ha contenido su ritmo de avance hasta el 2,6%, dando así continuidad a la senda de moderación del crecimiento iniciada en 2016 (expansiones del 3,6% en 2015, 3,2% en 2016 y 3% en 2017).

Con todo, dado el comparativamente mayor dinamismo registrado por la economía estatal respecto al conjunto europeo, se ha producido una leve mejoría en el proceso de convergencia real con las principales economías comunitarias.

Tomando en consideración la perspectiva de la demanda, el avance del PIB en 2018 ha venido determinado por la aportación positiva de 2,9 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global (idéntica cifra a la registrada en el ejercicio precedente), compensada parcialmente por la aportación negativa de tres décimas porcentuales del sector exterior (una décima porcentual positiva en 2017).

En lo relativo al mercado laboral, en 2018 la población ocupada ha crecido un 2,7% (2,6% en 2017), habiéndose expandido el empleo de forma generalizada con la única excepción del sector primario. Por su parte, la población parada ha caído un -11,2% (-12,6% en 2017), situándose ésta en 3.479.100 personas desempleadas en 2018, volumen que supone una tasa de paro del 15,3%.

Por lo que se refiere a los precios, la variación interanual del IPC a cierre de 2018 (diciembre sobre diciembre), se ha situado en el 1,2% (1,1% a cierre de 2017), mientras que en términos medios anuales ésta ha descendido hasta el 1,7% (2% de media en el ejercicio precedente).

Finalmente, en lo referido a la ejecución presupuestaria, 2018 se ha saldado con un déficit equivalente al -2,63% del PIB, incluidas las ayudas a las entidades de crédito, nivel que mejora en prácticamente medio punto porcentual el registro obtenido en el ejercicio anterior (déficit del -3,08% del PIB en 2017).

Principales agregados macroeconómicos

La citada expansión del 2,6% anotada por la economía española en 2018 se ha caracterizado por un perfil trimestral descendente, registrando crecimientos interanuales del 2,9%, 2,6%, 2,5% y 2,3% en los sucesivos trimestres del ejercicio, respectivamente.

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

- En 2018 el PIB total estatal se ha situado en 1.208.248 millones de euros¹, correspondiendo 919.713 millones a consumo final (684.632 de los hogares, 12.438 de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 222.643 de las Administraciones Públicas), 256.371 a inversión (a su vez, 130.643 en construcción, 88.541 en bienes de equipo y 35.340 en productos de la propiedad intelectual), y 8.563 a variación de existencias. Así las cosas, la demanda interna resultante ha ascendido a 1.184.647 millones de euros.

¹ Precios corrientes.

Tomando también en consideración las exportaciones (414.162 millones de euros) y las importaciones (390.561 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, se obtiene la demanda total.

- La aportación positiva de 2,9 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global en 2018 ha sido compensada parcialmente por la aportación negativa de tres décimas porcentuales de la demanda externa. En el contexto de la demanda interna, el consumo privado ha contenido su ritmo de avance (2,3% en 2018 frente a 2,5% en 2017), mientras que tanto el consumo público como la inversión lo han fortalecido (2,1% y 5,3% en 2018 frente a 1,9% y 4,8% en el ejercicio previo, respectivamente). Centrando el análisis en esta última partida, su componente relacionado con la construcción ha intensificado su crecimiento (6,2% en 2018 frente a 4,6% en 2017), mientras que aquel vinculado a los bienes de equipo lo ha moderado (5,4% frente a 6% en el ejercicio precedente).
- En cuanto a la distribución sectorial, el sector primario aporta 31.625 millones de euros, el sector industrial 193.691 millones de euros (de los cuales 152.718 la industria manufacturera), la construcción 71.083 millones de euros y los servicios 796.618 millones de euros. Sumando a estas partidas la referida a los impuestos netos (115.231 millones de euros), se obtiene la producción total.
- Los cuatro grandes sectores han crecido de forma generalizada en 2018, habiendo repuntado el sector primario (avance del 2,6% en 2018 frente a contracción del -0,9% en 2017), fortalecido su ritmo de expansión tanto la construcción como los servicios (7,6% y 2,7% en 2018 frente a 6,2% y 2,5% en el ejercicio anterior, respectivamente) y contenido el mismo el sector industrial (1,1% en 2018 frente a 4,4% en el ejercicio anterior, respectivamente).

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

(% tasa interanual, volumen encadenado)

Operaciones		2017	2018
DEMANDA	Gasto en consumo final	2,4	2,3
	– De los hogares	2,5	2,3
	– De las ISFLSH	2,3	1,5
	– De las AA.PP.	1,9	2,1
	Formación bruta de capital fijo	4,8	5,3
	– Construcción	4,6	6,2
	– Bienes de equipo y sistemas de armamento	6,0	5,4
	Variación de existencias*	0,1	0,1
	Demanda interna*	2,9	2,9
	Exportación de bienes y servicios	5,2	2,3
Importación de bienes y servicios	5,6	3,5	
Producto interior bruto a precios de mercado		3,0	2,6
OFERTA	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-0,9	2,6
	Industria	4,4	1,1
	Construcción	6,2	7,6
	Servicios	2,5	2,7
	Impuestos netos sobre productos	3,3	1,4

(*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- Desde la óptica de la renta, la remuneración de los asalariados ha concentrado el 47,1% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 42,4% y los impuestos netos sobre producción e importación el 10,5% restante.

Cuadro nº 15 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)

(% Δ nominal)

Operaciones	2016	2017	2018	2018 (M euros)
Remuneración de asalariados ⁽¹⁾	2,7	3,5	4,1	569.686
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	4,8	5,0	2,6	511.842
Impuestos netos sobre producción e importación ⁽³⁾	1,6	4,4	5,6	126.720
Producto interior bruto a precios de mercado ⁽⁴⁾	3,5	4,3	3,6	1.208.248

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

Fuente: INE.

Comercio exterior

En 2018 el comercio exterior estatal ha perdido impulso, habiendo contenido su ritmo de crecimiento tanto las exportaciones como las importaciones (aumentos respectivos del 2,3% y 3,5% frente a 5,2% y 5,6% en 2017, respectivamente).

Dada la comparativamente mayor desaceleración de las exportaciones frente a las importaciones, la aportación de la demanda externa al crecimiento global ha pasado a ser negativa (-0,3 puntos porcentuales negativos en 2018 frente a 0,1 puntos

porcentuales positivos en 2017). Por trimestres, la aportación de la demanda externa al crecimiento global ha sido negativa a lo largo de los cuatro trimestres del ejercicio.

Precios y costes laborales

En un contexto en el que el barril de petróleo se ha encarecido, con diferentes intensidades, a lo largo de los cuatro trimestres del ejercicio, la evolución de los precios en 2018 se ha caracterizado por tasas interanuales positivas en todos los meses del año, si bien mostrando un perfil heterogéneo. Así, los precios intensificaron su crecimiento interanual entre enero y junio, con la excepción de abril (0,6% en enero, 1,1% en febrero, 1,2% en marzo, 1,1% en abril, 2,1% en mayo y 2,3% en junio), lo mantuvieron relativamente estable entre julio y octubre (2,2% tanto en julio como en agosto y 2,3% tanto en septiembre como en octubre), y lo moderaron en los dos últimos meses del ejercicio (1,7% en noviembre y 1,2% en diciembre).

De este modo, la inflación a cierre de 2018 (tasa interanual de diciembre sobre diciembre) ha fortalecido débilmente su avance hasta el 1,2%, frente al 1,1% registrado a cierre del ejercicio anterior. No obstante, en términos medios anuales, los precios han relajado su crecimiento en el conjunto de 2018 hasta el 1,7% (2% en 2017), situándose la inflación subyacente en el 0,9% (1,1% en el ejercicio anterior).

Teniendo en cuenta que, de acuerdo con la OCDE, la tasa de inflación de la Zona Euro (medida a través del deflactor del consumo privado) se ha cifrado en el 1,5% en 2018 (1,4% en 2017), el diferencial de la economía española respecto al bloque de la moneda única se ha situado en dos décimas porcentuales positivas (idéntico diferencial en el ejercicio precedente).

Tomando en consideración los distintos grupos de bienes, en 2018 los transportes han sido, con diferencia, el grupo más inflacionario, con una tasa del 3,6%, seguidos a una cierta distancia por la vivienda (2,4%), las comunicaciones (2,2%), las bebidas alcohólicas y tabaco, junto con los hoteles cafés y restaurantes (1,9% en ambos casos), y los alimentos y bebidas no alcohólicas (1,6%). Por su parte, el vestido y calzado, el grupo catalogado como otros, la enseñanza, la sanidad y el menaje han anotado tasas inferiores al 1% (0,9% en los dos primeros casos, 0,8%, 0,3% y 0,1%, respectivamente), mientras que el ocio y cultura ha registrado un recorte del -0,2% en sus precios.

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

Concepto	<i>(Tasa variación interanual)</i>		
	2016	2017	2018
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	1,6	1,1	1,2
– Índice General ⁽²⁾	-0,2	2,0	1,7
Alimentación	1,3	1,3	1,7
No alimentación	-0,6	2,1	1,7
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	1,4	1,2	1,6
• Bebidas alcohólicas, tabaco	0,5	1,7	1,9
• Vestido y calzado	0,6	0,5	0,9
• Vivienda	-4,2	3,9	2,4
• Menaje	0,2	-0,4	0,1
• Sanidad	-0,2	0,7	0,3
• Transportes	-2,1	4,2	3,6
• Comunicaciones	2,6	1,3	2,2
• Ocio y Cultura	-1,0	1,1	-0,2
• Enseñanza	0,6	0,9	0,8
• Hoteles, cafés y restaurantes	1,1	1,9	1,9
• Otros	1,6	0,9	0,9
Subyacente	0,8	1,1	0,9
IPRI			
– Índice General	-3,1	4,4	3,0
• Bienes de consumo	0,2	1,9	-0,2
• Bienes de equipo	0,6	0,9	0,9
• Bienes intermedios	-1,5	3,4	2,6
• Energía	-10,8	10,4	8,0

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE.

En cuanto a los precios industriales, en 2018 el índice general ha moderado su crecimiento hasta el 3% (4,4% en 2017), ante la caída del -0,2% de los precios de los bienes de consumo, la contención del avance de los precios de los bienes intermedios y de la energía (2,6% en 2018 frente a 3,4% en el ejercicio previo, y 8% frente a 10,4%, respectivamente) y el mantenimiento de los de los bienes de equipo (0,9% en ambos ejercicios).

Por lo que se refiere a los costes laborales, teniendo en cuenta que la productividad se ha incrementado un 0,1% en 2018 (ante un avance del PIB del 2,6% y una expansión del empleo en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo del 2,5%), y que la remuneración por asalariado ha aumentado un 0,9%, el coste laboral unitario ha crecido un 0,8% (0,2% en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 17 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	2016	2017	2018
PIB real	3,2	3,0	2,6
Empleo total*	3,0	2,9	2,5
Productividad	0,2	0,1	0,1
Remuneración de los asalariados	2,7	3,5	4,1
Empleo asalariado*	3,3	3,2	3,2
Remuneración por asalariado	-0,6	0,3	0,9
Coste laboral unitario	-0,8	0,2	0,8

(%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 dinamismo registrado por la economía española en 2018 (avance del PIB del 2,6%) ha derivado en un nuevo aumento de la ocupación y una nueva reducción del desempleo, si bien la tasa de paro, aun habiendo descendido, continúa siendo excesivamente elevada.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), en 2018 la población ocupada ha intensificado tímidamente su ritmo de avance hasta el 2,7% (2,6% en el ejercicio anterior), en un marco en el que la población activa en su conjunto se ha expandido un leve 0,3%.

Por su parte, la tasa de actividad ha disminuido ligeramente (58,7% en 2018 frente a 58,8% en el ejercicio precedente), habiendo retrocedido de forma tímida tanto la tasa masculina como la femenina (64,6% y 53,1% en 2018 frente a 64,7% y 53,2% en 2017, respectivamente).

El citado aumento del 2,7% del empleo hasta alcanzar las 19.327.700 personas ocupadas ha venido determinado por el crecimiento generalizado del mismo en todos los sectores, con la única excepción del sector primario que lo ha recortado un -0,8%. Tanto la construcción como los servicios han intensificado el ritmo de avance de su empleo sectorial (8,3% y 2,5% en 2018 frente a 5,1% y 1,9% en el ejercicio previo, respectivamente), mientras que el sector industrial lo ha contenido (2,3% en 2018 frente a 5% en 2017).

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

(m de personas y %)

Concepto	2018	2016	% Δ	
			2017	2018
Población Activa	22.806,8	-0,4	-0,4	0,3
Población Ocupada	19.327,7	2,7	2,6	2,7
– Agric., ganadería, pesca	812,6	5,1	5,8	-0,8
– Industria	2.708,3	1,6	5,0	2,3
– Construcción	1.221,8	0,0	5,1	8,3
– Servicios	14.585,1	2,9	1,9	2,5
Población Parada	3.479,1	-11,4	-12,6	-11,2
Tasa de paro*	15,3	-11,0	-12,3	-11,4

(): % sobre población activa.*

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2019).

A su vez, en 2018 la población asalariada ha fortalecido su avance hasta el 3,3% (3,2% en el ejercicio precedente), al tiempo que la no asalariada ha intensificado su caída hasta el -0,5% (-0,1% en 2017), básicamente, ante el retroceso de los autónomos (-0,2%). Por tipo de contrato, como viene siendo habitual en los últimos años, las personas asalariadas con contrato temporal han aumentado por encima de aquellas con contrato indefinido (3,8% frente a 3,1%, respectivamente), si bien el diferencial se ha reducido en relación a ejercicios anteriores.

Focalizando el análisis en la población parada, en 2018 ésta ha cifrado su caída en el -11,2% (-12,6% en 2017), dando así continuidad a la senda contractiva iniciada en 2014. A este respecto, conviene tener en cuenta que en 2018 la población desempleada española se ha situado ligeramente por debajo de los tres millones y medio de personas, nivel intermedio entre los registrados en 2008 y 2009. Así las cosas, la tasa de paro ha descendido al 15,3% (17,2% en 2017), si bien sigue siendo el segundo registro más abultado en el marco europeo, únicamente por detrás del correspondiente a Grecia (19,3% según la Comisión Europea).

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

Concepto	2018	2016	% Δ	
			2017	2018
Población Ocupada	19.327,7	2,7	2,6	2,7
Asalariados	16.234,2	3,1	3,2	3,3
– Sector privado	13.083,7	3,6	3,8	3,1
– Sector público	3.150,5	0,9	0,9	4,0
No Asalariados*	3.093,5	0,7	-0,1	-0,5
– Empleadores	960,1	2,4	5,7	-0,1
– Autónomos	2.027,7	0,4	-2,4	-0,2
– Cooperativistas	25,9	15,9	-9,5	8,8
– Ayuda familiar	72,8	-12,6	-2,2	-15,2
Asal. Contrato indefinido	11.882,3	1,8	2,3	3,1
Asal. Contrato temporal	4.351,9	6,8	5,6	3,8
Ocup. Tiempo completo	16.497,0	3,3	2,9	3,1
Ocup. Tiempo parcial	2.830,7	-0,8	1,0	0,4

(): La suma no coincide con el total al incluir éste los no clasificables.**Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2019).***Sector público y tipos de interés**

En 2018 el conjunto de las Administraciones Públicas ha anotado un déficit equivalente al -2,63% del PIB, incluidas las ayudas concedidas a las entidades de crédito, mejorando así en prácticamente medio punto porcentual el resultado obtenido en el ejercicio precedente (déficit del -3,08% en 2017).

Por Comunidades Autónomas, Canarias, País Vasco, Navarra, Galicia y Asturias han registrado saldos superavitarios en relación a su PIB regional en 2018 (2,05%, 0,68%, 0,55%, 0,17% y 0,05%, respectivamente), presentando el resto de ellas saldos deficitarios, correspondiendo el más desfavorable a la Región de Murcia (-1,34%), y el menos desfavorable a Cantabria (-0,05%).

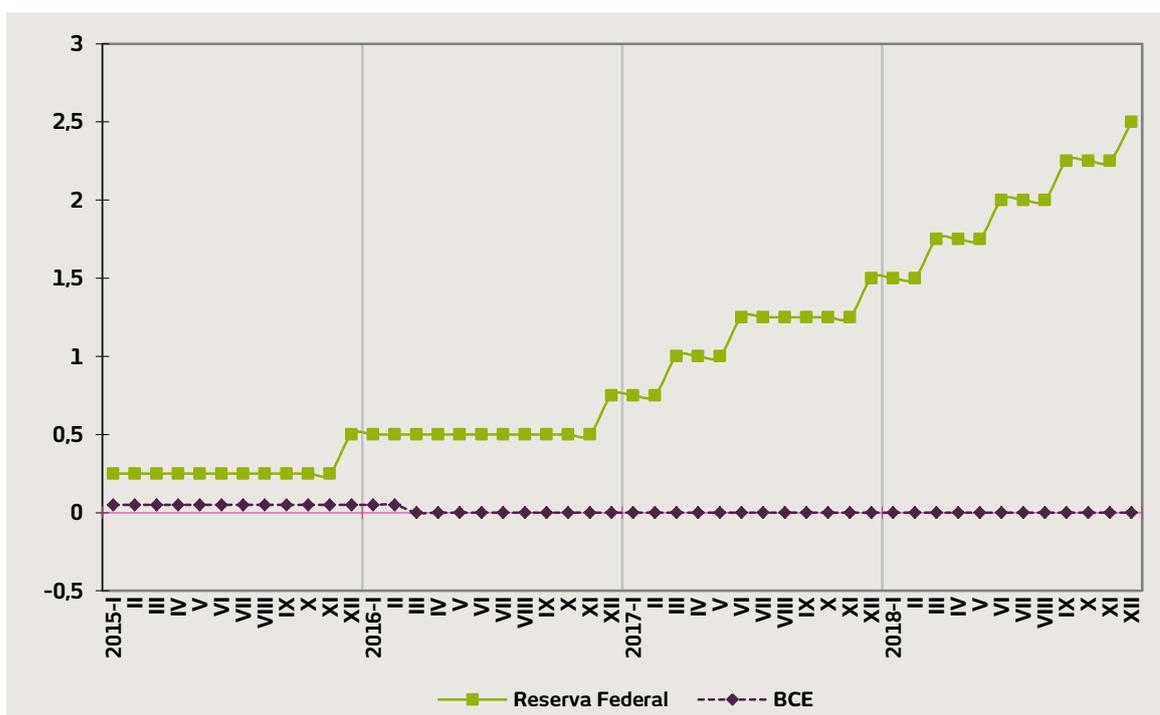
Cuadro nº 20 Déficit Público*(% PIB)*

Concepto	2017	2018
Administración Central*	-1,85	-1,50
Comunidades Autónomas	-0,36	-0,23
Corporaciones Locales	0,61	0,52
Seguridad Social	-1,44	-1,41
Total Administraciones Públicas*	-3,03	-2,63
• Ayudas a Instituciones Financieras	-0,04	-0,01
Total Administraciones Públicas	-3,08	-2,63

(): Sin ayuda financiera.**Fuente: Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (29 de marzo de 2019).*

Por último, cabe recordar nuevamente que a cierre de 2018 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 2,5%, tras las alzas de un cuarto de punto porcentual de marzo, junio, septiembre y diciembre.

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



Fuente: BCE, Reserva Federal.

Perspectivas

Según el escenario macroeconómico publicado a finales de abril por el Ministerio de Economía y Empresa, la economía española se expandirá en torno al 2% en los próximos ejercicios, si bien presentando un claro perfil de moderación de su ritmo de crecimiento (2,2% en 2019; 1,9% en 2020 y 1,8% tanto en 2021 como en 2022). Por su parte, el empleo en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo crecerá un 2,1% en 2019, derivando en un descenso de la tasa de paro, aunque ésta continuará siendo superior al 10% hasta 2021.

Cuadro nº 21 Proyecciones de la economía española (2019)

Concepto	Tasa de variación interanual
PIB y AGREGADOS DE DEMANDA	
• Gasto en consumo final nacional privado	1,9
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	1,9
• Formación bruta de capital fijo	4,0
– Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	2,3
– Exportación de bienes y servicios	2,7
– Importación de bienes y servicios	3,1
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	-0,1
– PIB	2,2
MERCADO DE TRABAJO	
– Empleo variación en % ^(*)	2,1
– Tasa de paro	13,8

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

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (Abril 2019).

2. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA

Desde hace años, la estructura económica de Navarra se caracteriza por contar con una distribución sectorial de su producción y su empleo típicos de las economías desarrolladas. Predomina con claridad el sector servicios, seguido de la industria (actividad que aún mantiene en Navarra un peso relativo claramente superior al de las economías de su entorno), y a notable distancia se sitúan los sectores de la construcción y la agricultura.

Cuadro nº 22 Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2018

Sector	1960		1975		1990		2018	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Agricultura	33,0	22,6	14,1	9,7	4,9	4,9	3,4	2,9
Industria	27,5	31,5	37,4	31,8	38,7	27,5	32,1	17,7
Construcción	5,3	5,3	6,4	7,3	7,8	9,7	6,1	6,5
Servicios	34,2	40,6	42,1	51,2	48,6	57,9	58,4	72,9
Total	100,0							

Fuente: INE, FUNCAS.

Cuadro nº 23 Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2018

Sector	1960		1975		1990		2018	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Agricultura	41,1	41,7	20,9	23,4	7,2	11,0	3,5	4,2
Industria	23,1	23,2	36,8	27,2	35,7	22,6	27,4	13,8
Construcción	7,2	6,8	8,8	9,6	8,5	9,4	5,8	6,5
Servicios	28,6	28,3	33,5	39,8	48,6	57,0	63,2	75,4
Total	100,0							

Fuente: INE, FUNCAS.

Dicha caracterización se refleja perfectamente cuando se analiza la evolución de la composición sectorial de la producción y el empleo en Navarra, en el que se observan el notable aumento de la relevancia de los servicios y la acentuada pérdida del sector primario. En el caso de la industria, el despliegue de actividad iniciado en la década de los sesenta del pasado siglo fue incrementando su importancia en la economía regional hasta alcanzar su punto álgido a mediados de los años sesenta. Posteriormente comenzó a decrecer pero de forma más ligera que en las economías de su entorno. En cuanto a la construcción, su comportamiento ha sido más volátil a lo largo del tiempo. Fue a lo largo del último ciclo alcista de primeros años del presente siglo cuando el sector se constituyó como uno de los principales motores de crecimiento de la economía navarra (al mismo tiempo que en el conjunto del Estado). No obstante esta tendencia se vio frenada en los últimos años, unida a la "crisis del ladrillo" que atravesó el sector.

A pesar de que, en términos generales, la composición sectorial de la producción y del empleo ha seguido pautas similares en Navarra y en el Estado, el análisis en detalle de los mismos muestra algunas diferencias en la configuración de sus estructuras económicas. De esta forma, el descenso de la participación de la producción agraria en Navarra ha sido similar a la registrada en el Estado, situándose en 2018 en el 3,4% y 2,9%, respectivamente.

En el caso de los servicios, se observa un crecimiento más acentuado de la participación de su producción a nivel estatal, situándose en 2018 en un 72,9%, frente al 58,4% en Navarra. Por último, y en lo referente a la industria, a pesar de que la reducción de la participación productiva ha sido notable a lo largo de los últimos años, el descenso ha sido más moderado que en el conjunto de España. En concreto, en 2018 se sitúa en el 17,7% a nivel estatal, frente al 32,1% en Navarra.

Cuadro nº 24 Participación de Navarra en el conjunto de España, 2018

Sector	% Navarra/España	
	VAB	Empleo
Agricultura	1,98	1,22
Industria	3,08	2,88
Construcción	1,60	1,29
Servicios	1,36	1,22
Total	1,70	1,46

Fuente: INE.

En definitiva, ante la similitud del nivel de participación de la agricultura y construcción en la economía estatal y en la navarra, el principal aspecto diferencial se manifiesta en la participación del sector industrial y servicios. De hecho, en 2018 el peso relativo de la producción industrial en Navarra es 14,4 puntos porcentuales superior al registrado en España (14,7 puntos porcentuales superior en 2017), mientras que en el caso de los servicios el diferencial a favor del Estado es de 14,5 puntos porcentuales (15 pp en 2017).

Estos aspectos se confirman al analizar la evolución de la composición sectorial del empleo, ya que la transformación del sistema productivo mencionada 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
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
2018	123,3

Fuente: INE.

Asimismo, el mayor dinamismo de la economía navarra de los últimos años ha permitido que el valor añadido por habitante en Navarra se sitúe claramente por encima de la media estatal (23,3% superior en 2018). La notable especialización industrial de la economía navarra en el ámbito estatal ha favorecido enormemente dicho mayor grado de desarrollo y bienestar de Navarra con respecto a España.

Sector Primario

Pese a que en los últimos años el nivel de aportación al empleo y producción se ha reducido notablemente en los últimos años, este sector continúa siendo una actividad básica en la economía navarra, no solo en lo referente a su peso relativo, que actualmente se sitúa en un 3,5% del empleo y 3,4% del VAB, sino también por su distribución territorial, 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 Foral.

De hecho, la Comunidad Foral de Navarra tiene la enorme ventaja de poseer una gran biodiversidad natural. Navarra posee los principales ecosistemas de cualquier país meridional ya que en el Sur de la misma se encuentra el Valle del Ebro, una de las zonas con mayor potencialidad económica de España, y tiene también en esta zona una gran extensión cuasi-desértica, las Bârdenas Reales. La Navarra media es una zona muy próspera porque, además de buen suelo y una correcta orografía, casi siempre le acompaña un régimen de lluvias adecuado a sus cultivos. En la zona noroccidental se encuentra la región atlántica, húmeda, bella y montañosa, donde la ganadería y los bosques son fuentes importantes de vida. Finalmente y en la parte nororiental se sitúa la Navarra prepirenaica, con los valles de Salazar y de Roncal como exponentes agrarios y medioambientales de gran importancia y belleza.

Dentro de los proyectos llevados a cabo y/o previstos a largo plazo, destacan por un lado, la nueva web de Agricultura, Ganadería y Medio Rural del Gobierno de Navarra, que prioriza los servicios y trámites, como la solicitud de ayudas de la Política Agraria Común (PAC) y del Programa de Desarrollo Rural (PDR), la consulta del estado de tramitación de expedientes, y la Oficina Virtual Ganadera, entre otros, con el fin de facilitar las gestiones que la población general y los profesionales del sector tienen que realizar en relación al ámbito agrario. Durante un año (del 1 de octubre de 2017 a la misma fecha de 2018) la web ha registrado 78.854 visitas, de las cuales las más frecuentes fueron las relacionadas con el Observatorio Agrario (26.387 visitas, el 33,6%), y las relativas a Ganadería (14.153 visitas, el 18%) y Agricultura (12.751 visitas, el 16,2%).

Además, los agricultores navarros han recibido a lo largo del último año un total de 101 millones de la Política Agrícola Común (PAC) para el mantenimiento de los recursos naturales y productivos. Una correcta utilización de los fertilizantes y los productos fitosanitarios y la buena práctica agraria permiten la obtención de productos de calidad, el ahorro de las explotaciones en sus inversiones en insumos, y especialmente, evitan consecuencias negativas para el conjunto de la sociedad por el deterioro de recursos tan importantes y escasos como son los suelos y el agua. Asimismo, el manejo del ganado en condiciones de salubridad y bienestar, y la trazabilidad de los productos, tanto agrícolas como ganaderos, a lo largo de toda la cadena alimentaria constituyen una garantía para los consumidores.

Por último, los datos estadísticos recogidos por el Consejo de la Producción Agraria Ecológica de Navarra (CPAEN/NNPEK) confirman el crecimiento sostenido de la producción agraria ecológica de Navarra, que cuenta ya con 83.348 hectáreas sometidas a control, lo que supone un 7,2% de la superficie total dedicada a la agricultura en la Comunidad Foral. El número de operadores también se ha incrementado, pasando de 624 en enero de 2018 a 667 en enero de 2019.

La agroecología tiene cada vez un mayor peso en la producción agraria con un crecimiento constante en los últimos años, según reflejan los datos estadísticos de CPAEN/NNPEK, tendencia que se confirma tanto a nivel mundial como en Europa. Así, el crecimiento en hectáreas y operadores constatado en Navarra se corresponde con la tendencia al alza en la demanda de producto ecológico por parte del consumidor.

Industria

Como se ha mencionado previamente, en la actualidad Navarra es una de las zonas más industrializadas de España, convirtiéndose a lo largo de las últimas décadas en una actividad productiva clave. De hecho en 2018, representa el 27,4% del empleo regional y el 32,1% del VAB.

Los principales sectores de actividad son el de la Industria de la alimentación, Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques, Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo, y Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado, actividades que en 2017 acaparan el 49,4% del total del empleo de la industria navarra y el 56,4% de ingresos generados por la misma, de acuerdo a los datos facilitados por el Instituto Nacional de Estadística.

En lo referente al tejido industrial, Navarra se caracteriza por el predominio de las pymes, muchas de ellas soportadas también con capital extranjero. En concreto, más de un centenar de empresas cuentan con capital internacional, empresas de tamaño medio o grande, con una elevada propensión exportadora, y que se concentran principalmente en los subsectores de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p., Fabricación de productos farmacéuticos y Reparación e instalación de maquinaria y equipo.

La inversión extranjera en la industria navarra alcanzó en 2018 los 202.325,86 miles de euros (frente a los 47.020,71 miles de euros de 2017), capital que ha procedido principalmente de Luxemburgo (151.520,17 miles de euros, frente a los 12.367,23 miles de euros de 2017), Reino Unido (16.527,83 miles de euros) y Bélgica (12.754,01 miles de euros).

Atendiendo a la distribución geográfica, las empresas industriales se localizan principalmente en el área de Pamplona, el noroeste de la comarca, la Ribera Alta y Tudela.

Construcción

El importante desarrollo de este sector en la región de Navarra experimentado en el curso del último ciclo alcista de inicios de siglo se vio truncado a lo largo de los últimos años, de acuerdo a la conocida crisis que atravesó la actividad. No obstante, en 2018 representa el 5,8% del total del empleo y el 6,1% del VAB regional.

Servicios

El sector servicios de Navarra ha presentado un perfil muy dinámico en los últimos años, en los que resalta su estabilidad y menos dependencia del ciclo económico con un crecimiento general sostenido, e incrementando lentamente su participación en el tejido productivo navarro. En 2018, ya representa el 63,2% del empleo y el 58,4% del VAB regional.

En lo referente a su distribución territorial, cerca de la mitad de las empresas que lo componen se concentran en Pamplona y su comarca.

Por último, y en lo relativo a los servicios como tal, en Navarra destacan por su calidad e importancia los sanitarios, la educación, y el comercio, así como los bancarios, asesorías y consultorías. En los últimos años, y de acuerdo con el boom experimentado en el campo de internet y las nuevas tecnologías, cada vez son más las empresas especializadas en dicho ámbito. En lo que respecta al turismo, a pesar de sus notables atractivos, la importancia es menor. No obstante, el Gobierno de Navarra apuesta por el crecimiento del sector y cuenta para ello con el Plan Estratégico de Turismo de Navarra 2018-2025 que desarrolla 6 programas que contienen 48 medidas agrupadas en torno a un ámbito de trabajo común.

3. PANORAMA GENERAL

En contraste con el comportamiento de ralentización registrado por la economía mundial, en 2018 el PIB navarro ha mantenido el dinamismo alcanzado en el ejercicio anterior, habiendo anotado una expansión del 3,2% en ambos ejercicios.

Cuadro nº 26 Evolución general

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2014	2015	2016	2017	2018
NAVARRA					
- PIB	1,5	2,9	2,9	3,2	3,2
- Empleo	1,7	0,7	1,2	4,2	1,2
- Tasa de paro ⁽¹⁾	15,7	13,8	12,5	10,2	10,0
- IPC ⁽²⁾	-1,2	-0,1	1,8	0,6	1,3
ESPAÑA					
- PIB	1,4	3,6	3,2	3,0	2,6
- Empleo	1,2	3,0	2,7	2,6	2,7
- Tasa de paro ⁽¹⁾	24,4	22,1	19,6	17,2	15,3
- IPC ⁽²⁾	-1,0	0,0	1,6	1,1	1,2

(1): % sobre población activa.

(2): Variación Diciembre/Diciembre.

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

Así las cosas, la comparativamente mejor evolución registrada por la economía navarra frente al conjunto de la Zona Euro (expansión del 1,8% en 2018, según la OCDE), ha derivado en un nuevo avance en el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Atendiendo a la Contabilidad Regional del INE, en 2018 el crecimiento ha sido generalizado a todas las Comunidades Autónomas españolas, si bien únicamente cinco de ellas han mejorado el registro alcanzado en el ejercicio previo. En detalle, la Comunidad de Madrid ha anotado la mayor expansión en 2018 (3,7%), mientras que Ceuta la menor (1,5%). La Comunidad Foral de Navarra, por su parte, se sitúa entre las primeras posiciones con un avance del 3%, según el INE.

Pasando ya a considerar el mercado laboral, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa del INE, en 2018 la población ocupada navarra se ha incrementado un 1,2%, dinámica menos expansiva que la observada a nivel del conjunto del Estado (2,7%). Por su parte, la tasa de paro ha dado continuidad a su senda bajista de forma generalizada, habiendo descendido al 10% en Navarra y al 15,3% en el marco estatal.

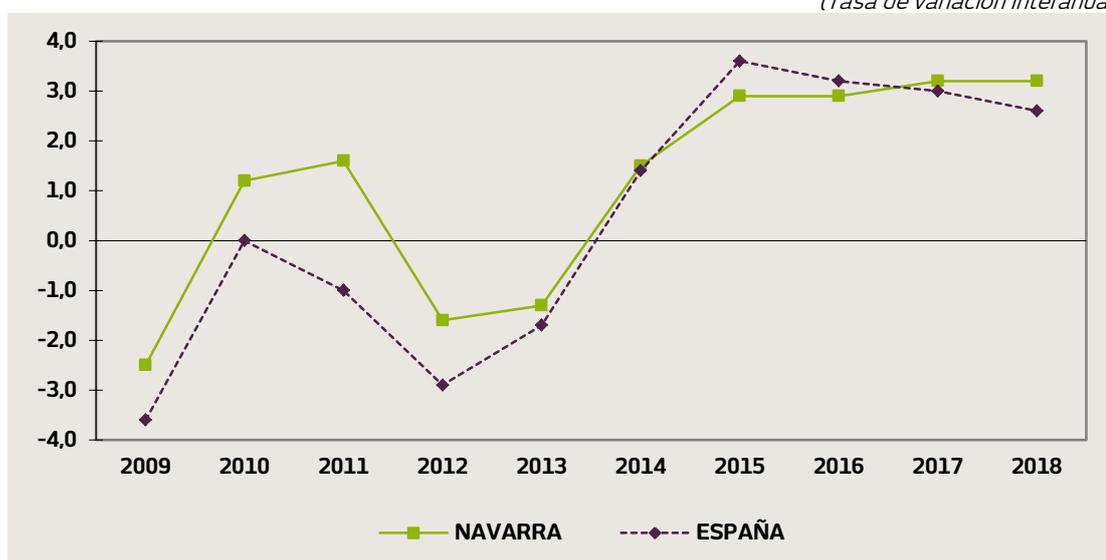
Por lo que se refiere a los precios, ante el encarecimiento del barril de petróleo, su evolución en 2018 en Navarra se ha caracterizado por crecimientos interanuales positivos

a lo largo de todos los meses del ejercicio, si bien con una clara tendencia a la moderación de los mismos en los dos últimos meses del año. De este modo, en 2018 la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre), se ha situado en el 1,3% en Navarra y en el 1,2% en el marco estatal (0,6% y 1,1% a cierre de 2017, respectivamente).

Finalmente, señalar que el PIB navarro se ha expandido un 2,9% interanual en el primer trimestre de 2019, registro inferior en una décima porcentual al alcanzado en el cuarto trimestre de 2018.

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

Concepto	2016		2017		2018	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
<i>(tasa de variación)</i>						
A. PRODUCCIÓN Y ACTIVIDAD						
A.1 Industria (producciones)						
• Agroalimentación	1,3	2,5	-2,3	0,3	-1,6	0,2
• Automoción (nº turismos)	-0,5	5,0	-17,7	-3,0	11,5	-1,2
• Papel (toneladas)	-1,4	0,4	-0,6	0,0	-2,6	-1,0
A.2 Construcción						
• Viviendas terminadas (número)	-7,6	-6,7	42,0	21,6	14,9	18,9
• Viviendas iniciadas (número)	34,4	32,3	39,5	21,5	-3,2	--
• Consumo aparente de cemento **	--	--	--	--	9,5	8,0
• Licitación oficial (euros corrientes)	-62,4	-1,6	229,2	39,3	82,7	29,4
A.3 Sector agrario (producciones)						
• Agricultura (euros corrientes)	--	8,1	--	2,3	--	7,8
• Ganadería (euros corrientes)	--	6,4	--	8,6	--	2,2
• Forestal (euros corrientes)	--	--	--	--	--	--
• Total (euros corrientes)	1,6	6,1	3,7	4,5	3,2	5,5
A.4 Servicios						
• Transporte por carretera (mercancías)	1,9	2,8	-4,0	9,3	3,1	5,0
• Transporte aéreo (mercancías)	-53,3	11,2	263,6	15,6	301,8	9,9
• Transporte aéreo (pasajeros)	4,6	11,0	8,1	8,2	24,6	5,8
A.5 Sector Financiero						
• Depósitos privados (sobre euros corrientes)	3,0	0,4	1,1	0,5	4,2	1,6
• Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	-2,9	-4,1	0,1	-1,9	-0,9	-4,1
B. DEMANDA INTERNA						
– Matriculación de turismos (nº)	5,3	12,4	10,4	9,2	2,9	6,0
– Matriculación de vehículos industriales (nº)	5,3	6,1	10,5	6,7	25,9	12,6
– Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)*	-3,8	5,8	-5,5	7,8	8,8	4,6
– Consumo energía eléctrica (Kw/h)	--	0,7	--	1,6	--	0,4
C. COMERCIO EXTERIOR						
– Exportaciones (euros corrientes)	-1,2	2,6	-3,9	8,9	12,2	2,9
– Importaciones (euros corrientes)	-0,7	-0,4	-1,6	10,5	8,4	5,6
D. PRECIOS Y SALARIOS						
– Índice de precios de consumo (media anual)	0,0	-0,2	1,6	2,0	1,7	1,7
– Índice de precios de consumo (dic/dic)	1,8	1,6	0,6	1,1	1,3	1,2
– Precios percibidos por los agricultores***	-3,1	1,4	3,9	2,9	5,6	2,8
– Costes salariales por trabajador y mes	-0,4	-0,3	4,1	0,1	1,8	1,0
E. MERCADO DE TRABAJO****						
– Población activa	-0,4	-0,4	1,6	-0,4	1,0	0,3
– Población ocupada	1,2	2,7	4,2	2,6	1,2	2,7
• Agrario	1,1	5,1	15,6	5,8	6,3	-0,8
• Industria	4,3	1,6	11,6	5,0	0,3	2,3
• Construcción	-27,2	0,0	21,1	5,1	19,5	8,3
• Servicios	2,9	2,9	-0,4	1,9	-0,2	2,5
– Población parada	-10,1	-11,4	-16,5	-12,6	-1,3	-11,2
– Tasa de paro (% sobre población activa)	12,5	19,6	10,2	17,2	10,0	15,3
– Contratos registrados	5,5	7,6	3,8	7,6	3,6	3,7

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

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

(***): En el caso del Estado, únicamente para el ejercicio 2018, la tasa corresponde al primer semestre del ejercicio.

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

--: No se dispone del dato oficial definitivo.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

3.1 PRODUCCIÓN

En 2017 la economía navarra intensificó su crecimiento mientras que la economía estatal lo moderó. Ya en 2018, el PIB navarro ha mantenido el dinamismo alcanzado en el ejercicio anterior (avance del 3,2% en ambos ejercicios), al tiempo que el correspondiente al conjunto del Estado ha continuado conteniendo su expansión (2,6% en 2018 frente a 3% en 2017).

Atendiendo a la evolución por trimestres, el perfil de crecimiento interanual mostrado por la economía navarra se ha caracterizado por la estabilidad en los tres primeros trimestres de 2018 (crecimientos del 3,3%, 3,4% y 3,3%, respectivamente), y por la pérdida de tono en el último trimestre (3%).

Tomando en consideración la vertiente de la oferta, los cuatro grandes sectores han crecido de forma generalizada en Navarra en 2018, ganando impulso la construcción (expansión del 2,5% en 2018 frente a 1,1% en el ejercicio precedente), manteniéndolo los servicios (avance del 4,1% tanto en 2017 como en 2018) y perdiéndolo tanto el sector primario como el industrial (crecimientos del 1,7% y 2% en 2018 frente a 2,1% en ambos casos en el ejercicio previo, respectivamente).

Cuadro nº 28 Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)

(Tasa de variación interanual real)

Concepto	2016	2017	2018
NAVARRA⁽¹⁾			
– Agricultura	2,2	2,1	1,7
– Industria	2,3	2,1	2,0
– Construcción	0,6	1,1	2,5
– Servicios	3,6	4,1	4,1
– Total	2,9	3,2	3,2
ESPAÑA⁽¹⁾			
– Agricultura	8,2	-0,9	2,6
– Industria ⁽²⁾	5,6	4,4	1,1
– Construcción	3,5	6,2	7,6
– Servicios	2,1	2,5	2,7
– Total	3,2	3,0	2,6

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

(2): No incluye energía.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Centrando ya la atención en el sector industrial, su índice de producción asociado (IPI) ha contenido su ritmo de caída del -2,1% en 2017 al -0,5% en 2018, habiendo aumentado un 0,3% el empleo sectorial. Por su parte, tanto el clima industrial, como los pedidos actuales,

así como los pedidos previstos han evolucionado de forma favorable en relación al ejercicio anterior.

Cuadro nº 29 Indicadores del Sector Industrial

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2016	2017	2018
Índice de Producción Industrial (IPI) ⁽¹⁾	0,7	-2,1	-0,5
Clima industrial ⁽²⁾	2	1	3
Pedidos actual ⁽²⁾	-2	4	9
Pedidos previstos ⁽²⁾	12	12	13
Empleo industrial	4,3	11,6	0,3

(1): Datos corregidos de efectos de calendario.

(2): Saldos de respuestas.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Por lo que respecta a la construcción, el consumo aparente de cemento ha aumentado un 9,5% en 2018, la licitación oficial ha crecido un 82,7% (229,2% en el ejercicio precedente) y las viviendas terminadas un 14,9% (42% en 2017), mientras que las viviendas iniciadas han retrocedido un -3,2% (incremento del 39,5% en el ejercicio anterior). De este modo, el empleo sectorial se ha expandido un 19,5% en Navarra (21,1% en 2017).

Cuadro nº 30 Indicadores del Sector de Construcción

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2016	2017	2018
Consumo aparente de cemento*	--	--	9,5
Licitación oficial ⁽¹⁾	-62,4	229,2	82,7
Viviendas iniciadas ⁽²⁾	34,4	39,5	-3,2
Viviendas terminadas ⁽²⁾	-7,6	42,0	14,9
Empleo	-27,2	21,1	19,5

(): Se refiere al consumo aparente de cemento de los asociados a Oficemen; Zona Norte: Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja.*

(1): Seopan.

(2): Ministerio de Vivienda.

Fuente: Gobierno de Navarra, INE.

En cuanto a los servicios, el conjunto de la actividad ha mantenido el dinamismo alcanzado en el ejercicio precedente, si bien la heterogeneidad del sector motiva comportamientos dispares en los diversos indicadores subsectoriales analizados.

Así, los pasajeros en tráfico aéreo han mostrado mayor vigor que en el ejercicio previo, al igual que el tráfico de vehículos pesados por autopistas (incrementos respectivos del 24,6% y 10,6% en 2018 frente a 8,1% y 3% en 2017), al tiempo que tanto las pernoctaciones hoteleras como el tráfico de vehículos ligeros por autopistas menor impulso (avances del 2,8% y 2,4% en 2018 frente a 3,4% en ambos casos en el ejercicio

anterior, respectivamente). Con todo, el conjunto del empleo del sector ha contenido su ritmo de caída del -0,4% en 2017 al -0,2% en 2018.

Cuadro nº 31 Indicadores del Sector Servicios

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2016	2017	2018
Pernoctaciones hoteleras	8,2	3,4	2,8
Pasajeros en tráfico aéreo	4,6	8,1	24,6
Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	4,6	3,4	2,4
Tráfico de vehículos pesados por autopistas	2,1	3,0	10,6
Empleo	2,9	-0,4	-0,2

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

3.2 DEMANDA

Demanda Interior

En un contexto caracterizado por el sostenimiento de la actividad económica (el PIB navarro se ha expandido un 3,2% tanto en 2017 como en 2018), la demanda interna ha mantenido su aportación positiva al crecimiento global en 2,6 puntos porcentuales positivos.

Por componentes, el consumo privado ha moderado su ritmo de avance (2,9% en 2018 frente a 3,4% en el ejercicio precedente), al tiempo que el consumo público lo ha mantenido (3,1% tanto en 2017 como en 2018), mientras que la inversión lo ha intensificado de forma notable (2% en 2018 frente a 0,3% en el ejercicio anterior).

Atendiendo a los indicadores de consumo e inversión, las matriculaciones de turismos han contenido su ritmo de avance (2,9% en 2018 frente a 10,4% en el ejercicio previo), mientras que las matriculaciones de vehículos industriales lo han fortalecido (25,9% en 2018 frente a 10,5% en 2017). Por su parte, el incremento salarial pactado en convenios ha aumentado muy tímidamente en 0,08 puntos porcentuales (1,91% en 2018 frente a 1,83% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 32 Indicadores de Consumo e Inversión

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2016	2017	2018
Matriculación de turismos	5,3	10,4	2,9 ⁽³⁾
IPC ⁽¹⁾	1,8	0,6	1,3
Incremento salarial ⁽²⁾	1,23	1,83	1,91
Matriculación de vehículos industriales	5,3	10,5	25,9 ⁽³⁾

(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

En línea con la expansión del PIB navarro, en 2018 el comercio exterior de la Comunidad Foral ha retornado a tasas positivas de crecimiento, habiendo repuntado tanto las exportaciones como las importaciones, tras los descensos registrados en el ejercicio precedente.

Cuadro nº 33 Evolución del Comercio Exterior en Navarra

(M euros)

Concepto	2016	2017	2018*	% Δ 18/17
Total exportaciones	8.437,6	8.105,9	9.095,2	12,2
Total importaciones	4.543,9	4.469,2	4.843,4	8,4
Saldo total	3.893,6	3.636,7	4.251,8	16,9

(*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Así, las ventas al exterior han alcanzado los 9.095,2 millones de euros, volumen que supone un repunte del 12,2% (retroceso del -3,9% en el ejercicio precedente), al tiempo que las importaciones los 4.843,4 millones de euros, cifra que representa un rebrote del 8,4% (contracción del -1,6% en 2017). De este modo, el saldo positivo de la balanza comercial ha crecido hasta los 4.251,8 millones de euros (3.636,7 millones de euros en el ejercicio previo), habiendo escalado la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones hasta el 187,8% (181,4% en 2017).

Cuadro nº 34 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2016	2017	2018*	%	% Δ 18/17	2016	2017	2018*	%	% Δ 18/17
TOTAL (Totales)	8.437,6	8.105,9	9.095,2	100,0	12,2	4.543,9	4.469,2	4.843,4	100,0	8,4
POR PAÍSES (Totales)										
- Francia	1.433,1	1.482,3	1.552,9	17,1	4,8	554,6	567,7	647,3	13,4	14,0
- Alemania	1.282,7	1.180,0	1.419,9	15,6	20,3	1.356,7	1.148,4	1.290,5	26,6	12,4
- Italia	638,9	673,1	884,6	9,7	31,4	278,0	297,1	332,5	6,9	11,9
- Reino Unido	608,3	568,4	441,7	4,9	-22,3	149,3	106,6	118,3	2,4	11,0
- Portugal	324,3	317,9	417,7	4,6	31,4	249,0	256,2	232,6	4,8	-9,2
- Total UE-28	5.912,3	5.666,3	6.500,3	71,5	14,7	3.613,7	3.421,5	3.707,5	76,5	8,4
- Resto Europa	568,7	413,9	466,0	5,1	12,6	148,9	152,5	186,2	3,8	22,1
- Estados Unidos	311,5	335,7	382,7	4,2	14,0	42,6	51,0	53,7	1,1	5,3
- Otros destinos	1.645,1	1.690,0	1.746,2	19,2	3,3	738,7	844,2	896,0	18,5	6,1
POR SECTORES (Totales)										
- Sector primario	520,5	650,0	652,0	7,2	0,3	392,2	449,1	446,8	9,2	-0,5
- Industria agroalimentaria	553,6	567,4	569,9	6,3	0,4	237,3	238,2	238,1	4,9	0,0
- Industria química	122,0	144,9	187,0	2,1	29,1	238,7	210,4	254,8	5,3	21,1
- Mat. plásticas, caucho	266,9	296,2	315,5	3,5	6,5	280,1	291,9	304,1	6,3	4,2
- Manuf. metales comunes	668,7	636,2	675,0	7,4	6,1	485,4	508,2	594,1	12,3	16,9
- Máquinas, mat. eléctrico	1.991,8	1.925,1	2.163,2	23,8	12,4	1.278,0	1.207,6	1.313,8	27,1	8,8
- Material transporte	3.774,6	3.291,3	3.861,6	42,5	17,3	1.006,1	933,5	1.059,5	21,9	13,5
- Resto	539,5	594,8	671,0	7,4	12,8	626,1	630,3	632,2	13,1	0,3

(*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Por grandes áreas geográficas, el plano europeo (UE-28) se presenta como el principal origen y destino del comercio exterior navarro, acaparando éste en 2018 el 71,5% de las ventas al exterior y el 76,5% de las compras exteriores. Más concretamente, Francia y Alemania aglutinan el 17,1% y el 15,6% de las exportaciones, respectivamente, y el 13,4% y el 26,6% de las importaciones, respectivamente.

En cuanto a las partidas arancelarias, en 2018 el material de transporte detenta el 42,5% de las ventas exteriores y el 21,9% de las compras al exterior, determinando así en gran medida la dinámica global del comercio exterior navarro.

3.3 PRECIOS Y SALARIOS

Ante un encarecimiento del barril de petróleo Brent del 30,7% en el conjunto de 2018, los precios en Navarra han anotado tasas de variación interanuales positivas a lo largo de todos los meses del ejercicio, si bien con una clara tendencia a la moderación del crecimiento de los mismos en los dos últimos meses del año. Así, en el ámbito navarro el IPC ha presentado tasas interanuales positivas crecientes entre enero y junio, con la única excepción de abril en que relajaron su ritmo de avance, y positivas decrecientes

entre julio y diciembre, con las excepciones de agosto y septiembre (variaciones interanuales nulas en los precios) y octubre (fortalecimiento del crecimiento de los precios).

Así las cosas, la tasa de inflación acumulada en 2018 (diciembre sobre diciembre) se ha cifrado en el 1,3% en Navarra (0,6% a cierre del ejercicio anterior), habiendo repuntado débilmente la tasa media anual correspondiente al conjunto del ejercicio hasta el 1,7% (1,6% en el conjunto de 2017).

Cuadro nº 35 Evolución de los precios en Navarra

(Tasa de variación interanual)

NAVARRA	2016	2017	2018
IPC			
General ⁽¹⁾	0,0	1,6	1,7
General ⁽²⁾	1,8	0,6	1,3
– Alim. y beb. no alcohólicas	0,8	0,3	1,1
– Bebidas alcohólicas, tabaco	1,1	1,3	1,2
– Vestido y calzado	0,9	0,7	1,0
– Vivienda	0,3	1,0	3,2
– Menaje	-0,3	-0,8	0,8
– Sanidad	0,0	0,7	2,1
– Transportes	5,6	1,1	0,0
– Comunicaciones	3,2	-0,1	1,7
– Ocio y Cultura	1,4	-1,4	-0,4
– Enseñanza	1,2	0,6	1,1
– Hoteles y restaurantes	1,9	2,5	2,9
– Otros	2,1	-0,4	1,3
Índice de Precios Percibidos por Agricultores			
General	-3,1	3,9	5,6
– Productos agrícolas	-0,6	2,9	9,5
– Productos forestales	-6,2	-0,8	2,9
– Productos animales	-6,0	5,4	0,6

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre Diciembre.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra e INE.

Tomando nuevamente en consideración la variación interanual de diciembre de 2018, y atendiendo a los distintos grupos de bienes, en el ámbito navarro la vivienda se ha presentado como el grupo más inflacionario (3,2%), seguida de cerca por los hoteles y restaurantes (2,9%), y ya a una mayor distancia por la sanidad (2,1%), las comunicaciones (1,7%), el grupo clasificado como otros (1,3%), las bebidas alcohólicas y tabaco (1,2%), los alimentos y bebidas no alcohólicas y la enseñanza (1,1% en ambos casos), el vestido y calzado (1%), el menaje (0,8%) y los transportes (variación nula), habiendo contenido sus precios el ocio y cultura (-0,4%).

Por lo que se refiere a los precios percibidos por los agricultores navarros, en 2018 éstos han aumentado un 5,6% como consecuencia del alza del 9,5% de los precios de los productos agrícolas, del 2,9% de los productos forestales y del 0,6% de los productos animales.

Por último, atendiendo a los costes laborales, en 2018 el coste salarial por hora efectiva ha aumentado un 1,7% en Navarra, habiendo crecido un 1,8% el coste salarial por trabajador y mes.

Cuadro nº 36 Indicadores salariales

Concepto	2016	2017	2018
Costes salariales (tasa var. interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	1,5	2,8	1,7
– Coste salarial por trabajador y mes	-0,4	4,1	1,8
Convenios			
– Nº de convenios	211	211	159
– Trabajadores afectados	122.692	124.952	70.506
– Incremento salarial pactado	1,23	1,83	1,91

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 sostenimiento del dinamismo económico en 2018 tanto en Navarra como en el conjunto del Estado ha permitido que la ocupación haya continuado creciendo y la población parada descendiendo en ambos ámbitos geográficos.

La población activa navarra ha alcanzado los 313,6 miles de personas en 2018, volumen que supone un crecimiento interanual del 1%, repartidas entre 282,2 miles de personas ocupadas (nivel un 1,2% superior al registrado en el ejercicio precedente) y 31,4 miles de personas paradas (cifra un -1,3% inferior a la alcanzada en 2017). De forma análoga, en el ámbito estatal la población activa también se ha expandido tímidamente (0,3%), habiendo crecido igualmente la ocupación (2,7%) y descendido la población desempleada (-11,2%).

En este escenario, la tasa de actividad foral se ha estancado (59,1% tanto en 2017 como en 2018), habiendo evolucionado de forma contractiva la tasa masculina (63,4% en 2018 frente a 64,6% en el ejercicio previo) y de forma expansiva la tasa femenina (54,9% en 2018 frente a 53,9% en 2017). De este modo, el diferencial existente entre ambos sexos

se ha reducido (8,5 puntos porcentuales en 2018 frente a 10,7 puntos porcentuales un año antes). A nivel estatal, la tasa de actividad ha descendido levemente del 58,8% en 2017 al 58,6% en 2018.

Tomando ya en consideración la población parada, el recorte interanual observado en 2018 en Navarra (-1,3%) ha venido determinado por la caída de las mujeres desempleadas (-13,2%), ya que los hombres desempleados han aumentado (16,3%). Por el contrario, a nivel estatal la disminución en 2018 de la población parada (-11,2%) ha sido generalizada tanto a hombres (-12,1%) como a mujeres (-10,3%). Así las cosas, la tasa de desempleo ha descendido en ambos ámbitos geográficos: del 10,2% en 2017 al 10% en 2018 en el caso de la Comunidad Foral de Navarra y del 17,2% al 15,3% en el del conjunto del Estado, si bien en Navarra la tasa de paro masculina ha aumentado (9,1% en 2018 frente a 7,7% en 2017) y la femenina descendido (11,1% en 2018 frente a 13,2% en el ejercicio precedente), mientras que en el ámbito estatal ha caído para ambos colectivos (del 15,7% al 13,7% y del 19% al 17%, respectivamente). Con todo, conviene tener en cuenta que el registro estatal continúa siendo el segundo más elevado a nivel europeo, únicamente por detrás del correspondiente a Grecia.

Cuadro nº 37 Población activa, empleo y paro

(medias anuales en miles)

Área		2017			2018		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
Navarra	Potenc. Activos	258,7	266,5	525,3	261,2	269,5	530,8
	Activos	167,0	143,6	310,5	165,7	147,9	313,6
	Ocupados	154,1	124,7	278,8	150,7	131,5	282,2
	Parados	12,9	18,9	31,8	15,0	16,4	31,4
	Tasa de actividad	64,6	53,9	59,1	63,4	54,9	59,1
	Tasa de paro	7,7	13,2	10,2	9,1	11,1	10,0
	Paro registrado*	15,5	20,3	35,7	14,0	18,9	32,8
España	Potenc. Activos	18.803,1	19.851,0	38.654,1	18.908,8	19.978,0	38.886,8
	Activos	12.172,1	10.569,6	22.741,7	12.206,5	10.600,3	22.806,8
	Ocupados	10.266,3	8.558,5	18.824,8	10.532,0	8.795,7	19.327,7
	Parados	1.905,8	2.011,1	3.916,9	1.674,6	1.804,5	3.479,1
	Tasa de actividad	64,7	53,2	58,8	64,6	53,1	58,6
	Tasa de paro	15,7	19,0	17,2	13,7	17,0	15,3
	Paro registrado*	1.459,7	1.953,1	3.412,8	1.337,2	1.865,1	3.202,3

()*: Diciembre.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Marzo 2019) y SEPE.

Llegados a este punto, al igual que en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se analiza de forma sucinta el desempleo desde la perspectiva 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.

En este sentido, según dicha fuente, el paro registrado en las oficinas del SEPE navarras en diciembre de 2018 se cifró en 32,8 miles de personas, nivel que supone una caída interanual del -8,1%. Asimismo, a nivel estatal el paro registrado en diciembre de 2018 también ha retrocedido (-6,2%), hasta situarse en 3.202,3 miles de personas.

Tomando nuevamente en consideración la Encuesta de Población Activa (datos medios anuales), la tasa de desempleo presenta notables diferencias en función de la edad, anotando las personas más jóvenes los valores más elevados. Así, en 2018 las personas de Navarra de entre 16 y 19 años han registrado una tasa de paro del 42,4%, seguidas por las de 20 a 24 años (22,9 %), las de 25 a 54 años (9,2%) y finalmente por las de 55 o más años (7,3%).

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	2016	36,7	33,3	11,4	9,2	12,5
	2017	42,9	28,7	9,2	6,2	10,2
	2018	42,4	22,9	9,2	7,3	10,0
España	2016	60,0	41,4	18,2	16,4	19,6
	2017	54,5	35,2	15,9	14,8	17,2
	2018	49,7	31,0	14,0	13,3	15,3

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Marzo 2019).

En relación al ejercicio previo, en el caso de la Comunidad Foral, los dos estratos de menor edad han visto reducida su tasa de desempleo: del 42,9% en 2017 al 42,4% en 2018 las personas más jóvenes y del 28,7% al 22,9% las personas de entre 20 y 24 años, mientras que las personas con edades comprendidas entre los 25 y 54 años la han mantenido estable (9,2% tanto en 2017 como en 2018) y aquellas de mayor edad la han incrementado (7,3% en 2018 frente a 6,2% en el ejercicio anterior).

A nivel estatal, las personas de más corta edad también presentan la tasa de desempleo más abultada en 2018 (49,7%), habiendo evolucionado ésta de forma contractiva en todos los estratos de edad.

En cuanto a la dinámica sectorial del empleo navarro, en 2018 únicamente los servicios han contraído su volumen de ocupación (-0,2%), habiéndolo incrementado tanto la construcción (19,5%), como el sector primario (6,3%), así como el industrial (0,3%). En el plano estatal, exceptuando el sector primario, todos los sectores han aumentado su volumen de ocupación en 2018: la construcción un 8,3%, los servicios un 2,5% y la industria un 2,3%.

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

Área	Año	(m personas)			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
Navarra	2016	9,6	67,2	12,3	178,5
	2017	11,1	75,0	14,9	177,8
	2018	11,8	75,2	17,8	177,4
España	2016	774,5	2.522,2	1.073,8	13.970,9
	2017	819,5	2.647,4	1.128,3	14.229,6
	2018	812,6	2.708,3	1.221,8	14.585,1

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Marzo 2019). (CNAE-09).

En lo relativo a la contratación registrada en el SEPE, en 2018 ésta ha crecido en los dos ámbitos geográficos considerados. Así, los 384.981 contratos notificados en Navarra en dicho ejercicio suponen un aumento del 3,6%, al tiempo que los 22.291.681 contratos notificados a nivel estatal constituyen un avance del 3,7%.

Por tipo de contrato, en 2018 la contratación indefinida ha aumentado en mayor proporción que aquella temporal tanto en el ámbito navarro como en el estatal (19,4% frente a 2,7% y 18,4% frente a 2,2%, respectivamente), si bien debe tenerse en cuenta que en torno al 90% de los contratos registrados continúan siendo temporales.

Así las cosas, la participación de los contratos indefinidos sobre el total zonal ha aumentado en Navarra (6,7% en 2018 frente a 5,8% en 2017), habiendo descendido la correspondiente a los temporales (93,3% en 2018 frente a 94,2% un año antes).

Cuadro nº 40 Contratos registrados en las oficinas del SEPE

Área	Año	Indefinidos			Temporales			TOTAL CONTRATOS
		Indefinido inicial	Conversiones	Total	Obra y Servicio	Eventuales	Resto	
Navarra	2016	11.764	7.277	19.041	80.576	157.230	100.876	357.723
	2017	13.023	8.649	21.672	89.166	171.908	88.685	371.431
	2018	14.430	11.454	25.884	90.283	180.078	88.736	384.981
España	2016	1.131.236	582.026	1.713.262	7.715.112	8.641.593	1.908.987	19.978.954
	2017	1.242.805	686.445	1.929.250	8.278.306	9.412.876	1.880.871	21.501.303
	2018	1.446.936	837.988	2.284.924	8.274.521	9.830.653	1.901.583	22.291.681

Fuente: SEPE.

Centrando ya la atención en el clima socio-laboral, en 2018 la negociación colectiva ha presentado un menor desarrollo que en el ejercicio anterior, 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. A este respecto, los retrocesos en los convenios negociados en 2018 se han situado en el -24,6% en Navarra y en el -20% en el

plano estatal, y los correspondientes a las personas afectadas en el -43,6% y -6,3%, 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	2016	211	122.692	1,23	47	4.264	91	18.881
	2017	211	124.952	1,83	43	1.956	45	4.750
	2018	159	70.506	1,91	47	2.481	53	3.407
España	2016	5.640	10.738.608	1,01	641	183.120	286	388.912
	2017	5.143	10.586.047	1,47	731	482.914	661	851.444
	2018	4.116	9.921.272	1,78	728	2.921.408	4.013	1.639.775

Fuente: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social. Datos Abril 2019.

En lo relativo a la conflictividad laboral, en 2018 su evolución ha sido heterogénea en los dos ámbitos geográficos estudiados. Así, el número de huelgas ha crecido un 9,3% en Navarra, mientras que ha descendido un leve -0,4% a nivel estatal, si bien los participantes han aumentado un 26,8% en Navarra y un notable 505% en el conjunto del Estado. Por su parte, las jornadas no trabajadas han caído un -28,3% en la Comunidad Foral, habiéndose incrementado un 92,6% en el plano estatal.

Población

La población navarra se ha incrementado un leve 0,4% en 2017, habiendo alcanzado ésta los 643.234 habitantes. En el conjunto del Estado, la población se ha cifrado en 46.572.132 habitantes en 2017, nivel que supone una variación nula (0%).

Dado que los nacimientos en Navarra en 2017 se han situado en 5.746 (volumen que supone un recorte del -2,5% en relación al ejercicio precedente) y los fallecimientos en 5.844 (cifra un 2% superior a la alcanzada en el ejercicio anterior), el saldo vegetativo negativo obtenido ha sido de -98 personas, truncando así la senda de crecimientos vegetativos positivos iniciada años atrás.

A nivel estatal, los 393.181 nacimientos registrados en 2017 representan una caída del -4,2%, al tiempo que los 424.523 decesos producidos apuntan un avance del 3,4%, obteniéndose un notable saldo vegetativo negativo de -31.342 personas (saldo vegetativo negativo de -28 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	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
	2017	643.234	2.295	5.746	8,9	5.844	9,1	-98
España	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
	2017	46.572.132	168.989	393.181	8,4	424.523	9,1	-31.342

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Diciembre 2018.*

Por lo que respecta a los matrimonios, los 2.295 acontecidos en Navarra en 2017 suponen un descenso del -3,7% en relación al ejercicio previo, al tiempo que los 168.989 celebrados a nivel estatal una caída del -1,2%.

Finalmente, apuntar que en 2017 la Comunidad Foral ha anotado un saldo migratorio positivo de 1.275 personas, ante las mayores inmigraciones frente a las emigraciones, habiendo aportado 580 personas el estrato de menor edad, 709 personas el comprendido entre los 16 y 64 años y detráido -14 personas el estrato de mayor edad.

Cuadro nº 43 Saldos migratorios en Navarra por edades

Año	Estratos de edad			Total
	-16	16-64	+ 64	
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
2017	580	709	-14	1.275

Fuente: *Movimientos Migratorios (INE). Datos Diciembre 2018.*

3.5 SECTOR FINANCIERO

Panorama general

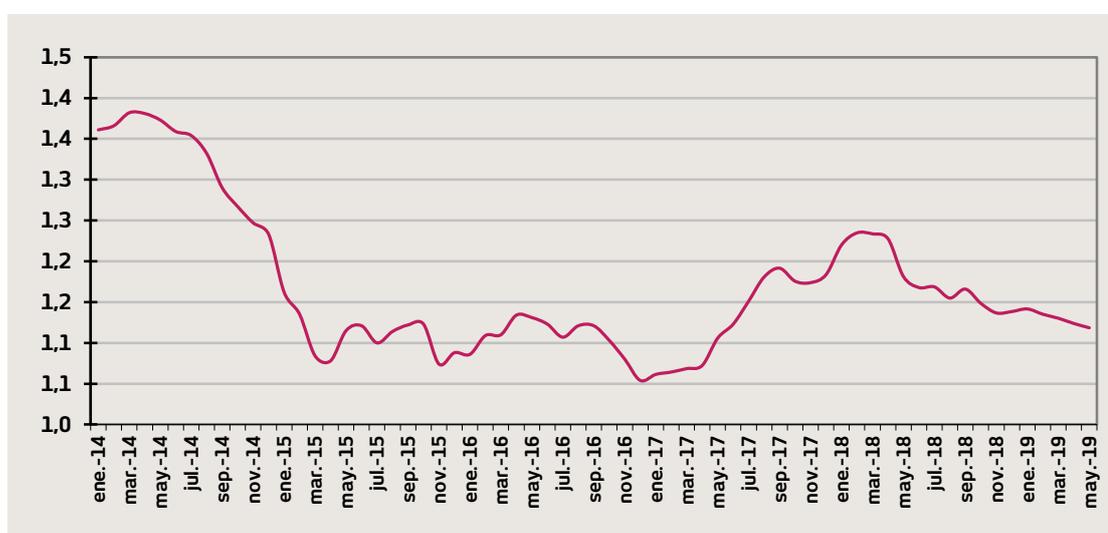
La economía mundial en 2018 registra un incremento del 3,6%, aunque a un nivel algo inferior al del ejercicio anterior (+3,8%). En este sentido, las economías avanzadas reflejan un buen comportamiento (+2,9%, para EE.UU., y +1,8% para la Euro Zona), pero no llegan a alcanzar el dinamismo de las economías emergentes (+4,5%). En este segundo grupo, destaca el comportamiento de China (+6,6%) e India (+7,3%), mientras que el de Rusia y Brasil es más discreto (+2,3% y +1,1%, respectivamente). Por otro lado, las previsiones del FMI para 2019 y 2020 se mantienen sin cambios reseñables. Así, se prevé un crecimiento económico mundial del 3,2% y 3,6% para 2019 y 2020, que se traducirá en el 1,8% y 1,7% para las economías avanzadas -con una ligera tendencia descendente- y en 4,3% y 4,8% para las emergentes.

Según el FMI, la economía global, tras experimentar un fuerte crecimiento en 2017 e inicio de 2018, se ha ralentizado de manera notable en la segunda mitad del año. Este debilitamiento del crecimiento, entre otras razones, se debe: a la creciente tensión comercial entre China y Estados Unidos- y la consiguiente pérdida de confianza y repercusiones negativas en países emergentes vulnerables-, al riesgo de un Brexit sin acuerdo, a un menor crecimiento económico del esperado en Alemania y Francia, y a la incertidumbre fiscal y de deuda de Italia (y los efectos que tiene en la Zona Euro). Sin embargo, aunque estos aspectos constituyan una amenaza real, factores favorables como el propio dinamismo de la actividad económica, del empleo y del comercio mundial, condiciones de financiación, el cumplimiento de los objetivos de inflación... aún compensan dichos factores adversos.

Por otro lado, la expansión de la economía española continuó en 2018 (+2,6%), aunque algo menor que en 2017 (+3,1%). Así, aunque la demanda interna mantuvo una elevada fortaleza, dicha minoración se debe a la significativa ralentización de las exportaciones. En este sentido, acusaron el efecto de las citadas amenazas y también los factores adversos e incertidumbres surgidos en países de la UE claves como Alemania- la caída en la producción automovilística, ligado a los nuevos estándares de emisiones contaminantes-, pues al ser la UE el principal mercado de destino, las exportaciones españolas se han visto resentidas. En cuanto a la demanda interna, los hogares y las empresas mostraron una evolución favorable del gasto, apoyada en el comportamiento expansivo de sus rentas, la mejora de su posición patrimonial y la disponibilidad de financiación en condiciones favorables.

Las expectativas de crecimiento de la economía española, por otra parte, siguen siendo positivas para 2019 y 2020 (+2,2% en ambos), aunque con un dinamismo menor al de los años anteriores (+3,0% y +2,6%). Así, se ahonda en un ciclo de cierto agotamiento de la fase expansiva. En este sentido, el Banco de España enfatiza en la necesidad de corregir las deficiencias estructurales del mercado de trabajo, reforzar la capacidad del sistema bancario para financiar la economía y prepararse para 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.

Atendiendo a las dos variables de referencia en la intermediación financiera- el crédito y el depósito-, se observa que en España continúa la tendencia de desapalancamiento financiero del sector privado. Así, el saldo vivo crediticio desciende (-4,1%), al igual que también lo hace en el País Vasco (-3,9%), apartándose así de una senda de recuperación. En este sentido, en el saldo vivo resultante prevalece en mayor medida el volumen amortizado frente a las nuevas operaciones contraídas a lo largo de 2018. Dicho esto, se va afianzando la recuperación de la inversión, con un incremento del número de hipotecas (+10,3% y +5,8%) y de la cuantía media (+5,6% y +4,7%) en España y País Vasco. Aun así, el montante de hipotecas suscritas en 2018 para la compra de vivienda en España y País Vasco (345.186 y 22.088 hipotecas, respectivamente) sigue siendo (todavía) un 41,3% y 54,8% de las registradas en 2008 (año de valor máximo). Es decir, como referente de inversión de los hogares, el mercado de la compra de vivienda se va alejando de los valores mínimos registrados en 2013. Por lo tanto, 2018 ha sido un año positivo, aunque aún los niveles de actividad estén lejos de los alcanzados hasta 2010.

En otro orden de cosas, el saldo de depósitos del sector privado sigue creciendo en España (+1,6%) y en una medida parecida también en el País Vasco (+1,5%). Se trata de una evolución similar a la registrada en 2018 y se corresponde con un escenario de baja rentabilidad del ahorro en los depósitos tradicionales, y de riesgo y volatilidad de otras figuras de ahorro financiero. Así, el saldo de los depósitos del sector privado en 2018 asciende a 1,165 y 0,094 billones de euros en España y País Vasco. De esta manera, el ratio de depósitos del País Vasco sobre España es del 8%, y se trata de un porcentaje similar con respecto del PIB (7,8%) y algo inferior al de la población (6,0%). Además, la gran parte de estas posiciones se corresponde con figuras de liquidez inmediata (76,8% a la vista o de ahorro), seguidas por las de plazo (19,1%) y otras modalidades (4,1%). De hecho, durante los últimos años una parte considerable de los depósitos se han trasvasado desde modalidades de plazo hacia fórmulas de mayor disposición de liquidez.

Por otro lado, el patrimonio de las instituciones de inversión colectivas (IIC) desciende en términos de entidades (-3,9%) y también de volumen de fondos captados (-3,3%). En este sentido, el 89,5% del patrimonio de las IIC corresponde a los fondos de inversión mobiliarios, que en cuanto al volumen del patrimonio muestran un comportamiento diferenciado según la modalidad: se contraen los de renta fija (-6,0%), mientras que crecen los de renta variable (1,5%) y se mantiene estable el grupo catalogado como varios (-0,1%).

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 cerrado el año 2018 con pérdidas generalizadas y con un enfriamiento de las expectativas para 2019 y 2020. Por otro lado, la volatilidad ha retornado con fuerza a las rentabilidades y precios de los mercados de

bonos (tanto públicos como privados), y se ha mantenido una amplia brecha entre los tipos a 10 años norteamericanos y europeos (predominando la tensión en los segundos). Por lo tanto, los mercados de acciones y bonos han mostrado una evolución dispar en cuanto a la volatilidad.

En este sentido, los mercados bursátiles españoles en 2018 no fueron ajenos a dichas tendencias y éstas incidieron negativamente y de manera destacable en el volumen de contratación de los mercados secundarios de acciones (-9,7%). De hecho, el IBEX-35 sufrió una depreciación del 15% a lo largo del año y cerró el año en 8.539,9 puntos, es decir, por debajo del nivel suelo que se venía consolidando hasta ahora (10.000 puntos). Este comportamiento negativo también se replicó en los principales índices globales y europeos. Así, los índices Dax-Xetra (-18,7%) y Eurostoxx-50 (-14,8%) registraron reducciones similares, seguidos por el FT-SE 100 (-11,7%), el CAC-40 (-11,4%) y, con descensos más suaves, por los índices estadounidenses Dow Jones (-6,1%) y Nasdaq (-4,5%).

Cuadro nº 44 Entidades de crédito y EFC

Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Número de entidades. Total	292	272	262	250	245	238
Entidades de depósito	241	224	217	206	205	198
Ent. depósito españolas	155	138	135	124	122	115
EFC/ECAOL	50	47	44	43	39	39
Personas empleadas. Total	217.878	208.291	202.954	194.263	192.626	187.182
Entidades de depósito	212.991	203.305	197.825	189.280	187.472	181.999
EFC/ECAOL	4.577	4.665	4.812	4.695	4.830	4.874
Crédito oficial	310	321	317	308	324	309

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.

Las entidades de crédito¹ canalizan la mayor parte de la oferta de las posiciones de ahorro y crédito de los agentes, que desde la irrupción de la crisis vienen registrando una importante reestructuración. En este sentido, en 2018 el número de entidades de depósito ascendió a 198, tras experimentar otro año más una reducción (-3,4%). Con todo, siguen suponiendo el grueso del sistema (83,2%), y casi dos tercios de éstas (58,1%) son entidades españolas. Por otro lado, tras varios años encadenando descensos, el número de entidades financieras de crédito se mantiene estable (39 entidades). Por lo tanto, se podría decir que el sistema ya estaría consolidado y que el proceso de reestructuración- en vigor desde 2012- se estaría concluyendo.

¹ 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.

Como es lógico, este proceso de reestructuración orgánica también viene produciendo un importante ajuste en los puestos de trabajo de las entidades de crédito. Así, desde 2008 hasta el 2017 se ha perdido un tercio del empleo en las entidades de crédito (-30,8%), es decir, son 85.675 empleos menos (9.519 empleos menos de media anual). Esta tendencia vuelve a replicarse en 2018, donde de nuevo se registra una pérdida neta de 5.444 empleos (-2,8%), aun mayor que la registrada en 2017 (-0,8%). Esta contracción se debe a que las nuevas incorporaciones efectuadas no han podido cubrir las salidas¹.

Cuadro nº 45 Entidades de depósito. Número de oficinas

Año	CAPV	Navarra	España
2016	1.426	531	28.643
2017	1.361	508	27.320
2018	1.314	485	26.011

Fuente: Banco de España.

Dicha reestructuración está muy condicionada, invariablemente, por la evolución de la red de oficinas de las entidades de depósito a lo largo del Estado. Así, entre 2008 y 2017 las entidades de depósito cerraron 18.342 oficinas en el Estado, y se trata de una tendencia que se repite en 2018, pues de nuevo se pierden 1.309 oficinas con respecto a 2017. En la CAPV y Navarra, en cambio, se registran descensos de 47 y 23 oficinas en el último ejercicio. Sin embargo, si se analiza la evolución de la afiliación a la Seguridad Social del grupo de actividades financieras y de seguros, se podría decir que el sector estaría iniciando una fase de estabilidad o, incluso, de cierto repunte. Así, la afiliación crece en el Estado (+2,9%), mientras que en la CAPV y Navarra se mantiene estable (-0,1% y +0,2%, respectivamente). En conclusión, principalmente el cambio en las necesidades de los clientes (la operativa cotidiana se hace de manera digital y no presencial), ha hecho que las entidades hayan tenido que ajustar la dimensión de su red de oficinas.

Cuadro nº 46 Afiliación en las actividades financieras y de seguros

Año	CAPV	Navarra	España
2016	14.307	3.456	322.803
2017	13.733	3.370	321.481
2018	13.717	3.377	322.545

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

Fuente: Seguridad Social.

Por último, en 2018 los bajos tipos de interés condicionan los resultados de las entidades de depósito, pero aun así consiguen mantener estable el margen financiero o

¹ Jubilaciones y bajas incentivadas, principalmente.

de intereses (+0,2%) y, además, registran un repunte del margen bruto (+2,2%). Por otro lado, los gastos de explotación se ajustan a la baja (-2,5%) y los de personal registran un descenso del 2,1% con respecto al ejercicio anterior, constituyéndose así un nuevo nivel de suelo (13.648 millones de euros). Por otro lado, es destacable el descenso producido en la asignación a las dotaciones netas (2.182 millones de euros, -39,3%), que junto con el importante recorte registrado en la partida de pérdida por deterioro de activos financieros (-66,0%), hace que el dinamismo del resultado de explotación se dispare (+124,7%).

Este resultado se explica también porque en 2018 la imputación por deterioro de otros activos es mucho menor que el año pasado (2.189 millones de euros, -76,4%). Con todo, el resultado antes de impuestos es de 14.445 millones de euros, mejorando con creces el dato del año pasado (-647 millones de euros).

La evolución del crédito en Navarra

Marco general

El conjunto de entidades de crédito cierra 2018 con un activo valorado en 2,58 billones de euros, cifra inferior a la registrada en 2017 (-2,9%) y encadena cuatro ejercicios de retroceso, con una pérdida acumulada del 14,9% con respecto a 2013. El crédito es la partida principal del activo (1,73 billones de euros) y registra un descenso interanual del 2,3% rompiendo la recuperación puntual del pasado ejercicio; de esta forma, desde 2010, el saldo de la partida de crédito se ha visto reducida en el 27,7%.

La composición del activo se completa con los epígrafes referidos a las acciones y participaciones (en otras empresas) y al resto de valores y títulos distintos a los mencionados, que canalizan las decisiones de inversión de las entidades de crédito. En conjunto suman 0,56 billones de euros y en ambos casos recortan posiciones con respecto de 2017, siendo mayor el descenso en acciones y participaciones (-8,9%) que en los títulos distintos de estos (-1,1%).

La estructura del activo no varía y la inversión crediticia representa la parte principal (67,0%) consolidando su participación y, de hecho, registra la contribución porcentual más elevada desde 2011. Por otra parte, la inversión en valores distintos a acciones y participaciones experimenta un repunte en su participación (del 12,4% al 12,7%), mientras las acciones y participaciones apenas cambian en su contribución al activo con respecto de 2017 (del 9,8% al 9,2%).

Cuadro nº 47 Composición del activo de las entidades de crédito

	<i>(M euros)</i>					
Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total	3.025.756	2.906.824	2.760.089	2.646.981	2.652.505	2.575.633
Créditos	1.926.174	1.805.615	1.767.699	1.718.815	1.766.467	1.726.181
Valores, salvo acc. y part.	492.801	492.346	415.493	365.826	329.512	326.042
Acciones y participaciones	280.357	261.536	246.274	243.811	259.602	236.416
Activos no sectorizados	326.424	347.327	330.667	318.529	296.924	286.994

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

En la distribución del crédito destaca la cuantía correspondiente a Otros Sectores Residentes (OSR), que asciende a 1,2 billones de euros en 2018 y que registra un nuevo descenso interanual (-3,6%). Por lo tanto, se mantiene la tendencia de desapalancamiento financiero de las familias y las empresas, pero va reduciéndose y ya es inferior a la registrada en los últimos ocho años. Es más, a principios de 2019 se observa un repunte de la financiación no hipotecaria a los hogares (créditos al consumo), aunque todavía alejada de los máximos registrados en el pasado.

Por otra parte, el resto de los destinos de la inversión crediticia, en términos nominales y porcentuales, tienen un papel menor. Así, el crédito destinado al sector exterior es la segunda partida con mayor relevancia (0,2 billones de euros) y registra un importante incremento interanual (+18,7%). La partida de crédito destinado al propio sistema crediticio asciende a 0,2 billones de euros y retrocede (-9,7%) con respecto del saldo alcanzado en 2017, que es una tendencia de retroceso que comparte con el crédito destinado a las Administraciones Públicas (0,069 billones de euros). En este sentido, este segmento es el que registra la mayor variación interanual negativa (-11,7%), aunque también su contribución es la menos relevante con relación al crédito total.

Así, la distribución del saldo crediticio de las entidades de crédito es la siguiente: el 70,0% corresponde a Otros Sectores Residentes (o sector privado), el 13,7% al sector exterior, el 12,3% al propio sistema crediticio y el 4,0% a las Administraciones Públicas. Se mantiene la estructura con respecto de años precedentes, con un predominio del epígrafe "Otros Sectores Residentes" en la composición de la actividad crediticia de las entidades, si bien, y derivado del desapalancamiento señalado, su contribución ha descendido ligeramente en los últimos años.

Cuadro nº 48 Entidades de crédito. Crédito según agentes

Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total	1.926.174	1.805.615	1.767.655	1.718.815	1.766.467	1.726.181
Sistema crediticio	210.536	155.097	164.206	163.053	234.694	211.861
AA.PP.	87.140	101.313	89.972	88.471	78.110	68.956
Otros Sectores residentes	1.448.244	1.380.101	1.327.123	1.276.140	1.253.944	1.208.315
Otros no residentes	180.254	169.104	186.354	191.151	199.719	237.049

(M euros)

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

En conclusión, el año 2018 se caracteriza por un nuevo descenso en el saldo vivo crediticio (-2,3%) debido a que casi todos los segmentos-cliente (sistema crediticio, Administraciones Públicas y Otros Sectores Residentes) han tenido una variación interanual negativa y la evolución positiva del sector exterior no las compensa. Así, aunque la generación de nuevos crédito va progresivamente recuperándose- en línea con la reactivación de la actividad económica y las necesidades de financiación de casi todos los agentes-, ésta no lo ha sido al ritmo suficiente como para compensar las amortizaciones que se van realizando.

Destino del crédito en el Estado

El destino del crédito¹ de Otros Sectores Residentes incluye el crédito comercial, otros deudores a plazo y un apartado dedicado a otros préstamos, que aglutina las figuras de los deudores a la vista, el arrendamiento financiero y los créditos de dudoso cobro. Los tres epígrafes citados muestran una evolución similar a la registrada en los últimos años destacando un nuevo descenso interanual (-1,0%) en la partida de "otros deudores a plazo" que sigue siendo la principal componente del crédito concedido. Por otra parte, la partida de otros préstamos desciende de manera acusada (-22,6%) y hay que señalar que la cuantía al cierre de 2018 ya es la mitad del saldo alcanzado en 2013. Finalmente, el apartado del crédito comercial se mantiene casi estable (-0,1%), después de cuatro ejercicios consecutivos de crecimiento.

La estructura del saldo vivo crediticio del segmento de Otros Sectores Residentes según el destino del crédito se mantiene, siendo "otros deudores a plazo" (85,9%) la partida principal junto con la progresiva pérdida de peso de otros préstamos (desde el 17,6% de 2013 al 10,1% actual) que es ganada por el crédito comercial (4,0%), si bien en el conjunto ésta es una partida con un peso marginal.

¹ 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>(Meuros)</i>					
Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total	1.448.244	1.380.101	1.327.123	1.276.140	1.253.944	1.208.315
Crédito comercial	34.570	36.606	42.640	45.058	48.764	48.723
Otros deudores a plazo	1.159.366	1.117.315	1.098.012	1.064.196	1.047.827	1.037.815
Otros préstamos	254.308	226.180	186.471	166.886	157.353	121.777

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

Atendiendo a la finalidad del crédito otorgado por las entidades de depósito se observa que, en tres de los cuatro componentes considerados, la variación interanual al cierre del ejercicio es negativa. Así, el saldo vivo del crédito destinado a las actividades productivas se reduce un 7,6% y encadena ocho ejercicios de retroceso, con una reducción acumulada del 46,0%. En el mismo sentido, el montante del crédito destinado a la adquisición y rehabilitación de viviendas desciende por octavo año consecutivo (-1,4%) y con respecto de 2011 muestra una pérdida acumulada del 21,7%. Por último, el epígrafe de otros créditos también desciende (-2,9%) y acumula una reducción del 59,0% con respecto a 2008 (valor máximo alcanzado).

Así, los tres segmentos de destino del crédito analizados (actividades productivas, vivienda y otros créditos) registran de manera conjunta un descenso interanual del 4,6%. Dicha reducción no llega a compensarse con el buen desempeño de los créditos destinados a la financiación de bienes de consumo duradero. Así, en 2018, el saldo crediticio asociado a este segmento registra, por tercer año consecutivo una mejora significativa (+14,2%) y de manera acumulada supone una recuperación del 72,0% con respecto a 2015 y, de hecho, no se alcanzaba tal cifra desde 2009.

Cuadro nº 50 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros Sectores Residentes

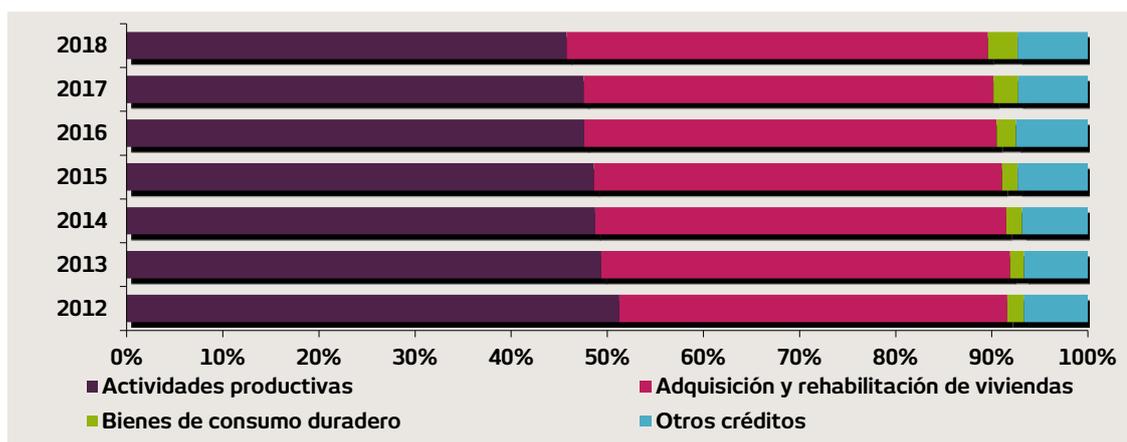
	<i>(Meuros)</i>					
Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total	1.392.384	1.328.189	1.274.656	1.222.541	1.199.079	1.150.229
Actividades productivas	687.736	647.426	619.954	582.060	570.220	526.659
Adq. y rehabilitación viviendas	592.278	568.212	541.032	524.780	511.355	504.165
Bienes de consumo duradero	19.869	21.615	20.576	24.464	30.975	35.386
Otros créditos	92.501	90.936	93.094	91.237	86.529	84.019

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

De los 1,2 billones de euros de crédito que las entidades de crédito tienen otorgadas al segmento de Otros Sectores Residentes, cerca de la mitad corresponde a las actividades productivas (45,8%), a la adquisición y rehabilitación de viviendas (43,8%), que se completa con las contribuciones destinadas a financiación de la adquisición de los bienes de consumo duradero (3,1%), y de otros créditos (7,3%). Hay que tener en

cuenta que esta estructura porcentual se refiere a un saldo vivo crediticio que, año a año, va descendiendo (de 1,5 a 1,2 billones de euros, de 2012 a 2018).

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

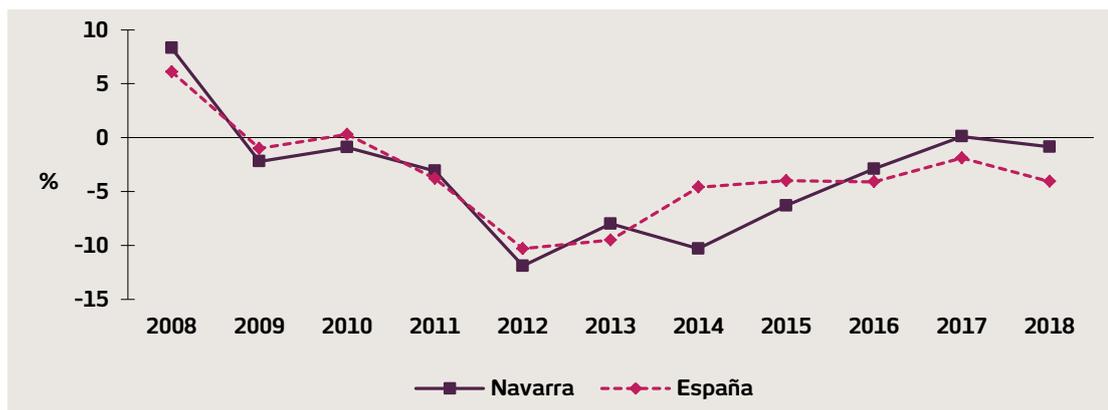


Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Evolución del crédito en Navarra

Al cierre de 2018, el saldo vivo crediticio dispuesto en Navarra asciende a 16.152 millones de euros y vuelve a contraerse (-2,2%) tras haber registrado un repunte en 2017 (+1,2%). En el bienio 2017-2018, en conjunto, el saldo vivo de cierre es 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 2018 en Navarra comparte la tendencia global de desapalancamiento señalada para el conjunto de Estado y que se viene produciendo

desde 2008: el crédito vivo dispuesto en Navarra (16.152 millones de euros) es un 26% inferior al valor máximo alcanzado en 2008 y se mantiene en una cuantía casi estable desde 2015; en el caso de España, este recorte ha sido de un 36,2%.

Atendiendo a la evolución del crédito en Navarra según los dos segmentos-cliente (Administraciones Públicas y Otros Sectores Residentes), se observa un comportamiento desigual, pero con valor negativo. Así, el crédito según las AAPP se contrae significativamente (-17,8%), mientras que el destinado a Otros Sectores Residentes también desciende pero en menor medida (-0,9%). Siguiendo la misma tónica, en el Estado el comportamiento es también negativo en ambos casos (-11,6% y -4,1%).

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

(M euros)

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
Navarra	2016	1.155	15.172	16.327
	2017	1.338	15.183	16.521
	2018	1.100	15.052	16.152
España	2016	83.866	1.222.530	1.306.396
	2017	74.339	1.199.107	1.273.446
	2018	65.740	1.150.228	1.215.968

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

Otros indicadores: constitución de hipotecas y matriculación de vehículos

Los principales segmentos de inversión de los hogares son la compra y rehabilitación de vivienda así como la adquisición de un vehículo. A continuación se expone la información relativa a la suscripción de nuevas hipotecas y la compra-venta de vehículos nuevos, que complementa la información presentada y con respecto de su evolución en el Estado y Navarra.

En 2018, se han suscrito 345.186 hipotecas nuevas en el Estado, lo que supone un crecimiento interanual del 10,3% y es el quinto ejercicio consecutivo de recuperación de esta actividad desde 2013, año en el que se registró el valor mínimo (199.703 hipotecas) desde 2008. Las nuevas hipotecas suscritas en Navarra fueron 4.615, con un crecimiento interanual superior al del Estado (+13,4% frente a +10,3%). Además, encadena cinco ejercicios en crecimiento, tras el valor mínimo registrado en 2013 (3.170 hipotecas).

Con todo, pese a esta evolución reciente positiva, hay que tener en cuenta que el número de hipotecas suscritas en 2018 en el Estado y Navarra es (todavía) un 41,3% y un 53,6% de las registradas en 2008 (año de valor máximo): es decir, hay todavía una diferencia considerable con respecto a niveles de suscripción previos a la crisis.

Cuadro nº 52 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas

Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
España						
Nº de hipotecas	199.703	204.302	246.767	282.707	312.843	345.186
Cuantía total (Millones de €)	19.973	20.891	26.339	31.037	36.665	42.709
<i>Cuantía media (miles €)</i>	<i>100,01</i>	<i>102,25</i>	<i>106,74</i>	<i>109,79</i>	<i>117,20</i>	<i>123,73</i>
Navarra						
Nº de hipotecas	3.170	3.710	3.769	3.990	4.069	4.615
Cuantía total (Millones de €)	345	384	389	405	430	504
<i>Cuantía media (miles €)</i>	<i>108,88</i>	<i>103,37</i>	<i>103,11</i>	<i>101,45</i>	<i>105,72</i>	<i>109,16</i>

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

En la última década se ha abordado una importante reconfiguración del mercado hipotecario que se refleja en el volumen de hipotecas que han visto introducidas modificaciones en la vida útil del préstamo¹. Esta tendencia se estaría agotando ya que en 2009 se modificaron las condiciones de más de trescientas mil hipotecas en el Estado y en 2018 han sido 49.011. Navarra comparte esta evolución, con 296 hipotecas modificadas. Esta tendencia refleja, entre otros factores, una mejor cultura financiera de todos los agentes implicados lo que ha facilitado la incorporación de las resoluciones judiciales que limitan la presencia de ciertas cláusulas consideradas como abusivas. Esta mejora supone el ajuste de las estipulaciones pactadas entre las partes que favorecerá la devolución de la deuda contraída.

Cuadro nº 53 Evolución de la matriculación de vehículos

Ámbito	2014	2015	2016	2017	2018
Navarra	9.170	10.690	10.814	12.314	13.243
España	855.308	1.034.232	1.147.007	1.234.932	1.321.438

Fuente: Anfac.

Por otra parte, la compra de nuevos turismos prosigue su tendencia sostenida observada hasta ahora, apoyada por los distintos planes que incentivan la renovación del parque automovilístico vigente. Para Navarra y el Estado el año 2012 fue el punto de inflexión en el que se registró el valor mínimo de operaciones de compraventa de vehículos nuevos, al que siguieron dos años de fuerte recuperación, posiblemente debido a la realización de operaciones retrasadas de años anteriores.

¹ 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.

Entre 2017 y 2018 parece que esta tendencia de recuperación se suaviza y, así, en 2018 se recoge un incremento interanual del 7,0% en la compraventa de vehículos nuevos en el Estado, un comportamiento algo más moderado que en los tres años precedentes (+7,7%, +10,9% y +20,9%). En total, suman más de 1,321 millones de vehículos, cifra que duplica la registrada en 2012 (0,699 millones) y que como ya se ha señalado fue el valor más bajo desde 2008. La matriculación en Navarra en 2018 asciende a 13.243 vehículos y con un incremento interanual del 7,5%. En este sentido, las cifras registradas en 2018 superan ampliamente a las recogidas en 2012 (7.034 matriculaciones).

Evolución de la morosidad¹

El indicador de morosidad recoge la ratio del crédito considerado de dudoso cobro sobre el crédito vivo dispuesto; desde 2009 esta ratio fue creciendo hasta alcanzar su valor máximo en 2013 (13,8%), momento a partir del cual inicia su descenso hasta el 5,8% registrado en 2018. La evolución de la ratio de morosidad sintetiza el impacto de la crisis (impago de deuda) junto con el desapalancamiento financiero registrado, propiciado por la menor demanda de financiación junto con la contención en la nueva concesión, vinculada a unas mayores exigencias con relación a las garantías en su cumplimiento.

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

(M euros)

Año	C. Dudosos	Créditos*	(Dudosos/Créditos) x 100
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
2018	67.196	1.150.229	5,8

(): Fondos cedidos a Otros Sectores Residentes.
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.*

¹ No se dispone de información desagregada por CC.AA.

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

Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total dudosos	13,8	12,6	10,2	9,2	7,9	5,8
Actividades productivas	20,9	18,9	14,9	13,3	10,4	6,9
Agricultura y pesca	13,6	12,2	10,2	9,1	7,5	6,3
Industria	13,8	13,9	11,2	9,1	8,8	6,3
Construcción	35,3	33,7	30,9	29,7	24,5	14,0
Servicios	21,0	18,9	14,4	13,0	9,9	6,6
<i>Act. Inmobiliaria</i>	<i>38,0</i>	<i>36,2</i>	<i>27,4</i>	<i>25,4</i>	<i>18,2</i>	<i>9,6</i>
<i>Finanzas (no banca)</i>	<i>3,3</i>	<i>2,4</i>	<i>2,1</i>	<i>2,1</i>	<i>0,3</i>	<i>0,3</i>
<i>Comercio y rep.</i>	<i>15,2</i>	<i>15,6</i>	<i>12,9</i>	<i>11,5</i>	<i>10,5</i>	<i>9,1</i>
<i>Transporte y alm.</i>	<i>13,7</i>	<i>17,3</i>	<i>13,1</i>	<i>6,2</i>	<i>6,4</i>	<i>5,4</i>
<i>Hostelería</i>	<i>23,2</i>	<i>20,4</i>	<i>17,2</i>	<i>14,6</i>	<i>10,8</i>	<i>7,9</i>
<i>Otros servicios</i>	<i>13,3</i>	<i>12,2</i>	<i>9,9</i>	<i>8,8</i>	<i>5,3</i>	<i>6,4</i>
Otras finalidades/hogares	6,7	6,6	5,5	5,4	5,3	4,9
Adq. y rehab. viviendas	5,8	5,7	4,7	4,6	4,6	3,9
Otras	12,7	12,2	10,0	10,0	9,2	9,2
Resto	12,2	6,3	16,6	7,0	13,2	7,5

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

La evolución de la morosidad en los diferentes segmentos de clientes muestra una tendencia compartida y de paulatina reducción. En 2018, la ratio de morosidad de las actividades productivas es del 6,9%, cifra ligeramente superior al valor de este indicador en el segmento de hogares (4,9%). En segundo lugar, hay que tener presente que las actividades productivas comprenden un rango muy amplio de actividades, con niveles de morosidad dispares, que van desde el valor correspondiente al segmento industrial¹ y de agricultura y pesca (6,3%), hasta el referido a las actividades de construcción² (14,0%). En tercer lugar, y pese a las diferencias existentes entre las actividades productivas, todas ellas siguen ajustando la ratio de morosidad a la baja. En otras palabras, en todos los segmentos el recorte en la magnitud del crédito dudoso (numerador) supera el realizado con respecto del crédito dispuesto (denominador del coeficiente de morosidad).

La evolución de la morosidad de los hogares es también decreciente hasta llegar al 4,9% en 2018. Esta ratio siempre ha sido inferior a la señalada para las actividades productivas y especialmente con relación a la ratio de morosidad en el segmento de adquisición y rehabilitación de viviendas (3,9%). Finalmente, hay que destacar que esta ratio desciende y se refiere a una cuantía de deuda morosa cada vez menor. Así, el

¹ 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.

² 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 adjunto muestra que todos los segmentos cliente registran un importante recorte en los saldos de crédito de dudoso cobro, reflejando el importante proceso de saneamiento registrado.

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

<i>(M euros)</i>						
Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total dudosos	191.748	167.473	129.980	112.275	94.175	67.196
Actividades productivas	143.511	122.314	92.164	77.335	59.943	36.540
Agricultura y pesca	2.477	2.145	1.824	1.706	1.506	1.318
Industria	14.846	14.802	11.773	9.407	9.121	6.421
Construcción	20.315	15.960	12.947	11.304	8.053	3.901
Servicios	105.874	90.127	65.619	54.918	40.813	24.899
<i>Act. Inmobiliaria</i>	<i>66.265</i>	<i>53.795</i>	<i>36.665</i>	<i>30.275</i>	<i>19.759</i>	<i>8.387</i>
<i>Finanzas (no banca)</i>	<i>2.871</i>	<i>2.385</i>	<i>2.067</i>	<i>1.690</i>	<i>274</i>	<i>163</i>
<i>Comercio y rep.</i>	<i>10.438</i>	<i>10.432</i>	<i>8.659</i>	<i>7.768</i>	<i>7.506</i>	<i>6.681</i>
<i>Transporte y alm.</i>	<i>4.761</i>	<i>4.968</i>	<i>3.635</i>	<i>1.690</i>	<i>1.920</i>	<i>1.611</i>
<i>Hostelería</i>	<i>7.094</i>	<i>5.686</i>	<i>4.612</i>	<i>3.881</i>	<i>2.889</i>	<i>2.057</i>
<i>Otros servicios</i>	<i>14.534</i>	<i>12.861</i>	<i>9.981</i>	<i>9.026</i>	<i>8.465</i>	<i>6.002</i>
Otras finalidades/hogares	46.530	44.197	34.736	33.652	32.712	29.688
Adq. y rehab. viviendas	34.080	32.313	25.204	23.930	23.274	19.904
Otras	12.450	11.884	9.532	9.722	9.438	9.784
Resto	1.707	962	3.080	1.288	1.970	968

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

La evolución de los depósitos en Navarra

Depósitos en entidades de crédito del Estado

En el Estado las entidades crediticias cierran 2018 con un volumen de depósitos¹ de 1,836 billones de euros, cifra inferior a la registrada en 2017 (-1,6%). En este sentido, 2018 retoma la tendencia descendente que se interrumpió en 2017 y la aleja del valor máximo alcanzado en 2008 (2,327 billones de euros).

La evolución de las componentes es diversa: mientras que los depósitos del sistema crediticio (-12,1%) y del sector exterior (-3,9%) descienden, los relativos a las Administraciones Públicas (+16,3%) y a Otros Sectores Residentes (+0,8%) han aumentado. De esta forma, dos tercios de estas posiciones de pasivo corresponden al sector de otros sectores residentes (66,0%) y el tercio restante se reparte entre el propio

¹ 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.

sistema crediticio (15,7%), el sector exterior (14,4%) y las Administraciones Públicas (3,9%), que sigue una proporción similar a los ejercicios precedentes.

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

<i>(M euros)</i>						
Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total	2.065.401	1.997.363	1.940.297	1.866.552	1.866.973	1.836.493
• Sist. Crediticio	381.293	311.533	302.810	288.158	327.483	287.838
• AA.PP.	63.485	76.150	77.058	54.371	61.722	71.785
• Otros Sectores Residentes	1.314.129	1.289.280	1.261.388	1.242.580	1.202.893	1.212.837
• Otros No Residentes	306.493	320.400	299.061	281.444	274.874	264.033

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

En el siguiente cuadro se desglosa la composición de los depósitos del segmento "Otros Sectores Residentes" (OSR) según el plazo temporal de los mismos. Así, en 2018, tres cuartas partes del saldo en depósitos del sector privado (76,8%) corresponden a la modalidad a la vista o de ahorro y un quinto (19,1%) está colocado en posiciones a plazo. Por su parte, otras fórmulas de depósito que están relacionadas con operaciones financieras más complejas tienen una contribución residual (4,1%).

La distribución de los depósitos en cada una de las figuras consideradas ha experimentado una variación significativa en estos últimos cinco años: en 2013 el reparto fue del 38,1%, del 51,5% y del 10,4% frente al 76,8%, 19,1% y 4,1% actuales, con respecto de posiciones a la vista, de ahorro y otros. Por lo tanto, se observa que una parte considerable de los depósitos se han trasvasado desde modalidades de plazo hacia fórmulas de mayor disposición de liquidez. Este desplazamiento es sostenido y uniforme desde 2013 y está alineado con la retribución poco atractiva de estas figuras de ahorro, especialmente en el depósito a plazo. Así, el aumento de las posiciones más liquidas podrían responder a colocaciones en espera de la mejora en la retribución o de la elección de otras formas de ahorro o de destino del ahorro.

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

<i>(M euros)</i>						
Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total	1.314.129	1.289.280	1.261.388	1.242.580	1.202.893	1.212.837
• A la vista	500.208	562.629	650.098	753.624	857.135	931.257
• De ahorro	677.143	597.338	508.753	403.567	286.365	231.450
• A plazo	136.778	129.313	102.537	85.389	59.393	50.130

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

Evolución de los Depósitos en Navarra

En 2018, el saldo en depósitos en Navarra asciende a 17.371 millones de euros, con un incremento interanual del 3,2%, y que es sensiblemente superior al resultado obtenido en el Estado (+2,3%). De igual manera, el incremento registrado por los depósitos realizados por otros sectores residentes (+4,2%) es superior al observado por este segmento en el Estado (+1,6%). Así, la participación porcentual de los depósitos de Navarra sobre la totalidad del Estado, sigue siendo residual, pero se consolida 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	2016	571	15.602	16.173
	2017	1.061	15.778	16.839
	2018	931	16.440	17.371
España	2016	53.412	1.140.814	1.194.227
	2017	60.910	1.146.917	1.207.827
	2018	70.862	1.165.030	1.235.892

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

Otros indicadores de ahorro

En 2018 la renta bruta disponible de las familias en el Estado ha crecido (+3,2%) y supone cinco ejercicios consecutivos de aumento. Sin embargo, el ahorro bruto de las familias se mantiene a la baja desde 2013, tendencia que se ha ido acentuando en los dos últimos ejercicios: la tasa de ahorro bruto de los hogares (2018) es del 4,1%, muy alejado de la tasa media del 8-9% registrada entre 2009 y 2013.

Cuadro nº 60 Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto

(M euros)

Concepto	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hogares						
• Renta bruta disponible	778.824	785.894	806.629	822.303	836.991	864.115
• Ahorro bruto	63.917	62.058	59.623	54.704	39.218	35.623
• Tasa de ahorro (%)	8,2	7,9	7,39	6,65	4,69	4,12
Soc. no financieras						
• VAB	542.922	553.516	579.888	603.831	637.475	659.785
• Ahorro bruto	160.537	158.818	175.910	195.138	210.394	213.596
• Tasa de ahorro (%)	29,6	28,7	30,3	32,3	33,0	32,4

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

El descenso de la tasa de ahorro podría explicarse por factores como que el aumento del ahorro sea menor que el registrado en las rentas de los hogares, en un momento de importante recuperación del empleo. Por otra parte, en un escenario de mayor estabilidad económica los hogares recuperan los niveles de consumo e inversión que

estarían financiando con su ahorro, dada la persistente baja remuneración del ahorro en los depósitos tradicionales y el riesgo y volatilidad de otras figuras de ahorro financiero.

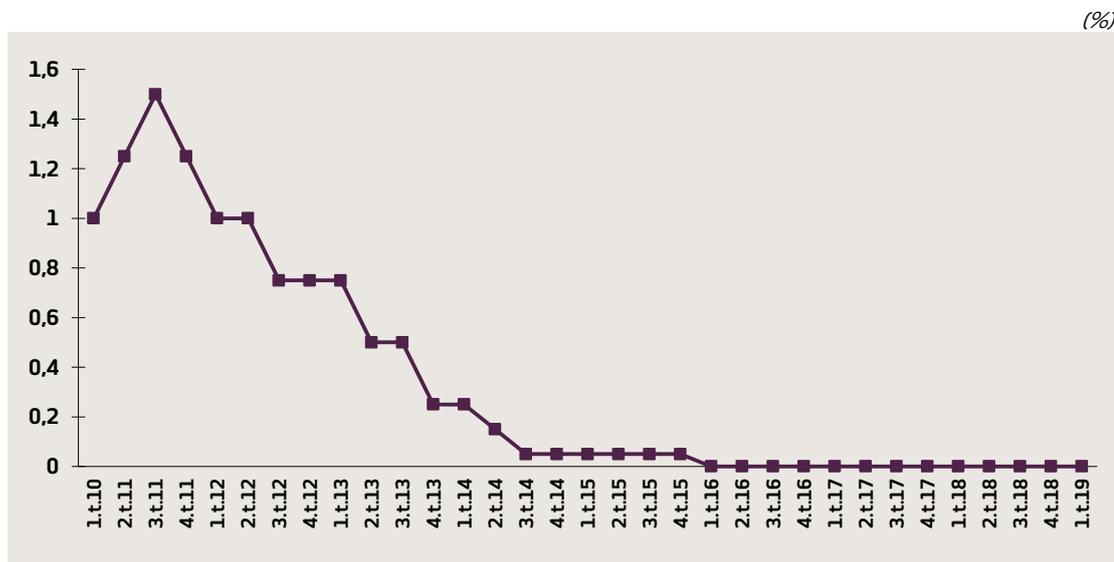
Con todo, parece que esta baja tasa de ahorro podría suponer un riesgo con respecto de la capacidad financiera de los hogares ante perturbaciones inesperadas, si bien muchos están menos apalancados que hace una década. Por último, en el ámbito empresarial, la tasa de ahorro bruto desciende ligeramente y es del 32,4% en 2018, con lo que se detiene la recuperación del músculo financiero que se venía produciendo.

Evolución de los tipos de interés, de coste y remuneración

El Banco Central Europeo tiene fijado el tipo de interés de referencia en el 0% (desde marzo de 2016). En abril de 2019 confirmó que se mantendrán así hasta finales de 2019 y, en cualquier caso, *"durante el tiempo que sea necesario para garantizar la continua convergencia de la inflación a niveles que están por debajo del 2% (pero cercanos al 2%)*.

Los tipos de interés aplicados responden a las condiciones que las entidades pueden ofrecer para mantener su viabilidad (márgenes de intermediación financiera). En 2018, en el segmento de hogares, los tipos aplicados a los préstamos destinados a vivienda y a otros fines han registrado un repunte mientras que los destinados a consumo (que suelen ser los más elevados) se han visto reducidos (competencia entre ofertas y modalidades de financiación). De hecho, estas variaciones invierten la tónica que se venía dando en los últimos años en los tres tipos de operaciones de financiación.

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



Fuente: Banco Central Europeo.

En 2018, los tipos aplicados a la compra de vivienda son el 1,99% y aunque crecen ligeramente con respecto a 2017 son casi la mitad del tipo aplicado en 2011 (3,58%). En cuanto a los tipos aplicados a la financiación empresarial, en 2017 se abaratan los de menor montante principal (del 3,26% al 2,08%) pero el tipo aplicado a las operaciones de mayor cuantía sigue siendo más favorable (1,53%).

En cuanto las posiciones de ahorro de los hogares, la remuneración es prácticamente nula en todas las modalidades de ahorro y además mantiene una tendencia de ligero retroceso en casi todos los casos. Por otra parte, la remuneración de las posiciones de depósito de las sociedades no financieras es algo más elevada, pero sigue siendo casi residual y en línea con un precio del dinero casi nulo.

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

Concepto	2015	2016	2017	2018
				(%)
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES⁽²⁾				
– Vivienda ⁽¹⁾	1,98	1,91	1,83	1,99
– Consumo ⁽¹⁾⁽³⁾	7,56	7,12	7,24	6,90
– Otros fines ⁽¹⁾	3,77	3,62	3,36	3,54
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS				
– Descubiertos	2,34	1,66	1,55	1,75
– Créditos hasta 250.000 € ⁽¹⁾	3,26	2,64	2,33	2,08
– Créditos de entre 250.000 y 1.000.000 € ⁽¹⁾	2,05	1,79	1,68	1,55
– Créditos de más de 1.000.000 € ⁽¹⁾	1,96	1,60	1,51	1,53
DEPÓSITOS DE HOGARES⁽²⁾				
– A la vista	0,12	0,06	0,04	0,03
– A plazo ⁽¹⁾	0,39	0,11	0,08	0,05
• hasta 1 año	0,35	0,10	0,07	0,05
• más de 2 años	0,24	0,07	0,08	0,06
DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS				
– A la vista	0,24	0,15	0,10	0,08
– A plazo ⁽¹⁾	0,31	0,13	0,16	0,37
• hasta 1 año	0,29	0,11	0,17	0,39
• más de 2 años	0,66	0,48	0,33	0,76

(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

El presente capítulo analiza la evolución económico-financiera de la empresa navarra, así como aspectos relativos a la productividad del empleo. Para ello, se ha utilizado información facilitada por la Central de Balances del Banco de España, de acuerdo a una explotación específica realizada. En 2017 y 2016 el número de empresas navarras que han colaborado enviando información han sido 122, cifra ligeramente inferior a años anteriores, en los que se contaba con información de un total de 150 empresas.

4.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS

Atendiendo en primer lugar a la cuenta de resultados agregada de las 122 empresas navarras analizadas, a continuación se muestra la evolución de las magnitudes más representativas relacionadas con los ingresos, costes y resultados.

Cuadro nº 62 Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra

Variable	2016		2017		Tasa de variación %Δ 17/16
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	8.256.403	100,0	8.096.400	100,0	-1,9
Consumos intermedios	6.150.252	74,5	5.940.961	73,4	-3,4
Valor añadido bruto	2.106.151	25,5	2.155.439	26,6	2,3
Gastos de personal	1.221.029	14,8	1.261.377	15,6	3,3
Rtdo. económico bruto explot.	885.122	10,7	894.062	11,0	1,0
Amortizaciones y provisiones	349.812	4,2	386.223	4,8	10,4
Rtdo. económico neto explot.	535.310	6,5	507.839	6,3	-5,1
Carga financiera neta	-65.157	-0,8	-114.320	-1,4	75,5
Rtdo. de actividades ordinarias	600.467	7,3	622.159	7,7	3,6
Rtdo. de activ. extraordinarias	-357.756	-4,3	-74.615	-0,9	-79,1
Rtdo. antes de impuestos	242.711	2,9	547.544	6,8	125,6
Impuestos	92.296	1,1	84.346	1,0	-8,6
Rtdo. neto del ejercicio	150.415	1,8	463.198	5,7	207,9
Cash-flow	500.227	6,1	849.421	10,5	69,8

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

La facturación total de dichas empresas superó ligeramente los 8.000 millones de euros, lo que supone un 1,9% menos que en 2016.

En lo relativo a la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación), se aprecia que la participación de los consumos intermedios desciende ligeramente, pasando a suponer el 73,4% de la facturación total (74,5% en 2016).

De este modo, el valor añadido bruto ha incrementado su participación, alcanzado el 26,6% de la facturación de 2017 (25,5% en 2016). En términos absolutos, el valor añadido se ha visto incrementado un 2,3%, hasta los 2.155,4 millones de euros.

Atendiendo a los gastos de personal, estos han incrementado su participación en los ingresos, situándose en 2017 en un 15,6% (14,8% en 2016). En términos nominales registran un incremento del 3,3%. En consecuencia, el resultado económico bruto de la explotación se incrementa ligeramente tanto en términos absolutos como en participación, pasando a suponer el 11,0% de los ingresos en 2017 (10,7% en 2016).

En el caso del peso de las amortizaciones, éstas también registran un aumento, concretamente del 10,4% en términos nominales, llegando a suponer un 4,8% de los ingresos en 2017 (4,2% en 2016).

Destaca también el incremento en términos nominales de la carga financiera neta, que crece un 75,5% con respecto a 2016, de forma que los ingresos financieros superan a los gastos financieros en 114,3 millones de euros, así como la mejora de los resultados extraordinarios contabilizados (-74,6 millones de euros en 2017, frente a -357,7 millones de euros contabilizados en 2016), pero que aún presentan un saldo negativo.

En cuanto al resultado antes de impuestos (que registra un incremento del 125,6% en términos nominales hasta alcanzar los 547,5 millones de euros), supone el 6,8% de la facturación de 2017, porcentaje notablemente superior al registrado en 2016 (2,9%).

Por tanto, en un contexto de ligero descenso de la facturación, las empresas navarras han registrado un notable incremento de los resultados en 2017, debido principalmente a la notable mejora observada en los resultados extraordinarios.

4.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN

A continuación se analizan las magnitudes más representativas de las empresas en lo que a inversiones realizadas y a su financiación se refiere. Para ello, se estudia el balance agregado de las 122 empresas en el periodo 2016-2017.

Cuadro nº 63 Balance agregado de la empresa navarra

(m euros)

Variable	2016		2017		Tasa de variación %Δ 17/16
	m euros	%	m euros	%	
ACTIVO TOTAL	11.376.613	100,0	11.384.507	100,0	0,1
ACTIVO FIJO	7.646.823	67,2	7.825.494	68,7	2,3
Inmovilizado inmaterial	1.519.684	13,4	1.399.844	12,3	-7,9
Inmovilizado material	2.773.503	24,4	2.917.410	25,6	5,2
Inmovilizado financiero	3.353.636	29,5	3.508.240	30,8	4,6
CIRCULANTE	3.729.790	32,8	3.559.013	31,3	-4,6
Existencias	822.253	7,2	894.526	7,9	8,8
Deudores	2.547.765	22,4	2.312.728	20,3	-9,2
Tesorería	359.772	3,2	351.759	3,1	-2,2
PASIVO TOTAL	11.376.613	100,0	11.384.507	100,0	0,1
PASIVO FIJO	8.161.393	71,7	8.291.858	72,8	1,6
Patrimonio neto	5.263.268	46,3	5.878.704	51,6	11,7
Recursos ajenos a L/P	2.898.125	25,5	2.413.154	21,2	-16,7
ACREEDORES A C/P	2.967.067	26,1	2.851.966	25,1	-3,9
- Con coste	1.030.491	9,1	851.511	7,5	-17,4
- Sin coste	1.936.576	17,0	2.000.455	17,6	3,3
PROVISIONES	248.153	2,2	240.683	2,1	-3,0

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

De acuerdo a los datos facilitados por las empresas, cabe mencionar los siguientes aspectos con relación a la inversión:

- El activo fijo incrementa su participación con respecto al activo total, que pasa a representar un 68,7% (67,2% en 2016).
- El incremento del activo fijo se ha derivado especialmente del incremento del inmovilizado material y del inmovilizado financiero. En ambos casos crece ligeramente su peso relativo, hasta el 25,6% y el 30,8%, respectivamente.
- En cuanto a la inversión circulante, su participación en el total del activo se ve ligeramente reducida (31,3% en 2017 frente al 32,8% en 2016), derivado especialmente del descenso del peso de los deudores (20,3% en 2017, frente al 22,4% en 2016, y un descenso del 9,2% en términos nominales). En el caso de la tesorería, su peso dentro del circulante desciende ligeramente al 3,1% (3,2% en 2016), mientras que las existencias han aumentado un 8,8% en términos nominales, haciendo que su peso dentro del circulante se vea incrementado hasta un 7,9% en 2017 (7,2% en 2016).

En lo relacionado con la financiación, los aspectos más relevantes a destacar son los siguientes:

- El peso relativo de la financiación a corto plazo (acreedores a corto plazo) desciende sensiblemente (25,1% en 2017 frente a 26,1% en 2016, con un descenso nominal del 3,9%) en un contexto de incremento del peso de la financiación permanente-pasivo fijo (72,8% en 2017 frente al 71,7% en 2016) y ligero descenso de las provisiones (2,1% en 2017 frente al 2,2% en 2016).
- El incremento del peso relativo del pasivo fijo se debe principalmente al incremento del peso del patrimonio neto, que pasa a suponer el 51,6% del peso total del pasivo en 2017 (46,3% en 2016) y que crece un 11,7% en términos nominales con respecto a 2016. En el caso de los recursos ajenos a largo plazo, estos descienden un 16,7% en términos nominales hasta suponer un 21,2% del pasivo fijo en 2017 (25,5% en 2016).
- En el caso de los acreedores a corto plazo, la reducción de su peso relativo se da en un contexto de incremento del peso de los recursos sin coste (17,6% en 2017 frente al 17% de 2016, con un incremento del 3,3% en términos nominales) y notable reducción del peso de los recursos con coste (7,5% en 2017 frente al 9,1% en 2016, con un descenso del 17,4% en términos nominales).
- Por último, en lo que respecta al fondo de maniobra (activo circulante menos acreedores a corto plazo), a pesar de presentar saldo positivo, se reduce un 7,3% en términos nominales en 2017, pasando a representar el 6,2% del total del pasivo (6,7% en 2016).

4.3 RENTABILIDAD Y MAGNITUDES ASOCIADAS

La rentabilidad económica (calculada antes de impuestos) de la muestra de 122 empresas navarras analizadas refleja un notable aumento en 2017 con respecto al ejercicio anterior. En concreto, y tal y como se muestra en la siguiente tabla, la rentabilidad se sitúa en el 6,8% en 2017, frente a un 3,7% en 2016.

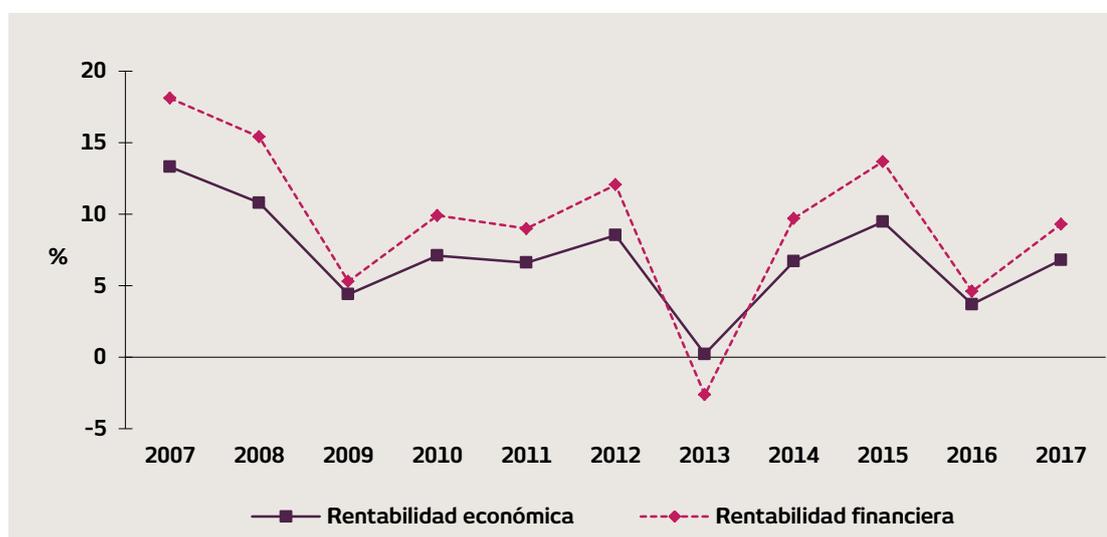
Cuadro nº 64 Rentabilidad de la empresa navarra

Ratios (%)	2013	2014	2015	2016	2017
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	0,2	6,7	9,5	3,7	6,8
Intereses por finan. Recibida/Rec. Ajenos con coste	3,3	3,7	3,0	2,8	2,7
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	-2,6	9,7	13,7	4,6	9,3
Ratio de endeudamiento	61,5	61,2	41,5	46,7	38,3
Apalancamiento financiero*	-3,0	3,0	6,5	0,9	4,0

(*): Rentabilidad económica – coste de la financiación ajena

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Gráfico nº 9 Rentabilidad de la empresa navarra



Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Asimismo, la rentabilidad financiera (calculada antes de impuestos) registra también un acusado incremento, y en 2017 se sitúa en el 9,3%, el doble que la registrada en 2016 (4,6%).

De este modo, el apalancamiento financiero aumenta notablemente en 2017 (4% frente al 0,9% de 2016), debido principalmente al aumento experimentado en la rentabilidad económica, aunque también se observa un ligero descenso en el coste de la deuda.

4.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO

A continuación, se hace un breve repaso a aspectos relacionados con la productividad del empleo de la muestra de empresas navarras analizadas. Con ello, se busca complementar el análisis económico-financiero realizado hasta el momento en anteriores apartados.

Cuadro nº 65 Productividad del empleo

Ratios	<i>(m euros)</i>				
	2013	2014	2015	2016	2017
VAB/empleado	73,8	75,1	78,2	81,1	79,7
Coste medio del empleo	42,9	43,5	44,6	47,0	46,7

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

En ese sentido, por un lado, el valor añadido del empleado se sitúa en 79,7 miles de euros en 2017, lo que indica un ligero descenso del 1,7% con respecto a 2016. Por otro lado, el coste medio del empleo se sitúa en 46,7 miles de euros en 2017, ligeramente por debajo también de la cifra registrada en 2016 (47,0 miles de euros).

4.5 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA. SÍNTESIS

En este apartado se presenta un breve resumen de los aspectos más destacados citados en el análisis económico-financiero realizado a lo largo del capítulo, y señalando en detalle los principales aspectos favorables y desfavorables que reflejan la situación de las 122 empresas analizadas.

Por un lado, en lo que respecta a los aspectos favorables cabe resaltar:

- Descenso del peso porcentual de los consumos intermedios.
- Aumento del peso del valor añadido generado.
- Notable mejora del resultado neto del ejercicio y del cash-flow.
- Aumento del activo fijo, debido especialmente al aumento registrado en el inmovilizado material y financiero.
- Descenso del peso relativo de la partida de deudores.
- Aumento del peso relativo del patrimonio neto.
- Incremento de la rentabilidad tanto económica como financiera.
- Ligero descenso del coste de la deuda.

Por otro lado, en lo relacionado con los aspectos más desfavorables cabe mencionar:

- Ligero descenso de los ingresos de explotación.
- Incremento de los gastos de personal y de las amortizaciones.
- Incremento de la partida de existencias.
- Incremento del peso relativo de los acreedores a corto plazo sin coste.
- Ligero descenso del fondo de maniobra.

4.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS

Por último, a continuación se realiza un breve repaso de los resultados de las empresas no financieras españolas en 2018. Para ello, se utiliza como fuente de información la Central de Balances Trimestral (CBT) del Banco de España. Cabe indicar que, a pesar de que dicha información se refiera al conjunto estatal, facilita una aproximación a las tendencias seguidas por las empresas navarras en 2018.

La información de la Central de Balances Trimestral (CBT) refleja que durante 2018 la actividad de las empresas siguió expandiéndose, de modo que el valor añadido bruto (VAB) creció en términos nominales un 3,3%, frente al incremento del 0,5% registrado un año antes. La intensidad de esta aceleración está, no obstante, afectada por el comportamiento de algunos sectores que se encuentran sobrerrepresentados en la muestra trimestral. En particular, la tasa reponderada, que se calcula aplicando para cada rama el peso que tiene realmente en el conjunto del sector de sociedades no financieras, evidencia un crecimiento del VAB más intenso en 2017, elevándolo hasta el 2,5%, mientras que para 2018 se mantiene una tasa de variación muy similar (3,2%). Este incremento se produjo en un contexto de mayor dinamismo de la demanda interna, de modo que tanto las compras como las ventas en España ganaron peso relativo respecto al año anterior.

El empleo creció un 1,5% en 2018, tasa casi un punto por debajo de la registrada un año antes (2,4%). Este aumento del número de trabajadores se vio impulsado principalmente por el avance de la contratación de personal fijo, que se elevó un 1,9%.

El mayor dinamismo de la actividad se tradujo en un crecimiento del resultado económico bruto (REB) del 3,5%, lo que, junto con el descenso de los gastos financieros, impulsado por la caída de los tipos de interés, llevó a que el resultado ordinario neto (RON) aumentara en 2018 un 5%, frente al avance del 4,7% del ejercicio precedente.

Por su parte, la evolución de los ingresos y de los gastos atípicos tuvo un impacto muy positivo sobre el resultado del ejercicio, que se dobló con respecto al nivel alcanzado un

año antes. Expresado en términos de porcentaje sobre el VAB, el excedente final se situó en el 48,8%, casi 25 puntos por encima del valor registrado el año anterior, reflejo del incremento extraordinario que se produjo en 2018, ligado fundamentalmente al comportamiento de los resultados atípicos.

El crecimiento de los beneficios ordinarios se tradujo en un aumento de las ratios medias de rentabilidad en 2018, hasta el 6,5% en el caso de la rentabilidad ordinaria del activo neto (6,1% en 2017), y hasta en el 9,9% en el caso de la rentabilidad ordinaria de los recursos propios (9,1% en 2017). Por otra parte, el coste medio de financiación continuó disminuyendo ligeramente en 2018, por lo que el diferencial entre la rentabilidad del activo y el coste medio de la financiación volvió a ampliarse (4,3% en 2018 frente al 3,7% de 2017).

Respecto a la posición patrimonial de las empresas, las ratios de deuda, tanto la que se calcula como proporción del activo como la que se expresa en relación con los ingresos ordinarios, se redujeron en 2018. También la ratio de carga financiera continuó con la tendencia descendente de los últimos años, favorecida tanto por los menores costes de financiación como por el avance de los excedentes ordinarios.

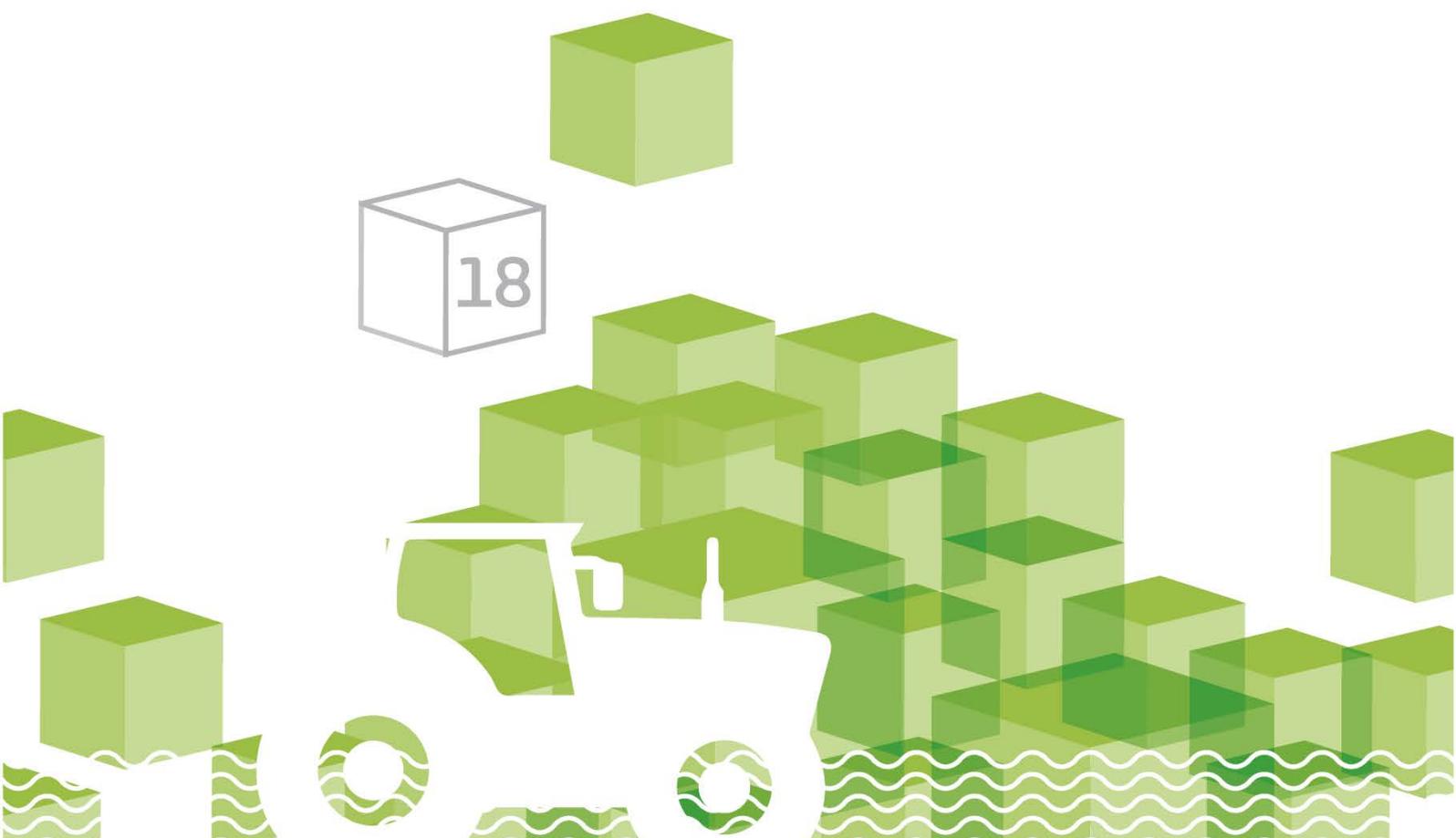
Cuadro nº 66 Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior)

BASES	Central de Balances Trimestral ^(*)		
	I a IV 16/ I a IV 15	I a IV 17/ I a IV 16	I a IV 18/ I a IV 17
Número de empresas/Cobertura total nacional	980/14,0%	991/13,3%	960/12,0%
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	-0,4	6,0	6,2
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	-3,4	7,5	7,2
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	-2,7	8,8	7,6
Compras netas	-1,0	11,2	8,5
Otros gastos de explotación	-2,8	4,4	4,5
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	4,2	0,5	3,3
3. Gastos de personal	0,8	3,0	3,0
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	7,9	-1,8	3,5
4. Ingresos financieros	1,7	12,2	-1,6
5. Gastos financieros	-12,1	-9,2	-5,2
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	-0,1	0,6	0,8
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	19,5	4,7	5,0
7. Resultados por enajenaciones y deterioro	--	--	--
8. Variaciones del valor razonable y resto de resultados	-16,7	59,2	--
9. Impuestos sobre beneficios	--	-50,8	-12,8
S.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (S.3 + 7 + 8 -9)	145,6	-22,0	102,6
RESULTADO DEL EJERCICIO / VAB (S.4 / S.1)	30,5	23,9	48,8
RENTABILIDADES	--	--	--
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	6,0	6,1	6,5
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	2,6	2,3	2,2
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	8,6	9,1	9,9
R.4. Diferencia rentabilidad - coste financiero (R.1. - R.2.)	3,3	3,7	4,3

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

Fuente: Banco de España.

2. SECTOR PRIMARIO



1. PANORAMA GENERAL

1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

Panorama general

El sector agrario en el Estado se encuentra en un período de sostenido crecimiento productivo, habiendo vivido apenas unas leves turbulencias al inicio de la crisis económica general. Desde entonces, la senda al alza continúa con paso firme, sobre todo de la mano de la elevación de los costes y los precios.

El Ministerio competente contabiliza sus ingresos productivos como un agregado de la llamada rama vegetal o agrícola, la rama animal o ganadera y un apartado menor de servicios y ciertas actividades secundarias (en el sentido de industriales) consideradas “no separables” del trabajo agrario. Estos tres componentes tienen un peso del 60,7%, 36% y 3,3%, respectivamente, en 2018 y en la última década han crecido en volumen económico un 25,8%, un 35,7% y un 5,5%, resultando en un 28,4% de avance acumulado en los 10 años. En 2018 los avances han sido del 7,8%, 2,2% y 1,8%, quedando el global agrario en un 5,5%.

Si nos fijamos en qué categorías de producto son las que han tirado al alza de las cifras totales, vemos que en torno a la mitad del terreno ganado por la rama vegetal en esta década se corresponde con las frutas, y en menor medida con hortalizas y vino. En el caso del ganado, en torno a la mitad del avance corresponde al porcino, siendo más secundario el crecimiento del bovino y quedando otras carnes y productos en tercer plano.

Frutas y hortalizas se alternan como categoría vegetal principal y muestran un potente crecimiento en los últimos ejercicios, aunque las frutas han tomado la delantera y se ponen en cabeza en este caso creciendo un 9,5%, frente al frenazo del -0,1% en el valor final de las hortalizas. Mucho más irregulares, pero con un valor total que se mueve en una banda estable a largo plazo, son las dos siguientes categorías en importancia, los cereales y el aceite. De sus frecuentes oscilaciones es muestra el alza del 45% de los cereales en 2018 –casi enteramente por aumento de la cantidad producida- y el descenso del -29,4% en el aceite, que al contrario, es casi enteramente por descenso de su precio. El vino ha alcanzado un nuevo máximo histórico tras avanzar un 27,3%; cifra engañosa, puesto que se ha producido un 38,4% más en cantidad a un precio un 8% menor.

La rama vegetal presenta un global de alzas de cantidades del 8,3% con abaratamiento mínimo de precios (-0,6%), mientras que la animal crece un 4,3% en cantidad y pierde un -2% en precios. Los consumos del sector crecen un 2,9% en cantidad y un 3,3% en precio. Todo esto acaba redundando en un avance del 4,9% en el Valor Añadido Bruto del sector.

Tras aplicar sobre dicho VAB o margen los componentes ajenos a la explotación (amortizaciones, subvenciones e impuestos), resulta la llamada "renta agraria", cuyo avance ha sido en este caso del 4,3%. La renta agraria está en una fase de crecimiento que dura ya 6 años, habiendo ganado un 36,2% desde el referido año 2012, y habiéndose duplicado, aproximadamente, a lo largo de los últimos 25 años. La misma estadística aporta una visión de cuál es la cantidad de trabajo (medido en UTAs o Unidades de Trabajo Agrario) que se corresponde con dicha renta; esta cantidad ha caído a un ritmo muy constante durante las últimas décadas, y concretamente en dicho lapso (25 años) retrocedió un 22,3%. Con ello, la renta agraria por UTA ha aumentado en ese tiempo un 132% a precios corrientes, pero un 36,4% a precios constantes.

Cuadro nº 67 Macromagnitudes del sector agrario español

(Meuros)

Concepto	2017	2018*	% Δ 2018/2017		
	Valor	Valor	Valor	Cantidad	Precio
A.- Producción rama agraria	50.613,5	53.391,7	5,5	6,6	-1,0
• Producción vegetal	30.081,3	32.413,1	7,8	8,3	-0,6
• Producción animal	18.799,8	19.214,9	2,2	4,3	-2,0
• Producción de servicios	506,0	519,5	2,7	-0,3	2,9
• Actividades secundar. no agrarias no separables	1.226,4	1.244,2	1,5	0,2	1,3
B.- Consumos intermedios	21.834,7	23.204,7	6,3	2,9	3,3
C.- (A-B) Valor añadido bruto	28.778,8	30.187,0	4,9	9,3	-4,1
D.- Amortizaciones	5.185,9	5.322,9	2,6	-0,4	3,1
E.- Otras subvenciones	5.748,9	5.769,7	0,4	-	-
F.- Otros impuestos	383,5	416,8	8,7	-	-
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	28.958,3	30.217,0	4,3	-	-

(*): "2ª Estimación" de enero de 2019. A precios básicos percibidos por el agricultor.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

1.2 EVOLUCIÓN EN NAVARRA

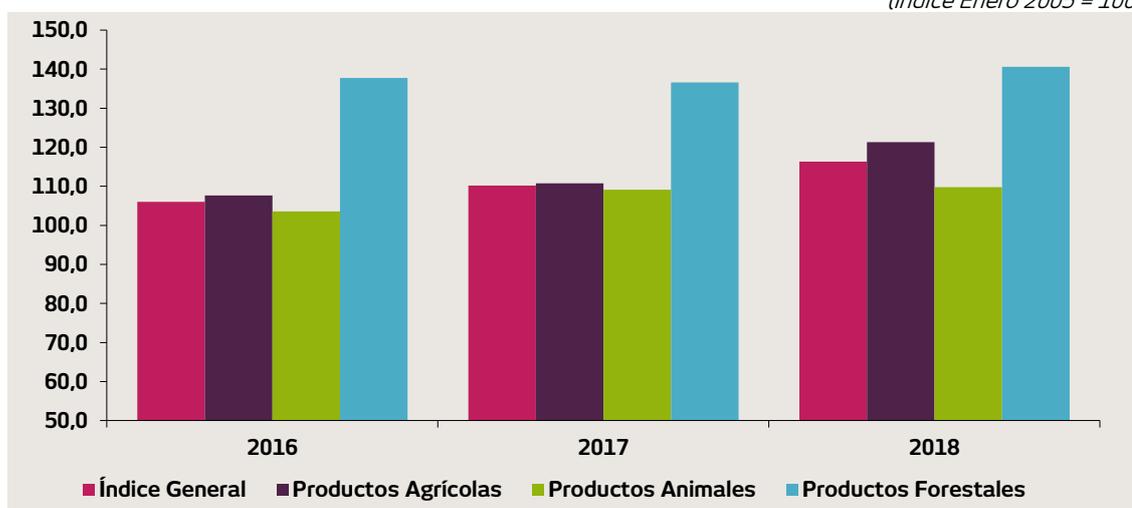
Macromagnitudes del sector

El sector agrario de Navarra tiene en 2018 un peso del 2,9% sobre el PIB, una cuota que ha variado apenas una décima en los últimos 7 ejercicios, lo cual denota que el sector sigue aproximadamente el curso de la economía general. No obstante, el crecimiento del PIB total navarro ha sido del 4,1% y el de la rama agraria un 3,2%, algo menor. La cifra del total de la economía cae 1 décima, por 5 del crecimiento agrario con respecto a 2017.

El PIB agrario supera en 2018 por primera vez los 600 millones de euros y desde 2000 acumula un avance del 54,6% frente al 89,5% del total del PIB navarro. Su crecimiento ha sido más lineal que el del PIB general. Fue menos acelerado en la primera década de siglo, al igual que está sucediendo en el actual ciclo de recuperación, pero, por el contrario, en su evolución apenas se percibió la crisis de la primera parte de la década actual.

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.

Los precios de mercado de los productos son, como se ha visto, un factor clave en todas las variables hasta ahora reseñadas, pero distinta suele ser la situación de los precios percibidos por el productor inicial de cada cadena de suministro alimentario. En este sentido, se ha producido una fuerte caída de precios en el último trienio en el ámbito de la rama vegetal y en la animal, a tenor de los datos del Instituto de Estadística de

Navarra, y en 2018 apenas se produce una leve recuperación. Esta contabilidad desglosa el avance del índice de precios general del conjunto agropecuario (5,5% en 2018), el del subsector agrícola (9,5%), el de la rama ganadera (0,6%) y el de la actividad forestal o silvícola (2,9%). Como se comentaba anteriormente, para los 3 primeros subsectores, en el Estado se midieron índices con las siguientes variaciones respectivamente: -1,0%, -0,6%, y -2,0%.

También se adjunta el balance general de los precios o costes abonados por estos primeros productores, que en 2018 se estima en un 2%; este último índice ha tenido un comportamiento más favorable durante este trienio; ha descendido más en los ejercicios anteriores, que los de precios percibidos de las ramas principales (vegetal y animal), y en 2018 como se ve, su avance es leve (frente al 3,3% que se ha calculado en el Estado). Por tanto, en Navarra aparece un panorama doblemente mejor que en el Estado, pues los precios percibidos por los primeros productores subieron, mientras en el Estado bajaban, y los pagados crecieron menos.

La rama habitualmente más sometida a oscilaciones fuertes, de las presentadas, es la minoritaria, la forestal, seguida de la agrícola, y finalmente de la ganadera, que por su propia naturaleza presenta siempre menores variaciones de todos los indicadores por tener ritmos productivos más lentos, acordes al ciclo de vida del ganado. Todas estas variaciones se calculan como promedios de los 12 valores mensuales del índice.

Otra operación estadística del Gobierno navarro presenta variaciones de índices de precios por categorías, como variación entre el final de un año y el del siguiente. Aquí destacan como variaciones de las principales categorías, el avance del 6,6% de los cereales, -0,2% de las hortalizas, o el gran encarecimiento del vino (+51,36%), mientras que entre los ganaderos cabe mencionar un 0,8% en vacuno, -10,6% en porcino, 4,5% en aves, o 0,1% en leche. Por tanto los índices de la rama vegetal y la animal en Navarra, se ven condicionados sobre todo por las alzas de cereales y vino, en el primer caso, y por las variaciones contrapuestas de porcino y aves, en el segundo.

Comercio exterior agroalimentario

El comercio exterior de la rama vegetal-agrícola, de la animal o ganadera, y de la industria alimentaria, viene experimentando grandes crecimientos en los últimos años en Navarra. En exportaciones lidera el conjunto el subsector agroalimentario, aunque el vegetal es el de crecimiento más sostenido y acelerado, y el ganadero también tiende a crecer pero de forma más discontinua y con un volumen total menor. En el ámbito de las importaciones los tres subsectores tienen volúmenes más parejos.

En 2018 la rama vegetal sigue con un mismo ritmo de alzas, y la novedad es que la rama industrial agroalimentaria parece estancarse tanto en salidas como en entradas, mientras que la ganadera decrece por primera vez en varios años, también en salidas y en entradas, si bien lo hace moderando fuertes alzas del año previo. Con todo ello, el conjunto de las exportaciones tiene su menor crecimiento desde 2012, un notable parón, mientras que en el caso de las importaciones la evolución es similar pero el parón se traduce no en una desaceleración, sino en una bajada en 2018. Por ello, la balanza comercial sigue creciendo, aunque levemente.

Cae un 10,1% la exportación ganadera, crece un 5,1% la agrícola, un 0,5% la de industria alimentaria, y un 0,4% el conjunto. En importaciones las variaciones son -6,1%, 3,5%, 0,0% y -0,3%. La balanza comercial en el apartado animal reduce su superávit a la mitad (-51,1%), y en el resto los superávits respectivos crecen (7,4%, 0,8%, 1,3%).

Cuadro nº 68 Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra

(M euros)

Sección Arancel	Exportaciones		Importaciones	
	2017	2018	2017	2018
Animales vivos y productos del reino animal	206,3	185,5	188,2	176,7
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	443,7	466,5	260,8	270,1
Productos de las industrias alimenticias	567,4	569,9	238,2	238,1
Sector Agroalimentario	1.217,4	1.221,9	687,2	684,9
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	15,1	13,4	15,4	14,1

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, a partir de datos del departamento de Aduanas e Impuestos Especiales de la Agencia Tributaria

Con este leve frenazo a la tendencia alcista de los últimos años, el sector pierde algo de comba con respecto al conjunto del comercio exterior navarro, y queda en el 13,4% sobre las exportaciones totales y en el 14,1% sobre las importaciones.

Población ocupada

En lo referente al empleo, el Instituto Nacional de Estadística aporta cifras trimestrales de personas ocupadas en el sector agrario, un sector muy afectado por las temporadas, a su vez condicionadas por los ciclos biológicos y las condiciones meteorológicas; sin olvidar que la fuente disponible es una encuesta y se realiza a nivel estatal, lo cual conlleva submuestras provinciales que pueden derivar en estimaciones afectadas por el número efectivo de personas consultadas. Así, por ejemplo, tras 3 ejercicios en que aparecía estabilizada, la cifra navarra de junio de 2018 llega al entorno de las 14.200 personas empleadas en el sector, cuando un año antes se registraban 10.100.

Cuadro nº 69 Empleo en el sector primario*

Año	<i>(m personas)</i>	
	Navarra	España
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
2018	14,2	822,5

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

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

En todo caso, en comparación con el resto de la serie, se trata del valor más alto del último lustro, y traza una tendencia contraria a la del Estado donde se ha rebajado levemente (-1,2%) el dato de empleo agrario de mitad de año. Este contraste casa con anteriores datos ofrecidos en este capítulo que apuntaban a un mejor desempeño del negocio agrario en la Comunidad Foral frente a los indicadores de España. La cifra española tiene su primera bajada en esta comparativa en 4 años; la impresión de tendencia general a la baja en el dato navarro, así como en el ratio que Navarra supone sobre el Estado (1,7%), se corrige este año 2018.

2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

Los indicadores de la agricultura en la Comunidad Foral de Navarra siguen mostrando un sector sólido, asentado, y en muchos ámbitos, incluso con moderadas tendencias al alza en su actividad o rendimiento. Es en el valle del Ebro, donde la agricultura, tanto intensiva como extensiva adquiere volúmenes mayores, con mucha diferencia sobre el resto de zonas. Todas las principales categorías de cultivos se muestran pujantes o cuando menos, muy resistentes, pese a los rápidos cambios que los mercados plantean a los particulares y empresas. La apuesta por la calidad, la estabilidad del apoyo de la administración y las tecnologías y técnicas en continua mejora, además de la buena respuesta de los consumidores y clientes, parecen estar dotando a esta actividad de una notable fortaleza, pese a que ya no tenga la importancia de antaño en términos de empleo.

El panorama de estabilidad en las series de datos de largo plazo no obsta para que cada año sea posible encontrar oscilaciones remarcables, pero puede decirse que la mayoría son al alza, y las que son a la baja, vienen a ser por lo general moderaciones de tendencias al alza de años previos, tanto de tonelajes como de volúmenes económicos o de precios; o bien decisiones puntuales de apuesta por algún producto mejor valorado en el año en curso, que sustituye a otro, o alguna incidencia coyuntural como las de tipo meteorológico o biológico.

El año previo, 2017, fue relativamente excepcional en este sentido porque las caídas, aunque moderadas, parecían ser una tónica transversal a diferentes categorías, y en 2018, en su mayoría, estos descensos no tienen continuidad. El panorama es variado pero destaca especialmente el singular alza del precio de los vinos.

2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES

La superficie dedicada a cultivos cubre en torno a la cuarta parte del territorio foral, una proporción más que considerable, centrada en el margen meridional de la Comunidad y con una tendencia muy levemente al alza, con un 3,6% de ampliación acumulada en el último lustro contabilizado. El crecimiento se circunscribe casi en su totalidad a las categorías de cultivos herbáceos de regadío, tales como las hortalizas, si bien parte del viñedo también puede ser de riego. En todo caso, los cultivos leñosos como viñedo, olivar o frutales superan apenas el 10% de la extensión total. Los herbáceos de secano como son los cereales o forrajes rozan el 60% de la extensión y los herbáceos de regadío se acercan ya a un nada desdeñable 30%.

También en términos extensionales -como se mencionaba antes con respecto de otros indicadores- se advertía en 2017 un retroceso, que aunque era muy leve, resultaba atípico para con la tendencia de años previos. En 2018 esto se frena y aunque los herbáceos de secano han vuelto a perder terreno muy levemente, el alza en regadío (tanto de leñosos como de herbáceos) ha llegado a compensarlo.

Cuadro nº 70 Utilización de Tierras de Cultivo

(m Ha)

Concepto	2017			2018			% Δ 18/17		
	Secano	Regadío	Total	Secano	Regadío	Total	Secano	Regadío	Total
Cultivos herbáceos	173,6	85,2	258,8	173,0	85,8	258,8	-0,4	0,7	0,0
Cultivos leñosos	12,8	17,0	29,8	12,7	17,4	30,1	-0,6	2,1	0,9
Total cultivos	186,4	102,2	288,7	185,7	103,2	288,9	-0,4	0,9	0,1

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

La muestra de cultivos que presentan las estadísticas oficiales de coyuntura agraria de Navarra arrojaban en 2017 una caída de más de 4 puntos en el total del tonelaje, atribuible básicamente a los cereales y que no se producía desde 2012; en 2018 este retroceso es menor, de aproximadamente un punto, y atribuible en este caso a los forrajes. Ambas categorías, al suponer cada una más de un tercio del tonelaje total, marcan mucho este balance porque además son las de mayor tendencia a las oscilaciones interanuales fuertes.

En el ámbito de los forrajes se produjo un fuerte salto en 2015 (de más del 25%), debido a la contabilización de un determinado tipo de henos, nivel que en general se ha sostenido desde entonces, siendo la caída de 2018 (-4,9%) bastante leve en ese contexto. Más relevante es que la tendencia de los cereales, aun con oscilaciones, viene siendo levemente al alza a lo largo de esta década, siguiendo este año perfectamente esa línea con un crecimiento del 1,6%.

Las hortalizas, probablemente la categoría más estratégica y clave de la agricultura navarra junto al viñedo, también muestran ciertas oscilaciones en su masa total pero una tendencia global al alza con un avance mínimo en 2018 (0,1%), mientras que el citado viñedo muestra un salto que resulta atípico en su trayectoria reciente, ascendiendo un 23,8%. El olivar crece mucho menos este año (0,7%) pero muestra una línea de largo plazo de mayor crecimiento.

En frutales y tubérculos sí se aprecian tendencias a la baja en el largo plazo, con notables disminuciones porcentuales este año (-11,3% y -23,6%). Cae también el tonelaje de los cultivos industriales (-4%) aunque manteniendo niveles similares a los del año

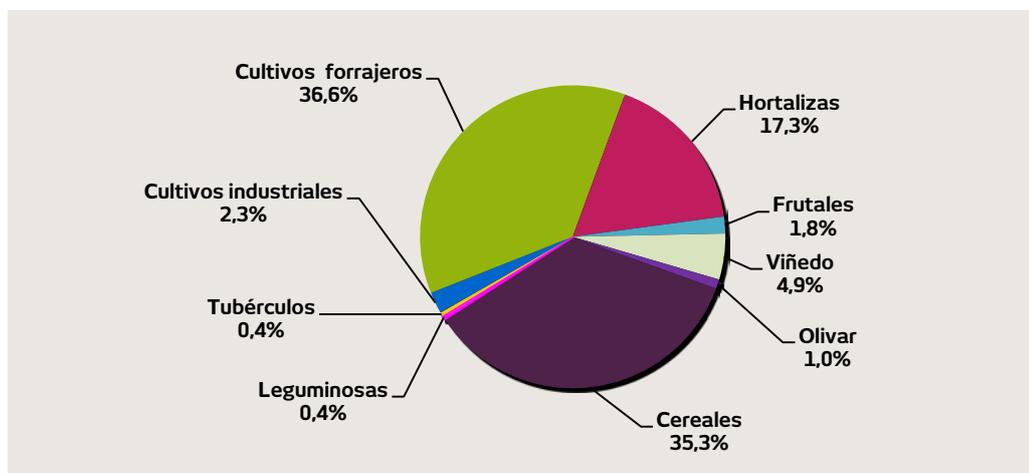
2014 en que se produjo el más relevante salto cuantitativo de esta producción (donde la remolacha azucarera es principal).

Cuadro nº 71 Principales producciones agrícolas de Navarra

Concepto	2017	2018	% Δ 18/17
Cereales	944.258	958.941	1,6
Leguminosas	16.854	11.012	-34,7
Tubérculos (patatas)	13.356	10.202	-23,6
Cultivos industriales	64.454	61.859	-4,0
Cultivos forrajeros	1.046.033	994.899	-4,9
Hortalizas	468.590	469.139	0,1
Cultivos leñosos	189.609	209.427	10,5
– Frutales	54.394	48.273	-11,3
– Viñedos	108.344	134.082	23,8
– Olivar aceite	26.871	27.072	0,7
Total	2.743.154	2.715.479	-1,0

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

Gráfico nº 11 Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2018



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

Los productos de la muestra, que no es exhaustiva pero sí recoge los productos principales, generan una distribución en tonelaje liderada esta vez por los forrajes con un 36,6%, por encima de los cereales con un 35,3%, quedando muy lejos el conjunto de los leñosos (7,7%, compuesto por un 4,9% del viñedo, 1,8% de frutales y un 1% del olivar);

mientras que los cultivos industriales llegan al 2,3%, y tanto leguminosas como tubérculos quedan en un 0,4% cada uno.

Entrando en la categoría de los cereales, la superficie dedicada apenas varía (-0,02%) respecto del año previo, con el tonelaje creciendo un 1,6%. Se observa la recurrente sustitución interna entre los dos cultivos principales, cebada y trigo, que hace que habitualmente tengan variaciones interanuales contrapuestas al cederse terreno mutuamente de año a año. En el largo plazo todos los cereales se encuentran en niveles productivos muy similares a los de principios de la década actual. El maíz de uso no forrajero parece frenar este año 2018 su tendencia clara al retroceso con una recuperación del 8% de su masa producida.

Cuadro nº 72 Superficie y producción de cereales en grano

Concepto	2017		2018		% Δ 18/17	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Trigo	74.108	363.781	78.860	394.484	6,4	8,4
Cebada	86.241	359.935	83.360	334.378	-3,3	-7,1
Avena	13.129	56.183	11.169	52.614	-14,9	-6,4
Arroz	2.141	11.940	2.004	11.264	-6,4	-5,7
Maíz	13.651	149.705	13.462	161.624	-1,4	8,0
Centeno	55	150	66	184	20,0	22,7
Triticale	1.000	2.564	1.361	4.393	36,1	71,3

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

Entre las leguminosas se registran importantes descensos, más marcados en términos de tonelaje (-47,4% respecto a 2017 en haba seca, -27,3% en guisante seco, -49,1% en veza) con la única excepción del de menor producción de la muestra (judía seca), arrojando una pérdida de conjunto de más de un tercio con respecto al año anterior. Haba y guisante secos, los dos principales productos, muestran en la última década sendos ciclos de alza y caída productivas que se encuentran ahora en fase bajista.

Cuadro nº 73 Superficie y producción de leguminosas

Concepto	2017		2018		% Δ 18/17	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Judía Seca	103	208	117	248	13,6	19,2
Haba Seca	2.741	5.824	1.459	3.061	-46,8	-47,4
Guisante Seco	4.279	10.054	3.516	7.312	-17,8	-27,3
Veza	863	768	563	391	-34,8	-49,1

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

En el caso de los tubérculos el comportamiento ha venido siendo de oscilaciones interanuales fuertes y tendencia a la baja en el largo plazo. La superficie dedicada está en 2018 un 38% por debajo de su cuantía de hace un lustro, y el tonelaje en torno a un 22% por debajo de su correspondiente valor también referido a 2013.

Cuadro nº 74 Superficie y producción de tubérculos

Concepto	2017		2018		% Δ 18/17	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Patata Media Estación	259	9.045	184	6.660	-29,0	-26,4
P. Tardía y de Siembra	183	4.311	169	3.542	-7,7	-17,8
Patata (total)	442	13.356	353	10.202	-20,1	-23,6

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

Los cultivos industriales de la muestra navarra, orientados a la extracción de azúcares y aceites, incluyen uno mucho más intensivo como es la remolacha, y otros de mucha mayor extensión como el girasol y la colza, mientras que soja o tabaco han quedado en la irrelevancia estadística en los últimos años. La remolacha ha ido escalando en capacidad productiva con fuertes saltos adelante en determinados ejercicios, como fue 2017, en que triplicó un tonelaje que ahora queda moderado un -9,2% en 2018. La colza ha tendido a la baja en el último lustro, algo compartido aunque de manera claramente más leve, por el girasol. Tendencias bajistas que sin embargo no se aprecian apenas en términos de extensión, apuntando por tanto a rendimientos por hectárea en cierto declive.

Cuadro nº 75 Superficie y producción de cultivos industriales

Concepto	2017		2018		% Δ 18/17	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Remolacha azucarera	471	43.902	500	39.866	6,2	-9,2
Girasol	3.976	8.138	4.077	7.574	2,5	-6,9
Colza	5.375	12.414	6.147	14.419	14,4	16,2

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

Los cultivos para uso en piensos y alimentos ganaderos muestran un panorama variado, y muy repartido, que casa con una práctica habitual de combinación e intervariación de los mismos. Así, la alfalfa, el heno denominado "ray-grass", el recolectado como pradera temporal o el maíz de uso forrajero se reparten la categoría con superficies dedicadas y tonelajes de un orden bastante similar. En el último lustro la veza para forraje se ha situado en números similares en cuanto a hectáreas y apunta al alza, aunque tiene menor impacto en tonelajes. Mientras, la alfalfa agudiza este año 2018 la sostenida caída de tonelaje que venía mostrando.

Cuadro nº 76 Superficie y producción de cultivos forrajeros

Concepto	2017		2018		% Δ 18/17	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Maíz forrajero	4.124	190.703	4.334	191.726	5,1	0,5
Ray-Grass	5.215	188.349	5.401	189.909	3,6	0,8
Alfalfa	6.652	299.967	5.980	238.697	-10,1	-20,4
Veza para forraje	4.638	81.077	5.659	99.209	22,0	22,4
Guisante para forraje	530	9.996	914	16.002	72,5	60,1
Pradera temporal	6.889	275.942	6.582	259.356	-4,5	-6,0

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

La muestra de producciones de hortalizas aumentó más del 40% su masa total en el período 2013-2016, pero cayó un 8,3% en 2017 y ha quedado estabilizada en 2018 creciendo apenas un 0,1%, con una dedicación de hectáreas que sube un 1,7%.

La evolución del tomate y el brócoli han sido especialmente influyentes en estos vaivenes del total de la muestra hortícola navarra. Entre ambas hortalizas alcanzan el 47,7% del total de la masa recolectada. La evolución de las principales hortalizas ha seguido una senda bastante similar, y en 2018 tanto estas dos producciones principales como el conjunto de las restantes sumadas, presentan cifras de estabilidad: 0,5% ha avanzado la producción de tomate, -1,2% retrocedió el brócoli y -0,6% el conjunto de todas las demás.

La ganancia neta de superficie del conjunto cuadra, en un orden de magnitud similar a la experimentada por la coliflor, que gana un 38,8% en extensión tras un retroceso del dato en 2017. Avances extensivos netos a destacar son, por orden, y siguiendo al producto mencionado, los del maíz dulce, espárrago y brócoli, frente a las principales caídas netas: guisante y judía verde o espinaca. En variaciones interanuales, ganan también cerca de un tercio de extensión junto a la coliflor, la acelga, endivia o maíz dulce, y la hortaliza que más pierde es la judía verde (-22,6%). En un análisis temporal ampliado, continúan su auge el brócoli y espárrago y lo frena el guisante verde, aunque sigue siendo la segunda hortaliza en superficie tras el propio brócoli, y seguida por tomate, coliflor y espárrago.

En tonelaje, el mínimo avance neto del total de la muestra (0,1%, o unas 1.500 toneladas) es resultado de la estabilidad del tomate y brócoli y compensación entre muchas otras hortalizas que oscilan con más fuerza: por un lado, la coliflor gana unas 12.000 toneladas, o el maíz dulce unas 4.600, pero hay pérdidas netas notables, como más de 7.000 en espinaca o judía verde, más de 4.000 en alcachofa, pimiento o guisante verde. En porcentaje, los mayores aumentos son los de los canónigos (51%), coliflor (43,6%), acelga (38,2%), endivia (33,3%) y maíz dulce (29,6%), y las mayores caídas, judía verde (-43,1%), espinaca (-34,2%), coles (-19,7%) o guisante (-18,9%).

Se estancan por tanto el tomate, brócoli, haba verde y pimiento, caen el guisante y judía verde, y repunta el maíz dulce y sobre todo la coliflor, dentro de los cultivos más masivos de la huerta.

Cuadro nº 77 Superficie y producción de hortalizas

Concepto	2017		2018		% Δ 18/17	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Coles	218	4.820	190	3.873	-12,8	-19,7
Espárrago	1.461	6.000	1.686	6.724	15,4	12,1
Lechuga	509	10.622	466	9.834	-8,4	-7,4
Escarola	234	5.732	206	5.047	-12,0	-11,9
Espinaca	985	20.618	839	13.561	-14,8	-34,2
Acelga	166	3.892	223	5.379	34,3	38,2
Canónigos	164	900	209	1.359	27,4	51,0
Rúcula	92	622	92	754	0,0	21,3
Cardo	206	9.270	210	10.122	1,9	9,2
Borraja	43	2.580	43	2.113	0,0	-18,1
Endivia	42	1.218	56	1.624	33,3	33,3
Calabaza	127	5.792	157	6.720	23,6	16,0
Calabacín	102	7.650	123	8.836	20,6	15,5
Berenjena	106	5.445	112	5.437	5,7	-0,2
Tomate	2.059	146.828	1.937	147.609	-5,9	0,5
Pimiento	1.115	34.021	1.000	29.562	-10,3	-13,1
Alcachofa	1.269	16.492	1.327	16.958	4,6	2,8
Coliflor	1.220	27.465	1.693	39.447	38,8	43,6
Brócoli	5.750	76.894	5.958	75.965	3,6	-1,2
Cebolla	294	16.060	335	19.515	13,9	21,5
Judía verde	1.307	17.311	1.011	9.845	-22,6	-43,1
Guisante verde	2.765	21.479	2.308	17.425	-16,5	-18,9
Haba verde	1.210	11.374	1.401	11.330	15,8	-0,4
Maíz dulce	755	15.505	989	20.101	31,0	29,6

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

En el ámbito de los frutales las caídas productivas han sido generalizadas para toda la gama de productos de la muestra: ha caído un 18,2% la producción de pera, la principal de la categoría, y mucho más levemente las otras dos principales, manzana (-2,9%) y melocotón (-1,7%), que en el largo plazo tienden levemente a la baja, algo más claramente en el segundo caso. El peral, que se destacó durante unos años de auge (2012-14), ha quedado luego más estancado, aunque claramente por encima de los otros dos frutales principales. Se registran caídas notables en otros árboles de recolección más minoritaria.

En los frutales las variaciones interanuales de superficie son pequeñas dada su naturaleza, pero llama la atención que la más extensiva es la del almendro (más del triple de extensión que los perales, el siguiente en importancia), y que en 2018, pese a la caída productiva del 15,8%, la superficie empleada registra una subida del 6,3%, más que cualquier otra de su categoría.

El estancamiento frutícola contrasta con el dinamismo del negocio vitícola o el del olivar. El viñedo ha ido perdiendo extensión muy levemente durante la década, al perder más terreno, por otra parte, el de Denominación de Origen Navarra que el de D.O. Rioja; pero en su conjunto, las cantidades producidas y por tanto los rendimientos, han ido escalando posiciones. Los datos marcaban en 2017 una fuerte caída productiva en la D.O. Navarra, que se corrige prácticamente del todo en 2018, mientras que en la D.O. Rioja continúa una progresiva alza sostenida que este año se acelera moderadamente. La producción de vino ha sido en global un 23,7% superior a la del año previo. Mucho más discreto ha sido el aumento en la producción olivarera (0,7%) aunque se ha ampliado la superficie un 5,7%, lo cual es el avance interanual más destacado en la presente década.

Cuadro nº 78 Superficie y producción de cultivos leñosos

Concepto	2017		2018		% Δ 18/17	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Manzano	435	12.052	435	11.706	0,0	-2,9
Peral	1.034	22.748	1.034	18.612	0,0	-18,2
Cerezo	338	1.454	330	962	-2,4	-33,8
Melocot. / nectarino	482	13.322	478	13.093	-0,8	-1,7
Ciruelo	88	899	88	711	0,0	-21,0
Endrino	118	590	114	342	-3,4	-42,0
Almendra	3.234	2.990	3.438	2.517	6,3	-15,8
Nogal	233	338	245	330	5,2	-2,3
Viñedo D.O. Rioja	6.823	47.514	7.062	53.173	3,5	11,9
Viñedo D.O. Navarra	10.841	60.545	10.328	80.491	-4,7	32,9
Olivar Aceite	6.162	26.871	6.513	27.072	5,7	0,7

Nota: No incluye árboles diseminados.

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

2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN

Comparando el precio final de 2018 percibido por los productores en los mercados navarros, con su equivalente de un año antes, se observan alzas leves de precios en los cereales, un predominio de caídas en las hortalizas muestreadas, fuertes subidas en el vino y contrastes en tubérculos y frutas.

Se ha de destacar en primer lugar la duplicación del rédito percibido por los viticultores, con un 114% de mejora en vino nuevo tinto y un 94,5% en nuevo rosado.

Entre los cereales la tónica común fue de alzas hasta 2012 y tendencia a la baja desde entonces, pero en 2018 se rompe momentáneamente la tendencia con pequeños repuntes en todas las producciones. No comparte esto el forraje incluido en la presente muestra, la alfalfa, que continúa con la tendencia a la baja.

El 2018 ha sido un mal año en cuanto a valorización de hortalizas a tenor de los datos, con fuertes retrocesos como judía y guisante verdes (-69,3% y -45,8%), siendo el primero de ellos de fuerte contraste con su tendencia oscilante pero al alza de años anteriores -y dándose la circunstancia de que es la hortaliza con más euros pagados por kilogramo-. No obstante, las estadísticas de precios están sujetas a volatilidades coyunturales y a incidencias estadísticas relacionadas con los mercados, que auguran muchas probabilidades al hecho de que estas singulares bajadas puedan rectificarse más adelante.

Caían también los precios de repollos (-44,7%) y cebollas (-42,4%), y algo menos la hortaliza de mayor crecimiento productivo, la coliflor (-27,2%), más discretamente la segunda hortaliza en importancia de la huerta navarra, el brócoli (-10,4%), y apenas testimonialmente la principal en tonelaje, el tomate (-1,9%), si bien esta caída viene a consolidar la reducción muy grande experimentada ya el año anterior; el precio registrado en diciembre de 2018 es apenas un tercio del de finales de 2015. Analizando tendencias a largo plazo se aprecia que las oscilaciones tienden a compensarse muy habitualmente, pero algunas verduras tienden más nítidamente al alza en los últimos años, como lechuga, espinaca o alcachofa, si bien esta última en 2018 se desmarca cayendo un 10,1%.

Entre los frutales se observa cierta atonía a largo plazo, salvo en el caso de la manzana que ha ido revalorizándose muy lentamente a lo largo de la década, lo que se refuerza en 2018 con un alza del 17,1%. Se recupera el melocotón este año con una crecida del 57,9% que corrige la caída fuerte del año anterior; al igual que la pera, que se abarata un 9,3%, su balance de la última década es de claro estancamiento. Más peculiar ha sido la evolución de la almendra, que triplicó su apreciación entre 2009 y 2015 para reducirse a la mitad en el trienio siguiente, con un agravamiento este año (-34,2%). La patata, por su parte, muestra contraste entre la variedad de media estación (-11,9%) y la tardía (que se encarece un 3,9%).

De los tonelajes antes analizados y estas varianzas de precio a fin de año se deducen estimaciones de valor de ingresos, donde las variaciones que más destacan -cuando menos en la muestra presentada, que no incluye el vino- son a la baja. En patata de media estación se observa una caída del 35,1%, seguida de un 29,1% en la espinaca, un 25,8% en pera, y un 18,8% en guisante verde. Por el contrario, el valor estimado de la producción melocotonera se alza un 55,2%, seguido ya muy de lejos por el 16,1% de la manzana de mesa o el 15,8% del trigo.

Estos cálculos de valor, observados en un plazo más prolongado, hacen destacar el auge del negocio del espárrago, y algunas otras tendencias al alza (trigo, alcachofa), mientras que se aprecia cierta estabilidad o estancamiento como tónica general en otras de la muestra, y algún producto como el maíz presenta signos de recuperación de una previa tendencia a la baja.

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)		
	2017	2018	% Δ 18/17	2017	2018	% Δ 18/17
Trigo	17,64	18,84	6,8	64.163,91	74.320,79	15,8
Cebada	16,39	17,89	9,2	58.993,35	59.820,22	1,4
Maíz	17,34	17,84	2,9	25.958,85	28.833,72	11,1
Patata media estación	45,00	39,65	-11,9	4.070,25	2.640,69	-35,1
Patata tardía	24,00	24,94	3,9	1.034,64	883,37	-14,6
Espárrago	323,30	324,35	0,3	19.398,00	21.809,72	12,4
Lechuga	51,15	59,81	16,9	5.433,15	5.881,72	8,3
Espinaca	66,85	71,47	6,9	13.783,13	9.692,11	-29,7
Tomate	11,36	11,14	-1,9	16.679,66	16.443,64	-1,4
Pimiento	65,78	76,06	15,6	22.379,01	22.484,86	0,5
Alcachofa	92,83	83,22	-10,4	15.309,52	14.112,45	-7,8
Guisante verde	25,17	25,20	0,1	5.406,26	4.391,17	-18,8
Manzana	46,00	53,88	17,1	5.543,92	6.307,14	13,8
Pera	60,59	54,97	-9,3	13.783,01	10.231,02	-25,8
Melocotón / nectarino	29,96	47,31	57,9	3.991,27	6.194,25	55,2
Vino nuevo tinto (€/HI)	44,90	96,09	114,0	--	--	--
Vino nuevo rosado (€/HI)	56,66	110,22	94,5	--	--	--

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

2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA

La misma estadística de coyuntura agrícola navarra nos ofrece el contrapunto de los recursos e inversiones utilizados en el campo, donde tiene singular importancia la maquinaria; 2018 ha sido un año de contrapunto al anterior, y todas las categorías presentan inversiones menores a las realizadas en 2017.

La principal categoría de inversión (que abarca más de la mitad del total) son los tractores, y también la de mayor empuje en los últimos años. También es una de las que menos retrocede, si se compara con remolques o automotrices. En el caso de los tractores se trata del primer frenazo en dato interanual de las inversiones desde el año 2012.

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

Concepto	2017	2018	(m euros) % Δ 18/17
Tractores	19.458	18.231	-6,3
Motocultores y resto automotrices	9.004	8.004	-11,1
Remolques	1.339	741	-44,7
Maquinarias Agrícolas Arrastradas	7.928	7.715	-2,7
Total Maquinaria	37.729	34.691	-8,1

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

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

3. SUBSECTOR GANADERO

3.1 CENSO GANADERO

La evolución de las principales especies de ganado en Navarra en la última década ha sido diferenciada, con comportamientos bastante definidos para cada una de ellas. El ganado ovino, que fue históricamente el más numeroso hasta ser superado por el porcino en 2014, ha retrocedido de manera continuada año tras año desde 2011, aunque su declive ya se había iniciado tiempo atrás. El retroceso a lo largo de una década (2008-2018) ha sido del 32%, en acumulado (en el Estado ha sido del 20,5%). En bovino y caprino el criterio parece haber sido distinto: el mantenimiento de cifras más o menos constantes en número de efectivos. En el caso del porcino se han registrado más altibajos, si bien el balance de una década coloca el número de 2018 un 10,6% por encima del de 2008.

Si se comparan estas evoluciones con otros ámbitos (CAPV y España), vemos que en la CAPV el bovino sí ha tendido levemente a la baja; el ovino ha retrocedido a un ritmo similar a Navarra o el Estado; el caprino, que en Navarra es mucho más testimonial que en los otros ámbitos, ha caído levemente, y el porcino ha crecido, pero más discretamente. En España, la tendencia del bovino es similar a Navarra; el auge del porcino, mayor y más sostenido en el último lustro, y el caprino ha solido permanecer estable. Las proporciones en Navarra entre unas especies y otras parecen tender a asimilarse a las de España.

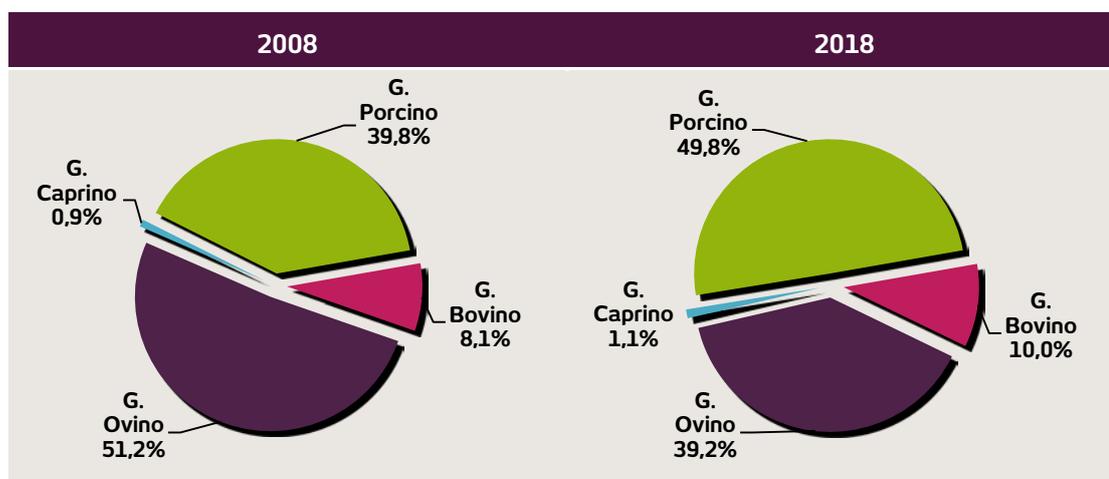
Cuadro nº 81 Censo ganadero (noviembre de cada año)

<i>(unidades)</i>					
Área	Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
Navarra	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
	2018	122.566	480.251	12.947	610.897
España	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
	2018	6.510.592	15.852.525	2.764.790	30.804.102
% Navarra/España	2018	1,9%	3,0%	0,5%	2,0%

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En 2018 se da como circunstancia en negativo, en lo referente al censo, el ser el año con mayor descenso porcentual desde 2011 en tres cabañas: ovina, caprina y porcina. Queda fuera de esta coincidencia el ganado bovino, que aumenta en un discreto 0,2%. Con ello, el ganado bovino alcanza, por primera vez en la serie manejada, a representar el 10% de las cabezas de ganado del conjunto de las 4 especies en Navarra (por 39,2% del ovino, 1,1% del caprino y 49,8% del porcino).

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

En 2018 se reanuda el crecimiento de los volúmenes de leche de bovino y ovino en Navarra, un hecho que había sido una constante durante la década anterior y había sufrido un pequeño freno en 2017, afectando, aunque fuera muy levemente, no sólo al bovino, sino también a la vez al ovino, al contrario que a la mucho más minoritaria variedad de leche de cabra, cuya producción tiene frecuentes altibajos. 2011 había sido el último año con caída en leche de oveja; entre 2011 y 2018 esta producción ha crecido en más de dos tercios (con saltos cuantitativos o inversiones especialmente apreciables en 2012 y 2016), mientras que la de vaca ha acumulado un 29,7% de avance en ese tiempo.

Cuadro nº 82 Producción de leche

Año	<i>(m litros)</i>			
	Vaca	Oveja	Cabra	Total
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
2018	241.712	15.752	274	257.738

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

El instituto INTIA-ITG mide cada año el desempeño del negocio lácteo en Navarra mediante un muestreo de granjas. En el caso del vacuno el año 2018 parece seguir por la misma senda de crecimiento del año anterior: ingresos productivos que crecen un 8,6% respecto a 2017, apenas algo menos que lo que crecen los costes (9,1%); con una subida de subvenciones del 10,4%, el margen neto total se reduce un 10,4%, lo cual no es un mal dato habiendo partido de un año previo con un balance francamente positivo.

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

Concepto	Vacuno de leche		Ovino de leche ^(*)	
	2017	2018	2017	2018
DATOS TÉCNICOS-ECONÓMICOS				
Muestra explotaciones	49	46	29	27
Mano de obra U.T.H.	2,7	2,9	1,9	1,9
Vacas/ovejas por explotación	118	121	358	360
Superficie Ha.	46,2	47,1	25,0	26,1
Producción leche vaca/oveja	9.636	9.777	146	146
Precio leche (euros/1.000 litros)	336,19	335,28	1.579,87	1.545,93
PRODUC. Y RESULTADOS (euros)				
Producto bruto	424.906,29	447.734,65	97.323,46	94.032,90
+ Subvenciones	12.496,83	13.790,29	5.969,28	9.864,96
- Gastos alimentación	163.635,37	172.223,77	25.433,24	25.318,12
- Gastos variables	65.637,20	72.908,64	8.773,62	9.674,98
= Margen bruto	208.130,55	216.392,53	69.085,88	68.904,76
- Gastos fijos, mano de obra	127.574,51	144.146,87	35.908,67	37.770,80
= Margen neto	80.556,04	72.245,66	33.177,21	31.133,97
RESULTADOS UNITARIOS (euros)				
Margen neto vaca/oveja	684,96	598,39	92,61	86,38
Margen neto U.T.H.	44.768,58	39.445,70	20.961,64	18.890,27

(*): Explotaciones de oveja latxa: 13 de leche, 11 de queso transformado y 3 con ambas producciones.

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

En el ámbito del ovino se aprecia una mejora de los ratios en 2015 que desde entonces se ha mantenido muy estable: el margen por animal se mantiene desde entonces en un nivel muy similar. Los costes tanto fijos como variables aparecen estabilizados en largo plazo; tanto los ingresos de explotación como los obtenidos por subvenciones han tenido un crecimiento moderado pero sostenido en los últimos ejercicios, de modo que el balance resulta ser positivo y el subsector muestra solidez.

Producción de carne y resultados económicos

Los datos de producción cárnica dependen de la ubicación de los centros de sacrificio de ganado. Un cambio en este contexto ha generado, como incidencia reciente más relevante, la reducción a mínimos de la que era una de las principales producciones adscritas a la Comunidad Foral, la de carne de porcino. En 2017 dejó de funcionar la principal línea dedicada a este animal y el dato de este producto, que en su momento era comparable en dimensión a la producción avícola, está ahora por debajo de otras como la de bovino, ovino, conejo o incluso equino, de modo que puede calificarse de testimonial. La gráfica de la página siguiente, que presenta esta evolución en términos comparativos de largo plazo, muestra a las claras el impacto de esta decisión industrial tomada el año anterior.

Ese cambio deja a la producción de carne de ave como principal eje del sector abarcando el 87,5% de toda la que se genera con sacrificio realizado en Navarra. Es además una actividad que lleva muchos años en un ritmo de potente crecimiento: esta senda alcista podrá llevarle en breve a triplicar el tonelaje que se generaba en el año 2000.

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

(Tm)

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
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	5.551,1	3.265,7	48,7	2.062,3	3.723,7	94.619,4	2.644,4	111.915,3
2018	5.472,6	3.349,6	48,4	2.112,6	3.200,3	97.939,5	2.763,7	114.886,7
% Navarra/España	0,8%	2,8%	0,4%	0,05%	31,4%	6,0%	5,0%	1,6%

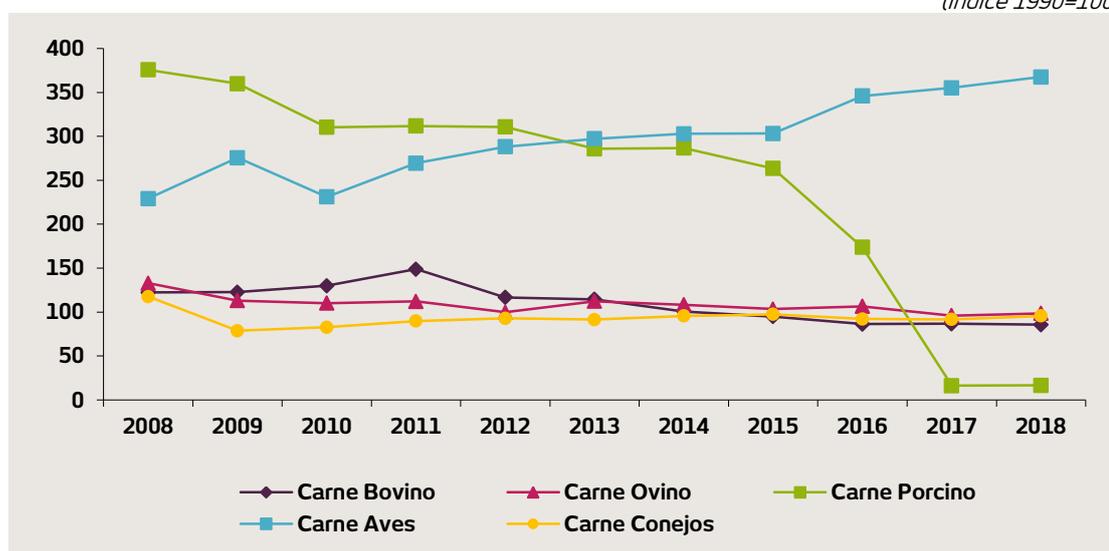
Fuente: Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local. Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En contraste, el bovino tiende claramente a la baja en el largo plazo; crece el ovino y el conejo; mientras que la dimensión del caprino es muy reducida, con un perfil más bien al alza en los últimos años.

Tras la caída de un 14% en el dato conjunto registrada en 2017, en 2018 la recuperación se queda en un exiguo 2,7% y en términos netos es análoga al crecimiento que presentan las toneladas de ave (en torno a 3.000), que por tanto bastan para explicar la variación y porcentualmente avanzan un 3,5%; no en vano el resto de producciones varían muy poco con respecto a las del ejercicio anterior, aunque sí cabe llamar la atención sobre el frenazo del alza de la carne de caballo, el más relevante en la presente década. Esta carne es la que presenta un porcentaje más llamativo sobre el total de España; más del 30% de la carne de caballo estatal se produce en mataderos de Navarra.

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

(Índice 1990=100)



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

En el caso de las producciones de carne, al igual que en el ámbito lácteo antes analizado, también el Instituto INTIA-ITG realiza un muestreo de la actividad de cría de vacuno y ovino para carne. Aunque se trata de muestras independientes y que van variando, en 2018 se da la novedad de que la muestra ovina se corresponde con ingresos totales más grandes que los del negocio del vacuno. El balance de largo plazo es más favorable y de crecimiento progresivo aparentemente más sólido en el ovino que en el bovino, si se analizan los datos equivalentes de la pasada década en el mismo tipo de muestreo. Puede apreciarse que el subsector de bovino está teniendo dificultades para sostenerse mientras que el de ovino está teniendo algo más de apoyo público y consiguiendo sacarle partido para fortalecer su actividad.

De hecho, queda claro que en 2018 ha sido el aumento de las subvenciones, claramente superior al de otros años, el que ha permitido cuadrar un margen neto positivo al subsector de ovino; ni siquiera un aumento (aunque menor) de estas ayudas han permitido, por el contrario, al conjunto de los productores de vacuno muestreados cuadrar sus cuentas, que en la última década han bordeado varias veces las pérdidas y en 2018 han llegado al peor resultado de los últimos tiempos. La mayor parte del problema ha venido por una caída de los ingresos por ventas, que no obstante es menor que la reducción experimentada en 2017.

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

Concepto	Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2017	2018	2017	2018
CARACTERÍSTICAS				
Muestra explotaciones	28	25	28	30
Mano de obra U.T.H.	1,1	1,1	1,2	1,2
Vacas/Ovejas por explotación	71	69	670	718
Superficie Ha.	36,5	34,1	39,0	36,0
Prod. kg. ternero/cordero vend. por vaca/oveja ^(*)	220,5	208,9	19,7	20,1
Precio venta kg. ternero/cordero	3,99	4,04	3,82	3,80
PRODUC. y RESULTADOS (euros)				
Producto bruto	72.327	66.707	55.142	59.393
+ Subvenciones	9.789	12.511	10.831	20.871
- Gastos alimentación	36.367	36.818	28.597	35.919
- Gastos variables	13.898	15.687	8.368	10.364
= Margen bruto	31.852	26.713	29.008	33.981
- Gastos fijos	31.053	35.068	19.392	22.882
= Margen neto	799	-8.355	9.616	11.099
RESULT. UNITARIOS (euros)				
Margen neto vaca/oveja	11,23	-121,36	14,35	15,45
Margen neto U.T.H.	738	-7.609	8.548	10.341

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

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

El ratio margen bruto/producto bruto del bovino se ha situado en el 40%, mostrando mayor estancamiento en el largo plazo, mientras que el del ovino va creciendo en los últimos años y alcanza el 57,2%. Todo ello con precios de carne estabilizados en torno a los 4 euros por kilogramo en ambos negocios.

Cuadro nº 86 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG

Concepto	Producción lechones ⁽¹⁾		Ciclo cerrado ⁽²⁾	
	2017	2018	2017	2018
CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS				
Nº de explotaciones analizadas	10	10	14	14
Nº de cerdas alojadas por explotación	172,3	174,8	392,1	397,8
Lechones vendidos por cerda	21,6	22,7	0,9	0,8
Cerdos cebados vendidos por cerda	0,3	0,3	21,7	22,5
Total cerdos vendidos por cerda	21,9	23,0	22,6	23,3
Peso medio de venta lechón (kg.)	20,8	20,8	14,6	12,9
Peso medio de venta cebo (kg.)	110,0	111,8	110,2	111,5
Nº de lechones + cebo vendidos	3.772	4.016	8.846	9.276
Precio medio venta lechón (euros)	46,59	44,23	41,01	36,77
Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,19	1,09	1,19	1,08
U.T.H. total	1,1	1,0	3,2	3,2
RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)				
Producto bruto	196.265,30	191.713,85	1.163.484,78	1.135.847,01
- Gastos variables	114.902,31	120.729,40	767.305,91	822.184,04
Margen bruto	81.362,99	70.984,45	396.178,88	313.662,97
- Gastos fijos	45.771,47	47.546,53	222.369,26	240.976,57
Margen neto	35.591,52	23.437,92	173.809,61	72.686,39

(1): 3 explotaciones producen lechones con 26,60 kg. de media y 7 explotaciones venden al destete con 7,14 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).

INTIA-ITG también facilita cada año datos de muestreo sobre la marcha de las granjas porcinas de ciclo completo y las especializadas en producción de lechones. Se trata de un negocio aparte que no está relacionado con la eliminación de la mayor parte del sacrificio de ganado porcino en Navarra en 2017. Dicho año fue el más positivo en los últimos tiempos para este subsector –dentro de una tendencia general al alza, positiva en la última década-, aunque sus resultados se han moderado en 2018 en ambos nichos de mercado analizados, sin que por ello pueda dejar de considerarse un buen ejercicio a tenor de los datos de la serie completa disponible. El año anterior, el ratio entre margen bruto y producto bruto llegó a un máximo del 34,1%, quedando ahora en un 27,6%; el ratio del margen neto pasa de un 14,9% a un 6,4%. Un moderado abaratamiento de la carne vendida, de unos 10 céntimos hasta los 1,09 euros por kilogramo, ha bastado para que los resultados no fueran tan positivos como el año precedente.

3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS

En los últimos años, los precios de la muestra analizada para los diferentes tipos de carne que principalmente se producen en Navarra, muestran en general un panorama de estabilidad cuando no de cierto estancamiento; se producen oscilaciones interanuales que mantienen los precios en una estrecha banda, y se ha podido observar además, en la serie de largo plazo, que el comportamiento de los diferentes productos ha sido bastante parejo, tanto los años en que han predominado los abaratamientos, como en los que han subido los precios de manera generalizada. Esta última situación se da precisamente en 2018, si bien dentro de la moderación y con algunas excepciones como el cerdo cebado (una caída de en torno al 10% que ya se apuntaba en el apartado dedicado al muestreo de resultados económicos del porcino).

Dejando de lado las carnes de animales de menor edad, más valoradas, se da la circunstancia que la carne de pollo, cerdo y vacuno mayor ronda precios por kilogramo muy similares entre sí y en ninguno de estos casos se aprecian evoluciones al alza o a la baja muy pronunciadas a la vista de la serie disponible. La leche de vaca se mantiene como producto más valorado que la de oveja, pero presenta oscilaciones de precios más fuertes; la de ovino se ha instalado en los últimos años en una muy leve pero constante tendencia al alza.

Cuadro nº 87 Precios de Productos Animales. Promedios anuales

Producto	2016	2017	2018	% Δ 18/17
<i>(euros)</i>				
Ganado para abastos (100 Kg./Vivo):				
– Vacuno añojo	217,53	226,37	226,83	0,2
– Vacuno Mayor	117,15	118,11	118,80	0,6
– Cordero Lechal	379,43	394,98	411,50	4,2
– Cabrito Lechal	487,62	498,28	546,21	9,6
– Cerdo Cebado	112,67	125,92	113,47	-9,9
– Pollos Granja	93,58	105,33	109,92	4,4
– Conejos	152,83	171,58	184,08	7,3
Productos Ganaderos:				
– Leche Vaca (100 litros)	31,10	31,00	31,03	0,1
– Leche Oveja (100 litros)	108,98	109,07	109,07	0,0
– Huevos Gallina (100 docenas)	111,65	133,01	125,12	-5,9

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



3. INDUSTRIA

1. PANORAMA GENERAL

1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

El sector industrial navarro ha registrado en 2018 una nueva expansión de su actividad, lo que permite continuar con la tendencia positiva de años anteriores.

En concreto, el valor añadido bruto industrial ha experimentado un aumento del 2,0% en Navarra en 2018 (2,1% en 2017), observándose un perfil alcista hasta el tercer trimestre del año (1,8%; 2,0%; 2,3%; 1,9%). Cabe resaltar también que la expansión de la actividad industrial registrada en Navarra en 2018 ha sido superior a la contabilizada en el conjunto del Estado (1,1%).

Cuadro nº 88 Evolución de la actividad productiva industrial

Año	IPI* - Navarra	IPI* - Estado
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
2018	-0,5	0,3

(*): Datos corregidos de efectos de calendario.

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

Atendiendo al Índice de Producción (IPI) elaborado por el Instituto de Estadística de Navarra, este ha registrado un descenso del 0,5% en 2018, cifra negativa pero notablemente mejor a la calculada un año antes (-2,1% en 2017). Todo ello en un contexto favorable en el Estado, en el que se observa un crecimiento del IPI del 0,3%, aunque notablemente inferior al registrado en 2017 (3,2%).

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

Concepto	2016	2017	2018
Bienes intermedios	0,9	7,4	7,3
Bienes de equipo	-0,3	-4,5	-2,8
Bienes de consumo	0,8	-0,5	0,9
Energía	12,8	2,7	-12,1

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

Atendiendo al IPI de los diferentes tipos de bienes, los descensos registrados en los bienes de equipo (-2,8%) y en energía (-12,1%) contrarrestan el aumento de la producción de los bienes intermedios (7,3%) y de los bienes de consumo (0,9%).

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

Concepto	2016	2017	2018
Industria agroalimentaria	1,3	-2,3	-1,6
Metalurgia y productos metálicos	0,3	8,7	2,7
Papel, madera y muebles	7,9	7,1	8,8
Material de transporte	-2,0	-14,6	0,1
Otra industria manufacturera	0,5	6,4	3,5

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

En lo que respecta a la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) por ramas de actividad, en 2018 se observa un comportamiento similar a 2017, pero cabe destacar la mejora registrada en Material de transporte, cuyo IPI contabiliza un aumento del 0,1% (frente al -14,6% observado en 2017). En el caso de Metalurgia y productos metálicos, Papel, madera y muebles y Otra industria manufacturera también se registran aumentos en la producción (2,7%, 8,8% y 3,5%, respectivamente). Tan sólo se registra un descenso de la producción en el caso de la Industria agroalimentaria (-1,6%).

1.2 EMPRESAS Y EMPLEO

Según los datos facilitados por la Seguridad Social, la citada expansión de la actividad registrada en 2018 se refleja a su vez en el comportamiento del empleo sectorial, con un mayor número de empresas y trabajadores registrados.

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

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ
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
2018	2.445	0,3	63.799	3,9

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

En concreto, y de acuerdo a la información facilitada por la Tesorería General de la Seguridad Social, en 2018 el número de empresas industriales se ha incrementado en un 0,3%, hasta un total de 2.445 empresas (frente a las 2.438 empresas contabilizadas en 2017). Asimismo, el número de trabajadores se ha incrementado en el último año (3,9%), hasta un total de 63.799 trabajadores, frente a los 61.379 trabajadores de 2017.

De acuerdo a la información facilitada por la Encuesta de Población Activa, el empleo industrial ha registrado un aumento del 0,3% (11,6% en 2017), cifra por encima de la registrada en la CAPV (-3,3%), pero por debajo de la observada a nivel estatal (2,3% en 2018).

2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL

A continuación, se lleva a cabo un análisis sectorial de la industria navarra, con el fin de conocer los sectores industriales que tienen más relevancia en la economía regional.

Para ello, en primer lugar se analiza el empleo y los ingresos que generan los diferentes subsectores de actividad, de acuerdo a los datos más recientes disponibles (año 2017) en la encuesta industrial del INE, para después analizar el número de empresas y trabajadores industriales según el tamaño de empresa, así como las principales empresas industriales de Navarra. Para todo ello, se utilizan los datos facilitados por la Cámara Navarra de Comercio e Industria, y la Tesorería General de la Seguridad Social, respectivamente.

2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD

Atendiendo a los datos facilitados por la encuesta industrial del INE, la industria navarra empleaba en 2017 a un total de 69.682 personas, facturando en total 19.319,1 millones de euros. El número total de personas ocupadas de la industria navarra correspondía al 2,9% del total del empleo industrial estatal, 3,1% en términos de facturación.

Cuadro nº 92 Empleo e Ingresos generados en la industria navarra por subsectores de actividad, 2017

Sector (CNAE-2009)	<i>(m euros)</i>	
	Empleo (nº)	Ingresos (m euros)
Industria de la alimentación	12.409	3.020.694
Fabricación de bebidas	1.503	430.739
Industria textil	355	48.595
Confección de prendas de vestir	390	60.833
Industria del cuero y del calzado	167	29.108
Industria de la madera y del corcho	1.083	158.707
Industria del papel	2.334	765.512
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1.026	132.939
Industria química	1.129	319.317
Fabricación de productos farmacéuticos	1.280	370.627
Fabricación de productos de caucho y plásticos	3.675	744.628
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	1.685	411.269
Metalurgia; fab. de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	3.106	995.458
Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	8.127	1.601.148
Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	601	73.104
Fabricación de material y equipo eléctrico	4.599	1.462.919
Fabricación de maquinaria y equipo	5.559	1.691.600
Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	12.010	4.574.870
Fabricación de otro material de transporte	200	39.669
Fabricación de muebles	918	85.817
Otras industrias manufactureras	750	40.567
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	2.278	187.529
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	1.890	1.705.012
Captación, depuración y distribución de agua	915	126.625
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	1329	132930
Resto de actividades	364	108.839
Total Industria	69.682	19.319.055

Fuente: INE, Encuesta Industrial.

De acuerdo a la participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo industrial de Navarra, el CNAE-2009 muestra que las principales actividades fueron Industria de la alimentación (17,8%), Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (17,2%), Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (11,7%), Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. (8,0%), concentrándose en dichos sectores el 54,7% del total del empleo industrial de Navarra.

Los sectores de Fabricación de material y equipo eléctrico (6,6%), Fabricación de productos de caucho y plásticos (5,3%), Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones (4,5%), Industria del papel (3,3%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (3,3%), Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (2,7%), Fabricación de otros productos minerales no metálicos (2,4%),

Fabricación de bebidas (2,2%), también cuentan con participación relevante en el total del empleo de la industria navarra, mientras que el peso del resto de actividades fue ya menos del 2%.

En lo referente a los ingresos por sectores de actividad, los sectores que encabezan el ranking son, principalmente, Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (23,7%) e Industria de la alimentación (15,6%). Entre los dos sectores acaparan prácticamente el 40% del valor añadido generado por la industria navarra en 2017.

Además de estos dos sectores mencionados, también tienen una participación relevante los sectores de Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (8,8%), Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. (8,8%), Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (8,3%), Fabricación de material y equipo eléctrico (7,6%), Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones (5,2%), Industria del papel (4,0%), Fabricación de productos de caucho y plásticos (3,9%), Fabricación de bebidas (2,2%), Fabricación de otros productos minerales no metálicos (2,1%). El peso del resto de sectores de actividades no supera el 2%.

Cuadro nº 93 Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo e ingresos, 2017

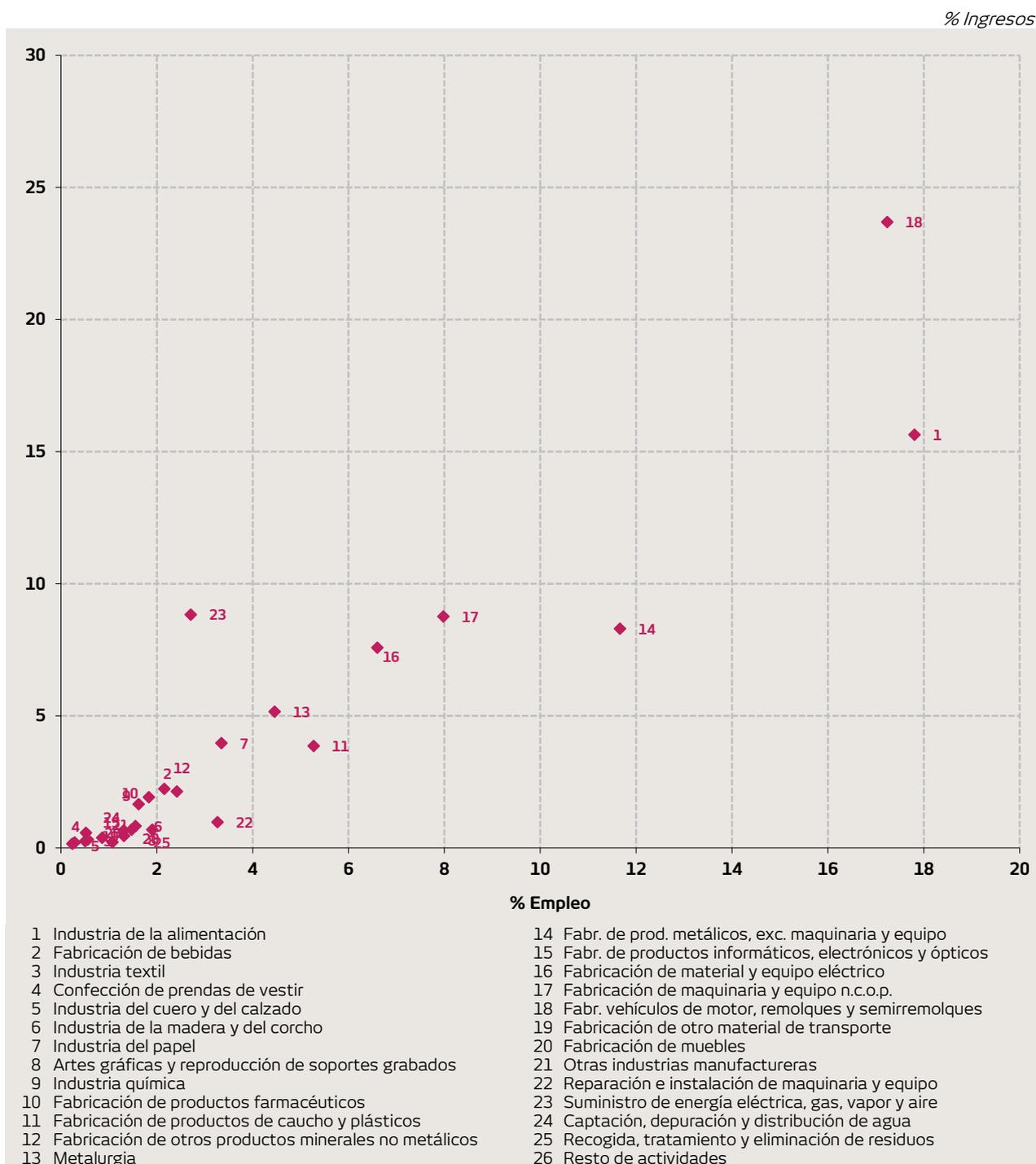
Sector (CNAE-2009)	% empleo	Sector (CNAE-2009)	% Ingresos
Industria de la alimentación	17,8	Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	23,7
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	17,2	Industria de la alimentación	15,6
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	11,7	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	8,8
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	8,0	Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	8,8
Fabricación de material y equipo eléctrico	6,6	Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	8,3
Fabricación de productos de caucho y plásticos	5,3	Fabricación de material y equipo eléctrico	7,6
Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	4,5	Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	5,2
Industria del papel	3,3	Industria del papel	4,0
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	3,3	Fabricación de productos de caucho y plásticos	3,9
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,7	Fabricación de bebidas	2,2
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2,4	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2,1
Fabricación de bebidas	2,2	Fabricación de productos farmacéuticos	1,9
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos; valorización	1,9	Industria química	1,7
Fabricación de productos farmacéuticos	1,8	Reparación e instalación de maquinaria y equipo	1,0
Industria química	1,6	Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería	0,8
Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería	1,6	Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	0,7
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1,5	Recogida, tratamiento y eliminación de residuos; valorización	0,7
Fabricación de muebles	1,3	Captación, depuración y distribución de agua	0,7
Captación, depuración y distribución de agua	1,3	Resto de actividades	0,6
Otras industrias manufactureras	1,1	Fabricación de muebles	0,4
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,9	Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,4
Confección de prendas de vestir	0,6	Confección de prendas de vestir	0,3
Resto de actividades	0,5	Industria textil	0,3
Industria textil	0,5	Otras industrias manufactureras	0,2
Fabricación de otro material de transporte	0,3	Fabricación de otro material de transporte	0,2
Industria del cuero y del calzado	0,2	Industria del cuero y del calzado	0,2
Total Industria	100,0	Total Industria	100,0

Fuente: INE, Encuesta Industrial y elaboración propia.

El análisis de la distribución del empleo e ingresos por sectores de actividad permite avanzar en la identificación de las actividades más importantes dentro de la industria navarra. En ese sentido, las actividades de 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 son las más relevantes.

También cabe destacar las actividades de Fabricación de maquinaria y equipo eléctrico, Fabricación de productos de caucho y plástico, y Metalurgia, aunque su peso en la actividad es inferior a las mencionadas anteriormente.

Gráfico nº 14 Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo e ingresos industriales de Navarra, 2017



Fuente: INE, Encuesta industrial y elaboración propia.

2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES

Una vez identificadas las principales actividades de la industria navarra en 2018, a continuación se analiza información relacionada con el número de empresas y trabajadores empleados según el tamaño de empresa. Con ello se permite profundizar en las características del tejido empresarial de los diferentes sectores de actividad.

De acuerdo a la información facilitada por la Cámara de Navarra de Comercio e Industria, en 2018 Navarra contaba con 2.445 empresas (principalmente dedicadas a Productos Metálicos (22,5%) y a Alimentación, bebidas y tabaco (22,0%)), que empleaban a un total de 63.799 trabajadores. Estos dos sectores mencionados concentran el 44,6% del total de las empresas industriales de Navarra.

Cuadro nº 94 Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2018

SECTOR (CNAE-2009)	1-5 Trab.	6-50 Trab.	51-100 Trab.	101-500 Trab.	>500 Trab.	Total	%s/total indust.
Productos Metálicos (1ª Transformación y Fab.)	251	260	23	17	0	551	22,5
Alimentación, Bebidas y Tabaco	270	210	27	29	3	539	22,0
Maquinaria y Equipo Mecánico	60	72	11	13	1	157	6,4
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	83	49	2	2	0	136	5,6
Papel y Artes Gráficas	73	44	3	8	0	128	5,2
Extracción de Minerales y sus Transformados	52	54	2	5	0	113	4,6
Madera y Corcho, excepto muebles	63	43	2	0	0	108	4,4
Material de Transporte	33	38	11	21	3	106	4,3
F. de muebles; otras Industrias Manufactureras	67	31	3	1	0	102	4,2
Industria Química	57	27	7	4	1	96	3,9
Manufacturas de Caucho y Plástico	36	38	10	9	0	93	3,8
Captación, depuración y distribución de agua	54	14	1	2	0	71	2,9
Textil, Cuero y Calzado	42	25	2	1	0	70	2,9
Reciclaje	27	28	2	1	0	58	2,4
Maquinaria y Equipo Eléctrico	24	22	4	5	1	56	2,3
Producción y distribución de energía eléctrica	35	11	1	1	0	48	2,0
Actividades de saneamiento público	5	7	0	1	0	13	0,5
Total	1.232	973	111	120	9	2.445	100,0

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria (Tesorería General de la Seguridad Social: número medio de empresas afiliadas en Régimen General en 2018) y elaboración propia.

A cierta distancia en cuanto al número de empresas se encuentran los sectores de Maquinaria y Equipo Mecánico (6,4%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (5,6%), Papel y Artes Gráficas (5,2%), Extracción de Minerales y sus Transformados (4,6%), Madera y Corcho, excepto muebles (4,4%), Material de Transporte (4,3%), Fabricación de muebles; otras Industrias Manufactureras (4,2%), Industria Química (3,9%), y Manufacturas de Caucho y Plástico (3,8%). La participación del resto de actividades se sitúa por debajo del 3%.

Cuadro nº 95 Número de trabajadores en la industria por tamaño de la empresa y sector de actividad, 2018

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	647	3.602	1.813	5.185	2.367	13.614	21,3
Material de Transporte	64	973	830	4.471	6.489	12.827	20,1
Productos Metálicos (1ª Transformación y Fab.)	594	4.822	1.735	3.421	0	10.572	16,6
Maquinaria y Equipo Mecánico	143	1.286	810	2.386	563	5.188	8,1
Manufacturas de Caucho y Plástico	91	886	691	1.791	0	3.459	5,4
Papel y Artes Gráficas	171	791	229	1.938	0	3.129	4,9
Maquinaria y Equipo Eléctrico	65	334	296	1.157	884	2.736	4,3
Industria Química	113	464	416	882	776	2.651	4,2
Extracción de Minerales y sus Transformados	111	761	137	1.573	0	2.582	4,0
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	183	717	167	717	42	1.742	2,7
F. de muebles; otras Industrias Manufactureras	155	459	183	225	0	1.022	1,6
Madera y Corcho, excepto muebles	161	694	111	0	0	966	1,5
Captación, depuración y distribución de agua	103	210	62	503	0	878	1,4
Textil, Cuero y Calzado	88	462	159	133	0	842	1,3
Reciclaje	54	425	150	291	173	747	1,2
Producción y distribución de energía eléctrica	65	171	81	370	126	561	0,9
Actividades de saneamiento público	12	101	0	170	0	283	0,4
Total	2.820	17.158	7.870	25.213	10.738	63.799	100,0

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria (Tesorería General de la Seguridad Social: número medio de trabajadores afiliados en Régimen General en 2018) y elaboración propia.

En lo que respecta al empleo en términos de tamaño de empresa, cabe mencionar que en 2018 el 50,4% del total de las empresas empleaban a menos de 6 trabajadores, el 39,8% a entre 6 y 50 trabajadores, el 4,5% a entre 51 y 100 trabajadores, el 4,9% a entre 101 y 500 trabajadores, y sólo el 0,4% de las empresas (9 empresas) a más de 500 trabajadores.

Las empresas de mayor tamaño (más de 500 empleos) se encuentran en los sectores de Alimentación, Bebidas y Tabaco, Material de Transporte, Maquinaria y equipo mecánico, Industria Química, y Maquinaria y equipo eléctrico. Destacan especialmente las actividades de Alimentación, Bebidas y Tabaco, y Material de Transporte, porque a pesar de no contar con un gran número de empresas (3 empresas en ambos casos), emplean a un gran número de personas.

Asimismo, cabe mencionar las actividades de Productos Metálicos (1ª Transformación y Fabricación) y Maquinaria y Equipo Mecánico por ser actividades con una alta aportación al empleo y que al mismo tiempo cuentan con un nutrido tejido empresarial.

Por último, y 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, Reciclaje, Producción y distribución de energía eléctrica, y Actividades de saneamiento público.

2.3 PRINCIPALES EMPRESAS Y PARTICIPACIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO

Para finalizar el capítulo se analiza brevemente las principales empresas industriales de la Comunidad Foral, así como la penetración de capital multinacional en las empresas navarras.

De acuerdo a la información facilitada por Camerdata (Sociedad participada por las Cámaras de Comercio de España), a continuación se recogen las empresas industriales navarras con más de 250 empleos en 2018. Se trata de un total de 26 empresas, para las que se indican el municipio donde se ubican, el estrato de empleo correspondiente y la actividad que desarrollan según la CNAE-2009.

Cuadro nº 96 Principales empresas industriales de Navarra, 2018

Empresa	Municipio	Estrato de Empleo	Actividad
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.	Barasoain	+ de 500	Construcción de motores y turbinas (excepto los destinados al transporte)
Cementos Portland Valderrivas S.A.	Pamplona-Iruña	+ de 500	Fabricación de cementos artificiales
Editorial Aranzadi S.A.U.	Cizur Menor	+ de 500	Edición de libros
Fagor Ederlan Tafalla S.C.	Tafalla	+ de 500	Fundición de piezas de hierro y acero
KYB Suspensions Europe S.A.	Asiain	+ de 500	Automóviles de turismo
Laboratorios Cinfa S.A.	Huarte-Uharte	+ de 500	Fabricación de especialidades y otros productos farmacéuticos
Merit Automotive Electronics Systems S.L.	Pamplona-Iruña	+ de 500	Fabricación de material eléctrico de utilización y equipamiento
Siemens Gamesa Renewable Energy Eolica S.L.	Sarriguren	+ de 500	Construcción de otras máquinas y equipo mecánico n.c.o.p.
TRW Automotive España S.L.	Pamplona-Iruña	+ de 500	Fabricación de equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles
Uve S.A.	Tudela	+ de 500	Elaboración de piensos compuestos de cualquier clase (excepto los del epígrafe 4224)
Viscofan S.A.	Tajonar-Taxoare	+ de 500	Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.
Volkswagen Navarra S.A.	Arazuri	+ de 500	Construcción y montaje de vehículos automóviles y sus motores
Acciona Blades S.A.	Lumbier	251- 500	Fabricación de productos semielaborados de materia plásticas
An Avicola Melida S.L.	Melida	251- 500	Sacrificio y despeine de ganado en general
Congelados de Navarra S.A.	Arguedas	251- 500	Conservas vegetales
Dana Automoción S.A.	Pamplona-Iruña	251- 500	Fabricación de equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles
Faurecia Emissions Control Technologies Pamplona S.L.	Orkoien	251- 500	Fabricación de equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles
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
Guardian Industries Navarra S.L.	Tudela	251- 500	Fabricación de vidrio plano
Iberfruta Muerza S.A.	Azagra	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Manufacturas del Aluminio Pamplona Sector Automoción S.C.L.	Orkoien	251- 500	Fundición de piezas de metales no férreos y sus aleaciones
Tecnoconfort S.A.	Pamplona-Iruña	251- 500	Otro equipo, componentes, accesorios y piezas de repuesto para vehículos automóviles (excepto equipo eléctrico)
Ultracongelados Virto S.A.	Azagra	251- 500	Conservas vegetales
Zalain Transformados S.L.	Zalain Zoko	251- 500	Fabricación de tubos de acero

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

Por tanto, analizando la penetración de capital multinacional en las empresas navarras, cabe mencionar que las inversiones extranjeras han sido un elemento importante en la dinamización y modernización del sector en los últimos años.

Actualmente más de un centenar de empresas reciben inversiones extranjeras y cuentan con capital multinacional. Estas empresas son principalmente de tamaño pequeño o mediano, y tienen un claro perfil exportador. Se concentran especialmente en los subsectores de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p., Fabricación de productos farmacéuticos, Suministro de energía eléctrica, gas, Vapor y aire, y Fabricación de otros productos minerales no metálicos.

Atendiendo a la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria con datos de la Dirección General de Comercio e Inversiones, en 2018 la inversión extranjera en la industria navarra ha alcanzado los 38.123,78 miles de euros (frente a los 17.760,61 miles de euros de 2017). Dicho capital ha procedido especialmente de Luxemburgo, Reino Unido, Bélgica, y Alemania.

3. SIDERURGIA

3.1 PANORAMA GENERAL

El mercado siderúrgico internacional ha estado marcado en 2018 por la incertidumbre como consecuencia, principalmente, de los aranceles a las importaciones impuestas por el gobierno estadounidense. Esta decisión ha traído consigo una serie de conflictos comerciales que se han acentuado por los problemas derivados de la sobrecapacidad de mercados como el de China.

En este contexto, el Consejo Europeo ha aprobado una serie de medidas propuestas para salvaguardar la importación de productos siderúrgicos en la Unión Europea y evitar así las posibles desviaciones de tráfico comercial como consecuencia de la decisión norteamericana de cerrar su mercado a las importaciones procedentes de casi todo el mundo. Con estas medidas se pretende garantizar la continuidad de suministro en el mercado europeo y evitar una avalancha injustificada de importaciones que podría desequilibrar el mercado de productos siderúrgicos.

Por otra parte, la *World Steel Association* ha lanzado en 2018 el programa Step Up, cuyo objetivo es mejorar la eficiencia operativa de cualquier planta siderúrgica desde cuatro vertientes: las materias primas, el aporte de energía, el rendimiento y el mantenimiento. Asimismo, ha avanzado en la elaboración del mapeo de las características de los problemas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) de la industria del acero relacionados con la cadena de suministro.

En cuanto a la evolución del sector en 2018, los datos publicados por la *World Steel Association* reflejan cierto optimismo con respecto a la actividad siderúrgica a nivel internacional y ponen de manifiesto evoluciones positivas tanto en la producción de acero bruto mundial como en el consumo de productos siderúrgicos durante el ejercicio.

En este sentido, la producción mundial de acero bruto se ha cifrado en 1.808,4 millones de toneladas y el consumo ha ascendido a 1.712,1 millones de toneladas durante 2018. Estas cifras han supuesto unos incrementos interanuales del 4,5% en la producción de acero y del 4,9% en el consumo de acero mundial.

Cuadro nº 97 Producción de acero bruto

País	2017			2018		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	95,2	4,5	5,5	99,5	4,5	5,5
Japón	104,7	-0,1	6,1	104,3	-0,4	5,8
China	870,9	7,8	50,3	928,3	6,6	51,3
India	101,5	6,3	5,9	106,5	4,9	5,9
Alemania	43,3	2,9	2,5	42,4	-2,1	2,3
Italia	24,1	3,0	1,4	24,5	1,7	1,4
Francia	15,5	7,6	0,9	15,4	-0,6	0,9
Reino Unido	7,5	-1,3	0,4	7,3	-2,7	0,4
España	14,4	5,9	0,8	14,3	-0,7	0,8
UE-28	162,2	3,7	9,4	162,5	0,2	9,0
Total mundial	1.729,8	6,3	100,0	1.808,4	4,5	100,0

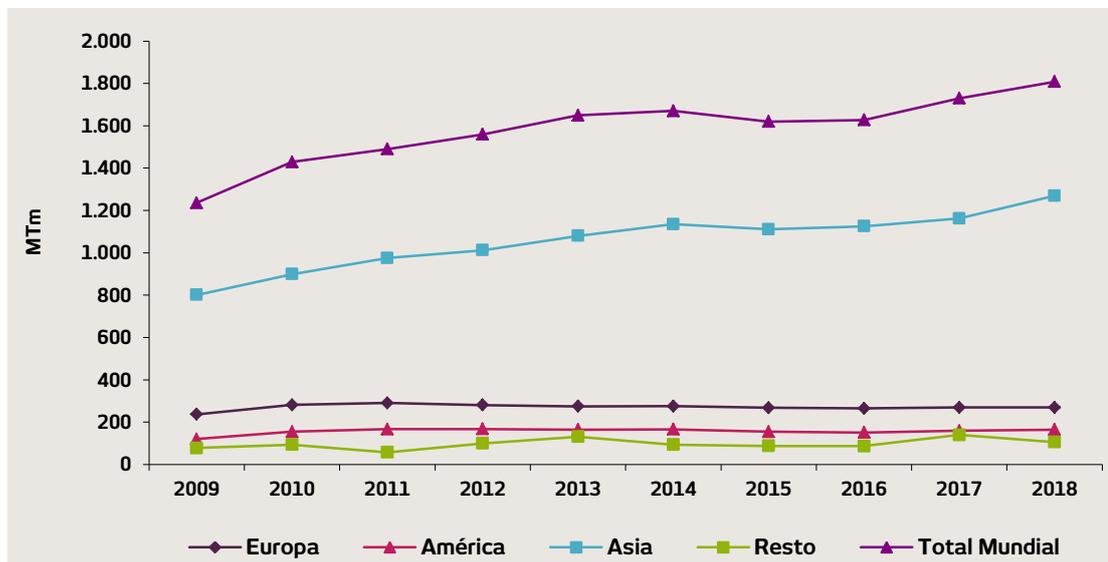
Fuente: World Steel Association (antes IISI).

El análisis por países muestra una evolución dispar de la producción de acero. Así, China se mantiene como principal país productor (51,3% del total) y cierra el año con 928,3 millones de acero producido. Con una producción notablemente inferior, India y Japón alcanzan los 106,5 y 104,3 millones de toneladas de acero (5,9% y 5,8%, respectivamente) cerrando el top-3 de los principales países productores. Les siguen de cerca EE.UU. y Canadá con un total de 99,5 millones de toneladas (5,5% del total).

Centrando la atención en el entorno más próximo, la producción de acero en la UE-28 alcanza los 162,5 millones de toneladas y supone el 9% de la producción mundial de acero: se mantienen Alemania (42,4 millones de toneladas), Italia (24,5 millones de toneladas), Francia (15,4 millones de toneladas), España (14,3 millones de toneladas) y Reino Unido (7,3 millones de toneladas) como los países con mayor producción de acero a nivel europeo.

En términos comparativos, China es además de la mayor potencia productora de acero, la que mayor dinamismo ha registrado en el último año. En concreto, ha aumentado su producción de acero un 6,6% interanual. Ciertamente menor dinamismo han mostrado países como India (+4,9%), EE.UU. y Canadá (+4,5%), así como Italia (+1,7%). Por el contrario, economías como el Reino Unido (-2,7%), Alemania (-2,1%), España (-0,8%) o Francia (-0,6%) han retrocedido con respecto al año precedente. Como consecuencia de ello, la producción de acero de la UE-28 se ha mantenido bastante estable con respecto de 2017 (+0,2%).

Gráfico nº 15 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

En lo que respecta al consumo de acero a nivel mundial, tal y como se ha mencionado anteriormente, en 2018 ha registrado un incremento del 4,9% con respecto a 2017. El análisis por países pone de manifiesto que China es también el país con mayor consumo de acero y alcanza en 2018 el 48,8% del consumo mundial de productos siderúrgicos (+7,9% de aumento interanual). India ha aumentado su consumo de acero en un 8,2% y EE.UU. y Canadá registran un aumento del 2,8%.

Por otra parte, el consumo de productos siderúrgicos en el conjunto de economías de la UE-28 consideradas muestra una evolución dispar: el consumo de productos siderúrgicos en España (+12,6%) e Italia (+5,2%) aumenta, mientras en el Reino Unido (-0,9%) y Alemania desciende (-0,5%) y en Francia se mantiene. Con todo, la UE-28 cierra el año con un consumo de productos siderúrgicos un 4,3% superior al de 2017 y es la cifra de consumo de acero más alta desde 2008.

Cuadro nº 98 Consumo de productos siderúrgicos

	2017			2018		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	114,3	6,9	7,0	117,5	2,8	6,9
Japón	64,4	3,5	3,9	65,4	1,6	3,8
China	773,8	13,6	47,4	835,0	7,9	48,8
India	88,7	6,1	5,4	96,0	8,2	5,6
Alemania	41,0	1,2	2,5	40,8	-0,5	2,4
Italia	25,1	5,9	1,5	26,4	5,2	1,5
Francia	14,1	8,5	0,9	14,1	0,0	0,8
Reino Unido	10,9	0,0	0,7	10,8	-0,9	0,6
España	12,7	0,8	0,8	14,3	12,6	0,8
UE-28	162,7	3,0	10,0	169,7	4,3	9,9
Total mundial	1.632,5	7,4	100,0	1.712,1	4,9	100,0

Fuente: World Steel Association.

3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

El mercado siderúrgico español, al igual que el mercado internacional, ha estado marcado en 2018 por la política comercial internacional, año en el que la decisión de Estados Unidos de implantar aranceles a las importaciones, como para el resto de los países, también ha sido determinante para España.

En concreto, la producción de acero bruto se ha situado en los 14,3 millones de toneladas, lo que ha supuesto un descenso interanual del 0,8%. Por otro lado, el consumo aparente se cifra en 14,5 millones de toneladas lo que se traduce en un incremento interanual del 12,1%.

Cuadro nº 99 Principales magnitudes del sector siderúrgico español*

Año	(miles de Tm)			
	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
2011	15.548	10.200	9.063	13.427
2012	13.649	9.935	7.833	11.060
2013	14.294	9.978	7.634	11.183
2014	14.280	9.969	8.307	11.840
2015	14.888	9.628	8.989	13.043
2016	13.658	9.415	9.447	12.933
2017	14.441	9.710	9.972	12.892
2018	14.320	8.521	10.830	14.457

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

Fuente: Unesid.

El comercio exterior de productos siderúrgicos ha evolucionado de forma dispar, de manera que, las ventas al exterior del sector han sido de 8,5 millones de toneladas, con un importante descenso con respecto del ejercicio precedente (-12,2%). En cuanto a las

importaciones, las compras realizadas a otros países han aumentado por quinto año consecutivo (+8,6%) hasta un total de 10,8 millones de toneladas.

Gráfico nº 16 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

En lo que respecta a la evolución de las principales materias primas importadas, la tabla adjunta pone de manifiesto las dificultades vividas en el sector durante 2018. Así, el consumo de los tres tipos de materias primas consideradas registran descensos con respecto a las cifras de hace un año, realidad que se repite al analizar los precios –salvo en el caso de la chatarra, que aumenta su precio con respecto a 2017-. Concretamente, el precio de la hulla coquizable (son el 13,4% de las materias primas importadas) ha caído el 7,6%, el del mineral de hierro (suponen el 54,3% de las materias primas) ha descendido el 3,3% y el de la chatarra (aglutina el 32,2% de las materias primas importadas) ha aumentado el 7,9%.

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)
2009	2.058	132,8	4.232	64,9	4.930	220,3
2010	2.777	165,7	5.874	95,0	5.781	312,8
2011	2.505	218,3	5.144	127,4	4.930	384,0
2012	2.260	174,0	4.506	99,9	4.346	372,9
2013	2.528	128,9	6.259	102,9	4.925	318,1
2014	1.632	105,2	5.699	73,7	4.960	331,7
2015	1.720	102,0	6.288	50,7	5.144	292,2
2016	1.768	107,5	6.010	52,0	4.004	263,5
2017	1.767	207,3	6.572	76,3	4.242	321,0
2018	1.621	191,6	6.556	73,8	3.892	346,4
% Crec. 17-18	-8,3	-7,6	-0,2	-3,3	-8,3	7,9

Fuente: Unesid.

Las dificultades vividas en el sector siderúrgico español han tenido su reflejo en el empleo asociado y, si bien la mayoría de las empresas han mantenido el empleo, las más afectadas por los aranceles comerciales han tenido que poner en marcha algún tipo de medida de ajuste en el empleo. En este sentido, las empresas asociadas a UNESID, incluyendo el subsector de primera transformación, han empleado directamente a 22.284 personas, lo que supone un descenso del empleo del 0,5% con respecto a la cifra de 2017 (115 personas empleadas menos en términos absolutos).

En este sentido, una de las prioridades del sector siderúrgico español es trabajar en el aumento de la incorporación de mujeres a las empresas del sector y UNESID ha tomado el compromiso de aumentar el colectivo femenino empleado en sus empresas asociadas. De hecho, por primera vez, en 2018 las mujeres superan la barrera del 8% del empleo total del sector.

El segundo reto, aspecto en el que el sector viene trabajando en los últimos años, es la seguridad laboral y la consecución de su objetivo de "cero accidentes". En este sentido, y si bien la accidentalidad continúa aumentando, es importante subrayar el hecho de que durante el ejercicio 2018 no se ha producido ningún accidente mortal en las empresas asociadas a UNESID.

Finalmente, el tercer aspecto a trabajar de cara a futuro en términos de recursos humanos es el absentismo laboral, que en el caso del sector siderúrgico es muy elevado. En concreto, en 2018 la ratio de absentismo laboral alcanza el 9,2%, lo que supone importantes pérdidas y disminuye la productividad del sector.

4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA

4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Atendiendo al último informe facilitado por la Confederación de Industrias Agroalimentarias de la Unión Europea, en 2018 se observa una mejora en la producción en este ámbito, pues se registran crecimientos intertrimestrales positivos a lo largo del ejercicio (salvo la ligera disminución observada en el tercer trimestre).

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

Año	Periodo	% Δ
2017	I Trimestre	-0,2
	II Trimestre	1,2
	III Trimestre	0,6
	IV Trimestre	0,3
2018	I Trimestre	0,2
	II Trimestre	0,1
	III Trimestre	-0,1
	IV Trimestre	0,2

Fuente: CIAA.

Por otro lado, según una perspectiva más estructural, hay que resaltar que la industria agroalimentaria tradicionalmente viene siendo un sector de gran relevancia en el tejido económico de la Unión Europea. De hecho, en la mayoría de los países se sitúa 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 asciende a los 1,109 billones de euros en 2016- lo que implica un ligero descenso con respecto al ejercicio anterior (-0,5%)-, y dicha cifra además equivale al 15,2% del total de la industria de la Unión Europea. Por otro lado, representa el 15,0% y el 12,1% en términos de empleo y valor generado respectivamente, y esta producción es generada por 294.000 empresas que emplean 4,6 millones de trabajadores.

Asimismo, siendo un sector tradicional, se caracteriza por la preponderancia de las pequeñas y medianas empresas. Así, las empresas de 250 empleos o menos representan el 99,1% del total, el 48,1% de la facturación sectorial y el 61,3% del empleo. Por último, Francia, Alemania, Italia, Reino Unido y España son los principales productores, ya que en 2016 acaparan el 66% del total de la facturación.

4.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Según el Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Instituto de Estadística (INE), la industria de la alimentación española muestra un sensible crecimiento de su actividad en 2018. Se trata, de hecho, de un crecimiento casi igual al registrado en el conjunto de la industria española (y en línea con el contabilizado en el año anterior). En efecto, el IPI del sector de la Alimentación crece un 0,2% en 2018 (+0,3% en 2017), en comparación con el aumento del 0,3% registrado en el conjunto de la industria estatal (+3,2% en 2017).

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

Año	Alimentación*	Total Industria*	(% Δ)
2014	3,7	1,3	
2015	1,0	3,4	
2016	2,5	1,8	
2017	0,3	3,2	
2018	0,2	0,3	

(*): Datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

Dicho esto, y según la información suministrada por el Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente para 2018, el sector agroalimentario continúa manteniendo una posición preponderante en el conjunto de la actividad industrial estatal, con una facturación de 113.593 millones de euros (es decir, lo que equivale al 24,8% de la facturación total de la industria). Asimismo, dicha producción es generada por un tejido de 31.342 empresas que emplean a 496.200 personas (18,0% del total de la industria). Al mismo tiempo, la industria de alimentación y bebidas asciende al 15,5% del valor total de la industria.

Por otro lado, y al igual que sucede en el conjunto de la UE, el sector muestra un elevado grado de atomización (en 2018, el 96,5% de las empresas emplea a menos de 50 personas, y el 79,8% tiene menos de 10 personas empleadas). Sin embargo, las grandes empresas que operan en el sector acaparan cerca del 70% de la producción y suelen ser las más desarrolladas tecnológicamente y operan en una escala internacional (con una relevante presencia del capital extranjero). En cambio, las pequeñas y medianas empresas suelen realizar sus actividades en escalas más reducidas geográficamente.

En lo que respecta a las últimas novedades que se han dado en el sector, destaca, por un lado, el acuerdo de cooperación firmado por Auchan y Makro que negociarán juntos sus compras con proveedores de marca de fabricante. Esto implica que Makro España, además, se beneficiará, a través del acuerdo entre Auchan Retail España y Euromadi, de

las condiciones generales negociadas por esta con los proveedores que entran dentro del ámbito de la cooperación entre Makro España y Auchan.

Otro acuerdo que cabe mencionar es el firmado por Deoleo con la cooperativa griega Gargalianoi para poner en marcha un modelo de producción sostenible y aprovisionarse de materia prima de máxima calidad para sus marcas de aceite de oliva ('Bertolli', 'Carapelli', 'Carbonell', 'Hojiblanca', etc.). El pacto tendrá una vigencia de siete años y asegura el suministro a Deoleo de aceite de Gargalianoi bajo los nuevos parámetros de calidad de la compañía. El acuerdo contribuirá al crecimiento de la griega, integrada por 800 productores, que comercializa 1.000 t anuales de aceite de oliva, de la variedad koroneiki, y tiene potencial para duplicar ese volumen.

Entre los movimientos empresariales, destaca la reorientación de la estrategia de Angulas Aguinaga como consecuencia de la ruptura de su acuerdo con Marine Harvest para la producción y comercialización de salmón. En contraprestación, la empresa ha comprado una participación mayoritaria en la especialista en pulpo Viveros Merimar ('Meripul') debido a que precisaban de mayor capacidad para un producto de alta demanda internacional, con una importante competencia a nivel nacional y de expansión en horeca.

Por último, destacar que inmersos en tiempos de ecommerce, donde cada vez más españoles hacen sus compras de alimentos por internet, la compra online de este tipo de productos se mantiene en cotas bastante inferiores a otros productos y servicios, ya que solo un 17% de los españoles ha utilizado este canal de venta en 2018, según el estudio en profundidad de compra online de alimentación publicado por la consultora de transformación digital The Cocktail. Según esta investigación, no solo existe un amplio espacio de mejora de las empresas de este sector, sino también una necesidad creciente de utilizar este canal de compra.

4.3 EL SECTOR EN NAVARRA

En el conjunto de la economía de Navarra, la industria agroalimentaria tradicionalmente mantiene una considerable relevancia. De hecho, se muestra como uno de los principales subsectores industriales de la Comunidad Foral. En concreto, de acuerdo a los datos del INE para 2017, la industria de alimentación y bebidas (agroalimentaria) genera el 17,8% del total del empleo industrial (el primer puesto del ranking de subsectores con mayor influencia en la industria navarra) y el 15,6% del total del valor añadido bruto industrial (en este caso situándose en segundo lugar del ranking, por detrás del subsector de vehículos de motor con el 23,7%).

Cuadro nº 103 Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2018

Tamaño	% Empresas	% Empleo
1-5 trab.	50,1	4,8
6-50 trab.	39,0	26,5
51-100 trab.	5,0	13,3
>100 trab.	5,9	55,5
Total	100,0	100,0

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

De acuerdo a la información proporcionada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria, en 2018 operan un total de 539 empresas en el sector de la industria agroalimentaria de Navarra, que emplean a 13.614 personas. Por otro lado, el análisis del tamaño de esas empresas según el número de personas empleadas concluye que el tejido empresarial sigue caracterizándose por el predominio de las pymes. De hecho, el 50,1% de las empresas emplea a menos de 6 personas (y suponen el 4,8% del empleo del sector) el 39,0% se sitúa en el estrato de 6 a 50 personas empleadas (que generan el 26,5% del empleo) y, por último, el 10,9% restante emplea a más de 50 personas (e implican al 68,8% del empleo del sector).

En cuanto a las principales empresas del sector, en el siguiente cuadro se recogen las que tienen una plantilla superior a 100 personas (5 empresas en total), y se indica además el municipio donde se ubican, la actividad que desarrollan y el estrato de empleo que les corresponde. De las empresas seleccionadas sólo una supera los 500 empleos (Viscofan S.A.), y su actividad principal es la elaboración de otros productos alimenticios (fabricación y comercialización de envolturas para productos cárnicos).

Cuadro nº 104 Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2018

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

En lo referente a la importancia de la penetración de capital multinacional en empresas navarras de agroalimentación, cabe destacar que, atendiendo a la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria, en el ejercicio de 2018 ha habido una única inversión dirigida a este subsector por un importe de 3,99 miles de euros.

Después de analizar las principales características de la estructura industrial navarra, a continuación se realiza un estudio de la evolución de las principales variables de actividad de esta industria.

En primer lugar, y en lo que respecta al número de empresas y el empleo generado por las mismas, mientras el número de empresas se ha reducido levemente en 2018 (-1,3%), contando el sector con un total de 539 empresas, el empleo ha crecido un 0,7% con respecto a 2017. Con todo, el empleo medio de esas empresas se ha incrementado ligeramente, situándose en los 25,3 trabajadores en 2018 (24,8 en 2017).

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

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ	Empleo medio
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
2018	539	-1,3	13.614	0,7	25,3

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

Por su parte, el análisis del Índice de Producción Industrial (IPI) de la industria agroalimentaria navarra (utilizado como indicador de la evolución de la actividad), muestra un ligero descenso del 1,6% en 2018 (-2,3% en 2017). Dicho descenso está en línea con la tendencia de decrecimiento registrado en el conjunto de la industria navarra, donde el IPI se ha reducido en un 0,5%.

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

Año	Agroalimentario	Total Industria*
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
2018	-1,6	-0,5

(*): Datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

En lo referente a la evolución del comercio exterior del sector, las exportaciones registran un leve incremento en 2018 (0,4%), aunque en menor medida que lo observado en 2017, año en el que se incrementaron un 2,5%. Las importaciones, sin embargo, mantienen su nivel de 2017 y se sitúan en 238,1 millones de euros en 2018.

Esta evolución del comercio exterior muestra un superávit de la balanza comercial del sector en 2018 cifrado en 331,8 millones de euros, un saldo ligeramente superior al registrado en 2017 (329,2 millones de euros).

Por su parte, la tasa de cobertura también ha crecido levemente hasta situarse en el 239,4% (238,2% en 2017).

Cuadro nº 107 Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra

							<i>(M euros)</i>
Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	Tasa de cobertura %	
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	567,4	2,5	238,2	0,4	329,2	238,2	
2018	569,9	0,4	238,1	0,0	331,8	239,4	

Fuente: Dirección General de Aduanas.

Como colofón a este análisis de la actividad sectorial en Navarra, se muestran a continuación los resultados de la actividad de una muestra de 13 empresas del sector, de acuerdo a los datos facilitados por la Central de Balances del Banco de España.

El conjunto de empresas facturó un total de 1.011.814 miles de euros en 2017, cifra un 8,0% superior a la contabilizado en el ejercicio precedente (937.048 miles de euros en 2016).

Cuadro nº 108 Cuenta de resultados agregada de una muestra de 13 empresas de la industria agroalimentaria navarra

Concepto	2016		2017		% Δ 17/16
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	937.048	100,0	1.011.814	100,0	8,0
Consumos intermedios	710.732	75,8	776.166	76,7	9,2
Valor añadido bruto	226.316	24,2	235.648	23,3	4,1
Gastos de personal	115.839	12,4	128.707	12,7	11,1
Rtdo. económico bruto explot.	110.477	11,8	106.941	10,6	-3,2
Amortizaciones y provisiones	49.085	5,2	49.271	4,9	0,4
Rtdo. económico neto explot.	61.392	6,6	57.670	5,7	-6,1
Carga financiera	-11.005	-1,2	-1.084	-0,1	-90,1
Rtdo. de actividades ordinarias	72.397	7,7	58.754	5,8	-18,8
Rtdo. de activ. extraordinarias	-14.381	-1,5	-14.476	-1,4	0,7
Rtdo. antes de impuestos	58.016	6,2	44.278	4,4	-23,7
Impuestos	10.236	1,1	9.063	0,9	-11,5
Rtdo. neto del ejercicio	47.780	5,1	35.215	3,5	-26,3
Cash-flow	96.865	10,3	84.486	8,3	-12,8

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Asimismo, y atendiendo al análisis de la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación), se observa un ligero incremento de la participación de los consumos intermedios, representando en 2017 el 76,7% (75,8% en 2016). Esa evolución determina el ligero descenso de la participación del valor añadido, que se sitúa en el 23,3% en 2017, frente al 24,2% de 2016.

En lo referente a los gastos de personal, su peso sobre los ingresos desciende hasta el 12,7% en 2017 (12,4% en 2016), mientras que la participación de las amortizaciones y provisiones se reduce levemente hasta el 4,9% en 2017 (5,2% en 2016). La carga financiera, por su parte, disminuye su participación en la facturación hasta el 0,1% (1,2% en 2016).

El descenso de los resultados ordinarios y extraordinarios generan que el resultado neto del ejercicio descienda notablemente, situándose su participación sobre los ingresos en el 3,5% en 2017 (5,1% en 2016). Lo mismo ocurre con el cash-flow que se sitúa en el 8,3% (10,3% de 2016).

Cuadro nº 109 Rentabilidad de la muestra de 13 empresas de la industria agroalimentaria navarra

RATIOS	2015	2016	2017
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	10,9	9,2	0,7
Intereses por finan. recibida/ Rec. Ajenos con coste	3,1	2,7	2,1
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	15,8	12,9	9,3
Ratio de endeudamiento	38,2	35,2	33,9
Apalancamiento financiero*	7,8	6,5	-1,4

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

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Por último, se observa 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. Más concretamente, destaca especialmente el descenso de la rentabilidad económica que se sitúa en el 0,7% en 2017 (frente al 9,2% en 2016). En el caso de la rentabilidad financiera, ésta se sitúa en el 9,3% (12,9% en 2016), en un contexto de descenso del coste de la deuda (2,1% en 2017 frente al 2,7% de 2016), y del ratio de endeudamiento (33,9% en 2017, frente al 35,2% de 2016).

5. AUTOMOCIÓN

En el año 2018 la producción de vehículos a nivel mundial desciende ligeramente (-1%) y se sitúa en 96 millones de unidades. Si bien es cierto que los valores se aproximan mucho al máximo histórico que se alcanzó en 2017, se rompe con la tendencia de crecimiento que venía caracterizando a la industria los últimos 8 años. Han sido varios los factores y múltiples los protagonistas de dicho cambio de tendencia. El primero de ellos tiene su origen en el propio sector que se encuentra inmerso en grandes cambios con el diseño de nuevos vehículos con alto equipamiento tecnológico, altamente conectados y, sobre todo, respetuosos con el medioambiente, aspecto en el que se ha avanzado notablemente en 2018. A partir de ahí se abre un amplio abanico de posibilidades para los constructores, los modelos de combustión más tradicionales convivirán con modelos eléctricos que irán progresivamente ganando terreno motivados por un lado, por una regulación de las emisiones cada vez más exigente y por otro, por el crecimiento de la conciencia social sobre la protección del medioambiente. Además, a todo ello se suma el reto del vehículo compartido así como el concepto de vehículo autónomo que apuntan cambios significativos en los usos y costumbres en materia de movilidad.

Al hilo de lo comentado sobre regulación, en 2018 se incorporan nuevas normas medioambientales a los vehículos. En septiembre entra en vigor en Europa, el nuevo ciclo de homologación de consumo y emisiones WLTP (Worldwide Harmonized Light Vehicles Test Procedure o Procedimiento Mundial Armonizado para Ensayos de Vehículos Ligeros) y RDE (Real Driving Emissions). Este nuevo protocolo de medición es mucho más exigente que el anterior (NEDC) y desde el 1 de septiembre de 2018 todos los vehículos nuevos matriculados les será de obligado cumplimiento la aplicación del nuevo protocolo que tiene como objetivo calcular con mayor precisión, el consumo y las emisiones de CO₂.

Asimismo, las últimas noticias de algunos de los grandes constructores agudizan la incertidumbre sobre el futuro más reciente del sector teniendo en cuenta los planes de recortes de gigantes como Ford o Nissan, la demanda millonaria contra el Grupo Volkswagen por el "dieselgate", o la imparable competencia de países asiáticos que hace tambalear los indicadores del resto de países productores, en un sector donde, por otro lado, también se anuncian nuevas fusiones como la notificada por Renault y Fiat-Chrysler.

Con este telón de fondo, sin duda revuelto, otro de los factores que no ha beneficiado precisamente a la industria de automoción en 2018 ha sido las tensiones comerciales

entre dos grandes potencias mundiales como son EE.UU. y China. Es necesario resaltar el papel que juega china como "cliente" de la industria automovilística que, con una proporción de las ventas que ronda el 30%, una mínima desaceleración de su dinamismo comercial altera notablemente el mercado mundial. También en 2018, EE.UU. ha participado en la renegociación del NAFTA, acuerdo comercial entre EE.UU., México y Canadá vigente desde hace 25 años. A finales de 2018 se firma un nuevo acuerdo que afecta directamente a la industria automotriz, donde entre otras normas, se requiere que el 75% de los componentes de automóviles construidos en EE.UU. y México provengan de los tres países NAFTA y entre el 40% y el 45% debe ser producido por trabajadores que ganen al menos 16US\$ la hora, aspecto que no ha satisfecho por igual a las partes. Y a todo ello, se suma además en el ámbito europeo el efecto Brexit, la inestabilidad política de países como Turquía, la conflictividad social que ha tenido en vilo a Francia además de la desaceleración de economías importantes como la de Italia.

Dicho esto, son muchos los factores que en 2018 han restado ímpetu a un sector que llevaba varios años caracterizado por su alto dinamismo y donde muchos constructores han tenido que revisar sus indicadores a la baja, situación que para muchos no se producía desde los años de crisis.

5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Comenzando por el ámbito productivo, con un total de 95.634.593 vehículos fabricados en el mundo, el ejercicio 2018 se salda con un ligero descenso de la producción global (-1,1%) mostrando realidades bien distintas según zonas geográficas.

Empezando por Europa, a pesar de experimentar los niveles productivos una escasa variación con respecto a 2017 (-1,4%), el análisis por países pone de manifiesto que el ejercicio se ha resuelto de diferente manera para unos y otros. Con una producción conjunta que ronda los 21,3 millones de vehículos, lo que se traduce en un 22,3% de la producción mundial, se asiste a un descenso en la producción de países con una gran trayectoria en la industria automotriz al tiempo que otros, con menos recorrido, aumentan sus niveles productivos. Ejemplo de ello es el descenso experimentado en la producción de Alemania que, aunque mantiene su liderazgo en el ranking europeo con 5,1 millones de vehículos producidos, recorta sensiblemente su producción en 2018 (-9,3%). Reino Unido, con 1,6 millones, evoluciona de forma similar (-8,3%) al igual que Turquía e Italia que, con 1,5 millones de unidades y 1,1 millones de unidades respectivamente, también frenan su actividad (-8,6% y -7,2% respectivamente). España, con una producción que se establece en 2.819.565 vehículos, se suma a dicha tendencia aunque más suavemente (-1%) mientras Francia consigue distanciarse de la tendencia

imperante mejorando sus registros del ejercicio previo (2%) hasta alcanzar los 2.270.000 vehículos producidos. Igualmente, expanden sus niveles productivos países como Eslovaquia (5,6%), la República Checa (3%) o Rusia (13,9%) superando ya su producción los 1,7 millones de vehículos.

Cuadro nº 110 Producción de vehículos

Principales países	<i>(unidades)</i>		
	2017	2018	% Δ 18/17
Alemania	5.645.584	5.120.409	-9,3
Francia	2.226.000	2.270.000	2,0
España	2.848.317	2.819.565	-1,0
Reino Unido	1.749.385	1.604.328	-8,3
Italia	1.142.210	1.060.068	-7,2
Bélgica	377.002	308.493	-18,2
UE-15	14.358.438	13.743.886	-4,3
Rep. Checa	1.305.865	1.345.041	3,0
Eslovaquia	1.032.445	1.090.000	5,6
Polonia	689.783	659.646	-4,4
UE-27	18.358.506	17.955.708	-2,2
Total Europa	21.634.237	21.334.051	-1,4
China	29.015.434	27.809.196	-4,2
EE.UU.	11.189.985	11.314.705	1,1
Japón	9.690.674	9.728.528	0,4
India	4.792.231	5.174.645	8,0
México	4.094.832	4.100.525	0,1
Corea del Sur	4.114.913	4.028.834	-2,1
Brasil	2.736.802	2.879.809	5,2
Canadá	2.194.003	2.020.840	-7,9
Turquía	1.695.731	1.550.150	-8,6
Rusia	1.551.903	1.767.674	13,9
Total Mundo	96.671.427	95.634.593	-1,1

Fuente: ANFAC.

Continuando con el continente americano, con 20,7 millones de vehículos producidos, resultado de un ligero incremento de la actividad productiva (0,4%), el escenario también es cambiante según países. En positivo cierran el ejercicio EE.UU., con un ligero repunte de la actividad (1,1%) alcanzando los 11,3 millones de vehículos y México, que rebasa la barrera de los 4 millones con un tímido incremento del 0,1% de sus niveles productivos. En cambio, Canadá, con una magnitud muy inferior, en torno a 2 millones, acusa un descenso notorio de sus valores (-7,9%). En Sudamérica vuelve a despuntar Brasil siendo el país con mayor producción, con cerca de 2,9 millones de vehículos, y con mayor dinamismo (5,2%).

En cuanto a Asia-Oceanía destaca como hecho insólito la actuación de China, la mayor fábrica mundial, que pisa el freno y experimenta un retroceso en sus volúmenes producidos (-4,2%) lo que se traduce en 1.206.238 vehículos menos. A pesar de ello, el gigante asiático disfruta de una posición más que privilegiada en el tablero productivo mundial con 27,8 millones de vehículos producidos en 2018. El país vecino, Japón se

mantiene prácticamente en los mismos niveles del ejercicio precedente (0,4%) elevándose hasta los 9,7 millones su producción mientras Corea del Sur, que ronda los 4 millones, recorta ligeramente su actividad (-2,1%). Otros países asiáticos, con cierta presencia en el mapa productivo, como son India y Tailandia, aumentan su ritmo productivo (8% y 9% respectivamente) superando en 2018 por primera vez el primero de ellos los 5 millones y los 2 millones el segundo.

Por último, el panorama mundial se completa con el continente africano que, con 1.125.636 vehículos fabricados experimenta el único crecimiento de dos dígitos (12,1%). Si bien la actividad productiva se concentra principalmente en dos países como son Marruecos (402.085 unidades y un incremento del 17,6%) y Sudáfrica (610.854 unidades y un ligero aumento del 3,5%) es necesario destacar el exponencial crecimiento de Egipto, que multiplica por dos su producción hasta alcanzar los 71.400 vehículos.

Circunscribiendo el análisis a las matriculaciones, a nivel mundial¹ se estima que en 2018 se vendieron en torno a 86 millones de vehículos en todo el mundo, un 0,5% menos que el ejercicio anterior. China, se mantiene como el mercado más importante para la industria del automóvil superando la barrera de los 28 millones de matriculaciones (1 de cada tres vehículos vendidos en todo el mundo), a pesar de sufrir por primera vez en una década una contracción de la demanda (-2,8%). En Japón, segundo país asiático con mayor volumen de ventas, el ejercicio se cierra con un crecimiento muy moderado (0,6%) alcanzando unas ventas de 5,2 millones de vehículos siendo, sin embargo, en la India (9%) y Tailandia (20%) donde más crecen las matriculaciones (3,9 millones de matriculaciones y 1,1 millones respectivamente). En América del Norte, con una variación interanual ligeramente a la baja (-0,5%) son cerca de 21 millones los vehículos vendidos. EE.UU., se mantiene, con 17 millones de matriculaciones, en niveles muy similares al ejercicio anterior mientras Canadá, a pesar de sufrir una contracción del 2%, consolida por segundo año consecutivo sus ventas por encima de los 2 millones. En cuanto a Latinoamérica, México pierde dinamismo después de rozar valores máximos en 2015-2016 y contrae sus ventas un 7%, suponiendo éstas cerca de 1,5 millones. Por el contrario, Brasil, Chile y Colombia incrementan sus mercados, siendo Brasil el de mayor tamaño con cerca 2,5 millones de matriculaciones, 14% más que el ejercicio anterior. Entre los países del Este destaca el impulso registrado en las ventas de vehículos en Rusia que ya alcanza los 1,8 millones, también con un crecimiento de dos dígitos por segundo año consecutivo (13%) debido en gran parte a las ayudas impulsadas por el Gobierno.

¹ Según información publicada por Jato en: *2018 Full Year Global Sales Release*.

Cuadro nº 111 Matriculación de turismos en Europa

Principales países	2017	2018	(unidades) % Δ 18/17
Alemania	3.441.262	3.435.778	-0,2
Reino Unido	2.540.617	2.367.147	-6,8
Francia	2.110.748	2.173.481	3,0
Italia	1.971.345	1.910.025	-3,1
España	1.234.932	1.321.438	7,0
Bélgica	546.558	549.632	0,6
Polonia	486.352	531.889	9,4
Países Bajos	414.306	443.812	7,1
Suecia	379.393	353.729	-6,8
Austria	353.320	341.068	-3,5
Suiza	314.028	299.716	-4,6
Rep. Checa	271.595	261.437	-3,7
Portugal	222.129	228.290	2,8
Dinamarca	221.838	218.565	-1,5
UE15	13.827.225	13.745.263	-0,6
Total UE	15.136.590	15.158.874	0,1

Fuente: Anfac.

Dicho esto y volviendo al ámbito europeo y a tenor de los datos expuestos en la tabla¹, se asiste a cierta ralentización de la actividad comercial, con un tímido 0,1% de turismos más vendidos en el año. En 2018 se han matriculado en Europa un total de 15.158.874 turismos, un año que no se ha resuelto igual para todos los países. Entre los países con mayor volumen de matriculaciones, cierran el año en negativo los dos primeros, Alemania (-0,2%) y sobre todo el Reino Unido (-6,8%), con 3,4 millones para el primero y 2,3 millones para el segundo. A ellos se une Italia que, con una merma del 3,1% de su mercado, se estanca por debajo de la barrera de los 2 millones de matriculaciones. Por el contrario, España y, con un ritmo inferior, Francia, incrementan sus matriculaciones (7% y 3% respectivamente) alcanzando el mercado nacional un total de 1.321.438 matriculaciones, y 2.173.481 el país vecino. De esa misma tendencia al alza se contagian Polonia (9,4%), Países Bajos (7,1%), y Portugal (2,8%) mientras en términos relativos, los crecimientos más llamativos se han dado en mercados de menor dimensión como son Lituania (25,4%), Rumania (23,1%), Croacia (18,7%), Hungría (17,5%) y Grecia (17,4%). Con todo, y a pesar de estos abultados crecimientos, en el conjunto de la UE las matriculaciones reflejan un menor dinamismo que en ejercicios precedentes.

¹ Información publicada por Anfac.

5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Circunscribiendo el análisis al ámbito estatal, el ejercicio 2018 se ha cerrado, por segundo año consecutivo, con un descenso de la producción del 1%. 2018 ha sido un año difícil para el sector al converger en él muchos cambios y desafíos obligando a algunos fabricantes a realizar paros en sus líneas de fabricación durante días. Una de las consecuencias de este escenario cambiante ha sido la pérdida por parte de la industria nacional de su posición como octavo productor mundial de automóviles, posición que le ha sido arrebatada por Brasil. Asimismo, a nivel europeo, se ha visto superada por Francia, por primera vez en 20 años, en la producción de vehículos comerciales ligeros. A pesar de ello, los 17 centros de producción nacionales que fabrican en torno a 40 modelos, 19 de ellos en exclusiva mundial, se mantienen como la primera industria exportadora del país (17% del total exportado) y siguen representando en torno al 10% del PIB.

En este último ejercicio, si bien es cierto que la primera parte del año fue favorable para la industria nacional, al final del ejercicio se asiste a un cambio de tendencia encadenando cuatro meses de caídas en las matriculaciones. Esta debilidad en la demanda que ha aflorado en el último periodo del año en España también lo ha hecho, salvo escasas excepciones, en los principales países europeos, viéndose las exportaciones también afectadas. Si bien la entrada en vigor de la nueva normativa de medición de emisiones WLTP ha podido romper con la cadencia productiva, viéndose los fabricantes obligados a recurrir a proveedores de motores homologados con su consiguiente tiempo de adaptación, parece que lo que verdaderamente ha frenado las ventas en el último periodo del año ha sido la confusión reinante entre los consumidores. La guerra al Diésel como combustible "altamente contaminante" y las "presiones" de las Administraciones para evolucionar hacia vehículos más respetuosos con el medioambiente han creado gran confusión entre los consumidores que han ido posponiendo su intención de compra haciendo tambalear los indicadores sectoriales.

A las vicisitudes del mercado interior, se suma la incertidumbre de un posible Brexit duro en Reino Unido, el alto nivel de deuda de Italia, la crisis en Turquía así como el debilitado dinamismo de mercados como Alemania, Portugal y Holanda, principales destinos del producto nacional. A estos nubarrones en Europa hay que sumarles el impulso de políticas proteccionistas y, en especial, el pulso comercial que mantienen China y EE.UU. que, sin lugar a dudas, tampoco han beneficiado al mercado automovilístico, aspectos sin duda relevantes teniendo en cuenta el perfil eminentemente exportador de la industria nacional.

Cuadro nº 112 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil

(unidades)

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones (*)		
	2017	2018	%Δ	2017	2018	%Δ	2017	2018	%Δ
Turismos	2.243.202	2.215.599	-1,2	1.866.931	1.873.085	0,3	1.234.932	1.321.437	7,0
Todoterrenos	48.272	51.797	7,3	46.209	49.763	7,7	--	--	--
Comer. ligeros	495.217	496.671	0,3	369.149	359.564	-2,6	198.821	214.208	7,9
Vehículos industriales	61.626	55.499	-9,9	35.928	22.006	-38,7	24.663	24.177	-2,0
Autobuses	-	-	-	-	-	-	3.819	3.673	-3,8
Total	2.848.317	2.819.565	-1,0	2.318.217	2.304.418	-0,6	1.462.235	1.563.496	6,9

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

Fuente: Anfac.

Dicho esto, la producción nacional tanto de vehículos como concretamente de turismos, segmento que supone cerca del 80% de la producción total, rebajan ligeramente su actividad en 2018 (-1% y -1,2%, respectivamente). En cuanto a las exportaciones, mientras en la categoría de turismos se mantienen en niveles similares al ejercicio anterior (0,3%), acusan un ligero descenso para en el total (-0,6%), siendo especialmente notorio el recorte en el apartado de vehículos industriales (-38,7%). Es, sin embargo, en el terreno de las matriculaciones donde se presenta un escenario mucho más favorable (6,9%), asistiéndose a notables incrementos en los turismos (7%) y en los comerciales ligeros (7,9%), escenario ligeramente debilitado por el desempeño de los vehículos industriales y autobuses, con recortes del 2% y del 3,8%.

Cuadro nº 113 Matriculación de turismos por marcas

(unidades)

Principales marcas	2017	2018	%Δ
Seat	94.461	107.328	13,6
Volkswagen	89.602	102.954	14,9
Audi	54.939	55.216	0,5
Skoda	24.860	29.460	18,5
Grupo Volkswagen	263.862	294.958	11,8
Peugeot	87.732	98.914	12,7
Opel	86.921	79.755	-8,2
Citroën	64.743	68.917	6,4
Grupo PSA	239.396	247.586	3,4
Renault	101.503	96.198	-5,2
Toyota	66.300	71.267	7,5
KIA	58.949	67.786	15,0
Hyundai	55.219	64.573	16,9
Ford	62.398	63.301	1,4
Nissan	62.403	62.327	-0,1
Fiat	54.343	58.607	7,8
Mercedes	52.058	52.334	0,5
Dacia	46.398	51.928	11,9
B.M.W	48.754	49.418	1,4
Resto de marcas	148.209	141.155	-4,8
Total	1.234.932	1.321.438	7,0

Fuente: Anfac.

Continuando con el análisis y en lo que al reparto del mercado por marcas se refiere, Seat alcanza la primera posición (107.328 turismos), desplazando a Renault (96.198), único fabricante que superó en 2017 la barrera de las 100.000 unidades. En segundo lugar, y también por encima de esa simbólica cifra, se sitúa Volkswagen (102.954) con una evolución muy similar a la de Seat (14,9% y 13,6%) lo que contribuye significativamente a que las ventas del conjunto de las principales marcas del Grupo Volkswagen cierren el ejercicio muy favorablemente (11,8%). Además, mientras Audi mantiene sus ventas (0,5%), Skoda las aumenta considerablemente (18,5%) acercándose a las 30.000 unidades. Resultado de todo ello, el Grupo alcanza las 294.958 matriculaciones (22,3% de cuota). El siguiente grupo con mayor penetración en el mercado, el grupo PSA -compuesto por Peugeot, Citroën y recientemente por Opel-, evoluciona moderadamente al alza (3,4%) y, con un total de 247.586 matriculaciones, se adjudica el 18,7% del mercado. La marca Peugeot, con 98.914 unidades vendidas, se mantiene a la cabeza tanto por volumen como por evolución (12,7%) mientras Citroën crece en ventas (6,4%) y Opel cae (-8,2%). Entre el resto de las principales marcas comerciales, destacan por su progresión Kia (15%) y Hyundai (16,9%) que superan ampliamente los valores de otras marcas comerciales tradicionalmente por encima en matriculaciones.

Cuadro nº 114 Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos

País	(unidades)		
	2017	2018	%Δ
Francia	433.614	437.095	0,8
Alemania	404.499	421.496	4,2
Reino Unido	304.931	287.422	-5,7
Italia	254.603	241.333	-5,2
Bélgica	86.086	92.016	6,9
Turquía	117.657	71.226	-39,5
Países Bajos	60.946	65.578	7,6
Austria	57.572	56.071	-2,6
Polonia	52.585	55.645	5,8
Portugal	42.266	48.794	15,4
Total 10 principales países	1.814.759	1.776.676	-2,1
Resto	503.458	527.742	4,8
Total Exportaciones	2.318.217	2.304.418	-0,6

Fuente: Anfac.

En cuanto al capítulo exportador, el continente europeo se perfila como el principal destino del producto nacional, adjudicándose en su conjunto un total de 2.100.422 vehículos, el 91% del total exportado. Francia, con una actividad comercial que se cifra en 437.095 vehículos, lidera el ranking mundial con una participación del 19%. Le sigue de cerca, Alemania, que muestra un mayor dinamismo (4,2%) y se atribuye el 18,3% del total al tiempo que Reino Unido e Italia, en tercera y cuarta posición, recortan su tráfico comercial con la industria nacional (-5,7% y -5,2%) en 2018 adjudicándose el 12,5% y el

10,5% del total. Por tanto, y a pesar de los esfuerzos llevados a cabo por la industria nacional en la diversificación de los mercados, el 60% de las ventas nacionales se concentran en cuatro países. Con cuotas ya por debajo del 5% y por encima del 2% se sitúa el resto de los principales países, con variaciones interanuales muy heterogéneas como muestra el 15,4% de incremento de Portugal frente al descenso del 39,5% de Turquía. No obstante, Turquía (3,1%), junto con Suiza (1,5%), EE.UU. (1,4%), Argelia y México (1,3% ambos) se perfilan como los mercados más activos fuera de las fronteras europeas.

En cuanto a la balanza comercial, el año 2018 se salda con un retroceso en el valor de las exportaciones (-2,5%), alcanzando los 48.234 millones de euros manteniéndose la industria del automóvil como la primera industria exportadora del país. Los turismos, principal partida, reducen su aportación un 5,1% con respecto a 2017 pasando de 30.706 millones de euros a 29.141 millones. Con unas importaciones al alza (2,3%) que se cifran en 40.483 millones de euros, el saldo comercial exterior retrocede con respecto a valores de 2017 y se establece en 7.750 millones de euros.

Cuadro nº 115 Exportación e Importación del sector de automoción (Vehículos más componentes)

(M euros)

Vehículos	Exportaciones			Importaciones			Saldo Exportaciones - Importaciones		
	2017	2018	%Δ	2017	2018	%Δ	2017	2018	%Δ
Turismos	30.706	29.141	-5,1	17.661	18.601	5,3	13.044	10.540	-19,2
Comer. indus. y autobuses	6.664	6.600	-1,0	3.214	3.411	6,1	3.451	3.188	-7,6
Partes, piezas y accesorios	9.174	9.798	6,8	13.678	13.357	-2,3	-4.504	-3.559	-21,0
Motores y cajas de cambio	2.928	2.695	-8,0	5.021	5.114	1,9	-2.093	-2.419	15,6
Total	49.472	48.234	-2,5	39.574	40.483	2,3	9.898	7.750	-21,7

Fuente: Anfac.

Continuando con el análisis y en lo que a la industria nacional de componentes se refiere, es necesario resaltar el importante papel que juega en la economía nacional teniendo en cuenta que está conformada por más de 1.000 empresas que crean un total de 372.800 puestos de trabajo, de los cuales 230.100 son empleos directos. También es preciso señalar su papel en la construcción de los vehículos que ha ido *in crescendo* adquiriendo un papel cada vez más protagonista aportando en la actualidad el 75% del valor añadido del vehículo, participación que además tiene visos de aumentar al incrementarse la sofisticación tecnológica de los automóviles.

Así las cosas, la facturación del sector proveedor de automoción vuelve alcanzar en 2018 una cifra récord al superar la barrera de los 37.000 millones de euros. En este ejercicio, las ventas domésticas presentan un rendimiento inferior al del ejercicio previo (-2,9%) provocado por el negativo desempeño del mercado de equipo original que recorta

un 5,9% su volumen de compra. Esta circunstancia afecta notablemente al rendimiento del mercado doméstico teniendo en cuenta que el segmento de equipo original representa el 65% de las ventas frente al 35% del mercado de recambio que crece moderadamente (3,2%).

Cuadro nº 116 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción

(M euros)

Concepto	2017	2018	%Δ 18/17
Facturación	36.239	37.170	2,6
Ventas Mercado Nacional	16.225	15.755	-2,9
- Equipo original	10.910	10.270	-5,9
- Recambio	5.315	5.485	3,2
Exportaciones	20.015	21.415	7,0
Inversión en I+D+i	1.530	1.545	1,0
Empleo (nº de trabajadores)	224.720	230.100	2,4

Fuente: Sernauto.

En un contexto de debilidad del mercado doméstico, el sector mantiene su fortaleza exportadora elevando el valor de las exportaciones hasta los 21.415 millones de euros, nuevo máximo histórico. Las ventas en los mercados exteriores siguen manteniendo un buen ritmo de crecimiento, cifrado en un 7% en este ejercicio, y concentran ya cerca del 58% de la actividad comercial. La UE se consolida como el mayor destino del producto nacional, con una penetración del 72% del total, siendo Alemania, con cerca de 4.000 millones de euros y Francia, con cerca de 3.560 millones de euros, los principales clientes de la industria nacional (26,2% y 23,3% de participación). Portugal se sitúa en tercera posición con una cuota del 11% y 1.678 millones de euros generados, seguido de Reino Unido (9,9% de cuota y 1.517 millones de euros) y de Italia (6,5% y 989 millones de euros). Fuera de las fronteras europeas destacan Marruecos (4,3% y 913 millones de euros) y Estados Unidos (4,1% y 868 millones de euros).

En cuanto a la inversión, el sector de equipos y componentes para automoción se sitúa a la cabeza en términos de inversión, con una dotación en I+D+i que para 2018 alcanza los 1.545 millones de euros. Este esfuerzo inversor en innovación se ha convertido en el principal activo de un sector que despunta a nivel mundial y que juega un papel fundamental en el desarrollo de las tecnologías asociadas con el vehículo eléctrico. En ese sentido, desde Anfac se advierte que España sigue teniendo como asignatura pendiente la movilidad eléctrica pero también muestra el claro compromiso de los fabricantes para evolucionar hacia esa tendencia teniendo en cuenta que más del 60% de los modelos que van a llegar al mercado en 2019 y 2020 contarán con una versión electrificada.

5.3 EL SECTOR EN NAVARRA

El sector de automoción en Navarra factura en torno al 25% del PIB regional, lo que le confiere un papel protagonista en el mapa industrial foral y en la actividad exportadora, gracias fundamentalmente a la presencia de la fábrica de Volkswagen en Navarra, como buque insignia de la pujante industria auxiliar que orbita en torno a ella y cuyo efecto de arrastre supera las fronteras de la automoción. Dicho esto, el sector en su conjunto está compuesto por más de un centenar de empresas que emplean a cerca de 13.000 personas, casi uno de cada cinco empleos generados en la industria navarra. También, su alto nivel exportador, cifrado en 3.825 millones de euros, le sitúa a la cabeza del mapa exportador navarro, asistiéndose además en el ejercicio 2018 a una notable expansión de sus exportaciones (17,1%).

Mención especial en este entramado merece la fábrica de Volkswagen que lleva desde 1984 en Navarra, aunque hay que remontarse hasta 1965 para situar el inicio de la actividad productiva de manos de Authi, luego Seat. Así las cosas, en el ejercicio 2018 el total de vehículos ensamblados por Volkswagen Navarra alcanza las 272.272 unidades, un 11,5% más que en 2017, lo que le confiere una participación del 12,3% a nivel nacional. Si bien el año 2018 no ha destacado por el volumen de coches producidos, en parte debido a la adaptación del nuevo modelo T-Cross basado en la misma Plataforma MQB que el Polo, sí lo ha hecho en lo que a ingresos se refiere. Con unos ingresos de 3.249,8 millones de euros, el ejercicio 2018 se convierte en el tercer mejor año de la historia de la empresa. En términos de empleo, a 31 de diciembre de 2018 son 4.764 los empleados en la fábrica de Landaben mostrando un ligero retroceso con respecto a 2017 (-2,6%).

Dicho esto y pasando a analizar los principales indicadores sectoriales, se aprecia una tendencia favorable para todos ellos. Comenzando por el censo empresarial, se registran un total de 106 empresas, 3 más que en 2017. Este aumento del número de empresas ha venido acompañado de un incremento, por segundo año consecutivo, del nivel de empleo. Por tanto, en 2018, el número de personas empleadas en el sector se aproxima a la barrera de las 13.000 y no solo crece sino que lo hace más intensamente que el ejercicio anterior (5,8% frente al 1,7%). Con todo, la participación del sector en el empleo industrial aumenta unas décimas (de 18,4% a 18,7%) como consecuencia del mayor dinamismo del sector de automoción, siendo no obstante favorable también la evolución registrada para el conjunto de la industria (4,1%).

Cuadro nº 117 Evolución del empleo y número de empresas^(*)

Concepto	2014	2015	2016	2017	2018
Número de empresas de automoción	108	105	102	103	106
Empleo de automoción	11.929	11.988	11.969	12.169	12.869
Total empleo industrial	61.086	62.429	63.726	66.061	68.767
% empleo automoción s/empleo industrial	19,5	19,2	18,8	18,4	18,7

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

Atendiendo a la estructura empresarial del sector, y al igual que en años anteriores, se establecen escasas variaciones en la composición del censo empresarial. Más concretamente, en un contexto donde se mantienen en 3 unidades las empresas con mayor número de asalariados (por encima de 500), crecen en 2 unidades las del tramo anterior (de 101-500) pasando de 19 a 21, ganancia que se convierte en pérdida para las empresas de 51 a 100 que pasan de 13 a 11. En los tramos de empleo inferiores, se aprecia una pequeña variación en las empresas de 6 a 50 trabajadores que aumentan en una unidad al tiempo que las de menor rango, por debajo de 5 empleos, cierran el ejercicio con dos empresas menos.

Estos movimientos de diferente orden parecen, no obstante, haber beneficiado al empleo habiéndose generado 700 puestos de trabajo más hasta alcanzar los 12.869 trabajadores en el sector en 2018.

Cuadro nº 118 Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto : estructura empresarial y número de empresas en 2018 ⁽¹⁾

Estratos de Empleo	Nº de Empresas	Empleo
≤ 5	33	64
6-50	38	973
51-100	11	830
101-500	21	4.471
>500	3	6.489
TOTAL	106	12.869

(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 12.869 ocupados se completa con los trabajadores autónomos, elevándose a 41.

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria.

Como se ha comentado anteriormente, el largo historial del consorcio germano en tierras navarras ha propiciado la implantación de un nutrido número de empresas auxiliares, un importante entramado empresarial que destaca por su alto nivel competitivo.

Cuadro nº 119 Principales empresas navarras del sector de automoción, 2018

Empresa	Empleo	Municipio
Volkswagen Navarra S.A.	4.764 ^(*)	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 (Miasa).	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
Isringhausen Spain S.L.	101 a 250	Pamplona
Maier Navarra, S.L.	101 a 250	Iraizotz
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 2018 de Volkswagen Navarra.

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

Por tanto, son muchas las empresas Tier 1 y Tier 2, representantes de reconocidas firmas de carácter internacional, que se asientan en Navarra. Estas empresas han ido adquiriendo cada vez mayor protagonismo en la cadena de valor, papel que ha ido creciendo progresivamente como consecuencia del mayor grado de externalización productiva de los constructores y de la creciente sofisticación tecnológica de los vehículos. Es un sector que se caracteriza por su alto nivel de adaptabilidad a los cambios, su flexibilidad y por el volumen de inversión, sin duda, a la cabeza de la industria.

Cuadro nº 120 Evolución del comercio exterior. Vehículos automóbiles, partes y accesorios*

Concepto	2014	2015	2016	2017	2018**
Exportaciones automoción (1)	3.617,7	3.724,9	3.751,6	3.266,6	3.825,0
Total exportaciones (2)	8.141,1	8.539,7	8.437,6	8.105,9	9.095,2
(1)/(2)	44,4	43,7	44,5	40,3	42,1
Importaciones automoción	1.183,9	1.020,6	1.005,3	932,5	1.054,9

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

(**): Datos de avance.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Continuando con el análisis de los datos y en lo que a la actividad exportadora se refiere, después de un ejercicio 2017 donde se asistía a una contracción del volumen exportado, en 2018 se incrementan notablemente los valores (17,1%). Por tanto, las exportaciones¹ se cifran en 3.825 millones de euros, siendo la primera partida exportadora de la economía navarra con un peso específico sobre el total exportado en Navarra del 42,1%. En cuanto a los países destino del producto navarro, y en lo que a los coches de turismos y demás vehículos automóviles se refiere, las ventas se dirigen principalmente a Alemania (con un peso específico del 27,8%), a Francia e Italia (ambos con una cuota que ronda el 17%) con tasas de variación del 43,9%, 20,4% y 25,4%, respectivamente. Para la industria auxiliar, Francia y Alemania, con una representación que ronda el 19% para ambos, lideran el mapa exportador a pesar de sufrir el primero de ellos un ligero descenso en 2018 (-1,1%) y uno aún más notable el segundo (-17,8%). En tercer lugar se sitúa Sudáfrica, con una participación del 9,5% y con un importante ascenso en sus relaciones comerciales con la industria auxiliar navarra (20,6%) aunque lejos del exponencial crecimiento (2.162%) experimentado por Argelia, lo que le eleva al cuarto lugar del ranking con un peso relativo del 7%.

En el terreno de las importaciones se presenta un escenario similar aunque con menor dimensión, siendo el valor alcanzado por las mismas de 1.054,9 millones, un 13,1% más que el ejercicio previo. En el apartado de turismos, Alemania lidera el mapa importador con el 75% del volumen importado, siendo Polonia el segundo país con 14,8% de peso específico, ambos con exponenciales crecimientos. En el segmento de partes y accesorios destaca igualmente el peso relativo de Alemania, que acapara el 38,1% de la actividad importadora, seguido de Polonia, Portugal e Italia, con participaciones que rondan el 6,5%, República Checa (5,3%), China y Rumania (4,2% ambos).

Como colofón al capítulo se presentan a continuación las grandes magnitudes de Volkswagen Navarra en 2018.

El ejercicio 2018 ha sido un año de cambios en la planta de Landaben. Después de fabricar durante tres décadas las distintas generaciones del Volkswagen Polo, desde diciembre se incorpora al mapa productivo un nuevo modelo, el T-Cross. Esto supone un "hito histórico" para Volkswagen Navarra que deberá integrar la construcción del T-Cross en la misma línea de producción que el Polo. Aunque la fábrica lleva más de dos años preparándose para incorporar el nuevo modelo, se prevé que irá elevando el ritmo productivo progresivamente hasta alcanzar a mediados de 2019 las 700 unidades al día.

¹ Capítulo 87 del Arancel: Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios.

Así las cosas, y como ya se ha comentado al inicio del capítulo, la producción de turismos alcanza en 2018 las 272.272 unidades, correspondiéndole al T-Cross en torno a 260 unidades, teniendo en cuenta que su producción se inició en diciembre. Con unos ingresos de 3.249,8 millones de euros, muy por encima del valor registrado en 2017 (26,9%), Volkswagen Navarra logra en 2018 un beneficio después de impuestos de 65,6 millones de euros, un 17,3% más que el año anterior. En el capítulo inversor, sin embargo, la cuantía asignada se reduce a la mitad alcanzado un valor de 102,6 millones de euros, correspondiéndole 65,3 millones al nuevo modelo.

En cuanto al destino de las ventas, el 90% de la producción de la fábrica de Landaben se destina a mercados exteriores repartidos en 44 países, siendo Alemania el de mayor peso (22%) seguido de cerca por Italia y Francia (en torno al 15% cada uno). En cuarta posición se sitúan los Países Bajos, con un 4,8%, y en quinto lugar y sexto lugar, Turquía y Austria, con un 3,6% y un 3,3% respectivamente.

Cuadro nº 121 Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.

Concepto	<i>(M euros)</i>			
	2016	2017	2018	% Δ 18/17
Actividad productiva				
-Producción (nº vehículos)	296.799	244.127	272.272	11,5
Plantilla (a 31 de diciembre)	4.547	4.893	4.764	-2,6
Ingresos	2.939,7	2.560,8	3.249,8	26,9
Resultado después de impuestos	74,5	55,9	65,6	17,3
Cash-Flow bruto	124,3	120,5	163,6	35,8
Inversiones	165,8	230,1	102,6	-55,4

Fuente: Volkswagen Navarra, S.A.

En cuanto al futuro de la fábrica, recientemente Volkswagen Navarra ha sido adjudicataria de la fabricación de un tercer modelo que empezará a construirse a mediados de 2021. Esta nueva adjudicación asegura una producción por encima de las 320.000 unidades anuales y confirma que la planta de Landaben sigue siendo una referencia dentro del Grupo Volkswagen. Se auguran, por tanto, años de crecimiento en términos productivos y de empleo para el buque insignia de la industria de automoción navarra.

6. PAPEL

6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con la información facilitada por la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (ASPAPPEL), elaborada a su vez a partir de datos de la Confederation of European Paper Industries (CEPI), en 2018 la producción de papel y cartón en dicho plano se ha cifrado en 92.200 miles de toneladas, nivel que supone una variación nula respecto al volumen alcanzado en el ejercicio precedente.

Cuadro nº 122 Producción de papel y cartón (integrantes CEPI)

Año	m Tm	% Δ
2013	91.128	-1,0
2014	90.949	-0,2
2015	90.872	-0,1
2016	90.982	0,1
2017	92.173	1,3
2018*	92.200	0,0

(*): Datos provisionales.

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

Pasando ya a considerar la distribución regional de la producción mundial de papel, y teniendo en cuenta que en este caso la información corresponde a 2017, la producción conjunta de los países que integran la CEPI representa el 22% de la misma, participación significativamente inferior a la correspondiente a Asia, principal productor mundial (47%). Norte América, por su parte, alcanza una cuota levemente inferior a la registrada por los integrantes de la CEPI (19,6%).

Tomando nuevamente en consideración el ejercicio 2018, en el marco de la CEPI, tanto las importaciones como las exportaciones de papel se han incrementado (3,3% y 1,1%, respectivamente), al tiempo que su consumo apenas ha variado (-0,1%). En este sentido, las importaciones de papel han alcanzado las 5.756 miles de toneladas, habiendo crecido de forma notable las procedentes de Latinoamérica y Norteamérica (16,3% y 9,4%, respectivamente), y en menor grado, las provenientes del resto de Europa (5,2%), y decrecido las originarias de Asia (-4,1%) y del resto del mundo (-37,3%). Las exportaciones, por su parte, se han cifrado en 20.583 miles de toneladas, habiendo crecido las dirigidas tanto a Norteamérica como a Latinoamérica, así como al resto del mundo (14,2%, 10,6% y 4,6%, respectivamente), y descendido las encaminadas a Asia y el resto de Europa (-7,3% y -0,4%, respectivamente).

De este modo, en 2018 el conjunto de los países integrantes de la CEPI ha anotado un saldo positivo de 14.827 miles de toneladas en su balanza comercial referida al papel, cifra que supone un avance interanual del 0,2% (superávit de 14.795 miles de toneladas en 2017).

Cuadro nº 123 Producción de papel y cartón por países

(m de toneladas)

País	2017*	% s/Total
Alemania	22.930	5,5
Austria	4.860	1,2
Bélgica	2.022	0,5
Bulgaria	246	0,1
Dinamarca	63	0,0
España	6.218	1,5
Finlandia	10.277	2,5
Francia	8.021	1,9
Grecia	252	0,1
Hungría	777	0,2
Italia	9.132	2,2
Holanda	2.983	0,7
Polonia	4.741	1,1
Portugal	2.329	0,6
Reino Unido	3.855	0,9
República Checa	890	0,2
Eslovaquia	749	0,2
Suecia	10.261	2,4
Noruega	1.097	0,3
Suiza	1.243	0,3
Brasil	10.591	2,5
Canadá	10.026	2,4
China	115.766	27,6
Estados Unidos	72.279	17,2
India	11.233	2,7
Japón	26.516	6,3
Rusia	8.641	2,1
Total Mundial**	419.127	100,0

()*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2017.

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

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Por lo que respecta a la producción de pasta, en el contexto de la CEPI, en 2018 ésta ha alcanzado las 38.304 miles de toneladas, cifra un 0,8% superior a la registrada en el ejercicio anterior. Atendiendo a su distribución geográfica, y teniendo nuevamente presente que en tal caso la información se refiere a 2017, los socios de la CEPI acaparan el 20,6% de la producción mundial de pasta, cuota inferior a las correspondientes a Asia (22%) y Norteamérica (34,9%).

Cuadro nº 124 Producción de pasta por países

(m de toneladas)

País	2017*	% s/Total
Alemania	2.433	1,3
Austria	1.598	0,9
Bélgica	500	0,3
Bulgaria	207	0,1
Dinamarca	0	0,0
España	1.699	0,9
Finlandia	10.771	5,8
Francia	1.712	0,9
Grecia	0	0,0
Hungría	0	0,0
Italia	397	0,2
Holanda	48	0,0
Polonia	1.131	0,6
Portugal	2.626	1,4
Reino Unido	215	0,1
República Checa	452	0,2
Eslovaquia	680	0,4
Suecia	11.733	6,4
Noruega	905	0,5
Suiza	100	0,1
Brasil	19.527	10,6
Canadá	16.380	8,9
China	11.252	6,1
Estados Unidos	47.923	26,0
India	1.562	0,8
Japón	8.732	4,7
Rusia	8.547	4,6
Total Mundial**	184.505	100,0

(*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2017.

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

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

6.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Según ASPAPEL, en 2018 la producción española de papel y cartón ha experimentado un ligero recorte del -1% hasta las 6.156,6 miles de toneladas, en relativa consonancia con el estancamiento de la producción observado en el marco de la CEPI.

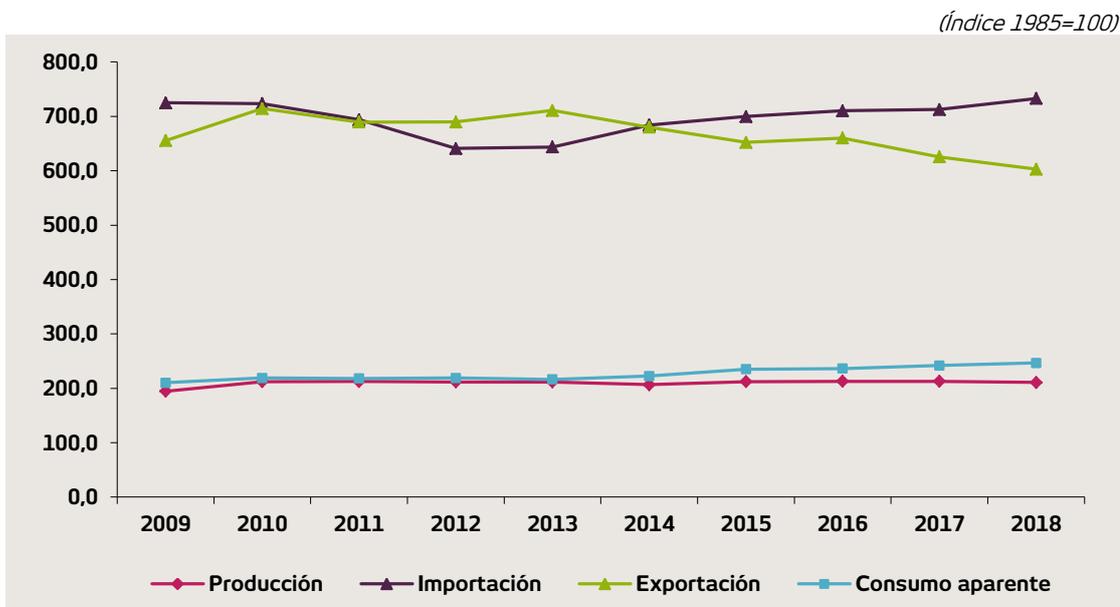
Por su parte, las exportaciones estatales de papel (2.584,9 miles de toneladas) han retrocedido un -3,6% en 2018, mientras que las importaciones (3.360,4 miles de toneladas) han crecido un 2,9%, al tiempo que su consumo aparente (6.932,1 miles de toneladas) un 1,9%. Así las cosas, la balanza comercial estatal del papel ha acrecentado su saldo negativo hasta las -775,5 miles de toneladas en 2018 (saldo deficitario de -585,2 miles de toneladas en el ejercicio previo).

Cuadro nº 125 Producción y consumo de papel y cartón. Total español

Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
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
2018	6.156,6	3.360,4	2.584,9	6.932,1

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.

A nivel geográfico, como viene siendo habitual, en 2018 la UE se presenta como el principal socio comercial del Estado, concentrando el 87,4% de las compras exteriores y el 59,8% de las ventas al exterior. Concretamente, Francia y Finlandia acaparan el 17,5% y el 16,7% de las importaciones, respectivamente, mientras que Portugal y Francia aglutinan el 21,2% y el 18,8% de las exportaciones, respectivamente.

Atendiendo a la producción de los distintos tipos de papel, únicamente la destinada a prensa e impresión y escritura ha descendido en 2018 (-16,2%), habiendo aumentado la del resto de tipos de papel: un 7,1% la de cartón estucado, un 6% la de otros envases y

embalajes, un 2,1% la destinada a cartón ondulado y un 2% tanto la de higiénicos y sanitarios como la de otros papeles.

Cuadro nº 126 Producción y consumo por tipos de papel

(m Tm)

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2018	% Δ 18/17	2018	% Δ 18/17	2018	% Δ 18/17	2018	% Δ 18/17
Prensa e impresión y escritura	1.030,1	-16,2	1.152,0	-2,6	978,8	-11,5	1.203,3	-7,9
Higiénicos y sanitarios	718,5	2,0	162,1	5,2	167,0	-0,8	713,6	3,4
Para cartón ondulado	3.026,2	2,1	986,1	3,3	758,1	-5,2	3.254,3	4,3
– Para ondular	1.343,0	-1,5	347,4	3,6	278,1	-9,4	1.412,3	1,5
– Test Liner y Kraft Liner	1.234,7	4,1	616,3	4,9	414,9	-4,2	1.436,0	7,2
– Bicos y cueros	448,6	8,1	22,4	-29,7	65,0	10,0	405,9	4,7
Cartón estucado	320,7	7,1	629,2	10,7	176,9	19,5	772,9	7,4
Otros envases y embalajes	526,2	6,0	375,8	18,1	402,9	9,6	499,0	11,6
Otros papeles	535,0	2,0	55,2	-37,4	101,1	9,8	489,0	-6,1
Total Papel y Cartón	6.156,6	-1,0	3.360,4	2,9	2.584,9	-3,6	6.932,1	1,9

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En cuanto al subsector de la pasta de papel, en 2018 su producción ha aumentado un tímido 0,8% hasta las 1.713,1 miles de toneladas, habiendo crecido asimismo tanto las importaciones (1.145,6 miles de toneladas, lo que supone un avance del 0,5%), como el consumo aparente (1.902,8 miles de toneladas, lo que representa un incremento del 1,4%), y descendido las exportaciones (955,9 miles de toneladas, cifra que implica un recorte del -0,6%).

De acuerdo con dicha dinámica, en 2018 la balanza comercial estatal de la pasta ha intensificado su saldo negativo hasta las -189,7 miles de toneladas (saldo deficitario de -177,4 miles de toneladas en el ejercicio precedente), anotando así una tasa de cobertura del 83,4% (84,4% en 2017).

Por tipo de pasta, la pasta mecánica y química acapara la gran mayoría de la misma tanto en términos de exportación como de importación (98,1% y 96,1% del total en 2018, respectivamente), habiendo crecido las compras exteriores de este tipo de pasta un 0,4% hasta las 1.101,3 miles de toneladas y decrecido un -0,4% las ventas exteriores hasta las 937,3 miles de toneladas.

Por lo que respecta al papel recuperado, en 2018 su consumo aparente ha caído un 2,5% hasta las 4.893,6 miles de toneladas.

Cuadro nº 127 Producción y consumo por tipos de pasta

(m Tm)

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2018	% Δ 18/17	2018	% Δ 18/17	2018	% Δ 18/17	2018	% Δ 18/17
Pasta mecánica y química	--	--	1.101,3	0,4	937,3	-0,4	--	--
Semiquímica y Otras	--	--	44,3	5,4	18,5	-11,5	--	--
Total Pastas Vírgenes	1.713,1	0,8	1.145,6	0,5	955,9	-0,6	1.902,8	1,4
Papel viejo (recogida aparente)	4.451,8	-2,4	1.339,3	-12,0	897,5	-15,5	4.893,6	-2,5

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Dando continuidad al análisis 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): 64,2% en 2018 frente a 67% en 2017; tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 79,5% en 2018 frente a 80,7% en 2017; y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 70,6% en 2018 frente a 73,8% en 2017.

Poniendo en relación los datos correspondientes al Estado con los referidos a la CEPI, en 2018 el sector papelero español ha mostrado una dinámica más desfavorable en lo relativo tanto a la producción (retroceso del -1% a nivel estatal frente a variación nula en el plano de la CEPI), como a las exportaciones (contracción del -3,6% en el marco del Estado frente a expansión del 1,1% en la CEPI), y levemente menos intensa en cuanto al crecimiento de las importaciones (2,9% a nivel estatal frente a 3,3% en el contexto de la CEPI).

6.3 EL SECTOR EN NAVARRA

En un escenario caracterizado por el retroceso de la producción española de papel y cartón (-1%), en 2018 el sector papelero navarro ha reducido un -2,6% su producción hasta las 476 miles de toneladas. De este modo, dado el comparativamente mayor descenso en términos relativos observado en el plano navarro frente al estatal, el sector papelero navarro ha contenido ligeramente su cuota de participación sobre el total español (7,7% del total nacional en 2018 frente a 7,9% en 2017).

Cuadro nº 128 Producción de papel y pasta en Navarra (*)

Concepto	2016	2017	2018	% Δ 18/17
Total papel y cartón	492,0	488,9	476,0	-2,6

(m Tm)

(*) La información relativa a la producción de Pasta no está disponible por confidencialidad de datos.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Circunscribiendo el análisis al comercio exterior, y teniendo en cuenta que en este caso concreto las cifras analizadas son monetarias, en 2018 las exportaciones navarras de papel y pasta han caído un -3,5% hasta los 280.000 miles de euros, al tiempo que las importaciones un -3,9% hasta los 119.300 miles de euros, habiendo descendido así el superávit comercial hasta los 160.700 miles de euros (165.900 miles de euros en 2017).

Cuadro nº 129 Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	% Δ	Tasa de cobertura
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	290.100	21,5	124.200	7,6	165.900	34,4	233,6
2018*	280.000	-3,5	119.300	-3,9	160.700	-3,1	234,7

(m euros)

(*) Datos provisionales.

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

A modo de cierre del presente capítulo, a continuación se presentan de forma sintética las principales empresas que componen el panorama empresarial del sector papelero en Navarra, indicando la localización de cada planta y el tipo de papel al que dirigen su producción.

Cuadro nº 130 Principales empresas del sector papelero en Navarra

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

Fuente: Memorias y Cámara de Navarra.

7. CONSTRUCCIÓN

En el año 2018, los datos evidencian avances en el sector de la construcción aunque todavía lejos de los valores pre-crisis. Uno de los artífices del buen comportamiento sectorial de los últimos años es la edificación residencial que sigue creciendo, aunque las últimas previsiones aluden a un escenario de crecimiento cada vez menor a corto plazo.

Así las cosas, a nivel estatal, se asiste de nuevo a un incremento de las viviendas terminadas (18,9%) y sobre todo del número de viviendas iniciadas (sólo protegidas) (63,1%). Otro de los indicadores que mide el pulso del sector es el consumo de cemento. En 2018, según información publicada por Oficemen¹, la demanda doméstica de cemento ha aumentado en el Estado un 8%, alcanzando los 13,4 millones de toneladas, volumen similar a los registrados en la década de los 70. Parte de la causa de esta situación tiene que ver con la pérdida de dinamismo de la obra civil, históricamente principal destino del cemento y que sigue en mínimos históricos y que además no tiene visos de recuperarse a corto plazo. Esta circunstancia resulta en un déficit de actividad constructora que Seopan² estima en 814 proyectos prioritarios de infraestructuras que España está dejando de acometer y que además darían empleo a 994.120 personas. Para Navarra el sector reclama una inversión de 6.000 millones en obra pública para los próximos diez años para edificios dotacionales e infraestructuras, entre las que incluyen el Canal de Navarra y el TAV. Además, si estas obras prosperaran se calcula que crearían entre 5.000 y 6.000 puestos de trabajo.

Cuadro nº 131 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción

(% Δ)

Concepto	Navarra		España	
	2017	2018	2017	2018
Empleo	21,0	19,5	5,1	8,3
Consumo aparente de cemento ^(*)	n.d.	9,5	11,0	8,0
Viviendas terminadas	42,0	14,9	21,6	18,9
Viviendas iniciadas	39,5	-3,2	21,5	63,1 ^(**)
Licitación oficial	229,2	82,7	39,3	29,4

()*: 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.

¹ Asociación de fabricantes de cemento de España.

² Asociación de empresas constructoras y concesionarias de infraestructuras.

Dicho esto, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que el ejercicio de 2018 se ha saldado, en términos generales, favorablemente para Navarra aunque por debajo de los indicadores de 2017. Comenzando por el dato de empleo, en la Comunidad Foral se mantiene el ritmo de crecimiento iniciado en 2017 (21%) elevándose las cifras de empleo un 19,5%, situándose muy por encima del crecimiento otorgado al Estado (8,3%). Para el siguiente indicador, el consumo de cemento, ambos territorios han evolucionado a la par (9,5% y 8%) en un contexto donde las viviendas terminadas frenan su ritmo de crecimiento en ambos territorios presentando, sin embargo, un mayor dinamismo el Estado (18,9% frente a 14,9%). Es en el comportamiento de las viviendas iniciadas donde, en 2018, conviven dos realidades bien distintas. Mientras Navarra pierde el ímpetu del ejercicio precedente y recorta sus valores un 3,2%, en el Estado crece notablemente el volumen de actividad (63,1%). En cuanto a la licitación oficial, el año se resuelve favorablemente para los dos territorios, con evoluciones al alza aunque lejos del dinamismo mostrado por Navarra en 2017.

Cuadro nº 132 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local

(M euros)

Área	2017				2018			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Navarra	93,3	102,7	52,6	248,6	130,5	135,6	188,1	454,1
España	3.827,4	3.936,6	5.111,0	12.875,03	5.413,7	4.199,0	7.053,6	16.666,3

Fuente: Seopan.

Profundizando en el análisis de la licitación oficial, el año 2018 ha supuesto una progresión en los valores licitados, siendo en Navarra donde se aprecia más claramente (82,7%). La Comunidad Foral cierra el ejercicio con un volumen total de 454,1 millones de euros licitados mientras que en el Estado dicha cuantía se eleva hasta los 16.666 millones de euros, resultado de un incremento interanual del 29,4%.

Desglosando la información por organismo licitador y en lo que a Navarra se refiere, se aprecian crecimientos en cada uno de los tres niveles administrativos analizados, destacando el comportamiento de la Administración Local. Más concretamente, dicho organismo licitador se adjudica una actividad superior al resto (41,4% de participación) fruto del crecimiento exponencial registrado en 2018 (257,7%). De dicha tendencia, aunque más atemperada, se contagian tanto la Administración Autonómica como la Central, que no solo evolucionan a un ritmo similar (32,1% y 39,8%) sino que prácticamente se adjudican el mismo peso específico (29,9% y 28,7%). Este mismo análisis para el Estado apunta una única coincidencia con Navarra al liderar la Administración Local el mapa licitador (42,3%) frente a una menor representación de la Administración Central (32,5%) y de la Autonómica (25,2%). En términos de evolución, en

el Estado mientras la Administración Central y la Administración Local evolucionan a la par (41,4% y 38% respectivamente), se modera el crecimiento experimentado por la Administración Autonómica (6,7%).

Cuadro nº 133 Licitación oficial por tipos de obra (2018)

Tipo de obra	Navarra			España		
	M euros	% Δ 18/17	%	M euros	% Δ 18/17	%
Viviendas	21,4	2,8	4,7	355,3	-29,1	2,1
Equipamiento social	70,6	23,2	15,5	3.252,7	33,0	19,5
Resto edificación	19,6	88,4	4,3	1.945,1	18,1	11,7
Total Edificación	111,6	26,1	24,6	5.553,1	20,9	33,3
Transportes	168,5	53,7	37,1	6.559,6	32,4	39,4
Urbanizaciones	73,1	194,8	16,1	2.627,8	61,3	15,8
Hidráulicas	90,5	327,1	19,9	1.446,2	5,4	8,7
Medioambiente	10,4	136,1	2,3	479,6	48,2	2,9
Total Obra Civil	342,5	113,9	75,4	11.113,2	34,2	66,7
TOTAL	454,1	82,7	100,0	16.666,3	29,4	100,0

Fuente: Seopan.

Atendiendo al análisis de la distribución de la inversión por tipo de obra en Navarra, una primera aproximación a los datos muestra que es en la Obra civil donde se concentra el mayor peso inversor al tiempo que es donde se producen los incrementos más notorios. Dicho esto, con una asignación del 75,4% del total licitado, dentro del segmento de Obra Civil destacan las infraestructuras ligadas a Transportes que, con el mayor peso específico (37,1%), se atribuyen un incremento del 53,7%. Para las otras tres partidas, esto es, Hidráulicas, Urbanizaciones y Medioambiente, a pesar de contar con cuantías inferiores, en el año 2018 se han visto generosamente aumentados sus valores (327,1%, 194,8% y 136,1% respectivamente). Resultado de todo ello, las obras hidráulicas acaparan cerca del 20% de la licitación, las Urbanizaciones el 16,1% y a una distancia considerable se sitúan las obras de Medioambiente con un 2,3% de participación. En cuanto al subsector de Edificación, es en el Equipamiento Social donde se concentra el mayor volumen licitado (15,5%), tras un incremento interanual del 23,2%, siendo, sin embargo, el Resto de Edificación la partida que mayor dinamismo presenta (88,4%). Con todo, tanto el Resto de Edificación como las Viviendas se mueven en un orden de magnitud muy inferior (en torno al 4,5%) mostrando estas últimas una escasa variación con respecto a 2017 (2,8%).

Trasladando este mismo análisis a nivel estatal, destacan los crecimientos de dos dígitos, en un contexto donde solo se establece un valor de orden negativo. Más concretamente, y comenzando por el subsector de mayor peso, Obra civil (66,7%), se aprecia en 2018 un incremento del 34,2% en el volumen licitado, en proporciones similares al registrado el ejercicio anterior. Es en Urbanizaciones y Medioambiente donde se aprecia el mayor dinamismo inversor (61,3% y 48,2% respectivamente) aunque con

participaciones de muy diferente peso (15,8% y 2,9% respectivamente). La partida correspondiente a Transportes, con mayor representación (39,4%), se incrementa notablemente (32,4%) apuntando asimismo las Hidráulicas un crecimiento, eso sí mucho más contenido (5,4%) y con una dotación también muy inferior (8,7%). En lo relativo al subsector de Edificación, se aprecia un incremento en la licitación del 20,9%, destacando los avances en Equipamiento social (33%) y en Resto de Edificación (18,1%), no así en Viviendas (-29,1%). Por tanto, mientras las dos primeras infraestructuras mejoran su participación sobre el total (19,5% y 11,7%), las viviendas se atribuyen el menor volumen licitado del conjunto (2,1%).

Continuando con el capítulo, y a pesar de tratarse de datos que fluctúan considerablemente año tras años, la evolución de las viviendas iniciadas y terminadas también permiten pulsar la realidad sectorial. Más concretamente, y como ya ha sido comentado al inicio del capítulo, en lo que a las viviendas iniciadas protegidas se refiere, el balance es favorable para el conjunto del Estado, que pasa de 7.271 viviendas en 2017 a 11.860 en 2018, pero no así en Navarra que pasa de 854 a 366 unidades. En cualquier caso es necesario señalar que en Navarra la contracción de dicho indicador (-57,1%) es, en parte, consecuencia del exponencial crecimiento registrado el año anterior (299%). Dicho esto, en la Comunidad Foral dicha caída se ve compensada parcialmente por la evolución de las viviendas iniciadas libres (único territorio del que se dispone información completa) que crecen un 22,9% y junto con las protegidas alcanzan las 2.536 (2.620 en 2017).

Cuadro nº 134 Viviendas iniciadas y terminadas^(*)

(nº de viviendas)

Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Navarra	Protegidas	329	214	854	366	425	348	227	490
	Libres	1.068	1.664	1.766	2.170	560	562	1.065	994
España	Protegidas	5.306	6.787	7.271	11.860	7.931	7.118	4.938	5.167
	Libres	45.253	60.119	74.004	--	41.541	37.512	49.336	59.377

(*): 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.

Atendiendo ya a la evolución de las viviendas terminadas, en 2018 a nivel nacional se terminaron 5.167 viviendas protegidas y 59.377 libres, resultado de incrementos del 4,6% y del 20,4% respectivamente. En Navarra conviven dos tendencias de signo contrario, es decir, mientras las protegidas se multiplican por dos, de 227 a 490, las libres cierran el ejercicio con una contracción del 26% sin llegar a alcanzar el millar de unidades.

Cuadro nº 135 Población ocupada en la construcción

Área	<i>(m personas)</i>			
	2016	2017	2018	% Δ 18/17
Navarra	12,3	14,9	17,8	19,5
España	1.073,9	1.128,3	1.221,8	8,3

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

A modo de conclusión del capítulo, y en lo que a la población ocupada se refiere, se asiste a una favorable evolución de la actividad tanto en España (8,3%) como en Navarra (19,5%) que ya acumula dos ejercicios en positivo. En cuanto a las perspectivas de futuro, el sector confía en que la contratación siga creciendo en los próximos años aunque todavía queda un largo recorrido para recuperar valores pre-crisis, la construcción representa en torno al 5% de las personas ocupadas en Navarra, cinco puntos por debajo de lo que suponía en 2008.

8. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO

8.1 INTRODUCCIÓN

Dando continuidad al trabajo realizado en ediciones anteriores del presente informe, este capítulo analiza la evolución y estructura del tejido empresarial de Navarra y del conjunto del Estado, atendiendo a una perspectiva temporal amplia (periodo 2012-2018), tomando en consideración los sectores económicos y los estratos de asalariados. En este sentido, cabe 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.

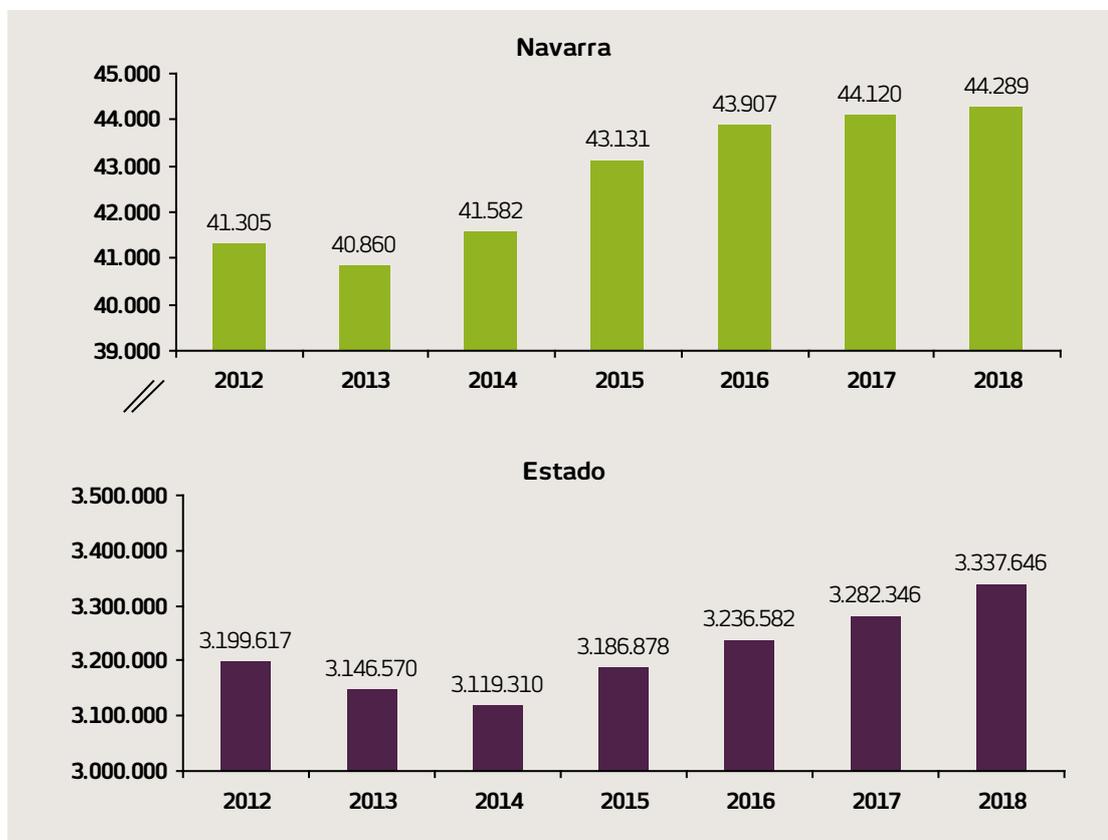
8.2 EVOLUCIÓN GENERAL

Como consecuencia de la crisis económica, el volumen de empresas activas se contrajo en los dos ámbitos geográficos estudiados (Navarra y conjunto del Estado), habiendo repuntado este en 2014 en Navarra y ya en 2015 a nivel estatal. En ambos casos, la senda de recuperación se ha mantenido de forma sostenida hasta 2018, aunque a ritmos diferentes a lo largo de los años.

Así, las empresas activas en el ámbito navarro han pasado de 41.305 en 2012 a 44.289 en 2018, dinámica que supone un incremento acumulado del 7,2%. Asimismo, a nivel estatal, el volumen de empresas activas también ha aumentado, si bien en menor medida, 4,3% de forma acumulada, habiendo pasado de 3.199.617 en 2012 a 3.337.646 en 2018. De este modo, ambos ámbitos geográficos han visto incrementado su número de empresas activas entre 2012 y 2018.

Con todo, conviene tener en cuenta que la intensidad de las fluctuaciones interanuales ha sido dispar a lo largo del periodo contemplado en los dos ámbitos geográficos considerados, observándose asimismo diferencias notables entre las variaciones interanuales correspondientes a cada ámbito.

Gráfico nº 18 Evolución del número de empresas

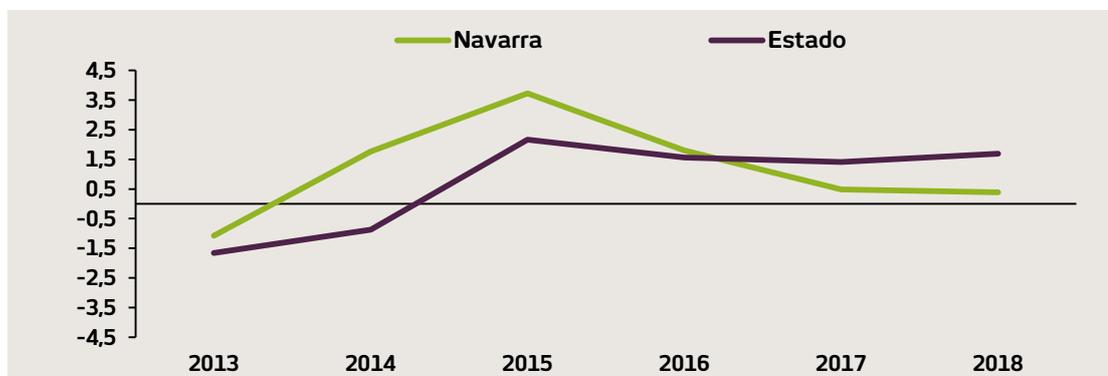


Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, los mayores descensos interanuales se observaron en 2013 (-1,1% y -1,7%, respectivamente), al tiempo que los mayores avances se produjeron en 2015 (3,7% y 2,2%, respectivamente).

En términos interanuales, en 2018 el número de empresas activas han crecido un 1,7% a nivel estatal y un 0,4% en la Comunidad Foral de Navarra.

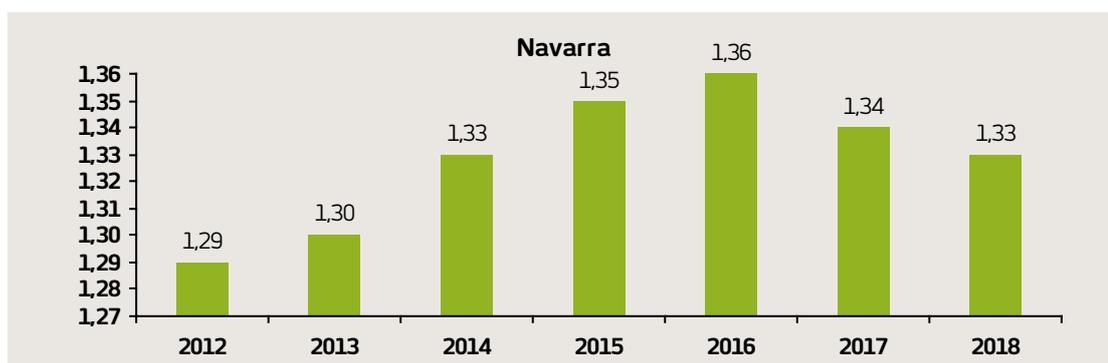
Gráfico nº 19 Variación interanual del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Así las cosas, el peso relativo de las empresas activas navarras sobre el total estatal ha aumentado del 1,29% en 2012 al 1,33% seis años después.

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



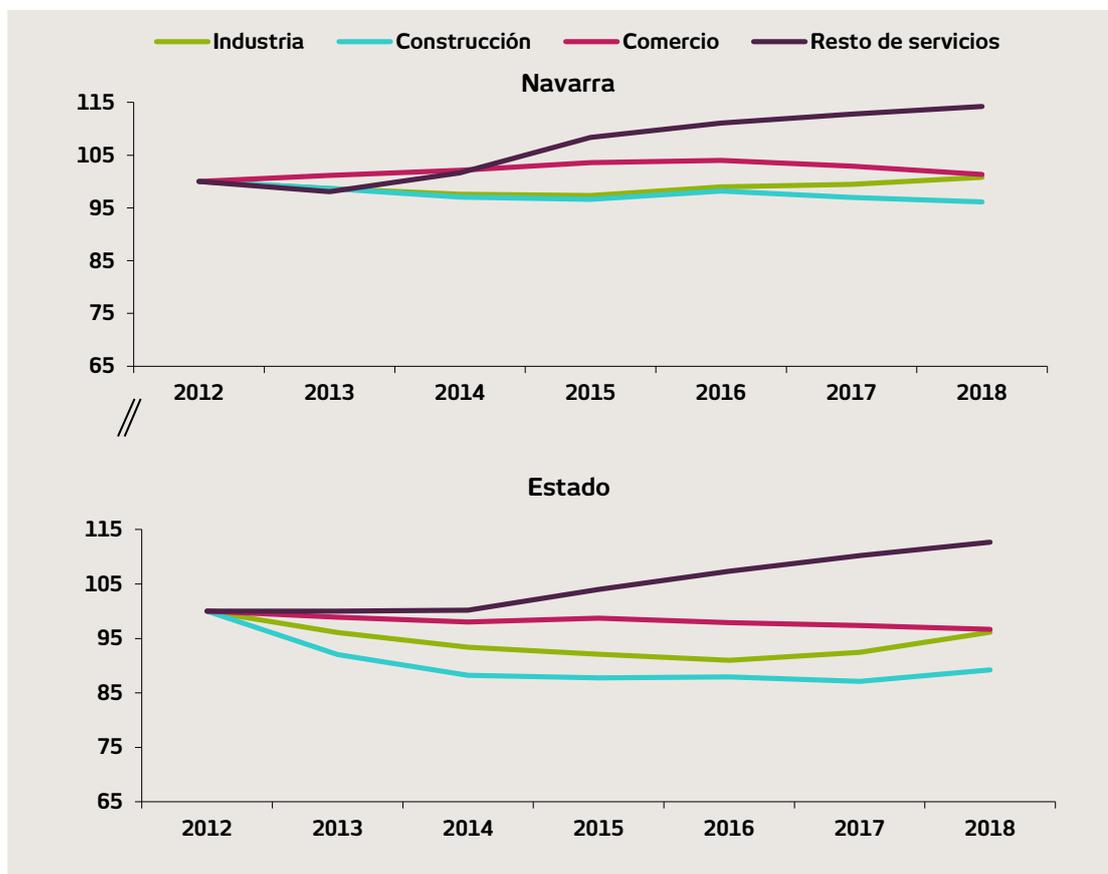
Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

8.3 SECTORES ECONÓMICOS

Focalizando ya el análisis en los sectores económicos, agrupados éstos en: industria, construcción, comercio y resto de servicios, entre 2012 y 2018 únicamente la construcción redujo su número de empresas activas en el ámbito navarro.

En ambos ámbitos geográficos, el mayor recorte en el número de empresas entre 2012 y 2018 se establece en la construcción (-10,8% a nivel estatal y -3,9% en Navarra), mientras que el mayor dinamismo se corresponde con el epígrafe "resto de servicios" (crecimientos del 14,3% en el ámbito navarro y del 12,7% a nivel estatal).

Gráfico nº 21 Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2012=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Centrando ya la atención en los ejercicios 2012 y 2018, y atendiendo a las divisiones de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2009), el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas acaparan la mayor participación en cuanto al número de empresas en los dos ámbitos geográficos considerados en ambos ejercicios. Así, las 9.619 empresas adscritas a dicha actividad en 2018 en la Comunidad Foral de Navarra suponen el 21,7% del total autonómico (23% en 2012), cuota levemente inferior a la anotada por esta actividad en el conjunto del Estado (22,4% del total nacional en 2018; 24,2% en 2012).

Cuadro nº 136 Empresas por sección económica. Comparativa 2012-2018

Sección económica	Navarra		Estado	
	2012	2018	2012	2018
Total	41.305	44.289	3.199.617	3.337.646
Industrias Extractivas	35	34	2.677	2.334
Industria Manufacturera	3.272	3.070	190.603	180.267
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	510	740	15.036	16.903
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	137	141	6.676	7.207
Construcción	6.334	6.090	462.402	412.523
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos de motor y motocicletas	9.491	9.619	773.657	747.874
Transporte y almacenamiento	3.443	3.242	212.343	197.444
Hostelería	3.392	3.665	285.813	283.332
Información y Comunicaciones	486	689	54.462	67.248
Actividades financieras y de seguros	767	793	70.489	78.593
Actividades inmobiliarias	1.178	1.484	128.386	176.950
Actividades profesionales, científicas y técnicas	4.749	5.403	379.056	410.362
Actividades administrativas y servicios auxiliares	2.103	2.390	161.008	193.890
Educación	941	1.367	80.486	107.222
Actividades sanitarias y de servicios sociales	1.333	1.648	141.073	163.013
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	915	1.206	74.848	92.321
Otros Servicios	2.219	2.708	160.602	200.163

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

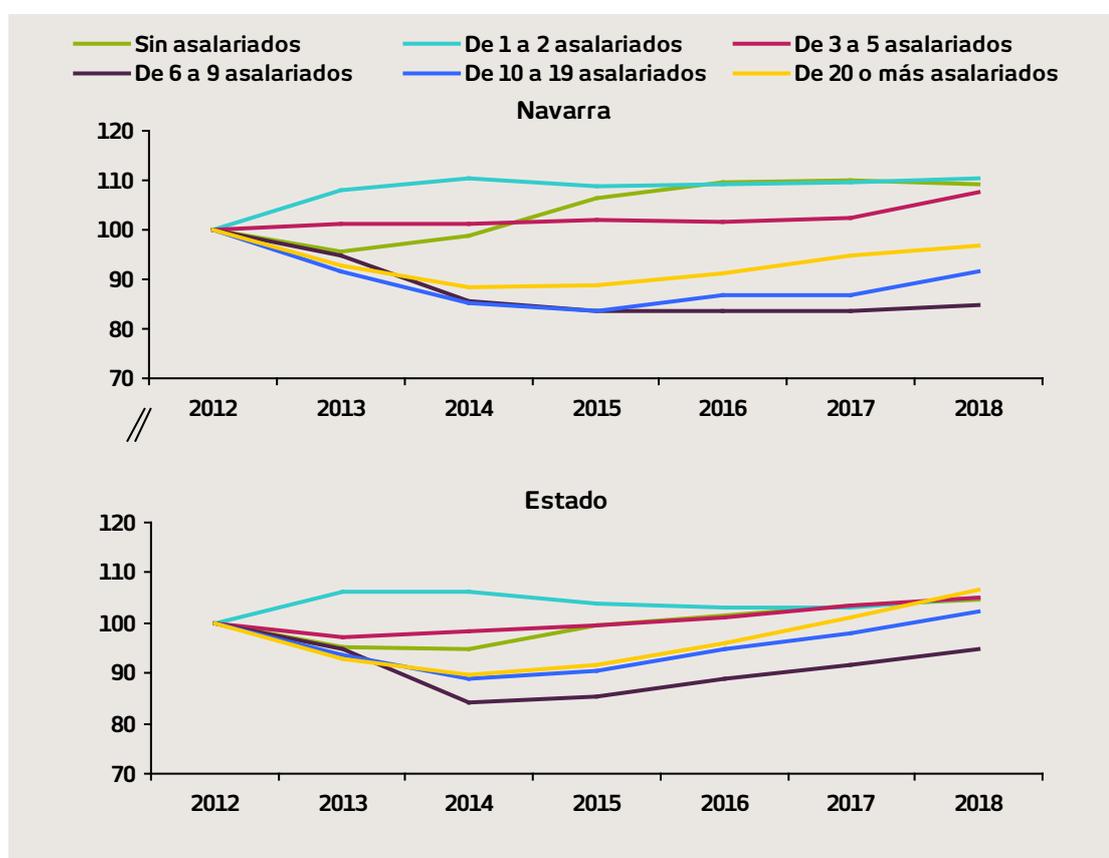
Tras el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas, tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, a continuación figuran, por este orden, la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas. Concretamente, en 2018 la construcción engloba a 6.090 empresas en la Comunidad Foral, el 13,8% del total autonómico (15,3% en 2012) y a 412.523 empresas en el marco estatal, el 12,4% del total nacional (14,5% en 2012). Por lo que se refiere a las actividades profesionales, científicas y técnicas, éstas suman un total de 5.403 empresas en Navarra en 2018, el 12,2% del total foral (11,5% en 2012) y 410.362 empresas en el Estado, 12,3% del total estatal (11,8% en 2012).

8.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS

Pasando ya a considerar los estratos de asalariados, y atendiendo primeramente a una mayor agregación de los mismos, entre 2012 y 2018 en el plano navarro aumentan las empresas sin asalariados, con uno o dos de ellos, y con tres a cinco de ellos, descendiendo las empresas activas en el resto de estratos de empleo. Por el contrario, a nivel estatal, únicamente las empresas con seis a nueve asalariados han recortado su volumen, habiendo aumentado en el resto de casos.

Las empresas de seis a nueve asalariados anotan el mayor retroceso en 2018 en relación a 2012 tanto en Navarra (1.655 frente a 1.950, respectivamente, dinámica que representa una caída del -15,1%) como en el ámbito estatal (125.173 frente a 131.944, respectivamente, lo que supone un recorte del -5,1%). En Navarra, el segundo mayor descenso acumulado corresponde a las empresas de diez a diecinueve asalariados (-8,2%).

Gráfico nº 22 Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2012=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Ciñendo el estudio a los ejercicios 2012 y 2018, y tomando en consideración una mayor desagregación de los estratos de asalariados, las empresas que carecen de ellos aglutinan el grueso de las mismas en los dos ámbitos geográficos considerados en ambos ejercicios. Así, las 24.526 empresas de este tipo existentes en Navarra en 2018 representan el 55,4% del total autonómico (54,4% en 2012), cuota relativa similar a la correspondiente al conjunto del Estado (55,3% del total nacional; 55,2% en 2012).

Cuadro nº 137 Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2012-2018

Estratos de empleo	Navarra		Estado	
	2012	2018	2012	2018
Total	41.305	44.289	3.199.617	3.337.646
Sin asalariados	22.482	24.526	1.764.987	1.845.881
De 1 a 2 asalariados	10.463	11.559	867.550	910.686
De 3 a 5 asalariados	3.800	4.090	288.896	303.574
De 6 a 9 asalariados	1.950	1.655	131.944	125.173
De 10 a 19 asalariados	1.331	1.222	79.113	80.860
De 20 a 49 asalariados	788	755	43.070	45.485
De 50 a 99 asalariados	238	228	12.700	13.116
De 100 a 199 asalariados	149	150	6.434	7.033
De 200 a 499 asalariados	78	77	3.214	3.925
De 500 a 999 asalariados	15	18	935	1.044
De 1.000 a 4.999 asalariados	11	7	669	750
De 5.000 o más asalariados	0	2	105	119

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

A continuación figuran, por este orden tanto en la Comunidad Foral como a nivel estatal, las empresas con uno a dos asalariados y aquellas que disponen de tres a cinco asalariados. Concretamente, en el ámbito navarro, las 11.559 empresas existentes en 2018 con uno a dos asalariados concentran el 26,1% del total autonómico (25,3% en 2012), participación levemente inferior a la alcanzada por este estrato en el Estado (27,3% en 2018; 27,1% en 2012). A su vez, las 4.090 empresas existentes en Navarra en 2018 con tres a cinco asalariados aglutinan el 9,2% del total autonómico (idéntica participación en 2012), cuota similar a la correspondiente al plano estatal (9,1%; 9% en 2012).



4. SERVICIOS

1. PANORAMA GENERAL

En un escenario en el que la economía española ha contenido su ritmo de avance del 3% en 2017 al 2,6% en 2018, el PIB navarro ha mantenido el dinamismo alcanzado en el ejercicio precedente: 3,2% tanto en 2017 como en 2018.

Circunscribiendo ya el análisis al sector terciario, en su conjunto, en 2018 éste se ha expandido un 4,1% en Navarra y un 2,7% en el plano estatal, habiendo mejorado el registro obtenido en el ejercicio previo el conjunto del Estado (2,5% en 2017) y mantenido el tono Navarra (4,1% en ambos ejercicios).

Llegados a este punto, al igual que en ediciones anteriores del presente informe, conviene recordar que la heterogeneidad del sector dificulta el análisis agregado del mismo, si bien el empleo se perfila como uno de los indicadores más estables. A este respecto, cabe señalar que en 2018 la ocupación en el sector terciario ha retrocedido un -0,2% en Navarra, mientras que se ha expandido un 2,5% en el conjunto del Estado.

2. EDUCACIÓN

Comenzado el capítulo de educación por el análisis de la evolución del alumnado en la enseñanza no universitaria, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que en la Comunidad Foral de Navarra se mantiene un ritmo de crecimiento sostenido para el conjunto de las matriculaciones no universitarias. Así, en el curso 2018/19 se matriculan un total de 112.631 alumnos, lo que supone un repunte del 1,6% respecto al curso anterior. No obstante, a esta favorable evolución no han contribuido por igual todos los niveles educativos, volviendo a registrarse en Educación Infantil una contracción del 1% en las matrículas. En el resto de los niveles educativos que conforman la oferta no universitaria las matriculaciones crecen siendo en Formación Profesional donde se registra la mejor evolución, con un ascenso del 5,7% en el número de alumnos. Asimismo, las matriculaciones en Educación Secundaria Obligatoria (ESO) experimentan un repunte del 2,6%, tendencia que se repite, aunque más moderadamente, tanto en Educación Primaria (1,6%) como en Bachiller (1,2%).

En la enseñanza universitaria también se asiste a un ascenso en el número de alumnos (2,4%) alcanzando la cifra de 15.558 en el curso 2018/19, gracias, en gran medida, al crecimiento registrado en la Universidad de Navarra, cuyas matriculaciones experimentan un incremento del 3,8%, al tiempo que la Universidad Pública de Navarra atraviesa un momento de cierto estancamiento al crecer ligeramente sus matrículas (0,6%) en línea con la evolución registrada en el curso precedente.

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 el curso 2018/19 son 24.242 los alumnos matriculados en Navarra, es decir, 251 alumnos menos que el curso anterior. A esta contracción han contribuido tanto la red privada como la red pública siendo esta última la que concentra el grueso del alumnado (67,2%) y la que presenta este último curso un descenso menor (-0,4% frente a -2,2%).

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

Concepto	Curso 16/17	Curso 17/18	Curso 18/19	Δ % Curso anterior
INFANTIL	24.439	24.493	24.242	-1,0
– Pública	16.179	16.371	16.302	-0,4
– Privada	8.260	8.122	7.940	-2,2
PRIMARIA	41.369	42.235	42.916	1,6
– Pública	26.257	27.045	27.816	2,9
– Privada	15.112	15.190	15.100	-0,6
ESO	26.561	26.898	27.606	2,6
– Pública	15.817	15.926	16.503	3,6
– Privada	10.744	10.972	11.103	1,2

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

En cuanto a Educación Primaria, se han matriculado un total de 42.916 alumnos, un 1,6% más que el curso 2017/18, lo que se traduce en valores absolutos en 681 alumnos más que el curso anterior. Esta favorable evolución se produce gracias al crecimiento originado en la red pública que, con una representación del 64,8%, aumenta en un 2,9% sus alumnos en un contexto donde la red concertada presenta una ligera contracción de su alumnado (-0,6%).

En el siguiente nivel de enseñanza, es decir, en Educación Secundaria Obligatoria (ESO) se contempla de nuevo un aumento del alumnado (2,6%), siendo un total de 27.606 los alumnos matriculados. Si bien ambas redes contribuyen a dicho crecimiento, es en la red con mayor peso específico (59,8%), la red pública, donde la evolución se hace más notoria (3,6% frente al 1,2%).

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

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
INFANTIL					
– Curso 18/19	16,0	1,0	28,8	54,1	100
PRIMARIA					
– Curso 18/19	19,5	0,3	26,0	54,2	100
ESO					
– Curso 18/19	8,5	0,1	25,4	66,0	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.

Atendiendo al mapa lingüístico de Navarra se dibuja una distribución del alumnado muy similar entre niveles, salvo pequeños matices. En los tres niveles educativos objeto de estudio, son mayoría los alumnos que optan por el modelo X (educación sin contacto

alguno con el euskera), con una representación cercana al 54% en Educación Infantil y Primaria aumentando hasta el 66% entre los alumnos de la ESO. El segundo modelo con mayor peso es el modelo D (educación en euskera con el castellano como asignatura) que en Educación Infantil alcanza una penetración del 28,8%, del 26% en Primaria y, alcanzando prácticamente la misma proporción en la ESO (25,4%). El modelo A (educación en castellano con el euskera como asignatura) muestra un comportamiento menos homogéneo, siendo en Educación Primaria donde cuenta con la participación más alta (19,5%) seguida de Infantil (16,0%) y, finalmente, de la ESO (8,5%). Completa el mapa escolar, con escasa representación, el modelo B (enseñanza bilingüe) cuyo valor más alto se origina en Infantil con el 1,0% del alumnado.

Con todo, la tasa de euskaldunización (modelo D más modelo B) en Navarra se sitúa en el 29,8% para Educación Infantil, en el 26,3% para Educación Primaria y en el 25,5% para la ESO.

Enseñanzas Medias

En lo que a Enseñanzas Medias se refiere, comenzando el análisis por la evolución del alumnado de Formación Profesional (Básica, de Grado Medio y de Grado Superior) en el curso 2018/19 se matricularon un total de 9.106 alumnos, 5,7% más que el curso anterior. Por tanto, se asiste de nuevo a un crecimiento de los alumnos de FP resultado, por un lado, del creciente interés por parte de los estudiantes hacia esta modalidad de enseñanza y, por otro, por la apuesta del Gobierno de Navarra por impulsar nuevas acciones que permitan reforzar la Formación Profesional. Uno de los objetivos del Gobierno es la actualización constante de los ciclos para dar la mejor respuesta a las demandas profesionales habiéndose también incorporado recientemente 15 nuevos ciclos formativos lo que eleva la oferta formativa de FP a un total de 114. Además, modalidades como la formación dual (formación en el centro educativo y en la empresa), la enseñanza online o la recién estrenada modalidad semipresencial dirigida a personas adultas completan la innovadora oferta de Formación Profesional de Navarra.

**Cuadro nº 140 Evolución del alumnado por tipo de centro.
Ciclos Formativos y Bachillerato**

Concepto	Curso 16/17	Curso 17/18	Curso 18/19	Δ % Curso anterior
CICLOS FORMATIVOS	7.962	8.611	9.106	5,7
– Pública	5.935	6.303	6.563	4,1
– Privada	2.027	2.308	2.543	10,2
BACHILLERATO	8.572	8.659	8.761	1,2
– Pública	5.311	5.284	5.307	0,4
– Privada	3.261	3.375	3.454	2,3

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

Por tanto, en el último curso la favorable evolución de las matriculaciones en Formación Profesional es compartida por ambas redes, siendo en los centros privados donde más se evidencia dicho incremento (10,2% frente a 4,1%). Con todo, y a pesar del abultado aumento registrado en el ámbito privado, la red pública mantiene un claro predominio en dicho nivel de enseñanza concentrando a 7 de cada 10 alumnos matriculados en Formación Profesional.

En lo que respecta a Bachiller, en el curso 2018/19 el censo estudiantil se eleva hasta los 8.761 alumnos, con un incremento del 1,2% respecto al curso anterior. Por titularidad de la red, en un contexto de escasos movimientos en la red pública (0,4%), se establece un crecimiento del 2,3% en la red concertada siendo, sin embargo, en los centros públicos donde se congrega un mayor número de alumnos (60,6%).

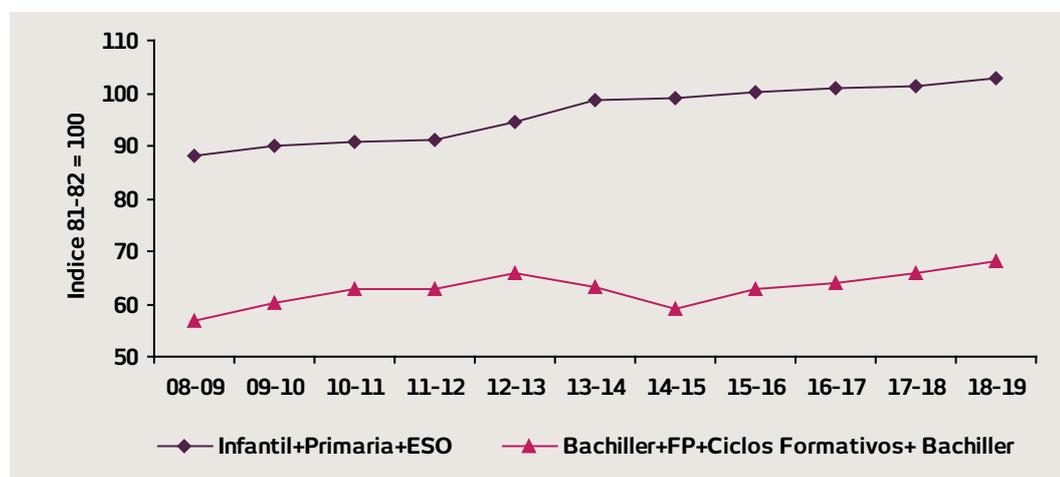
Cuadro nº 141 Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
CICLOS FORMATIVOS					
- Curso 18/19	0,0	0,0	6,0	94,0	100,0
BACHILLERATO					
- Curso 18/19	3,9	0,0	25,7	70,4	100,0

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

En lo que a la distribución de los diferentes modelos lingüísticos se refiere, se aprecia un claro predominio del modelo X en ambos niveles de enseñanza. Tanto es así que bajo el modelo X cursan sus estudios el 94% de los alumnos de Ciclos Formativos y el 70,4% de los de Bachiller. En Formación Profesional, el mapa lingüístico termina de completarse con el modelo D, con un peso específico del 6%. En Bachiller, el modelo D cuenta con una participación del 25,7% siendo el modelo A el de menor presencia con cerca de un 4% de las matriculaciones. Con todo, el nivel de euskaldunización en Ciclos Formativos se sitúa en el 6,0% elevándose dicho indicador hasta el 25,7% en Bachillerato.

Gráfico nº 23 Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra



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

Así las cosas, se consolida en este curso la tendencia al alza del alumnado no universitario, siendo 94.764 los alumnos matriculados para el conjunto de Educación Infantil, Primaria y la ESO y 17.867 los alumnos que cursan sus estudios en Formación Profesional y Bachiller. Ambos niveles alcanzan los valores máximos de la última década, con un incremento del 1,2% y del 3,5% respectivamente, lo que se traduce en una ganancia en su conjunto de 1.735 alumnos.

2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

Circunscribiendo el análisis a la educación universitaria, en la Comunidad Foral de Navarra son dos las Universidades que conforman la oferta formativa, por un lado, la Universidad de Navarra y, por otro lado, la Universidad Pública de Navarra. La primera, de titularidad privada, cuenta en el curso 2018/19 con un total de 8.552 alumnos y la segunda, de titularidad pública, alcanza la cifra de 7.006 estudiantes.

Por tanto, en su conjunto, son 15.558 los alumnos universitarios en Navarra, 359 más que el curso anterior, siendo, en las aulas de la Universidad de Navarra donde más se ha notado el incremento del alumnado al incorporarse 314 alumnos más, mientras que en su homóloga pública la variación ha sido más moderada, con 45 matriculaciones más que el curso 2017/18.

En lo que a la evolución del profesorado se refiere, la tendencia creciente señalada cursos anteriores se mantiene este curso, elevándose la cifra total hasta los 1.957 docentes, 261 docentes más que el curso anterior. Con todo es necesario señalar que este repunte del profesorado tiene su origen principalmente en la Universidad de Navarra que incorpora este curso al censo docente la figura de "Profesor colaborador" (personal de la universidad que tiene una alta participación en docencia e investigación) lo que contribuye a elevar la cifra total hasta los 1.023 docentes. La Universidad Pública de Navarra incorpora 33 nuevos profesores a su plantilla, siendo un total de 934 los docentes.

En base a las consideraciones anteriores y profundizando en el análisis del alumnado universitario de Navarra, a continuación se exponen los datos más relevantes de las dos universidades navarras objeto de estudio.

Cuadro nº 142 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 17/18	Curso 18/19 ⁽¹⁾	%	Δ % año anterior
Navarra	7.244	7.568	100,0	4,5
Derecho	615	742	9,8	20,7
Medicina	1.239	1.235	16,3	-0,3
Filosofía y Letras	341	357	4,7	4,7
Ciencias de la Información/comunicación	791	814	10,8	2,9
Educación y Psicología	618	655	8,7	6,0
Ciencias	625	623	8,2	-0,3
Farmacia y nutrición	656	680	9,0	3,7
Arquitectura	463	470	6,2	1,5
Teología	150	168	2,2	12,0
Ciencias Económicas y Empresariales	1.077	1.121	14,8	4,1
Secretariado y Administración (ISSA)	171	185	2,4	8,2
Enfermería	498	518	6,8	4,0
Gipuzkoa	994	984	100,0	-1,0
Ingeniería Industrial	994	984	100,0	-1,0
Total⁽²⁾	8.238	8.552	100,0	3,8

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 1.027 alumnos de Doctorado y 775 de Master en Navarra y Gipuzkoa.

Fuente: Universidad de Navarra.

En lo que a la Universidad de Navarra se refiere, en este último curso se asiste a un repunte del 3,8% en las matrículas, elevándose el censo estudiantil hasta los 8.552 alumnos. En el campus de Navarra, que concentra el grueso de la actividad, se cierra el curso en positivo para prácticamente la totalidad de grados ofertados, siendo únicamente dos los que presentan escasa variación. Dicho esto, con evoluciones de dos dígitos se desmarcan la Facultad de Derecho (20,7%) y la Facultad de Teología (12%) con un peso específico del 9,8% para la primera y del 2,2% para la segunda. Con un ritmo de crecimiento inferior pero también mostrando cierto dinamismo se sitúa, por un lado,

Secretariado y Administración (ISSA), con una penetración del 2,4% y un 8,2% de crecimiento y, por otro, Educación y Psicología que, con una participación sobre el total del 8,7%, incrementa en un 6% su alumnado. En el entorno del 4% de crecimiento se desenvuelven cuatro facultades; Filosofía y Letras (4,7% de crecimiento y de participación), Enfermería (4% y 6,8% respectivamente), Farmacia y Nutrición (3,7% y 9%) así como Ciencias Económicas y Empresariales que presenta un aumento del 4,1% en su matriculación siendo la segunda facultad con el mayor número de alumnos (14,8%). La tercera más solicitada, Ciencias de la Información y comunicación, con el 10,8% del alumnado, experimenta un incremento del 2,9% en sus matrículas, seguida en desempeño por Arquitectura que genera un crecimiento del 1,5% siendo responsable del 6,2% de los alumnos. La Facultad de Medicina, primera en el ranking (16,3% de los alumnos) y la de Ciencias, séptima (8,2%) evolucionan a la par con una ligera variación a la baja (-0,3%).

En cuanto al campus de Gipuzkoa, en la Facultad de Ingeniería Industrial, único grado ofertado desde la desaparición de Secretariado, se produce un descenso del 1% en el número de alumnos siendo de 984 en el último curso.

Cuadro nº 143 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 17/18	Curso 18/19 ⁽¹⁾	%	Δ % año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	484	532	7,6	9,9
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecomunicación	1.919	1.916	27,3	-0,2
F. Ciencias de la Salud	660	678	9,7	2,7
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.212	1.188	17,0	-2,0
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.812	1.821	26,0	0,5
F. Ciencias Jurídicas	653	645	9,2	-1,2
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas ⁽²⁾	221	226	3,2	2,3
Total⁽³⁾	6.961	7.006	100,0	0,6

(1): Datos provisionales.

(2): Recoge los estudiantes matriculados en el Doble Grado Administración y Dirección de Empresas y Derecho.

(3): Además hay 800 alumnos de Master y 369 de Doctorado en Navarra.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

En lo que hace referencia a la Universidad Pública de Navarra (UPNA), ésta supera en el curso 2018/19 la barrera de las 7.000 matriculaciones al incrementarse suavemente sus valores del curso anterior (0,6%) con una ganancia de 45 alumnos. Desglosando la información por facultades, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que son aquellas con un menor número de alumnos las que mejor desempeño presentan. Más concretamente, la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Agrónomos, con una participación del 7,6%, reporta un incremento cercano al 10% lo que le atribuye el mejor desempeño del grupo. Con una variación interanual positiva, aunque más moderada,

cierran el curso la Facultad de Ciencias de la Salud (2,7%) y la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas (2,3%), la primera de ellas con un peso específico del 9,7% y la segunda, la de menor representación, un 3,2%. El resto de facultades presentan leves fluctuaciones en el número de universitarios siendo la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Industriales y Telecomunicación la de mayor peso (27,3% y -0,2%), seguida muy de cerca por la Facultad de Ciencias Humanas y Sociales (26% y 0,5%) y de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (17% y -2%). Termina de completar la oferta formativa de la UPNA, la Facultad de Ciencias Jurídicas con una contracción del 1,2% de sus alumnos y representando al 9,2% del total.

3. TRANSPORTE

3.1 TRANSPORTE POR CARRETERA

Comenzando el análisis del sector del transporte por el correspondiente a carretera, de acuerdo a los datos publicados por la Dirección General de Tráfico (DGT), la Comunidad Foral de Navarra cuenta en 2018 con un parque de vehículos que alcanza las 463.297 unidades. A la vista de los datos expuestos en la tabla, son ya cinco años consecutivos de crecimientos del parque de vehículos, saldándose este último ejercicio con un crecimiento del 1,7%, o lo que es lo mismo, con 7.830 vehículos más que el año anterior. No obstante, cabe destacar que el ritmo de crecimiento del parque se ralentiza sutilmente con respecto a 2017, año en el que se reportó el mayor crecimiento de la última década (2,4%).

Cuadro nº 144 Parque de vehículos Navarra

(unidades)

Año	Camiones y furgonetas	Autobuses	Turismos	Motocicletas	Tractores Industriales	Otros	Total	% Δ
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
2018*	76.789	849	326.303	35.390	4.613	19.353	463.297	1,7

(): Datos Provisionales.*

Fuente: Dirección General de Tráfico

Profundizando en los datos y en lo que al tipo de vehículo se refiere, los turismos, que representan a 7 de cada 10 vehículos del parque, evolucionan al alza (1,3%) alcanzando en 2018 las 326.303 unidades. En segunda posición y con una representación muy inferior, se sitúan los camiones y las furgonetas (16,6%) que con 76.789 vehículos presentan una evolución al alza del 2,6%, lo que, en términos absolutos, se traduce en 1.944 unidades más. A dicha tendencia se suman las motocicletas, atribuyéndose el 7,6% del parque circulante, reflejando una subida del 3,1%, lo que da lugar a un total de 35.390 motocicletas (+1.063 unidades). El grupo de otros vehículos, con una representatividad del 4,2%, se atribuye en el último año un repunte de 478 vehículos (2,5%) y cierra el ejercicio con un total de 19.353 unidades. Para terminar, los autobuses y los tractores industriales, segmentos con menor aportación, 0,2% y 1% respectivamente, presentan evoluciones de orden diferente: mientras el parque de autobuses se mantiene en los

mismos niveles del ejercicio previo (0,1%), los tractores industriales experimentan la mejor evolución del grupo (4,1%), lo que da lugar a un parque de 849 y 4.613 vehículos 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
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
2018	2.125	187.069	1	1.325	2.126	188.394

(*): Variación interanual del Parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

En lo que respecta a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, el último ejercicio apunta a un cambio de tendencia, con resultados favorables en las matriculaciones netas de las dos zonas geográficas analizadas. Más concretamente, para los camiones y tractores industriales se establece en Navarra una matriculación neta positiva de 2.125 vehículos, mientras que en lo referente a autobuses se asiste a un resultado favorable por 1 unidad. Por tanto, en su conjunto el territorio cuenta con una matriculación neta de 2.126 vehículos. El Estado comparte la evolución positiva de Navarra, y presenta para el 2018 un balance en la matriculación neta de 188.394 vehículos, atribuibles en mayor medida a los camiones y tractores industriales (+187.069) y en menor medida a las matriculaciones netas de los autobuses (+1.325).

Acotando el análisis al índice de motorización y en lo que hace referencia al primero de los indicadores que mide el número de vehículos por cada 1.000 habitantes, en 2018 se vuelve a mantener el comportamiento evolutivo de ejercicios anteriores alcanzando la tasa más alta de la última década, tanto en Navarra como en el conjunto del Estado. Así las cosas, el territorio navarro cuenta con un total de 715 vehículos por cada 1.000 habitantes, índice que es superado a nivel nacional, con 722 vehículos/1.000 habitantes. El segundo indicador de referencia, número de habitantes por turismo, muestra valores muy próximos a los reportados en 2017, manteniéndose la tasa para Navarra prácticamente intacta (2 habitantes/turismo) y viéndose ligeramente reducida la correspondiente al Estado, pasando de 2 a 1,9 habitantes por turismo.

Cuadro nº 146 Índices de motorización

Año	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/ Turismo	
	Navarra	España	Navarra	España
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	694	690	2,1	2,0
2017	708	707	2,0	2,0
2018	715	722	2,0	1,9

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

En lo relativo al tráfico de vehículos por autopista, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que en el último ejercicio se superan los valores del ejercicio previo. Para el total de vehículos, se asiste a un incremento del 4,1% en el tráfico por autopista, sobrepasando así la barrera de los 20.000 vehículos diarios. En línea con lo apuntado en ejercicios anteriores, prácticamente 8 de cada 10 vehículos que transitan por la autopista son vehículos ligeros, con un volumen total de 16.094 vehículos diarios, resultado de un incremento del 2,4% con respecto a 2017. Asimismo el tráfico de vehículos pesados evoluciona muy favorablemente en 2018, generando un crecimiento de dos dígitos (10,6%) y alcanzando los 4.242 vehículos diarios de media. No obstante, es necesario resaltar que debido a las obras de la N-121-A, obras de los túneles de Belate y Almandoz, se establecieron unos meses de descuentos especiales para los vehículos pesados lo que, probablemente, contribuyó a elevar el tráfico en la AP-15.

Cuadro nº 147 Tráfico de vehículos por autopista en Navarra*

Año	Vehículos ligeros	% Δ	Vehículos pesados	% Δ	Total vehículos	% Δ
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
2018	16.094	2,4	4.242	10,6	20.335	4,1

(*): Se refiere a la media de vehículos diarios.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Continuando con el capítulo y en lo que respecta al transporte de mercancías, según los datos publicados por el Ministerio de Fomento en relación a la Encuesta Permanente de

Transporte de Mercancías por Carretera, el balance de la actividad para 2018 refleja una evolución favorable tanto en Navarra (3,1%) como en el conjunto del Estado (5%).

Cuadro nº 148 Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino*

Área	Navarra			España		
	2017	2018	% Δ	2017	2018	% Δ
Transporte Intrarregional	11.880	11.817	-0,5	761.381	810.079	6,4
Transporte Interregional	25.605	26.814	4,7	330.082	336.322	1,9
Total	37.485	38.631	3,1	1.091.463	1.146.401	5,0

(m Tm)

(*): Las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

Desglosando la información por tipo de transporte, el transporte interregional, al igual que en ejercicios anteriores, concentra el grueso de la actividad en Navarra (69,4%), situación que se invierte en el Estado donde el mayor tráfico corresponde al transporte intrarregional (71%). En cuanto a la evolución, en ambos territorios es el transporte con mayor peso el que mejor evolución presenta, esto es, un 4,7% de incremento en Navarra para el transporte interregional y un 6,4% en el Estado para el intrarregional. Es necesario resaltar que el único valor negativo (-0,5%), se origina en el transporte intrarregional en Navarra aunque muy por debajo del descenso experimentado en 2017 (-19,7%).

3.2 TRANSPORTE AÉREO

El aeródromo de Noain cierra el ejercicio 2018 con notables incrementos en los tres indicadores de referencia, muy por encima de los valores de 2017. Empezando por los pasajeros, el ejercicio ha sido testigo de un importante crecimiento en el número de viajeros (24,6%) superando la barrera de los 200.000. Esta expansión de la actividad tiene mucho que ver con la llegada en noviembre de 2017 de la compañía aérea Lufthansa al aeropuerto navarro. Lufthansa enlaza Pamplona con Frankfurt con 4 vuelos semanales de ida y vuelta con una tasa de ocupación media de sus vuelos cercana al 70% por lo que se estima que en torno a una quinta parte de los viajeros de Noain corresponde a la compañía alemana. En ese contexto favorable, el tráfico de aeronaves también aumenta y lo hace además con una cifra de dos dígitos (13%). En cuanto a las mercancías transportadas, si bien es cierto que el incremento es exponencial con respecto a 2017 (301,8%), éstas se establecen en 29,3 toneladas para todo el periodo.

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
2012	7.523	-21,7	0,29	183,9	-20,3	0,10	12,1	-64,9	0,002
2013	5.843	-22,3	0,23	153,9	-16,3	0,08	2,8	-76,7	0,0004
2014	5.459	-6,6	0,30	134,3	-12,7	0,07	8,3	196,4	0,001
2015	5.702	4,5	0,30	144,0	7,2	0,07	4,3	-48,2	0,001
2016	5.372	-5,8	0,26	150,6	4,6	0,07	2,0	-53,3	0,0003
2017	5.683	5,8	0,73	162,9	8,1	0,07	7,3	263,6	0,001
2018	6.422	13,0	0,28	202,9	24,6	0,08	29,3	301,8	0,003

(*): Incluye a pasajeros de vuelos comerciales.

Fuente: AENA.

Atendiendo al origen de la actividad, el tráfico de aeronaves de carácter internacional evoluciona por encima del doméstico en Pamplona (87,1% y 5,1%) siendo, sin embargo, este último mucho más voluminoso (84% del total). Esta circunstancia se repite para los viajeros, produciéndose un incremento moderado (3,9%) en el segmento de mayor peso, esto es el mercado nacional (78% del total) y otro muy abultado en el internacional (283,3%), con un peso específico del 22%. En cuanto al volumen de mercancías transportadas, ante un tráfico interior prácticamente inexistente, el peso recae en la actividad internacional que crece exponencialmente este último ejercicio (301,4%).

Cuadro nº 150 Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia

Año	Aeronaves			Pasajeros (m) ^(*)			Mercancías (en Tm)		
	Total	Interior	Internacional	Total	Interior	Internacional	Total	Interior	Internacional
2012	7.523	7.078	445	183,6	180,1	3,5	12,0	5,2	6,8
2013	5.843	5.284	559	153,9	148,9	5,0	2,8	0,9	1,9
2014	5.459	5.003	456	134,3	130,3	4,0	8,3	0,1	8,2
2015	5.702	5.124	578	144,0	138,5	5,5	4,3	1,0	3,3
2016	5.372	4.830	542	150,6	145,6	5,0	2,0	0,8	1,3
2017	5.683	5.134	549	162,9	152,3	10,6	7,3	0,001	7,3
2018	6.422	5.395	1.027	202,9	158,0	44,9	29,3	0,005	29,3

(*): Incluye a pasajeros de vuelos comerciales.

Fuente: AENA.

En cuanto a Noain, como ya se ha comentado anteriormente, desde la llegada de Lufthansa y sus vuelos regulares a Frankfurt, el aeropuerto ha aumentado su número de pasajeros de forma considerable, aunque todavía lejos del récord conseguido en 2007 cuando se contabilizaron más de medio millón de pasajeros. El objetivo del aeropuerto se es la creación de nuevas rutas que utilicen Pamplona como punto de conexión, siendo Barcelona una posibilidad pero, al igual que para otras potenciales rutas, como la conexión transversal con el sur, son las compañías las que deben comprobar la rentabilidad de las rutas. A la espera de la creación de nuevas conexiones, el aeropuerto sigue mejorando sus infraestructuras y sus servicios.