



# ECONOMÍA NAVARRA

INFORME 2015



**LABORAL**  
kutxa

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

© Laboral Kutxa.

ISBN: 978-84-941393-8-3

<b>1. EL MARCO GENERAL .....</b>	<b>10</b>
<b>1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....</b>	<b>11</b>
1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	11
1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA.....	20
<b>2. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA.....</b>	<b>31</b>
<b>3. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>37</b>
3.1 PRODUCCIÓN .....	40
3.2 DEMANDA.....	42
3.3 PRECIOS Y SALARIOS .....	45
3.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA.....	46
3.5 SECTOR FINANCIERO.....	53
<b>4. ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA.....</b>	<b>70</b>
4.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS.....	70
4.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN.....	71
4.3 RENTABILIDAD Y MAGNITUDES ASOCIADAS .....	73
4.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO.....	74
4.5 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA. SÍNTESIS .....	75
4.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS .....	76
<b>2. SECTOR PRIMARIO .....</b>	<b>78</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>79</b>
1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	79
1.2 EVOLUCIÓN EN NAVARRA.....	81
<b>2. SUBSECTOR AGRÍCOLA.....</b>	<b>85</b>
2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES.....	85
2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN.....	93
2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA.....	95
<b>3. SUBSECTOR GANADERO .....</b>	<b>96</b>
3.1 CENSO GANADERO.....	96
3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS .....	97
3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS .....	103
<b>3. INDUSTRIA .....</b>	<b>104</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>105</b>
1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD.....	105
1.2 EMPRESAS Y EMPLEO.....	107
<b>2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL .....</b>	<b>108</b>
2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD .....	108
2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES .....	112
2.3 PRINCIPALES EMPRESAS Y PARTICIPACIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO.....	114
<b>3. SIDERURGIA.....</b>	<b>117</b>
3.1 PANORAMA GENERAL.....	117
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA.....	120
<b>4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA.....</b>	<b>123</b>
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	123



4.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	124
4.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	125
<b>5.</b>	<b>AUTOMOCIÓN.....</b>	<b>131</b>
5.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	131
5.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	136
5.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	142
<b>6.</b>	<b>PAPEL.....</b>	<b>147</b>
6.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	147
6.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	149
6.3	EL SECTOR EN NAVARRA.....	152
<b>7.</b>	<b>CONSTRUCCIÓN.....</b>	<b>155</b>
<b>8.</b>	<b>ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO.....</b>	<b>160</b>
8.1	INTRODUCCIÓN.....	160
8.2	EVOLUCIÓN GENERAL.....	160
8.3	SECTORES ECONÓMICOS.....	162
8.4	ESTRATOS DE ASALARIADOS.....	164
<b>4.</b>	<b>SERVICIOS.....</b>	<b>167</b>
<b>1.</b>	<b>PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>168</b>
<b>2.</b>	<b>EDUCACIÓN.....</b>	<b>169</b>
2.1	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO.....	169
2.2	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	173
<b>3.</b>	<b>TRANSPORTE.....</b>	<b>176</b>
3.1	TRANSPORTE POR CARRETERA.....	176
3.2	TRANSPORTE AÉREO.....	179

## Indice de cuadros

Cuadro nº 1	Evolución del Producto Interior Bruto.....	11
Cuadro nº 2	Evolución de la demanda interior total.....	12
Cuadro nº 3	Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios.....	12
Cuadro nº 4	Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias).....	13
Cuadro nº 5	Evolución del deflactor del consumo privado.....	13
Cuadro nº 6	Evolución de los costes laborales unitarios nominales.....	14
Cuadro nº 7	Evolución del empleo.....	15
Cuadro nº 8	Tasa de paro.....	15
Cuadro nº 9	Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal).....	16
Cuadro nº 10	Principales indicadores (UE-28).....	17
Cuadro nº 11	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea).....	18
Cuadro nº 12	PIB per cápita en la Unión Europea, 2015.....	19
Cuadro nº 13	Previsiones económicas (países industrializados).....	20
Cuadro nº 14	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta).....	23
Cuadro nº 15	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta).....	23
Cuadro nº 16	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI).....	25
Cuadro nº 17	Indicadores de rentas y costes salariales.....	26
Cuadro nº 18	Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales.....	27
Cuadro nº 19	Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales.....	27
Cuadro nº 20	Déficit Público.....	28
Cuadro nº 21	Proyecciones de la economía española (2016).....	30
Cuadro nº 22	Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2015.....	31
Cuadro nº 23	Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2015.....	31
Cuadro nº 24	Participación de Navarra en el conjunto de España, 2015.....	32
Cuadro nº 25	Valor añadido bruto por habitante en Navarra.....	33
Cuadro nº 26	Evolución general.....	37
Cuadro nº 27	Evolución de algunos indicadores de actividad.....	39
Cuadro nº 28	Evolución del Producto Interior Bruto (PIB).....	40
Cuadro nº 29	Indicadores del Sector Industrial.....	41
Cuadro nº 30	Indicadores del Sector de Construcción.....	41
Cuadro nº 31	Indicadores del Sector Servicios.....	42
Cuadro nº 32	Indicadores de Consumo e Inversión.....	43
Cuadro nº 33	Evolución del Comercio Exterior en Navarra.....	43
Cuadro nº 34	Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores.....	44
Cuadro nº 35	Evolución de los precios en Navarra.....	45
Cuadro nº 36	Indicadores salariales.....	46
Cuadro nº 37	Normativa estatal socio-laboral de especial relevancia aprobada en 2015.....	47
Cuadro nº 38	Población activa, empleo y paro.....	49
Cuadro nº 39	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales.....	50
Cuadro nº 40	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales.....	50
Cuadro nº 41	Contratos registrados en las oficinas del SPEE.....	51
Cuadro nº 42	Convenios colectivos y huelgas.....	51
Cuadro nº 43	Movimiento natural de la población.....	52
Cuadro nº 44	Salos migratorios en Navarra por edades.....	53
Cuadro nº 45	Composición del activo de las entidades de crédito.....	57
Cuadro nº 46	Entidades de crédito. Crédito según agentes.....	57
Cuadro nº 47	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes.....	58
Cuadro nº 48	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes.....	59
Cuadro nº 49	Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito.....	60
Cuadro nº 50	Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas.....	62



Cuadro nº 51	Evolución de la matriculación de vehículos.....	62
Cuadro nº 52	Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes.....	63
Cuadro nº 53	Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes.....	64
Cuadro nº 54	Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes.....	64
Cuadro nº 55	Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes.....	65
Cuadro nº 56	Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes.....	66
Cuadro nº 57	Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.....	67
Cuadro nº 58	Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto.....	67
Cuadro nº 59	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares <sup>(2)</sup> y sociedades no financieras.....	69
Cuadro nº 60	Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra.....	70
Cuadro nº 61	Balance agregado de la empresa navarra.....	73
Cuadro nº 62	Rentabilidad de la empresa navarra.....	73
Cuadro nº 63	Productividad del empleo.....	74
Cuadro nº 64	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior).....	76
Cuadro nº 65	Macromagnitudes del sector agrario español.....	80
Cuadro nº 66	Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra.....	83
Cuadro nº 67	Empleo en el sector primario. Media anual*.....	84
Cuadro nº 68	Utilización de Tierras de Cultivo.....	86
Cuadro nº 69	Principales producciones agrícolas de Navarra.....	87
Cuadro nº 70	Superficie y producción de cereales en grano.....	89
Cuadro nº 71	Superficie y producción de leguminosas.....	89
Cuadro nº 72	Superficie y producción de tubérculos.....	90
Cuadro nº 73	Superficie y producción de cultivos industriales.....	90
Cuadro nº 74	Superficie y producción de cultivos forrajeros.....	91
Cuadro nº 75	Superficie y producción de hortalizas.....	92
Cuadro nº 76	Superficie y producción de cultivos leñosos.....	93
Cuadro nº 77	Precios y valores totales de los productos agrícolas principales.....	94
Cuadro nº 78	Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra.....	95
Cuadro nº 79	Censo ganadero (noviembre de cada año).....	96
Cuadro nº 80	Producción de leche.....	98
Cuadro nº 81	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche gestionadas por INTIA-ITG.....	99
Cuadro nº 82	Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra.....	100
Cuadro nº 83	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne gestionadas por el INTIA-ITG.....	101
Cuadro nº 84	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG.....	102
Cuadro nº 85	Precios de Productos Animales. Promedios anuales.....	103
Cuadro nº 86	Evolución de la actividad productiva industrial.....	105
Cuadro nº 87	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes.....	106
Cuadro nº 88	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad.....	106
Cuadro nº 89	Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial.....	107
Cuadro nº 90	Empleo y Valor Añadido generado en la industria navarra por subsectores de actividad, 2014.....	109
Cuadro nº 91	Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo y valor añadido industrial, 2014.....	110
Cuadro nº 92	Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2015.....	112

Cuadro nº 93	Número de trabajadores en la industria por tamaño de la empresa y sector de actividad, 2015.....	114
Cuadro nº 94	Principales empresas industriales de Navarra, 2015.....	116
Cuadro nº 95	Producción de acero bruto.....	118
Cuadro nº 96	Consumo de productos siderúrgicos.....	119
Cuadro nº 97	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*.....	120
Cuadro nº 98	Materias primas importadas.....	122
Cuadro nº 99	Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea.....	123
Cuadro nº 100	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	124
Cuadro nº 101	Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2015.....	125
Cuadro nº 102	Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2015.....	126
Cuadro nº 103	Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra.....	127
Cuadro nº 104	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	127
Cuadro nº 105	Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra.....	128
Cuadro nº 106	Cuenta de resultados agregada de una muestra de 16 empresas de la industria agroalimentaria navarra.....	129
Cuadro nº 107	Rentabilidad de la muestra de 16 empresas de la industria agroalimentaria navarra.....	130
Cuadro nº 108	Producción y matriculación de vehículos.....	135
Cuadro nº 109	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	136
Cuadro nº 110	Matriculación de turismos por marcas.....	138
Cuadro nº 111	Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos.....	139
Cuadro nº 112	Exportación e Importación del sector de automoción.....	139
Cuadro nº 113	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción.....	141
Cuadro nº 114	Evolución del empleo y número de empresas <sup>(*)</sup> .....	142
Cuadro nº 115	Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto: estructura empresarial y número de empresas <sup>(1)</sup> .....	143
Cuadro nº 116	Principales empresas navarras del sector de automoción, 2015.....	144
Cuadro nº 117	Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios*.....	144
Cuadro nº 118	Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.....	146
Cuadro nº 119	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI).....	147
Cuadro nº 120	Producción de papel y cartón por países.....	148
Cuadro nº 121	Producción de pasta por países.....	149
Cuadro nº 122	Producción y consumo de papel y cartón. Total español.....	150
Cuadro nº 123	Producción y consumo por tipos de papel.....	151
Cuadro nº 124	Producción y consumo por tipos de pasta.....	152
Cuadro nº 125	Producción de papel y pasta en Navarra.....	152
Cuadro nº 126	Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta.....	153
Cuadro nº 127	Principales empresas del sector papelero en Navarra.....	153
Cuadro nº 128	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción.....	155
Cuadro nº 129	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local.....	156
Cuadro nº 130	Licitación oficial por tipos de obra (2015).....	158
Cuadro nº 131	Viviendas iniciadas y terminadas.....	158
Cuadro nº 132	Población ocupada en la construcción.....	159
Cuadro nº 133	Empresas por sección económica. Comparativa 2009-2015.....	164
Cuadro nº 134	Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2009-2015.....	166
Cuadro nº 135	Evolución del sector servicios.....	168
Cuadro nº 136	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil, Primaria y ESO.....	170
Cuadro nº 137	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO.....	171

Cuadro nº 138	Evolución del alumnado por tipo de centro. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE.....	173
Cuadro nº 139	Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE .....	173
Cuadro nº 140	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	174
Cuadro nº 141	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA) <sup>(1)</sup> .....	175
Cuadro nº 142	Parque de vehículos Navarra.....	176
Cuadro nº 143	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses <sup>(*)</sup> .....	177
Cuadro nº 144	Índices de motorización.....	177
Cuadro nº 145	Tráfico de vehículos por autopista en Navarra* .....	178
Cuadro nº 146	Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino* .....	179
Cuadro nº 147	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona.....	179
Cuadro nº 148	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia.....	180

## Indice de gráficos

Gráfico nº 1	Variación de los tipos de interés.....	16
Gráfico nº 2	Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal.....	29
Gráfico nº 3	Evolución del PIB.....	38
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 tipo. Otros sectores residentes (OSR).....	58
Gráfico nº 7	Entidades de crédito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes.....	59
Gráfico nº 8	Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes.....	60
Gráfico nº 9	Evolución del tipo de interés de refinanciación. Banco Central Europeo.....	68
Gráfico nº 10	Rentabilidad de la empresa navarra.....	74
Gráfico nº 11	Índices de precios percibidos por los productores agrarios.....	81
Gráfico nº 12	Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2015.....	88
Gráfico nº 13	Evolución de la distribución porcentual de las cabañas ganaderas de Navarra.....	97
Gráfico nº 14	Producción ganadera en Navarra.....	100
Gráfico nº 15	Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo y valor añadido industrial de Navarra, 2014.....	111
Gráfico nº 16	Producción mundial de acero.....	119
Gráfico nº 17	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	121
Gráfico nº 18	Evolución de las principales variables del sector del papel en España.....	150
Gráfico nº 19	Evolución del número de empresas.....	161
Gráfico nº 20	Variación interanual del número de empresas.....	162
Gráfico nº 21	Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100).....	162
Gráfico nº 22	Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2009=100).....	163
Gráfico nº 23	Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2009=100).....	165
Gráfico nº 24	Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra <sup>(1)</sup> .....	172



## **1. EL MARCO GENERAL**

## 1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

### 1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

#### Características Generales: actividad productiva

En 2015 la economía mundial ha aminorado su ritmo de expansión en relación al ejercicio previo (3,1% frente a 3,4% en 2014), ante la nueva desaceleración de las economías de mercados emergentes y en desarrollo (fuente del grueso del crecimiento mundial) y el discreto avance de las economías avanzadas, en un contexto caracterizado por el abaratamiento del petróleo.

De acuerdo con las previsiones de junio de 2016 de la OCDE, el conjunto de los países industrializados ha fortalecido su dinamismo en dos décimas, si bien su ritmo de crecimiento ha continuado siendo bajo (2,1% en 2015 frente a 1,9% en 2014).

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

País	2013	2014	2015
Estados Unidos	1,5	2,4	2,4
Japón	1,4	0,0	0,6
Alemania	0,4	1,6	1,4
Francia	0,6	0,6	1,2
Italia	-1,8	-0,3	0,6
Reino Unido	2,2	2,9	2,3
Canadá	2,2	2,5	1,2
<b>Zona Euro</b>	<b>-0,3</b>	<b>1,0</b>	<b>1,6</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>1,2</b>	<b>1,9</b>	<b>2,1</b>

*Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).*

Atendiendo en primer lugar a la economía estadounidense, en 2015 ésta ha mantenido el ritmo de expansión alcanzado en el ejercicio anterior (2,4% tanto en 2014 como en 2015), habiendo intensificado claramente la demanda interna su crecimiento (3% en 2015 frente a 2,5% en el ejercicio previo).

Por su parte, los mercados emergentes y en desarrollo han mostrado un comportamiento heterogéneo, marcado por la pérdida de vigor de China (6,9% en 2015 frente a 7,3% en 2014), el comparativamente mayor crecimiento de India (7,3% en 2015, avance similar al obtenido en el ejercicio anterior, 7,2%), y la entrada en recesión de Brasil (-3,8% en 2015 frente a 0,1% en 2014).

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

País	(% Δ)		
	2013	2014	2015
Estados Unidos	1,2	2,5	3,0
Japón	1,7	0,0	0,1
Alemania	0,9	1,3	1,4
Francia	0,8	0,7	1,4
Italia	-2,6	-0,3	1,0
Reino Unido	2,6	3,2	2,6
Canadá	1,8	1,3	0,3
<b>Zona Euro</b>	<b>-0,7</b>	<b>1,0</b>	<b>1,7</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>1,0</b>	<b>1,8</b>	<b>2,3</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).

En Europa, la Zona Euro ha intensificado su crecimiento hasta el 1,6% en 2015 (repunte del 1% en 2014), dejando así atrás la larga recesión sufrida en años anteriores. A este respecto, cabe destacar que el fortalecimiento de la demanda interna ha compensado el debilitamiento de los impulsos externos.

### Comercio exterior

En este contexto, la actividad comercial exterior de los países industrializados ha tomado impulso en el caso de las importaciones (aumento del 4,5% en 2015 frente a 3,7% en 2014) y ha mantenido el dinamismo en el de las exportaciones (incremento del 3,9% tanto en 2014 como en 2015). Por países, destaca sobremanera la desaceleración producida tanto en las compras como en las ventas exteriores de la economía nipona.

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

País	Importaciones			Exportaciones		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Estados Unidos	1,1	3,8	4,9	2,8	3,4	1,1
Japón	3,1	7,2	0,3	1,2	8,3	2,8
Alemania	3,2	3,7	5,4	1,8	3,9	4,8
Francia	1,8	3,9	6,4	1,8	2,4	6,1
Italia	-2,2	3,0	5,8	0,9	2,9	4,1
Reino Unido	2,8	2,4	6,3	1,2	1,2	5,1
Canadá	1,5	1,8	0,1	2,8	5,3	3,0
<b>Total OCDE</b>	<b>2,0</b>	<b>3,7</b>	<b>4,5</b>	<b>2,7</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).

La balanza de las operaciones corrientes del conjunto de los países industrializados (marcada por la evolución tanto de la actividad comercial de bienes y servicios como de las transferencias corrientes) ha pasado a ser positiva en 2015 (34,9 miles de millones de dólares, frente a -1,5 miles de millones de dólares en 2014), impulsada por la significativa mejoría del saldo superavitario de la Zona Euro (437,8 miles de millones de dólares en

2015 frente a 412,3 miles de millones de dólares en el ejercicio anterior) y lastrada por el empeoramiento del saldo deficitario de Estados Unidos (-484,1 miles de millones de dólares en 2015 frente a -389,5 miles de millones de dólares en 2014).

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

País	2013	2014	2015
Estados Unidos	-376,8	-389,5	-484,1
Japón	39,6	23,0	121,1
Alemania	256,1	287,0	288,6
Francia	-22,7	-26,9	-2,9
Italia	18,8	39,2	39,7
Reino Unido	-122,4	-151,9	-146,9
Canadá	-57,9	-40,5	-51,6
<b>Zona Euro</b>	<b>376,9</b>	<b>412,3</b>	<b>437,8</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>-24,3</b>	<b>-1,5</b>	<b>34,9</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).

### Precios y salarios

Ante el notable abaratamiento experimentado por el petróleo (el barril Brent ha pasado de 99,4 dólares por barril en 2014 a 52,2 dólares por barril en 2015), los precios de consumo han presentado una marcada tendencia bajista de forma generalizada.

Así, de acuerdo con la OCDE, el deflactor del consumo privado ha contenido su crecimiento tanto en la Zona Euro (0,2% en 2015 frente a 0,5% en 2014), como en Estados Unidos (0,3% en 2015 frente a 1,4% en el ejercicio previo), así como en el conjunto de los países industrializados (0,7% en 2015 frente a 1,6% en 2014).

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

País	2013	2014	2015
Estados Unidos	1,4	1,4	0,3
Japón	-0,2	1,9	0,2
Alemania	1,2	0,9	0,6
Francia	0,8	0,0	-0,1
Italia	1,2	0,2	0,1
Reino Unido	2,3	1,6	0,2
Canadá	1,4	1,9	1,1
<b>Zona Euro</b>	<b>1,1</b>	<b>0,5</b>	<b>0,2</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>	<b>0,7</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).

En este contexto, las políticas monetarias convencionales y no convencionales de los principales bancos centrales han sido expansivas, contribuyendo a mantener los tipos de

interés en niveles significativamente bajos. En este sentido, el Banco Central Europeo (BCE), ha mantenido a lo largo de todo el ejercicio su tipo de referencia en el 0,05%, mientras que la Reserva Federal de Estados Unidos ha realizado un único alza de 0,25 puntos porcentuales en el último mes de 2015, fijando así su tipo de referencia en el 0,5% a cierre del ejercicio.

Por lo que se refiere a los costes laborales unitarios nominales, en 2015 éstos han relajado su ritmo de avance en Estados Unidos y Japón (1,9% y 1% en 2015 frente a 2,2% y 1,6% en 2014, respectivamente), mientras que lo han intensificado muy débilmente en el conjunto de la Zona Euro (1% en 2015 frente a 0,9% en el ejercicio precedente).

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

País	2013	2014	2015
Estados Unidos	1,2	2,2	1,9
Japón	-0,8	1,6	1,0
Alemania	2,4	2,2	2,4
Francia	0,7	1,0	0,1
Italia	0,8	0,7	1,1
Reino Unido	0,6	-1,0	1,3
Canadá	1,9	1,3	1,4
<b>Zona Euro</b>	<b>1,0</b>	<b>0,9</b>	<b>1,0</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2016)*.

### Mercado de trabajo

Fruto de la recuperación económica, los mercados laborales han mostrado un comportamiento favorable en 2015, habiendo crecido el empleo y descendido la tasa de paro de forma prácticamente generalizada.

Concretamente, la ocupación ha intensificado su crecimiento en relación al ejercicio precedente tanto en Estados Unidos como en la Zona Euro (2,1% y 1% en 2015 frente a 1,8% y 0,6% en 2014, respectivamente), debiendo tenerse en cuenta que el empleo ha crecido en todos los casos analizados, con la única excepción de Francia, ámbito en el que se ha estancado (variación nula).

Cuadro nº 7 Evolución del empleo

País	2013	2014	2015
Estados Unidos	1,4	1,8	2,1
Japón	0,7	0,6	0,4
Alemania	1,0	0,9	0,7
Francia	-0,2	0,1	0,0
Italia	-1,8	0,1	0,6
Reino Unido	1,2	2,3	1,5
Canadá	1,4	0,6	0,9
<b>Zona Euro</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>1,0</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).

Por su parte, la tasa de paro ha evolucionado a la baja de forma generalizada, exceptuando el leve repunte registrado en Francia (10% en 2015 frente a 9,9% en 2014) y el mantenimiento del nivel observado en Canadá (6,9% tanto en 2014 como en 2015). En Estados Unidos la tasa de desempleo ha descendido del 6,2% en 2014 al 5,3% en 2015 y en la Zona Euro del 11,5% al 10,8%, cifrándose la tasa correspondiente al conjunto de los países de la OCDE en el 6,8% (7,3% en 2014).

Cuadro nº 8 Tasa de paro

País	2013	2014	2015
Estados Unidos	7,4	6,2	5,3
Japón	4,0	3,6	3,4
Alemania	5,2	5,0	4,6
Francia	9,9	9,9	10,0
Italia	12,1	12,6	11,9
Reino Unido	7,6	6,2	5,4
Canadá	7,1	6,9	6,9
<b>Zona Euro</b>	<b>11,9</b>	<b>11,5</b>	<b>10,8</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>7,9</b>	<b>7,3</b>	<b>6,8</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).

### Política monetaria y presupuestaria

La aplicación de severas medidas encaminadas a la disminución de los excesivos niveles de déficit existentes ha permitido una nueva contención de los desequilibrios de las cuentas públicas, habiendo evolucionado de forma favorable todos los ámbitos geográficos contemplados excepto Canadá. Concretamente, la economía norteamericana ha anotado un déficit del -4,4% en 2015 (-5,1% en 2014), la Zona Euro del -2,1% (-2,6% en el ejercicio anterior) y el conjunto de los países industrializados del -3,1% (-3,6% en 2014).

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

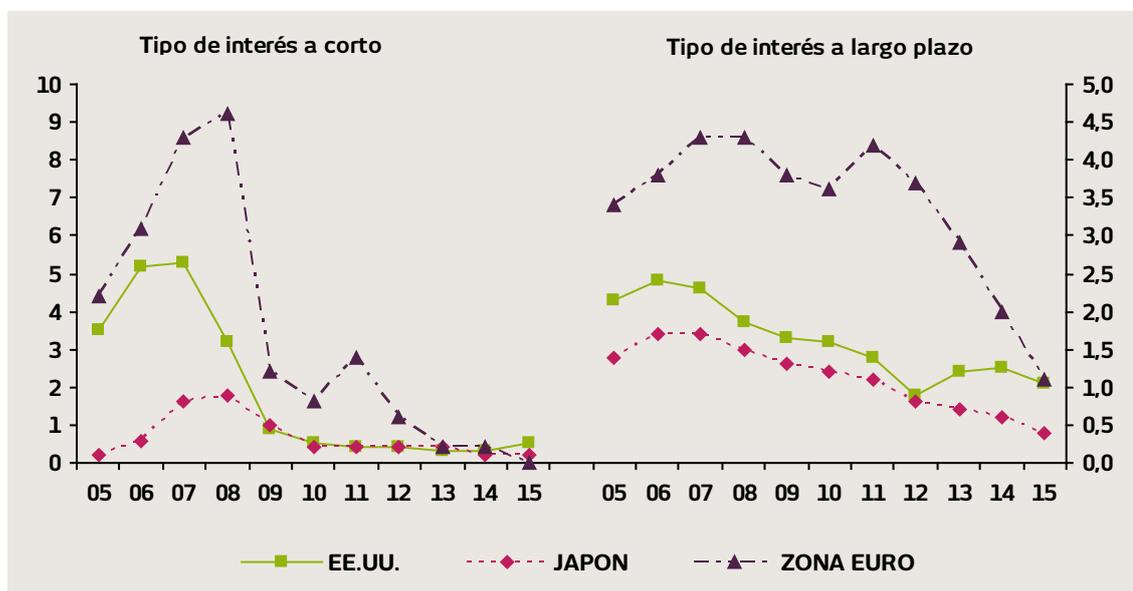
País	2013	2014	2015
Estados Unidos	-5,5	-5,1	-4,4
Japón	-8,5	-6,2	-5,4
Alemania	-0,1	0,3	0,7
Francia	-4,0	-4,0	-3,5
Italia	-2,9	-3,0	-2,6
Reino Unido	-5,7	-5,6	-4,4
Canadá	-1,9	-0,5	-1,7
<b>Zona Euro</b>	<b>-3,0</b>	<b>-2,6</b>	<b>-2,1</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>-4,1</b>	<b>-3,6</b>	<b>-3,1</b>

(% del PIB)

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).

Tal y como ya se ha apuntado previamente, los principales bancos centrales han continuado aplicando políticas acomodaticias, habiendo mantenido el Banco Central Europeo (BCE) su tipo de referencia en el 0,05% a lo largo de todo 2015, y realizado una única subida de un cuarto de punto porcentual en diciembre la Reserva Federal estadounidense, quedando así fijado su tipo de referencia en el 0,5% a cierre de 2015.

**Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés**



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2016).

## Unión Europea

Centrando ya la atención en el ámbito europeo, de acuerdo con las previsiones de primavera de la Comisión Europea, el conjunto de la UE-28 ha fortalecido su ritmo de expansión hasta el 2% en 2015 (1,4% en 2014), siendo la demanda interna el principal factor de dicho crecimiento (2,1%). A este respecto, cabe destacar que todos los componentes de la demanda interior han intensificado su ritmo de avance en relación al ejercicio previo: el consumo privado del 1,2% en 2014 al 2% en 2015, el consumo público del 1,2% al 1,4% y la inversión del 2,7% al 3,4%. Asimismo, tanto las exportaciones como las importaciones comunitarias también han amplificado su expansión (5,3% y 5,9% en 2015 frente a 4% y 4,7% en 2014, respectivamente).

**Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-28)**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2013	2014	2015
<b>Actividad</b>			
– Consumo privado	-0,1	1,2	2,0
– Consumo público	0,3	1,2	1,4
– Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	-1,7	2,7	3,4
– Demanda interna	-0,1	1,5	2,1
– Exportaciones	2,2	4,0	5,3
– Importaciones	1,6	4,7	5,9
– PIB	0,2	1,4	2,0
<b>Precios y salarios</b>			
– Deflactor del PIB	1,4	1,1	1,1
– Deflactor del consumo privado	1,3	0,7	0,2
– CLU reales	-0,5	-0,4	-0,5

*Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2016).*

El análisis detallado por países muestra que únicamente Grecia ha contraído su PIB en 2015 (-0,2%), habiendo anotado avances de distinta intensidad el resto de socios comunitarios. Concretamente, Irlanda, Malta, Luxemburgo, República Checa y Suecia han sido los miembros más dinámicos, anotando en todos los casos crecimientos superiores al 4% (7,8%, 6,3%, 4,8%, 4,2% y 4,1%, respectivamente), mientras que Austria, Italia y Finlandia han anotado los menores avances (0,9%, 0,8% y 0,5%, respectivamente). Por su parte, Alemania, principal tractor económico de la Unión, ha registrado una expansión del 1,7%, similar a la alcanzada en el ejercicio precedente (1,6% en 2014), en un contexto en el que Reino Unido ha relajado su crecimiento hasta el 2,3% (2,9% en el ejercicio anterior) y Francia lo ha intensificado hasta el 1,2% (0,2% en 2014).

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

*(% de variación interanual)*

País	2013	2014	2015
Irlanda	1,4	5,2	7,8
Malta	4,1	3,7	6,3
Luxemburgo	4,3	4,1	4,8
República Checa	-0,5	2,0	4,2
Suecia	1,2	2,3	4,1
Rumanía	3,5	3,0	3,8
Polonia	1,3	3,3	3,6
Eslovaquia	1,4	2,5	3,6
España	-1,7	1,4	3,2
Bulgaria	1,3	1,5	3,0
Hungría	1,9	3,7	2,9
Eslovenia	-1,1	3,0	2,9
Letonia	3,0	2,4	2,7
Reino Unido	2,2	2,9	2,3
<b>UE-28</b>	<b>0,2</b>	<b>1,4</b>	<b>2,0</b>
Países Bajos	-0,5	1,0	2,0
Alemania	0,3	1,6	1,7
Lituania	3,5	3,0	1,6
Croacia	-1,1	-0,4	1,6
Chipre	-5,9	-2,5	1,6
Portugal	-1,1	0,9	1,5
Bélgica	0,0	1,3	1,4
Dinamarca	-0,2	1,3	1,2
Francia	0,7	0,2	1,2
Estonia	1,6	2,9	1,1
Austria	0,3	0,4	0,9
Italia	-1,7	-0,3	0,8
Finlandia	-0,8	-0,7	0,5
Grecia	-3,2	0,7	-0,2

*Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2016).*

Atendiendo al PIB per cápita en términos de paridad de poder de compra, cabe destacar que todavía persisten notables diferencias entre los miembros de la Unión. Así, en el marco de los antiguos miembros, Grecia (65,8%), Portugal (72%), España (85,3%), Italia (87,7%) y Francia (97,3%) presentan los menores niveles, inferiores a la media de la UE-15 (100%), mientras que Luxemburgo alcanza el mayor nivel (247,9%). Tomando en consideración el conjunto de la UE-28, la progresiva incorporación de nuevos socios ha derivado en una rebaja significativa del PIB per cápita medio europeo.

Cuadro nº 12 PIB per cápita en la Unión Europea, 2015

País	UE-15=100	UE-28=100
Luxemburgo	247,9	268,9
Irlanda	130,0	141,0
Países Bajos	120,4	130,6
Austria	117,1	127,0
Alemania	115,0	124,7
Suecia	114,5	124,2
Dinamarca	113,5	123,1
Bélgica	108,3	117,5
Reino Unido	100,3	108,8
Finlandia	100,1	108,6
<b>Total UE-15</b>	<b>100,0</b>	<b>108,5</b>
Francia	97,3	105,5
<b>Total UE-28</b>	<b>92,2</b>	<b>100,0</b>
Italia	87,7	95,1
España	85,3	92,5
Malta	81,9	88,8
República Checa	79,6	86,3
Eslovenia	76,7	83,2
Chipre	75,7	82,1
Portugal	72,0	78,1
Eslovaquia	72,0	78,1
Estonia	69,9	75,8
Lituania	69,8	75,7
Grecia	65,8	71,4
Polonia	63,5	68,9
Hungría	63,5	68,9
Letonia	59,9	65,0
Croacia	54,3	58,9
Rumanía	52,0	56,4
Bulgaria	43,7	47,4

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2016).*

## Previsiones

Según los principales organismos internacionales, en línea con el comportamiento observado en 2015, la recuperación económica mundial continuará en 2016, si bien a un ritmo cada vez más lento y frágil, siendo nuevamente las economías de mercados emergentes y en desarrollo las que impulsen la economía mundial. Así las cosas, el Fondo Monetario Internacional (FMI) proyecta un crecimiento medio de la economía global en torno al 3,2% en 2016.

El conjunto de las economías avanzadas alcanzará una expansión próxima al 2% tanto en 2016 como en 2017, mostrando Estados Unidos un dinamismo superior al correspondiente a la Zona Euro y Japón. En este sentido, de acuerdo con la OCDE, la economía norteamericana crecerá un 1,8% en 2016 (2,2% en 2017), la Unión Monetaria un 1,6% (1,7% en 2017) y Japón un 0,7% (0,4% en 2017).

Por lo que respecta a las economías de mercados emergentes y en desarrollo, se prevé que estas vayan tomando impulso progresivamente, estimando el FMI un avance del 4,1% en 2016 y del 4,6% en 2017.

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

Concepto	2016	2017
(%)		
– PIB real (% Δ)		
• Estados Unidos	1,8	2,2
• Japón	0,7	0,4
• Zona Euro	1,6	1,7
• Total OCDE	1,8	2,1
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
• Estados Unidos	1,0	1,8
• Japón	0,0	2,2
• Zona Euro	0,3	1,0
• Total OCDE	1,1	1,8
– Tasa de paro (% de la población activa)		
• Estados Unidos	5,0	4,7
• Japón	3,2	3,1
• Zona Euro	10,2	9,8
• Total OCDE	6,4	6,2
– Déficit Público (% del PIB)		
• Estados Unidos	-4,3	-3,7
• Japón	-5,1	-4,0
• Zona Euro	-1,8	-1,4
• Total OCDE	-2,9	-2,4
– Comercio mundial (% Δ)	2,1	3,2

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2016)*.

## 1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

### Características generales

Tras el repunte del 1,4% producido en 2014, el PIB estatal ha intensificado su ritmo de avance hasta el 3,2% en 2015, habiendo incidido dicho fortalecimiento de la actividad de forma favorable en el panorama laboral.

Así las cosas, el comparativamente mayor dinamismo alcanzado en 2015 por la economía española en relación a la Unión Europea ha supuesto un leve avance en el proceso de convergencia real con las principales economías comunitarias.

Atendiendo a la vertiente de la demanda, la expansión del PIB ha venido determinada por la aportación positiva de 3,7 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global (1,6 puntos porcentuales positivos en 2014), compensada parcialmente por la

aportación negativa de medio punto porcentual del sector exterior (dos décimas porcentuales negativas en 2014).

Desde la perspectiva de la oferta, todos los sectores han crecido en 2015, habiendo retomado las tasas positivas tanto la construcción como el sector primario (5,2% en 2015 frente a -2,1% en el ejercicio previo, y 1,9% frente a -3,7%, respectivamente), e intensificado su ritmo de avance tanto la industria como los servicios (3,4% en 2015 frente a 1,2% en el ejercicio precedente, y 3,1% frente a 1,9%, respectivamente).

Por lo que respecta al mercado laboral, la ocupación ha vigorizado su crecimiento hasta el 3% en 2015 (repunte del 1,2% en 2014), habiéndose alcanzado las 17.866.000 personas empleadas. Además, cabe destacar que todos los sectores han incrementado su nivel de ocupación de forma generalizada: la construcción un 8,1%, el sector industrial un 4,3%, los servicios un 2,6% y el sector primario un leve 0,1%. Por su parte, la población parada ha acrecentado su caída hasta el -9,9% en 2015 (-7,3% en 2014), cifrándose ésta en 5.056.000 personas paradas, volumen que supone una tasa de desempleo del 22,1%, el segundo registro más elevado en el marco de la UE-28 tras el correspondiente a Grecia (24,9%, según la Comisión Europea).

En lo relativo a los precios, en términos de diciembre sobre diciembre, la variación interanual del IPC ha sido nula (0%), mientras que en términos medios anuales ésta ha sido ligeramente negativa (-0,5%).

Por último, en lo referido a la ejecución presupuestaria, 2015 se ha saldado con un déficit equivalente al -5,08% del PIB (incluidas las ayudas a las entidades de crédito), registro que mejora en 0,81 puntos porcentuales el obtenido en el ejercicio anterior (déficit del -5,89% del PIB en 2014).

### **Principales agregados macroeconómicos**

Como ya se ha apuntado previamente, el PIB estatal ha fortalecido su expansión hasta el 3,2% en 2015 (1,4% en 2014), mostrando un perfil de intensificación del crecimiento interanual a lo largo de los sucesivos trimestres del ejercicio (avances interanuales del 2,7%, 3,2%, 3,4% y 3,5%, respectivamente).

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

- En 2015 el PIB total español ha alcanzado los 1.081.190 millones de euros<sup>1</sup>, correspondiendo 830.918 millones a consumo final (611.231 de los hogares, 11.017 de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 208.670 de las Administraciones Públicas), 220.219 a inversión (112.246 en construcción, 75.767 en bienes de equipo y 32.206 en productos de la propiedad intelectual), y 3.133 a variación de existencias. Así las cosas, la demanda interna resultante se ha cifrado en 1.054.270 millones de euros. Teniendo en cuenta las exportaciones (358.391 millones de euros) y las importaciones (331.471 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, obtenemos la demanda total.
- La aportación negativa de medio punto porcentual de la demanda externa, unida a la aportación positiva de 3,7 puntos porcentuales de la demanda interna, han resultado en un avance del PIB del 3,2% en 2015. En el marco de la demanda interna, tanto el consumo privado como el consumo público así como la inversión han fortalecido su ritmo de crecimiento (3,1% en 2015 frente a 1,2% en 2014, 2,7% frente a avance nulo en el ejercicio previo, y 6,4% frente a 3,5% en el ejercicio anterior, respectivamente). Centrando la atención en la inversión, su componente relacionado con la construcción ha retornado a tasas positivas (5,3% en 2015 frente a -0,2% en 2014), al tiempo que aquel vinculado a los bienes de equipo prácticamente ha mantenido el notable dinamismo alcanzado en el ejercicio previo (expansión del 10,2% en 2015; 10,5% en 2014).
- Pasando a considerar la distribución sectorial, 24.674 millones de euros corresponden al sector primario, 167.203 al industrial (130.759 correspondientes a la industria manufacturera), 54.343 a la construcción, y 735.603 millones de euros a los servicios. Agregando a estas partidas las relativas a los impuestos (93.367 millones de euros), obtenemos la producción total.
- Todos los sectores han crecido en 2015, correspondiendo el mayor dinamismo a la construcción (5,2%), seguida por la industria (3,4%), los servicios (3,1%) y el sector primario (1,9%). En relación al ejercicio anterior, tanto la construcción como el sector primario han retomado el crecimiento (-2,1% y -3,7% en 2014, respectivamente), mientras que tanto el sector industrial como los servicios lo han intensificado (1,2% y 1,9% en 2014, respectivamente).

---

<sup>1</sup> Precios corrientes.

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

(% tasa interanual, volumen encadenado)

Operaciones		2014	2015
<b>DEMANDA</b>	Gasto en consumo final	0,9	3,0
	– De los hogares	1,2	3,1
	– De las ISFLSH	1,3	1,0
	– De las AA.PP.	0,0	2,7
	Formación bruta de capital fijo	3,5	6,4
	– Construcción	-0,2	5,3
	– Bienes de equipo y activos cultivados	10,5	10,2
	Variación de existencias*	0,2	0,1
	Demanda interna*	1,6	3,7
	Exportación de bienes y servicios	5,1	5,4
Importación de bienes y servicios	6,4	7,5	
<b>Producto interior bruto a precios de mercado</b>		<b>1,4</b>	<b>3,2</b>
<b>OFERTA</b>	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-3,7	1,9
	Industria	1,2	3,4
	Construcción	-2,1	5,2
	Servicios	1,9	3,1
	Impuestos netos sobre productos	0,8	2,8

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

Fuente: INE.

- Desde la vertiente de la renta, la remuneración de los asalariados ha supuesto el 47,2% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 42,6% y los impuestos netos sobre producción e importación el 10,3% restante.

Cuadro nº 15 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)

(%  $\Delta$  nominal)

Operaciones	2013	2014	2015	2015 (M euros)
Remuneración de asalariados <sup>(1)</sup>	-2,4	0,9	3,9	509.894
Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	-1,2	0,4	3,1	460.156
Impuestos netos sobre producción e importación <sup>(3)</sup>	6,0	4,0	6,9	111.140
Producto interior bruto a precios de mercado <sup>(4)</sup>	-1,1	1,0	3,8	1.081.190

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

Fuente: INE.

### Comercio exterior

En línea con la intensificación de la actividad económica a nivel estatal, las importaciones españolas han fortalecido su crecimiento hasta el 7,5% en 2015 (6,4% en 2014), al tiempo que las exportaciones lo han acrecentado en menor medida (5,4% en 2015 frente a 5,1% en 2014), dado el comparativamente menor dinamismo mostrado por los principales clientes del Estado.

De este modo, la aportación negativa de la demanda externa al crecimiento global ha aumentado en tres décimas en relación al ejercicio previo: medio punto porcentual

negativo en 2015 frente a dos décimas porcentuales negativas en 2014, mostrando un perfil heterogéneo a lo largo de los sucesivos trimestres del ejercicio (-0,4 puntos porcentuales en el primer trimestre de 2015, -0,2 en el segundo, -0,7 en el tercero y -0,6 en el cuarto).

### **Precios y costes laborales**

En línea con la senda bajista presentada por el precio del petróleo, la evolución de los precios en 2015 se ha caracterizado por el bajo nivel de crecimiento e incluso retroceso de los mismos. Concretamente, entre enero y mayo, los precios de consumo han anotado descensos interanuales decrecientes (-1,3%, -1,1%, -0,7%, -0,6% y -0,2%, respectivamente), ligeros repuntes en junio y julio (0,1% en ambos casos), retrocesos crecientes en agosto y septiembre (-0,4% y -0,9%, respectivamente), nuevamente decrecientes en octubre y noviembre (-0,7% y -0,3%, respectivamente), y una variación nula en diciembre (0%). Con todo, la tasa interanual de diciembre ha abandonado su signo negativo en relación al ejercicio previo (0% a cierre de 2015 frente a -1% a cierre de 2014). En términos medios anuales, la inflación ha acrecentado su ritmo de caída: -0,5% en 2015 frente a -0,2% en 2014, cifrándose la inflación subyacente en el 0,6% (variación nula en el ejercicio precedente).

De esta forma, teniendo en cuenta que según la OCDE la tasa de inflación de la Zona Euro (medida a través del deflactor del consumo privado) se ha situado en el 0,2% en 2015 (0,5% en 2014), el diferencial de la economía española respecto al bloque de la moneda única ha alcanzado las siete décimas porcentuales negativas (idéntica cifra en el ejercicio previo).

Atendiendo a los distintos grupos de bienes, el grupo catalogado como otros, las bebidas alcohólicas y tabaco, los alimentos y bebidas no alcohólicas y la enseñanza han sido los grupos más inflacionarios, anotando tasas superiores al 1% (1,6%, 1,4%, 1,2% y 1,1%, respectivamente). A continuación figuran: los hoteles, cafés y restaurantes (0,8%), el vestido y calzado (0,3%) y la medicina (0,1%). Por el contrario, el resto de grupos han presentado retrocesos en sus niveles de precios: el menaje (-0,2%), el ocio y cultura (-0,4%), las comunicaciones (-1,8%), la vivienda (-2,1%) y los transportes (-4,5%).

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

*(Tasa variación interanual)*

Concepto	2013	2014	2015
IPC			
– Índice General <sup>(1)</sup>	0,3	-1,0	0,0
– Índice General <sup>(2)</sup>	1,4	-0,2	-0,5
Alimentación	3,2	-0,1	1,2
No alimentación	0,9	-0,2	-1,0
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	2,8	-0,3	1,2
• Bebidas alcohólicas, tabaco	6,1	1,4	1,4
• Vestido y calzado	0,0	0,1	0,3
• Vivienda	0,9	1,3	-2,1
• Menaje	0,9	-0,5	-0,2
• Medicina	6,9	0,1	0,1
• Transportes	0,4	-0,9	-4,5
• Comunicaciones	-4,2	-6,1	-1,8
• Ocio y Cultura	0,7	-1,4	-0,4
• Enseñanza	8,1	1,8	1,1
• Hoteles, cafés y restaurantes	0,5	0,5	0,8
• Otros	2,0	1,0	1,6
Subyacente	1,4	0,0	0,6
IPRI			
– Índice General	0,6	-1,3	-2,1
• Bienes de consumo	2,2	-0,5	1,1
• Bienes de equipo	-0,1	0,2	0,8
• Bienes intermedios	-0,5	-1,5	-0,7
• Energía	0,5	-3,1	-8,8

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE.

Por lo que se refiere a los precios industriales, en 2015 el índice general ha intensificado su descenso hasta el -2,1% (-1,3% en 2014), ante la notable caída de los precios de la energía (-8,8%), ya que los correspondientes a los bienes intermedios apenas han descendido (-0,7%), y los relativos tanto a los bienes de consumo como a los de equipo han crecido (1,1% y 0,8%, respectivamente).

Por otro lado, teniendo presente que en 2015 la productividad se ha incrementado un 0,2% (ante el avance del PIB del 3,2% y el incremento del empleo del 3%, expresado en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo), y que la remuneración por asalariado ha repuntado un 0,5%, se constata que el coste laboral unitario ha pasado a crecer un 0,3% (contracción del -0,8% en 2014).

**Cuadro nº 17 Indicadores de rentas y costes salariales**

Concepto	(%Δ)		
	2013	2014	2015
PIB real	-1,7	1,4	3,2
Empleo total*	-3,5	1,1	3,0
Productividad	1,8	0,3	0,2
Remuneración de los asalariados	-2,4	0,9	3,9
Empleo asalariado*	-4,0	1,4	3,4
Remuneración por asalariado	1,6	-0,5	0,5
Coste laboral unitario	-0,2	-0,8	0,3

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

Fuente: Estimación propia a partir de datos del INE.

## Mercado de trabajo

Al hilo del fortalecimiento de la actividad (expansión del PIB del 3,2% en 2015 frente a 1,4% en 2014), el mercado laboral estatal ha evolucionado de forma favorable en 2015, habiendo crecido la ocupación y descendido el desempleo, si bien la tasa de paro se ha mantenido en niveles excesivamente elevados.

De acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), la población ocupada ha intensificado su crecimiento hasta el 3% en 2015 (repunte del 1,2% en 2014), al tiempo que la población parada ha robustecido su ritmo de caída hasta el -9,9% (-7,3% en el ejercicio precedente), habiendo retrocedido un leve -0,1% el conjunto de la población activa hasta las 22.922.000 personas.

La tasa de actividad apenas ha variado (59,5% en 2015 frente a 59,6% en 2014), habiendo evolucionado levemente a la baja la tasa masculina (65,7% en 2015 frente a 65,8% en el ejercicio anterior), y permanecido estable la femenina (53,7% tanto en 2014 como en 2015).

La previamente citada expansión del 3% del empleo hasta alcanzar las 17.866.000 personas ocupadas ha venido determinada por la intensificación del crecimiento de la ocupación tanto en la industria (4,3% en 2015 frente a 1% en 2014) como en los servicios (2,6% en 2015 frente a 1,7% en el ejercicio previo), y por el repunte de la misma en la construcción y el sector primario (8,1% en 2015 frente a -3,5% en 2014, y 0,1% frente a -0,1%, respectivamente).

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

*(m de personas y %)*

Concepto	2015	2013	% Δ	
			2014	2015
Población Activa	22.922,0	-1,1	-1,0	-0,1
Población Ocupada	17.866,0	-2,8	1,2	3,0
– Agric., ganadería, pesca	736,8	-0,9	-0,1	0,1
– Industria	2.482,3	-5,2	1,0	4,3
– Construcción	1.073,7	-11,3	-3,5	8,1
– Servicios	13.573,3	-1,7	1,7	2,6
Población Parada	5.056,0	4,1	-7,3	-9,9
Tasa de paro*	22,1	5,2	-6,3	-9,7

*(\*): % sobre población activa.*

*Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Junio 2016). Elaboración propia.*

De forma análoga, el empleo asalariado también ha fortalecido su ritmo de avance (3,4% en 2015 frente al repunte del 1,5% en 2014), al tiempo que el empleo no asalariado ha recuperado el crecimiento (1,1% en 2015 frente a -0,4% en el ejercicio anterior). Por tipo de contrato, los asalariados con contrato temporal han aumentado con mayor intensidad que aquellos con contrato indefinido (8,3% frente a 1,9%, respectivamente).

Pasando ya a considerar el desempleo, en 2015 éste ha intensificado su caída hasta el -9,9% (-7,3% en 2014), cifrándose la población parada en 5.056.000 personas. Así las cosas, la tasa de paro ha descendido al 22,1% (24,4% en el ejercicio previo), el segundo registro más elevado en el marco de la UE-28 tras el correspondiente a Grecia (24,9%, según la Comisión Europea).

**Cuadro nº 19 Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales**

*(m de personas y %)*

Concepto	2015	2013	% Δ	
			2014	2015
Población Ocupada	17.866,0	-2,8	1,2	3,0
Asalariados	14.773,5	-3,5	1,5	3,4
– Sector privado	11.798,4	-2,9	2,0	3,9
– Sector público	2.975,0	-5,6	-0,4	1,7
No Asalariados*	3.092,5	0,3	-0,4	1,1
– Empleadores	888,3	-4,7	0,6	1,3
– Autónomos	2.076,1	3,3	-0,2	1,4
– Cooperativistas	22,7	-16,8	5,2	-7,3
– Ayuda familiar	100,4	-6,8	-10,3	-2,3
Asal. Contrato indefinido	11.059,3	-3,1	0,4	1,9
Asal. Contrato temporal	3.714,2	-4,6	5,3	8,3
Ocup. Tiempo completo	15.053,8	-4,3	1,1	3,2
Ocup. Tiempo parcial	2.812,2	6,0	1,9	1,9

*(\*): La suma no coincide con el total al incluir éste los no clasificables.*

*Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Junio 2016). Elaboración propia.*

### Sector público y tipos de interés

El conjunto de las Administraciones Públicas ha cerrado el ejercicio 2015 con un déficit equivalente al -5,08% del PIB, incluidas las ayudas concedidas a las entidades de crédito.

Del análisis detallado por Comunidades Autónomas se desprende que todas ellas han registrado saldos deficitarios en 2015, presentando Canarias el menor déficit en relación a su PIB regional (-0,54%), mientras que Cataluña el mayor (-2,7%). En el caso concreto de la CAPV el déficit se ha cifrado en el -0,69%, mejorando así en una centésima su nivel objetivo (-0,7%).

**Cuadro nº 20 Déficit Público**

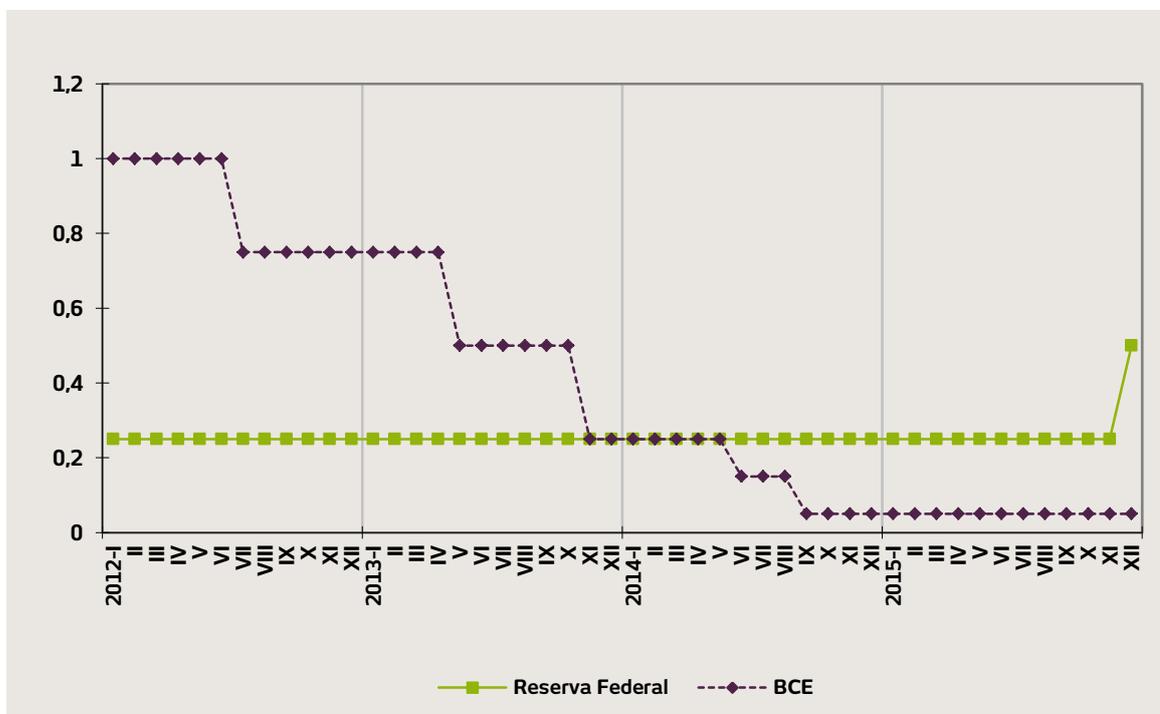
Concepto	(% PIB)	
	2014	2015
Administración Central*	-3,57	-2,53
Comunidades Autónomas	-1,75	-1,66
Corporaciones Locales	0,57	0,44
Seguridad Social	-1,04	-1,26
<b>Total Administraciones Públicas*</b>	<b>-5,79</b>	<b>-5,00</b>
• Ayudas a Entidades de Crédito	-0,10	-0,08
<b>Total Administraciones Públicas</b>	<b>-5,89</b>	<b>-5,08</b>

(\*): Sin ayuda financiera.

Fuente: Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (7 de abril de 2016).

Por último, señalar nuevamente que a cierre de 2015 el tipo de referencia del Banco Central Europeo se ha mantenido en el 0,05%, al tiempo que el correspondiente a la Reserva Federal ha quedado fijado en el 0,5%, tras el alza de diciembre del 0,25%.

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



Fuente: BCE, Reserva Federal.

### Perspectivas

De acuerdo con las proyecciones publicadas por el Ministerio de Economía y Competitividad a finales de abril de 2016, el PIB español crecerá un 2,7% en el conjunto de dicho ejercicio (2,4% en 2017), incrementándose con cierta intensidad el empleo, medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo (2,5%). Con todo, la tasa de paro estatal continuará siendo excesivamente elevada, cifrándose la previsión oficial en el 19,9%.

**Cuadro nº 21 Proyecciones de la economía española (2016)**

Concepto	Tasa de variación interanual
<b>PIB y AGREGADOS DE DEMANDA</b>	
• Gasto en consumo final nacional privado	3,2
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	1,0
• Formación bruta de capital fijo	5,6
– Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	3,1
– Exportación de bienes y servicios	5,3
– Importación de bienes y servicios	7,0
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	-0,4
– PIB	2,7
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>	
– Empleo variación en % <sup>(*)</sup>	2,5
– Tasa de paro	19,9

*(\*) En términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.  
Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad (Abril 2016).*

## 2. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA

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

**Cuadro nº 22 Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2015**

Sector	1960		1975		1990		2015	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Agricultura	33,0	22,6	14,1	9,7	4,9	4,9	3,2	2,5
Industria	27,5	31,5	37,4	31,8	38,7	27,5	31,5	17,0
Construcción	5,3	5,3	6,4	7,3	7,8	9,7	5,3	5,5
Servicios	34,2	40,6	42,1	51,2	48,6	57,9	60,0	74,9
<b>Total</b>	<b>100,0</b>							

Fuente: INE, FUNCAS.

**Cuadro nº 23 Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2015**

Sector	1960		1975		1990		2015	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Agricultura	41,1	41,7	20,9	23,4	7,2	11,0	3,5	4,3
Industria	23,1	23,2	36,8	27,2	35,7	22,6	24,6	13,6
Construcción	7,2	6,8	8,8	9,6	8,5	9,4	6,4	5,8
Servicios	28,6	28,3	33,5	39,8	48,6	57,0	65,5	76,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>							

Fuente: INE, FUNCAS.

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

economía navarra (al igual que en el conjunto del Estado), tendencia que se ha visto truncada en los últimos años, al hilo de la acusada crisis por la que ha atravesado esta actividad.

A pesar de que los cambios en la composición sectorial de la producción y del empleo comentados para Navarra han seguido, en líneas generales, pautas similares a las observadas en el conjunto de España, el análisis detallado de los mismos muestra algunos aspectos diferenciales que se reflejan en la configuración de sus estructuras económicas. En concreto, cabe destacar que la reducción de la participación de la producción agraria en Navarra ha sido ligeramente inferior a la observada en el conjunto del Estado, situándose en el 3,2% en Navarra y en el 2,5% en el conjunto de España en 2015.

También se observa un crecimiento más acentuado de la participación de la producción terciaria en el conjunto de España que en la economía navarra (participación que en Navarra se sitúa en el 60,0% en 2015, elevándose hasta el 74,9% en el caso de España), aspecto que se deriva fundamentalmente del notable peso que alcanzan en España las actividades terciarias ligadas al turismo. Finalmente, frente a la notable pérdida de peso relativo del sector industrial en la economía española, la reducción de esta participación en Navarra ha sido más moderada (en 2015 se sitúa en el 31,5% en Navarra, frente al 17,0% contabilizado en España).

**Cuadro nº 24 Participación de Navarra en el conjunto de España, 2015**

Sector	% Navarra/España	
	VAB	Empleo
Agricultura	2,14	1,19
Industria	3,12	2,64
Construcción	1,62	1,59
Servicios	1,35	1,26
<b>Total</b>	<b>1,69</b>	<b>1,46</b>

*Fuente: INE.*

Por tanto, debido al similar nivel de participación en sus economías de los sectores de la agricultura y la construcción, el principal aspecto diferencial de la estructura económica de Navarra con relación a la del conjunto de España se muestra actualmente en la participación que ostentan tanto el sector industrial como el de servicios. En este sentido, en 2015 el peso relativo de la producción industrial en Navarra supera en 14,5 puntos porcentuales al registrado en España (14,2 puntos en 2014), mientras que en el caso del sector servicios ese peso es 14,9 puntos inferior en Navarra (14,8 puntos en 2014). Estos aspectos comentados se ratifican al analizar la evolución de la composición

sectorial del empleo, dado que la transformación del sistema productivo antes descrita viene asociada a la transformación del tejido productivo.

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

*(Índice base media española=100)*

Año	VAB por habitante
2006	128,8
2007	128,7
2008	129,1
2009	128,7
2010	129,9
2011	125,4
2012	126,1
2013	125,5
2014	123,5
2015	123,2

Fuente: INE.

En este contexto, la notable especialización industrial de la economía navarra en el ámbito estatal se ha traducido en los últimos años en un mayor grado de desarrollo y bienestar de Navarra con respecto al conjunto de España. Así, el mayor dinamismo de la economía navarra en los últimos años ha permitido que el valor añadido bruto por habitante en Navarra se sitúe actualmente sensiblemente por encima de la media estatal (un 23,2% superior en 2015).

Por último, para finalizar este capítulo, se detallan a continuación a grandes rasgos las principales características de los sectores de actividad que conforman el sistema productivo de Navarra.

### Sector Primario

Aunque este sector ha visto reducir notablemente su aportación al empleo y a la producción a lo largo de las últimas décadas, la actividad agraria sigue constituyendo una actividad básica para la economía regional, no sólo por su peso relativo (supone el 3,5% del empleo y el 3,2% del VAB en 2015), sino también por su distribución territorial (constituye la base económica de determinadas zonas de Navarra como los Pirineos y la Ribera Alta) y, sobre todo, 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.

Así, recorriendo Navarra de norte a sur, se pasa de forma gradual de territorios montañosos, de gran riqueza forestal, con abundancia de prados, cultivos de maíz y

remolacha, y, por tanto, eminentemente ganaderos, a la zona media, donde ya dominan los cultivos de cereales y forrajeros, los frutales y últimamente plantaciones industriales, como el girasol y la colza. Ya en la Ribera aumenta la extensión de la vid y proliferan los productos de la huerta (de fama reconocida), que abastecen la tradicional e importante industria conservera de la comarca. Como testimonio del prestigio de la producción agrícola y ganadera, se pueden mencionar las denominaciones de origen del queso de Idiazabal para la zona de Urbasa, queso del Roncal, espárragos de Navarra, pimientos del piquillo de Lodosa, vino de Navarra (en las clases de tinto, rosado y blanco), y ternera de Navarra.

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

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

En la actualidad, y según informó el Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente, las obras de ampliación de la primera fase del Canal de Navarra han alcanzado el 40% del grado de ejecución. Los trabajos se desarrollan a buen ritmo. Así, se han instalado ya más de 16.000 metros de tubería de los 28.832 m previstos, y la obra civil de la toma del Canal está terminada.

Se estima que después de la obra, el valor de la producción anual en el sector primario de las 15.275 hectáreas antes de la actuación alcance los 45 millones de euros (frente a los 24 millones actuales), y que el beneficio obtenido por las explotaciones agrarias pase de 7 a 16 millones de euros y el VAB total a 84,8 millones.

## Industria

Navarra es una de las regiones más industrializadas de España, donde el sector industrial se ha convertido a lo largo de las últimas décadas en una actividad productiva clave (en 2015 representa el 24,6% del empleo y el 31,5% del VAB regional), cuyo comportamiento condiciona en buena medida el crecimiento de la economía navarra. Los principales subsectores de actividad son el de la Fabricación de vehículos de motor, la Industria de la alimentación, la Fabricación de productos metálicos, la Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p., actividades que en 2015 acaparan en conjunto el 54,4% del total del empleo de la industria navarra y el 51,0% del valor añadido generado por la misma, según la información facilitada por el Instituto Nacional de Estadística.

El tejido industrial navarro, al igual que en el conjunto del Estado, se caracteriza por el predominio de las pymes. No obstante, las inversiones extranjeras en Navarra han supuesto un elemento importante en la dinamización y modernización del sector, aunque conlleva una mayor dependencia respecto a centros de decisión externos a la Comunidad. En este sentido, actualmente más de un centenar de empresas industriales ubicadas en Navarra cuentan con capital multinacional, principalmente de tamaño medio o grande, con una elevada propensión exportadora, y que en 2015 se ha dirigido fundamentalmente a los subsectores de Fabricación de vehículos a motor, Fabricación de maquinaria y equipo, y Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria. En 2015, la inversión extranjera en la industria navarra ha alcanzado los 9.537,48 miles de euros (frente a los 16.917,27 miles de euros de 2014), capital que ha procedido principalmente de Países Bajos, Corea del Sur, Italia, Hong-Kong y Estados Unidos de América.

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

## Construcción

A lo largo del último ciclo alcista de inicios del presente siglo este sector experimentó un importante desarrollo en Navarra, y en el conjunto del Estado en general; evolución que estuvo impulsada por la notable demanda y construcción de viviendas en Navarra, dinámica que se vio favorecida por factores como los bajos tipos de interés o la buena coyuntura económica, observándose también una favorable evolución de la obra civil. No obstante, como ya es de sobra conocido, esa evolución se ha truncado a lo largo de los últimos años, al hilo de la acusada crisis por la que ha atravesado esta actividad, representando ya en 2015 el 6,4% del total del empleo y el 5,3% del VAB regional.

## Servicios

Siguiendo la tendencia de terciarización del sistema económico de las economías desarrolladas (ligada al aumento de la presencia del sector público, la externalización de determinadas actividades de las empresas industriales y la creciente demanda de servicios), el sector servicios ha presentado un perfil muy dinámico en los últimos años (resalta su estabilidad y menor dependencia del ciclo económico con un crecimiento en general sostenido), incrementando de forma continuada su participación en el tejido productivo navarro. En 2015 representa el 65,5% del empleo y el 60,0% del VAB regional, frente al 65,4% del empleo y el 59,6% del VAB regional en 2014.

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

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

### 3. PANORAMA GENERAL

En un contexto internacional marcado por la aminoración del crecimiento de la economía mundial, la economía navarra ha prácticamente duplicado su ritmo de avance en relación al ejercicio previo (2,9% en 2015 frente a 1,5% en 2014).

**Cuadro nº 26 Evolución general**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015
<b>NAVARRA</b>					
- PIB	1,5	-1,5	-1,3	1,5	2,9
- Empleo	-0,4	-4,1	-3,5	1,7	0,7
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	13,0	16,2	17,9	15,7	13,8
- IPC <sup>(2)</sup>	2,6	2,7	0,0	-1,2	-0,1
<b>ESPAÑA</b>					
- PIB	-1,0	-2,6	-1,7	1,4	3,2
- Empleo	-1,6	-4,3	-2,8	1,2	3,0
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	21,4	24,8	26,1	24,4	22,1
- IPC <sup>(2)</sup>	2,4	2,9	0,3	-1,0	0,0

(1): % sobre población activa.

(2): Variación Diciembre/Diciembre.

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

Así las cosas, el comparativamente mayor dinamismo experimentado respecto al conjunto de la Zona Euro (1,6% en 2015, según la OCDE) se ha traducido en un leve avance en el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Pasando a considerar la Contabilidad Regional del INE, en 2015 todas las Comunidades Autónomas españolas han intensificado su ritmo de expansión en relación al ejercicio precedente, correspondiendo el mayor crecimiento a la Comunidad Valenciana (3,6%) y el menor a Cantabria (2,6%). La economía navarra, por su parte, ha anotado un avance del 2,9% según el INE.

Centrando la atención en el mercado de trabajo, atendiendo a la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación navarra ha moderado su ritmo de expansión hasta el 0,7% en 2015 (1,7% en 2014), dinámica opuesta a la observada a nivel estatal, ámbito en el que el empleo ha intensificado su crecimiento hasta el 3% (1,2% en 2014). En cualquier caso, conviene destacar que la tasa de paro ha dado continuidad a la senda bajista iniciada en el ejercicio previo de forma generalizada: en el caso de Navarra ha pasado del 15,7% en 2014 al 13,8% en 2015 y en el del Estado del 24,4% al 22,1%.

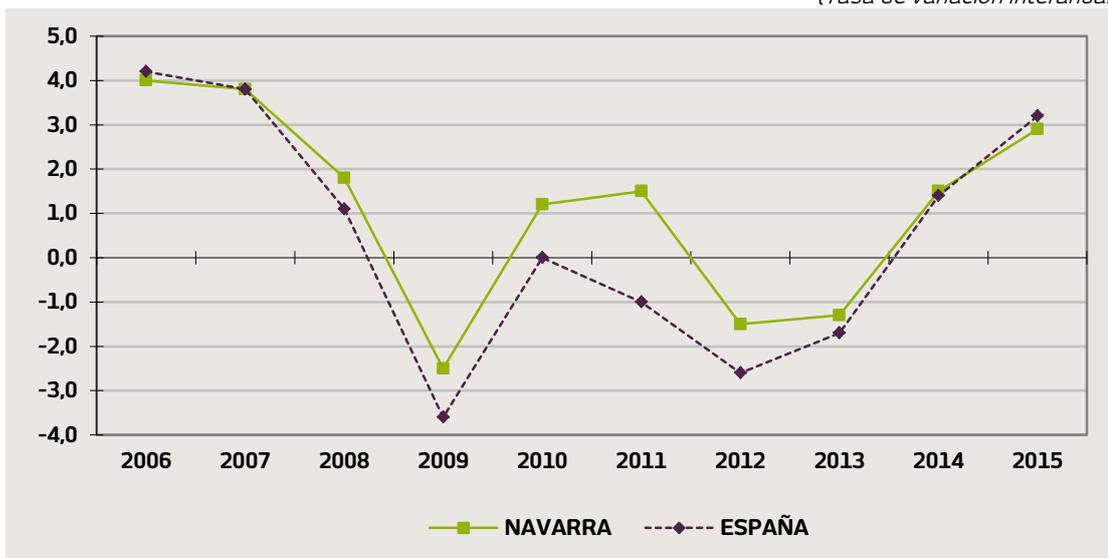
En lo relativo a los precios, en línea con el abaratamiento del petróleo, éstos han presentado bajos niveles de crecimiento e incluso retrocesos a lo largo de los sucesivos

meses de 2015 tanto Navarra como en el conjunto del Estado. Concretamente, en el ámbito navarro, el IPC ha anotado tasas interanuales negativas decrecientes hasta julio (pasa del -1,4% en enero al -0,1% en dicho mes), retrocesos crecientes en agosto y septiembre (-0,7% y -1,2%, respectivamente), y nuevamente decrecientes en octubre, noviembre y diciembre (-1%, -0,5%, y -0,1%, respectivamente). De este modo, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) se ha cifrado en el -0,1% en el caso de Navarra y en el 0% en el del Estado (-1,2% y -1% a cierre de 2014, respectivamente).

Por último, apuntar que la economía navarra ha registrado un avance interanual del 3,1% en el primer trimestre de 2016, empeorando así en dos décimas porcentuales el registro alcanzado en el trimestre precedente (3,3% en el cuarto trimestre de 2015), estimando Laboral Kutxa un crecimiento del PIB del 2,7% para el conjunto del ejercicio en curso.

**Gráfico nº 3 Evolución del PIB**

*(Tasa de variación interanual)*



Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Cuadro nº 27 Evolución de algunos indicadores de actividad

Concepto	2013		2014		2015	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
<i>(tasa de variación)</i>						
<b>A. PRODUCCIÓN Y ACTIVIDAD</b>						
A.1 Industria (producciones)						
• Agroalimentación	-2,2	-0,9	0,4	3,7	0,3	1,0
• Automoción (nº turismos)	0,8	11,7	5,6	8,9	-2,4	17,6
• Papel (toneladas)	0,0	0,1	-1,8	-2,4	1,0	2,6
A.2 Construcción						
• Viviendas terminadas (número)	-18,9	-54,8	-24,4	-16,6	-43,9	-4,9
• Viviendas iniciadas (número)	-65,4	-31,0	68,3	0,2	34,1	--
• Ventas interiores de cemento (toneladas)**	-23,0	-20,9	11,8	0,4	-4,9	5,5
• Licitación oficial (euros corrientes)	-8,1	23,3	8,8	42,6	98,2	-28,2
A.3 Sector agrario (producciones)						
• Agricultura (euros corrientes)	--	7,8	--	-3,3	--	2,5
• Ganadería (euros corrientes)	--	1,3	--	-0,8	--	-2,4
• Forestal (euros corrientes)	--	--	--	--	--	--
• Total (euros corrientes)	2,0	5,0	1,6	-5,3	1,4	6,1
A.4 Servicios						
• Transporte por carretera (mercancías)	-3,0	-7,5	-14,8	3,0	34,4	8,2
• Transporte aéreo (mercancías)	-76,7	-1,9	196,4	6,9	-48,2	4,6
• Transporte aéreo (pasajeros)	-16,2	-3,5	-12,7	4,6	7,2	6,0
A.5 Sector Financiero						
• Depósitos privados (sobre euros corrientes)	6,6	3,2	-5,1	0,4	-0,7	-0,4
• Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	-8,0	-9,4	-10,3	-4,6	-6,3	-4,0
<b>B. DEMANDA INTERNA</b>						
- Matriculación de turismos (nº)	12,0	4,5	19,3	19,9	19,7	22,9
- Matriculación de vehículos industriales (nº)	10,4	0,1	12,0	27,8	20,9	30,8
- Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)*	-5,4	3,6	4,4	15,8	37,1	21,0
- Consumo energía eléctrica (Kw/h)	--	-2,3	--	-1,6	--	1,7
<b>C. COMERCIO EXTERIOR</b>						
- Exportaciones (euros corrientes)	2,9	4,3	9,3	2,5	3,9	4,3
- Importaciones (euros corrientes)	-9,4	-2,2	6,2	5,7	8,8	3,7
<b>D. PRECIOS Y SALARIOS</b>						
- Índice de precios de consumo (media anual)	1,2	1,4	-0,5	-0,2	-0,6	-0,5
- Índice de precios de consumo (dic/dic)	0,0	0,3	-1,2	-1,0	-0,1	0,0
- Precios percibidos por los agricultores	7,9	2,8	-2,6	-7,1	-16,8	-1,8
- Costes salariales por trabajador y mes	-0,3	0,0	1,9	-0,1	-0,1	1,1
<b>E. MERCADO DE TRABAJO***</b>						
- Población activa	-1,4	-1,1	-1,0	-1,0	-1,5	-0,1
- Población ocupada	-3,5	-2,8	1,7	1,2	0,7	3,0
• Agrario	58,9	-0,9	-16,6	-0,1	-24,6	0,1
• Industria	-1,9	-5,2	-0,6	1,0	-3,7	4,3
• Construcción	-21,0	-11,3	-2,1	-3,5	20,7	8,1
• Servicios	-5,9	-1,7	4,8	1,7	2,7	2,6
- Población parada	9,3	4,1	-13,3	-7,3	-13,3	-9,9
- Tasa de paro (% sobre población activa)	17,9	26,1	15,7	24,4	13,8	22,1
- Contratos registrados	18,8	3,9	14,9	13,1	15,3	11,1

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

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

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

--: No se dispone del dato oficial definitivo.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

### 3.1 PRODUCCIÓN

Tras la vuelta a tasas de crecimiento positivas en 2014, tanto Navarra como la CAPV así como el conjunto del Estado han intensificado de forma notable su ritmo de crecimiento en 2015. Concretamente, el PIB navarro se ha expandido un 2,9% en 2015 (1,5% en el ejercicio previo), el relativo a la CAPV un 2,8% (el doble que en 2014; 1,4%), y el PIB estatal un 3,2% (1,4% en el ejercicio anterior). Así las cosas, la recuperación económica parece consolidarse en estos tres ámbitos geográficos.

El perfil mostrado por la economía navarra ha sido creciente a lo largo de los sucesivos trimestres de 2015. En este sentido, los crecimientos interanuales se han situado en el 2,4%, 2,8%, 3,1% y 3,3% en los trimestres primero, segundo, tercero y cuarto, respectivamente.

Atendiendo a la perspectiva de la oferta, todos los sectores han crecido en Navarra de forma generalizada en 2015. Así, los servicios han fortalecido su ritmo de avance hasta el 3,2% (1,5% en 2014), el sector industrial lo ha moderado en una décima (2,9% en 2015 frente a 3% en el ejercicio precedente), el sector primario lo ha intensificado hasta el 2,5% (1,2% en el ejercicio anterior), y la construcción ha pasado a crecer un 1,2% (-3,6% en 2014).

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

*(Tasa de variación interanual real)*

Concepto	2013	2014	2015
NAVARRA <sup>(1)</sup>			
- Agricultura	0,6	1,2	2,5
- Industria	-1,1	3,0	2,9
- Construcción	-5,8	-3,6	1,2
- Servicios	-0,7	1,5	3,2
- Total	-1,3	1,5	2,9
ESPAÑA <sup>(1)</sup>			
- Agricultura	16,5	-3,7	1,9
- Industria <sup>(2)</sup>	-5,2	1,2	3,4
- Construcción	-9,8	-2,1	5,2
- Servicios	-0,6	1,9	3,1
- Total	-1,7	1,4	3,2

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

(2): No incluye energía.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Focalizando ya el análisis en el sector industrial, en 2015 este ha evolucionado de forma relativamente dispar en Navarra, habiendo moderado su expansión el Índice de Producción Industrial (IPI) navarro (2,2% en 2015 frente a 3,9% en 2014), al tiempo que el clima industrial ha pasado a ser positivo, habiendo evolucionado de forma favorable tanto los pedidos actuales (si bien continúan todavía en cifras negativas), como

especialmente los pedidos previstos. Por el contrario, el empleo industrial navarro ha intensificado su caída hasta el -3,7% (-0,6% en el ejercicio previo).

**Cuadro nº 29 Indicadores del Sector Industrial**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2013	2014	2015
Índice de Producción Industrial (IPI) <sup>(1)</sup>	-1,6	3,9	2,2
Clima industrial <sup>(2)</sup>	-16	-6	2
Pedidos actual <sup>(2)</sup>	-34	-12	-1
Pedidos previstos <sup>(2)</sup>	1	4	13
Empleo industrial	-1,9	-0,6	-3,7

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

*(2): Saldos de respuestas.*

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

Pasando ya a considerar la construcción, en un contexto caracterizado por el repunte de la misma en el ámbito navarro, las ventas interiores de cemento han truncado su crecimiento (-4,9% en 2015 frente a 11,8% en 2014), la licitación oficial ha intensificado de forma notable su ritmo de avance (98,1% en 2015 frente a 8,8% en el ejercicio precedente), las viviendas iniciadas lo han moderado (34,1% en 2015 frente a 68,3% en 2014), mientras que las viviendas terminadas han fortalecido su caída (-43,9% en 2015 frente a -24,4% en el ejercicio previo), habiendo pasado a crecer el empleo sectorial (20,7% en 2015 frente a -2,1% en 2014).

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

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2013	2014	2015
<b>Consumo de cemento*</b>	-23,0	11,8	-4,9
Licitación oficial <sup>(1)</sup>	-8,1	8,8	98,1
Viviendas iniciadas <sup>(2)</sup>	-65,4	68,3	34,1
Viviendas terminadas <sup>(2)</sup>	-18,9	-24,4	-43,9
Empleo	-21,0	-2,1	20,7

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

*(1): Seopan.*

*(2): Ministerio de Vivienda.*

*Fuente: Gobierno de Navarra, INE.*

Por lo que se refiere a los servicios, la heterogeneidad del sector deriva en comportamientos dispares de los diferentes indicadores analizados, si bien la evolución favorable ha sido la tónica dominante. Así, las pernoctaciones hoteleras han contenido su dinamismo (3,6% en 2015 frente a 8% en 2014), los pasajeros en tráfico aéreo han pasado a crecer (7,2% en 2015 frente a -12,7% en el ejercicio anterior), y el tráfico de vehículos tanto pesados como ligeros ha fortalecido su ritmo de crecimiento (6,3% y 4%

en 2015 frente 2,9% y 0,8% en 2014, respectivamente), habiéndose moderado el avance del empleo sectorial (2,7% en 2015 frente a 4,8% en el ejercicio precedente).

**Cuadro nº 31 Indicadores del Sector Servicios**

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2013	2014	2015
Pernoctaciones hoteleras	2,1	8,0	3,6
Pasajeros en tráfico aéreo	-16,2	-12,7	7,2
Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	-3,7	0,8	4,0
Tráfico de vehículos pesados por autopistas	0,1	2,9	6,3
Empleo	-5,9	4,8	2,7

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

## 3.2 DEMANDA

### Demanda Interior

Tras el tímido repunte del 0,6% registrado en 2014, la aportación positiva de la demanda interna navarra al crecimiento global se ha fortalecido hasta el 2,7% en 2015, habiendo alcanzado el PIB navarro una expansión del 2,9% en dicho ejercicio.

Centrando la atención en los componentes de la demanda interna, cabe destacar que en 2015 tanto el consumo privado como el consumo público han intensificado su ritmo de avance en relación al ejercicio previo (3,2% frente a 0,9% en 2014, y 2,6% frente a 0,5%, respectivamente), al tiempo que la inversión ha vuelto a tasas positivas (crecimiento del 1,3% en 2015 frente a retroceso del -0,4% en 2014).

Tomando en consideración los indicadores de consumo e inversión, las matriculaciones tanto de turismos como especialmente de vehículos industriales han vigorizado su crecimiento (19,7% en 2015 frente a 19,3% en 2014, y 20,9% frente a 12%, respectivamente). Por lo que se refiere al incremento salarial pactado en convenios, éste ha sido 0,09 puntos porcentuales superior al acordado en el ejercicio previo (0,53% en 2015 frente a 0,44% en 2014).

Cuadro nº 32 Indicadores de Consumo e Inversión

*(Tasa de variación interanual)*

Concepto	2013	2014	2015
Matriculación de turismos	12,0	19,3	19,7 <sup>(3)</sup>
IPC <sup>(1)</sup>	0,0	-1,2	-0,1
Incremento salarial <sup>(2)</sup>	0,89	0,44	0,53
Matriculación de vehículos industriales	10,4	12,0	20,9 <sup>(3)</sup>

(1): Tasa de variación Diciembre/Diciembre.

(2): Pactado en convenios.

(3): Año 2015 datos provisionales.

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

### Comercio Exterior

En un contexto caracterizado por un comparativamente menor dinamismo económico de la economía europea respecto a Navarra, en 2015 las exportaciones navarras han moderado su ritmo de avance mientras que las importaciones lo han fortalecido.

Cuadro nº 33 Evolución del Comercio Exterior en Navarra

*(M euros)*

Concepto	2013	2014	2015*	% Δ 15/14
Total EXPORTACIONES	7.448,2	8.141,1	8.460,0	3,9
Total IMPORTACIONES	3.918,6	4.163,4	4.528,3	8,8
SALDO TOTAL	3.529,5	3.977,7	3.931,7	-1,2

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Concretamente, en 2015 las exportaciones se han situado en 8.460 millones de euros, volumen que supone una expansión del 3,9% (incremento del 9,3% en 2014), al tiempo que las importaciones han alcanzado los 4.528,3 millones de euros, cifra que representa un aumento del 8,8% (expansión del 6,2% en el ejercicio previo). Así las cosas, la balanza comercial navarra ha contenido su saldo positivo hasta los 3.931,7 millones de euros (3.977,7 millones de euros en 2014), situándose la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones en el 186,8% (195,5% en 2014).

Cuadro nº 34 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2013	2014	2015*	%	% Δ 15/14	2013	2014	2015*	%	% Δ 15/14
<b>TOTAL (Totales)</b>	<b>7.448,2</b>	<b>8.141,1</b>	<b>8.460,0</b>	<b>100,0</b>	<b>3,9</b>	<b>3.918,6</b>	<b>4.163,4</b>	<b>4.528,3</b>	<b>100,0</b>	<b>8,8</b>
POR PAÍSES (Totales)										
- Francia	1.325,9	1.418,1	1.468,2	17,4	3,5	547,2	539,6	526,4	11,6	-2,4
- Alemania	1.259,8	1.303,0	1.376,9	16,3	5,7	1.064,7	1.228,5	1.413,7	31,2	15,1
- Italia	467,9	494,6	639,2	7,6	29,2	264,2	250,8	283,3	6,3	13,0
- Reino Unido	653,6	618,3	621,1	7,3	0,5	225,6	164,6	162,1	3,6	-1,5
- Portugal	283,6	362,8	358,9	4,2	-1,1	226,0	208,2	251,8	5,6	20,9
- Total UE-28	5.323,9	5.743,6	6.071,4	71,8	5,7	3.163,9	3.346,2	3.649,6	80,6	9,1
- Resto Europa	539,5	543,2	499,8	5,9	-8,0	121,7	122,9	136,6	3,0	11,1
- Estados Unidos	185,5	329,0	286,4	3,4	-12,9	59,8	34,0	45,2	1,0	32,9
- Otros destinos	1.399,3	1.525,3	1.602,4	18,9	5,1	573,2	660,3	696,9	15,4	5,5
POR SECTORES (Totales)										
- Sector primario	405,6	455,7	448,1	5,3	-1,7	314,8	330,3	304,0	6,7	-8,0
- Industria agroalimentaria	493,1	512,9	532,1	6,3	3,7	211,6	203,5	214,0	4,7	5,2
- Industria química	101,9	90,1	96,7	1,1	7,3	223,7	187,9	269,8	6,0	43,6
- Mat. plásticas, caucho	258,4	260,4	269,0	3,2	3,3	323,7	281,1	285,7	6,3	1,6
- Manuf. metales comunes	643,5	691,2	730,0	8,6	5,6	460,1	483,1	515,5	11,4	6,7
- Máquinas, mat. eléctrico	1.649,3	1.965,8	2.120,6	25,1	7,9	918,4	958,5	1.314,3	29,0	37,1
- Material transporte	3.381,9	3.640,6	3.717,1	43,9	2,1	900,1	1.185,0	1.018,2	22,5	-14,1
- Resto	514,5	524,4	546,4	6,5	4,2	566,2	534,0	606,8	13,4	13,6

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

A nivel geográfico, la Unión Europea (UE-28) constituye el principal origen y destino del comercio exterior navarro, aglutinando el 71,8% de las ventas al exterior y el 80,6% de las compras del exterior. En el caso de las exportaciones, Francia concentra el 17,4% de las mismas, seguida de cerca por Alemania (16,3% del total), al tiempo que en lo referido a las importaciones Alemania acapara el 31,2% de las mismas, seguida a una cierta distancia por Francia (11,6% del total).

Atendiendo a las partidas arancelarias, el material de transporte representa el 43,9% de las exportaciones y el 22,5% de las importaciones, determinando así en gran medida la evolución global del comercio exterior navarro.

### 3.3 PRECIOS Y SALARIOS

En un contexto caracterizado por la senda bajista seguida por el precio del petróleo (el barril Brent se ha abaratado un -47,5% en términos medios comparativos de 2015 en relación a 2014), los precios de consumo en Navarra han presentado descensos interanuales a lo largo de todo el ejercicio, decrecientes hasta julio, crecientes en agosto y septiembre y nuevamente decrecientes a partir de octubre.

De acuerdo con esta dinámica, la tasa de inflación acumulada en 2015 (diciembre sobre diciembre) ha contenido su signo negativo en Navarra (-0,1% frente a -1,2% en el ejercicio precedente).

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

*(Tasa de variación interanual)*

NAVARRA	2013	2014	2015
<b>IPC</b>			
General <sup>(1)</sup>	1,2	-0,5	-0,6
General <sup>(2)</sup>	0,0	-1,2	-0,1
– Alim. y beb. no alcohólicas	-0,4	0,4	1,7
– Bebidas alcohólicas, tabaco	4,8	0,2	1,0
– Vestido y calzado	0,2	0,3	0,5
– Vivienda	-1,2	-1,9	-3,0
– Menaje	-0,7	-0,8	0,1
– Medicina	1,9	0,7	1,2
– Transportes	1,3	-5,7	-2,4
– Comunicaciones	-6,6	-5,7	0,4
– Ocio y Cultura	0,1	-1,5	-0,1
– Enseñanza	1,4	1,8	0,9
– Hoteles y restaurantes	0,7	0,6	0,7
– Otros	-0,2	0,5	1,6
<b>Índice de Precios Percibidos por Agricultores</b>			
General	7,9	-2,6	-16,8
– Productos agrícolas	13,9	-2,8	-24,8
– Productos forestales	-0,6	0,7	53,4
– Productos animales	2,0	-2,5	-8,5

*(1): Variación media anual.*

*(2): Diciembre sobre Diciembre.*

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

Atendiendo a los distintos grupos de bienes, en el ámbito navarro la alimentación y bebidas no alcohólicas ha sido el grupo más inflacionario (1,7%), seguido por el grupo otros (1,6%), la medicina (1,2%), las bebidas alcohólicas y tabaco (1%), la enseñanza (0,9%), los hoteles y restaurantes (0,7%), el vestido y calzado (0,5%), las comunicaciones (0,4%), y el menaje (0,1%). Por el contrario, el ocio y cultura, los transportes y la vivienda han presentado descensos en sus precios (-0,1%, -2,4% y -3%, respectivamente).

Pasando ya a considerar los precios percibidos por los agricultores de Navarra, la intensificación de la caída del índice general (-16,8% en 2015 frente a -2,6% en 2014), ha venido determinada por el fortalecimiento del descenso de los precios de los productos tanto agrícolas (-24,8% frente a -2,8% en el ejercicio previo), como animales (-8,5% frente a -2,5% en 2014), ya que los precios de los productos forestales han vigorizado su crecimiento (53,4% frente a 0,7% en el ejercicio precedente).

Focalizando la atención en los costes laborales, en el ámbito navarro el coste salarial por hora efectiva ha mantenido el dinamismo del ejercicio previo (0,5% tanto en 2014 como en 2015), mientras que el coste salarial por trabajador y mes ha pasado a descender levemente (-0,1% en 2015 frente a 1,9% en 2014).

**Cuadro nº 36 Indicadores salariales**

Concepto	2013	2014	2015
<b>Costes salariales (tasa var. interanual)</b>			
- Coste salarial por hora efectiva	-0,5	0,5	0,5
- Coste salarial por trabajador y mes	-0,3	1,9	-0,1
<b>Convenios</b>			
- Nº de convenios	150	181	113
- Trabajadores afectados	72.793	113.933	27.346
- Incremento salarial pactado	0,89	0,44	0,53

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

Por último, en lo relativo a la negociación colectiva en Navarra, en 2015 se ha producido un claro menor desarrollo que en el ejercicio anterior, habiéndose registrado un total de 113 convenios (181 en 2014) que han incidido sobre 27.346 personas (113.933 en 2014), cifrándose el incremento salarial pactado en el 0,53% (0,44% en 2014).

### 3.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA

#### Normativa relevante de contenido socio-laboral de ámbito del Estado<sup>1</sup>

A continuación se presenta de forma sintética la normativa estatal destacada en materia socio-laboral aprobada a lo largo de 2015, atendiendo a su rango, contenido básico y realizando una escueta presentación de la misma.

<sup>1</sup> El presente subepígrafe se ha realizado utilizando como fuente de información el informe "Situación económica y relaciones laborales en la CAPV 2015" del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.

Cuadro nº 37 Normativa estatal socio-laboral de especial relevancia aprobada en 2015

Rango	Contenido básico	Observaciones
Ley 30/2015, de 9 de septiembre, por el que se regula el Sistema de Formación Profesional para el Empleo en el ámbito laboral.	Acomete una reforma integral del sistema que persigue la garantía del ejercicio al derecho a la formación de los empleados y desempleados; la contribución efectiva de la formación a la competitividad de las empresas; el fortalecimiento de la negociación colectiva en la adecuación de la oferta formativa a las necesidades del sistema productivo; y la eficiencia y transparencia en la gestión de los recursos públicos.	<p>Con anterioridad a esta Ley se aprobó el Real Decreto-ley 4/ 2015, de 22 de marzo, para la reforma urgente del sistema de Formación profesional para el Empleo en el ámbito laboral.</p> <p>Recoge el Acuerdo de propuestas para la negociación tripartita para fortalecer el crecimiento económico y el empleo, firmado por el Gobierno y los interlocutores sociales el 29 de julio de 2014.</p> <p>En el nuevo modelo todas las empresas participarán en alguna medida con sus propios recursos en la financiación de la formación de sus trabajadores.</p> <p>Asimismo, prevé que las distintas Administraciones, en sus respectivos ámbitos competenciales completarán la oferta formativa con su programación para los trabajadores ocupados. En ella, las organizaciones empresariales y sindicales dejarán de ser titulares de planes de formación, de impartirla y de gestionar los fondos, si bien participarán en su diseño, programación y difusión.</p>
Ley 23/2015, de 21 de julio, Ordenadora del sistema de Inspección de Trabajo y Seguridad Social.	<p>La presente norma pretende adaptarse a los cambios normativos habidos en el ordenamiento sociolaboral, en especial el derecho de todo trabajador a recurrir a la Inspección de Trabajo y Seguridad Social cuando considere que sus derechos han sido conculcados.</p> <p>Su objetivo es compatibilizar la convivencia de los principios esenciales de unidad de función y concepción única e integral del sistema con el desarrollo de las competencias de las Comunidades Autónomas. Y reforzar institucionalmente la propia Inspección articulando mecanismos de colaboración y cooperación con las distintas Administraciones implicadas.</p>	<p>Se establece un modelo de Inspección basado en la concepción única e integral de Sistema y el principio de unidad de función y actuación, junto con un avance en la participación de todas las Administraciones competentes.</p> <p>La Ley presta especial atención a la planificación de la actividad inspectora en aquellos ámbitos en los que existe una alta demanda de los ciudadanos, como son los relativos al régimen de contratación laboral, al acceso a puestos de trabajo, a la prestación en condiciones de igualdad y no discriminación, la seguridad y salud en el trabajo y a la garantía y pervivencia de un régimen público de Seguridad Social. Además se potencia su función mediadora en los conflictos laborales, y la labor de información y asistencia técnica a las empresas.</p>
Ley 44/2015, de 14 de octubre, de Sociedades laborales y Participadas.	<p>Se pretende adecuar la Ley de sociedades laborales al nuevo marco normativo.</p> <p>La disposición adicional séptima de la Ley 5/2011, de 29 de marzo, de economía social ordenaba al Gobierno que remitiera a las Cortes un proyecto de Ley que actualizase la anterior Ley 4/1997, de 24 de marzo de Sociedades Laborales.</p>	<p>Modifica su régimen jurídico con el objetivo de fomentar la participación de los trabajadores en la empresa, facilitando el acceso a la condición de socio, e incorpora nuevas medidas de control por parte de los trabajadores.</p>
Ley 47/2015, de 21 de octubre, reguladora de la protección social de las personas trabajadoras del sector marítimo-pesquero.	Regula el Régimen Especial de los Trabajadores del Mar y el resto de prestaciones y servicios gestionados por el Instituto Social de la Marina.	

*Fuente: Elaboración propia en base al informe "Situación económica y relaciones laborales en la CAPV 2015" del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.*

### ***Mercado de Trabajo en Navarra***

La intensificación del crecimiento económico en 2015 tanto en Navarra como en el conjunto del Estado ha derivado en una expansión del empleo y un descenso de la población parada en ambos ámbitos geográficos.

En 2015 la población activa navarra se ha cifrado en 306,7 miles de personas, volumen que supone un recorte interanual del -1,5%, estando 264,3 miles de personas ocupadas, nivel que implica un crecimiento del 0,7%, y 42,4 miles de personas desempleadas, cifra que supone una caída del -13,3%.

En términos relativos, el conjunto del Estado ha anotado un descenso de la población activa comparativamente menor (-0,1%), un crecimiento del empleo claramente mayor (3%), y una disminución de la población parada relativamente similar (-9,9%).

Así las cosas, la tasa de actividad navarra ha mermado débilmente hasta el 58,8% en 2015 (59,8% en 2014), habiendo evolucionado de forma contractiva tanto la tasa masculina (ha pasado del 65,6% en 2014 al 64,1% en 2015) como la femenina (ha pasado del 54,1% en 2014 al 53,6% en 2015). De este modo, el diferencial existente entre ambos sexos se ha reducido (10,5 puntos porcentuales en 2015 frente a 11,5 puntos porcentuales en 2014).

Por su parte, la tasa de actividad estatal ha permanecido prácticamente inalterada (59,5% en 2015 frente a 59,6% en 2014), ante la escasa variación de la tasa de actividad correspondiente a los hombres (65,7% en 2015 frente a 65,8% en 2014) y el sostenimiento de la relativa a las mujeres (53,7% tanto en 2014 como en 2015), no habiendo prácticamente variado el diferencial existente entre ambas tasas (12 puntos porcentuales en 2015, una décima porcentual menos que en 2014).

Pasando ya a considerar el desempleo, los retrocesos observados tanto en Navarra (-13,3%) como en el ámbito estatal (-9,9%) han venido determinados por la caída tanto de los hombres parados (-19,9% y -12,2%, respectivamente) como de las mujeres desempleadas (-5,7% y -7,3%, respectivamente), habiendo retrocedido la tasa de paro de forma generalizada. En este sentido, la tasa de desempleo masculina navarra ha pasado del 15,5% en 2014 al 12,7% en 2015 (del 23,6% al 20,8% a nivel estatal) y la femenina del 16% en 2014 al 15,2% en 2015 (del 25,4% al 23,5% en el Estado), cifrándose las tasas globales en 2015 en el 13,8% en Navarra (15,7% en 2014) y en el 22,1% en el Estado (24,4% en 2014), siendo el registro estatal el segundo más elevado en el marco de la UE-28 tras el correspondiente a Grecia.

Cuadro nº 38 Población activa, empleo y paro

*(medias anuales en miles)*

Área		2014			2015		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
Navarra	Potenc. Activos	257,6	263,6	521,2	257,6	264,0	521,5
	Activos	168,9	142,6	311,5	165,0	141,6	306,7
	Ocupados	142,7	119,8	262,5	144,1	120,2	264,3
	Parados	26,1	22,8	48,9	20,9	21,5	42,4
	Tasa de actividad	65,6	54,1	59,8	64,1	53,6	58,8
	Tasa de paro	15,5	16,0	15,7	12,7	15,2	13,8
	Paro registrado*	23,0	24,8	47,8	20,1	23,1	43,1
España	Potenc. Activos	18.774,5	19.740,1	38.514,6	18.753,2	19.744,3	38.497,6
	Activos	12.359,1	10.595,4	22.954,6	12.319,6	10.602,4	22.922,0
	Ocupados	9.442,7	7.901,5	17.344,2	9.760,3	8.105,7	17.866,0
	Parados	2.916,5	2.693,9	5.610,4	2.559,3	2.496,7	5.056,0
	Tasa de actividad	65,8	53,7	59,6	65,7	53,7	59,5
	Tasa de paro	23,6	25,4	24,4	20,8	23,5	22,1
	Paro registrado*	2.112,5	2.335,2	4.447,7	1.875,2	2.218,3	4.093,5

*(\*): Diciembre.**Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2016) y SPEE.*

Llegados a este punto, cabe recordar un año más que el desempleo también puede estudiarse atendiendo a la vertiente del paro registrado en el SPEE, debiendo tener presente que en este caso concreto la información ofrecida se refiere al mes de diciembre y no al conjunto del ejercicio. En este sentido, de acuerdo con dicha fuente, en diciembre de 2015 el paro registrado en las oficinas del SPEE de Navarra se ha situado en 43,1 miles de personas, volumen un -9,8% inferior al alcanzado en el ejercicio previo. En el caso del conjunto del Estado, el paro registrado en diciembre de 2015 se ha cifrado en 4.093,5 miles de personas, lo que supone un descenso interanual del -8%.

Centrando la atención nuevamente en la Encuesta de Población Activa (datos medios anuales), el análisis de la tasa de desempleo según estratos de edad pone de manifiesto las grandes diferencias existentes entre los diversos grupos, correspondiendo la mayor tasa a los más jóvenes. Así, en 2015 las personas entre 16 y 19 años han anotado una tasa de paro del 51,9% en Navarra, seguidas por las de 20 a 24 años (35,2%), las de 25 a 54 años (13,2%), y por último por las de 55 o más años (8,2%).

**Cuadro nº 39 Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales**

Área	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total (%)
Navarra	2013	68,2	45,5	17,3	8,7	17,9
	2014	75,0	39,1	14,5	9,6	15,7
	2015	51,9	35,2	13,2	8,2	13,8
España	2013	74,0	51,8	24,5	19,4	26,1
	2014	68,6	50,3	22,8	19,3	24,4
	2015	67,2	44,6	20,6	17,9	22,1

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2016).

En relación al ejercicio previo, la tasa de desempleo navarra ha evolucionado de forma descendente en todos los grupos de edad: en el de los más jóvenes ha pasado del 75% en 2014 al 51,9% en 2015, en el de las personas entre 20 y 24 años del 39,1% al 35,2%, en el de las personas entre 25 y 54 años del 14,5% al 13,2%, y en el de las personas de mayor edad del 9,6% al 8,2%.

De forma análoga, en el ámbito estatal la tasa de paro más elevada en 2015 también ha correspondido a las personas de menor edad (67,2%), habiendo descendido asimismo en términos interanuales de forma generalizada a todos los estratos de edad.

En cuanto a la evolución sectorial del empleo navarro, tanto el sector primario como el industrial han contenido su nivel de ocupación en 2015 (-24,6% y -3,7%, respectivamente), habiéndolo incrementado la construcción y los servicios (20,7% y 2,7%, respectivamente). Por el contrario, en el conjunto del Estado todos los sectores han incrementado su nivel de ocupación de forma generalizada: la construcción un 8,1%, la industria un 4,3%, los servicios un 2,6% y el sector primario un 0,1%.

**Cuadro nº 40 Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales**

Área	Año	Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios (m personas)
Navarra	2013	15,1	67,3	14,3	161,3
	2014	12,6	66,9	14,0	169,0
	2015	9,5	64,4	16,9	173,5
España	2013	736,6	2.355,5	1.029,5	13.017,5
	2014	735,8	2.379,9	993,5	13.234,9
	2015	736,8	2.482,3	1.073,7	13.573,3

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Mayo 2016). (CNAE-09).

Focalizando la atención en los contratos registrados en el SPEE, en 2015 éstos han crecido en ambos ámbitos geográficos. Así, los 338.998 contratos registrados en Navarra suponen un aumento interanual del 15,3%, al tiempo que los 18.576.280 contratos inscritos en el Estado representan una expansión del 11,1%.

Por tipo de contrato, en Navarra la contratación temporal creció con mayor intensidad que la contratación indefinida (15,8% frente a 6,9%, respectivamente), mientras que en el ámbito estatal sucedió lo contrario (incremento de los contratos indefinidos del 11,8% frente al 11% correspondiente a los contratos temporales).

De acuerdo con esta dinámica, la participación de los contratos indefinidos sobre el total zonal ha disminuido en Navarra (4,9% en 2015 frente a 5,3% en 2014), habiendo aumentado la correspondiente a los temporales (95,1% en 2015 frente a 94,7% en 2014).

**Cuadro nº 41 Contratos registrados en las oficinas del SPEE**

Área	Año	Indefinidos		Total	Temporales			Total	TOTAL CONTRATOS
		Indefinido inicial	Conversiones		Obra y Servicio	Eventuales	Resto		
Navarra	2013	7.697	4.759	12.456	61.870	101.556	80.063	243.489	255.945
	2014	10.581	5.078	15.659	68.085	124.113	86.122	278.320	293.979
	2015	10.777	5.962	16.739	76.452	144.796	101.011	322.259	338.998
España	2013	735.048	399.901	1.134.949	5.932.482	6.078.973	1.646.210	13.657.665	14.792.614
	2014	935.822	414.509	1.350.331	6.680.679	6.883.223	1.812.856	15.376.758	16.727.089
	2015	1.030.460	478.705	1.509.165	7.334.750	7.722.400	2.009.965	17.067.115	18.576.280

Fuente: SPEE.

Por lo que se refiere al clima socio-laboral, en 2015 la negociación colectiva ha tenido un significativo menor desarrollo que en el ejercicio precedente tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, habiéndose negociado un menor número de convenios y afectado a un menor número de personas. En este sentido, las caídas en el número de convenios negociados y en los trabajadores afectados por los mismos se cifran en el -37,6% y -76%, respectivamente, en el ámbito navarro, y en el -37% y -29,4%, respectivamente, en el ámbito estatal.

**Cuadro nº 42 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	2013	150	72.793	0,89	104	24.262	233	48.753
	2014	181	113.933	0,44	52	2.977	57	12.269
	2015	113	27.346	0,53	38	1.930	51	10.721
España	2013	4.589	10.265.402	0,53	994	448.024	451	1.098.480
	2014	5.048	10.191.438	0,50	777	217.047	279	620.568
	2015	3.180	7.190.717	0,82	615	170.528	277	497.483

Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social. Datos Mayo 2016.

Asimismo, en 2015 se observa un descenso generalizado de la conflictividad laboral en ambos ámbitos geográficos, habiendo disminuido tanto el número de huelgas como los

trabajadores afectados así como las jornadas no trabajadas. Concretamente, el número de huelgas ha caído un -26,9% en Navarra y un -20,8% a nivel estatal. En lo relativo a los trabajadores afectados, los descensos se han situado en el -35,2% y -21,4%, respectivamente, y en lo referido a las jornadas no trabajadas en el -12,6% y -19,8%, respectivamente.

### **Población**

Tras un tímido recorte interanual del -0,6%, en 2014 la población de Navarra se ha cifrado en 640.790 habitantes. Por su parte, el conjunto del Estado ha presentado un descenso poblacional comparativamente mayor (-0,8%), situándose ésta en 46.771.341 personas.

Por lo que respecta a los nacimientos en la Comunidad Foral, en 2014 éstos han alcanzado los 6.183, cifra un 1,8% superior a la registrada en el ejercicio previo. Los fallecimientos, por su parte, se han situado en 5.511, nivel un 3,5% superior al anotado en el ejercicio precedente. En consecuencia, se ha obtenido un saldo vegetativo positivo de 672 personas (saldo un -10,6% inferior al registrado en el ejercicio anterior, 752 personas).

A nivel estatal, el dinamismo experimentado por los nacimientos (427.595 en 2014) ha sido comparativamente menor en términos relativos (0,4%), al igual que en lo referido a los fallecimientos (395.830), que han aumentado un 1,4%, derivándose un crecimiento vegetativo de 31.765 personas, volumen que supone una caída interanual del -10%.

**Cuadro nº 43 Movimiento natural de la población**

Área	Año	Población	Matrimonios	Nacimientos	Tasa de nat. (‰)	Fallecimientos	Tasa de mort. (‰)	Crecimiento vegetativo
Navarra	2010	636.924	2.285	6.778	10,6	4.981	7,8	1.797
	2011	642.051	2.218	6.747	10,5	5.158	8,0	1.589
	2012	644.566	2.232	6.731	10,4	5.376	8,3	1.355
	2013	644.477	2.097	6.075	9,4	5.323	8,3	752
	2014	640.790	2.301	6.183	9,6	5.511	8,6	672
España	2010	47.021.031	167.247	486.575	10,3	382.047	8,1	104.528
	2011	47.190.493	159.798	471.999	10,0	387.911	8,2	84.088
	2012	47.265.321	165.101	454.648	9,6	402.950	8,5	51.698
	2013	47.129.783	153.375	425.715	9,0	390.419	8,3	35.296
	2014	46.771.341	159.279	427.595	9,1	395.830	8,5	31.765

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Diciembre 2015.*

En lo relativo a los matrimonios, se han celebrado 2.301, cifra un 9,7% superior a la registrada en 2013, habiendo aumentado también estos a nivel estatal, si bien con una intensidad claramente menor, 3,8% (159.279 en 2014 frente a 153.375 en 2013).

Por último, apuntar que en 2014 Navarra ha presentado un saldo migratorio positivo de 662 personas, volviendo así a cifras positivas tras el saldo negativo de -223 personas alcanzado en 2013. A este respecto, cabe destacar que únicamente las personas de mayor edad (mayores de 64 años) han anotado un saldo migratorio negativo (-5 personas), habiendo registrado saldos positivos tanto las personas más jóvenes (menores de 16 años, 311) como aquellas comprendidas entre los 16 y 64 años (356).

**Cuadro nº 44 Saldos migratorios en Navarra por edades**

Año	Estratos de edad			Total
	-16	16-64	+ 64	
2007	193	1.859	42	2.094
2008	160	1.777	82	2.019
2009	176	1.376	122	1.674
2010	289	1.300	136	1.725
2011	172	768	-18	922
2012	107	706	-25	788
2013	15	-243	5	-223
2014	311	356	-5	662

*Fuente: Movimientos Migratorios (INE). Datos Diciembre 2015.*

### 3.5 SECTOR FINANCIERO

#### Panorama general

El año 2015 muestra un crecimiento mundial del 3,1% rebajando en tres décimas el registrado en 2014, debido al peor desempeño de las economías emergentes (4%, frente al 4,6% del año anterior) y compensado por los mejores resultados de las economías avanzadas (1,9%). La evolución registrada en los indicadores fundamentales en 2015 (PIB, inflación,...) confirma la mejora y la senda positiva de la mayoría de las economías, si bien las estimaciones para 2016 y 2017 anticipan crecimientos más moderados. Entre los factores que comprometen dicho crecimiento está la debilidad de la demanda interna en la Zona Euro<sup>1</sup> y la fragilidad en la recuperación del empleo en las economías más deterioradas, factores que en ambos casos van a ser las claves para consolidar la secuencia del crecimiento económico, impulsar la recuperación de las rentas de los hogares y su capacidad de gasto y ahorro y de sus decisiones de inversión.

<sup>1</sup> Resuelta la crisis griega con un tercer plan de liquidez para dicha economía, el resultado de la consulta a la ciudadanía británica genera un nuevo espacio de incertidumbre.

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



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

El año se cierra sin eventos reseñables en los mercados financieros del calibre de los registrados en años previos. De esta forma, la recuperación de la actividad se habría visto favorecida por la continuidad en las actuaciones de las autoridades monetarias (FED, BCE) caracterizadas por la importancia concedida al aseguramiento de la liquidez del sistema. Más concretamente, la política monetaria del BCE se centró en la prioridad de la liquidez y estabilidad de los mercados reforzando los estímulos monetarios puestos en marcha a mediados de 2014<sup>1</sup>, ampliando el programa de compra de activos y lanzando una nueva serie de operaciones TLTRO. Todo ello acompañado de una posición que no anticipa la subida de los tipos de referencia, de acuerdo con una situación que está lejos de ser o de anticipar repuntes inflacionistas.

Bajo estas condiciones<sup>2</sup>, las entidades financieras han ido relajando las condiciones de acceso al crédito<sup>3</sup> lo que junto con la mejora en la actividad<sup>4</sup> y el empleo, ha propiciado la recuperación de la inversión (vivienda, actividad empresarial) y gran consumo (automóvil). No obstante, en el conjunto del Estado prevalece al proceso de desapalancamiento de

<sup>1</sup> Se iniciaron a mediados de 2014, y debido al repunte de la volatilidad en los mercados financieros registrados en el verano de 2015, en diciembre de 2015 y marzo de 2016 se aprobaron medidas adicionales, reduciendo el tipo del llamado "recurso de depósito", hasta situarlo en el -0,40%.

<sup>2</sup> Con efecto en el ajuste hacia la paridad de la relación euro/dólar, favoreciendo las posiciones exportadoras europeas.

<sup>3</sup> Encuesta de Préstamos Bancarios (hogares) y Encuesta de acceso al crédito para Pymes (Banco de España).

<sup>4</sup> Favorecida por un precio del petróleo y de otras materias primas en valores muy bajos.

los agentes (hogares y actividades productivas) de forma que el saldo vivo crediticio recorta posiciones.

**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.*

En este sentido, los datos de cierre referidos al año 2015 ya incluyen un incremento del volumen de gasto<sup>1</sup> (financiado) disponible por las empresas y los hogares, pero siguen mostrando que la magnitud (saldo vivo crediticio) mantiene una tendencia todavía descendente<sup>2</sup> de acuerdo con el proceso de desapalancamiento de la deuda privada. Por destinos de la financiación<sup>3</sup>, desciende el saldo vivo asociado a las actividades productivas (-4,2%), la compra y rehabilitación de vivienda (-4,8%) y de bienes de consumo duradero (-4,8%). Asimismo, la ratio de morosidad del sistema, refleja el ajuste realizado y sigue mejorando progresivamente, aunque sigue siendo elevada (10,2%) y concentrada en algunos segmentos como la construcción (30,9%) o inmobiliarias (27,4%), frente al mejor comportamiento de los deudores particulares o familias (5,5%).

Por último, las posiciones de ahorro de los agentes también están condicionadas por la solvencia y garantía de la recuperación de la actividad, la remuneración de las distintas alternativas, y las decisiones de riesgo que asume cada agente. De esta forma, y en consonancia con el poco atractivo de la figura –por su baja remuneración– el saldo en

<sup>1</sup> Como lo muestran otros indicadores como son la concesión de hipotecas (20% y 24% en número y cuantía) o la compra de vehículos.

<sup>2</sup> La tasa interanual del saldo vivo relativo al crédito a OSR (otros sectores residentes, privados como familias y empresas) es negativa para el conjunto del Estado (-4%) y Navarra (-6,3%) no así para la CAPV (+0,4%).

<sup>3</sup> Para el conjunto del Estado.

depósitos en las entidades de crédito sigue descendiendo en 2015 (-2,8%) y por segundo año consecutivo, al ahorro en depósitos bancarios está por debajo del umbral de los 2 billones de euros. Por otra parte, se recupera de forma notoria el patrimonio gestionado por los fondos de inversión (11,8%) y mejora el volumen de contratación de los mercados secundarios de acciones (8,6%); no así la valoración bursátil (Ibex) que cierra el año con retroceso y valor inferior a los 9.500 puntos.

## La evolución del crédito en Navarra

### *Marco general*

La evolución de los activos de las entidades de crédito de España registra una tendencia descendente desde 2013, año de mayor retroceso (-11,6%), siendo menor en 2014 (-3,7%), y 2015 (-5,2%). Los créditos son el principal componente del activo (64%) y 2015 es el primer ejercicio en el que aumenta esta cuota, que descendió de un 78,2% a un 62% entre 2008 y 2014. El ajuste de la masa crediticia ha sido intenso y en 2013 se registró el mayor retroceso interanual (-13,6%); los dos últimos ejercicios se mantienen en negativo, pero ralentizando la intensidad del recorte, especialmente en 2015 (-2,1%). Estas cifras reflejan el desapalancamiento de particulares y empresas en el balance de las entidades. El resto del activo de las entidades de crédito lo componen las acciones y participaciones (8,9%), otros valores (15,1%) y activos no sectorizados (12%). Los tres tipos han ganado cuota y cuantía desde el inicio de la crisis, si bien 2015 es el primer año desde entonces en que los tres tienen caídas (-5,8%, -15,6% y -6,4%, respectivamente), tanto en cuantía como en cuota sobre el total de activos.

En 2015 continúa el proceso de desapalancamiento del sistema con la reducción del saldo vivo asociado a la deuda privada. Dentro del capítulo de créditos se ha de tener en cuenta que una parte importante, de maduración larga, se contrajo antes del inicio de la crisis y va reduciéndose a medida que los prestatarios cumplen los compromisos de pago. Por el contrario, la cartera concedida con posterioridad a 2009 -con un cambio en las necesidades de financiación de los demandantes y de las exigencias en las condiciones de concesión- sugiere que se habrían redimensionado (menores cuantías). De esta forma, queda patente el efecto agregado de desapalancamiento, en la medida en que el ritmo de amortización de deuda pendiente supera el volumen referido a la concesión de nuevos créditos, de ahí que el saldo -como stock de crédito pendiente de devolución- haya venido descendiendo.

**Cuadro nº 45 Composición del activo de las entidades de crédito**

							<i>(M euros)</i>
Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
<b>Total</b>	<b>3.251.535</b>	<b>3.400.435</b>	<b>3.422.612</b>	<b>3.025.756</b>	<b>2.912.796</b>	<b>2.760.239</b>	
Créditos	2.386.643	2.357.167	2.229.670	1.926.174	1.805.239	1.767.591	
Acciones y participaciones	180.477	250.831	257.501	280.357	261.536	246.261	
Valores, salvo acc. y part.	383.761	405.582	508.991	492.801	492.346	415.508	
Activos no sectorizados	300.652	386.854	426.449	326.424	353.676	330.879	

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

Por destinos o agentes, el crédito a hogares y empresas ("otros sectores residentes") supone más de tres cuartos del total (75,1%), un porcentaje que se ha mantenido en los últimos años sin apenas variación. Por otra parte, en 2014 la cuota del sistema crediticio fue la menor de toda la crisis (8,6%), volviendo en 2015 a un valor del 9,3%. En 2015, el montante asociado al segmento no residente es el mayor desde 2007, con un 10,5% y el de las Administraciones Públicas representa un 5,1% (frente al 5,6% de 2014).

La evolución del crédito a otros sectores residentes condiciona la evolución del saldo total crediticio: desde 2008 el ajuste acumulado es del 27,5% y fue en gran parte realizado en el cuatrienio 2011-2015 (-25,9%). De esta forma, los mayores descensos interanuales fueron en 2012 y 2013 (-10% y -9,8%), siendo menores en 2014 (-4,7%) y sobre todo en 2015 (-3,8%).

Por lo tanto, en 2015 se mantiene la tendencia de desapalancamiento de los ejercicios anteriores pero a un ritmo más moderado, de acuerdo con la reactivación de la actividad económica y las necesidades de financiación de los agentes, así como con la capacidad de las entidades de mejorar el acceso a la financiación una vez realizados los ajustes requeridos en sus balances.

**Cuadro nº 46 Entidades de crédito. Crédito según agentes**

							<i>(M euros)</i>
Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
<b>Total</b>	<b>2.386.643</b>	<b>2.357.167</b>	<b>2.228.670</b>	<b>1.926.174</b>	<b>1.805.615</b>	<b>1.767.591</b>	
Sistema crediticio	234.095	250.867	278.914	210.536	155.097	164.206	
AA.PP.	78.971	89.687	114.275	87.140	101.313	89.972	
Otros Sectores residentes	1.843.950	1.782.554	1.604.934	1.448.244	1.380.101	1.327.062	
Otros no residentes	229.627	234.059	231.546	180.254	169.104	186.351	

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

El crédito concedido al sector exterior (no residentes), en coherencia con su mayor dependencia de la coyuntura a corto plazo y su menor dimensión, ha mostrado un perfil más irregular, si bien con tendencia a la baja. En conjunto, perdió un tercio de su valor entre 2007 y 2014, de lo cual se ha empezado a recuperar significativamente en 2015 con el aumento ya mencionado.

El crédito a las Administraciones Públicas muestra un comportamiento interanual dispar y en 2015 retrocede (-11,2%), después del incremento registrado en 2014 (16,3%). Finalmente, el crédito dentro del propio sistema (interbancario) ha aumentado un 6,1% en 2015, pero venía de un nivel muy bajo, de acuerdo con el importante descenso acumulado sucedido en 2013 y 2014 (-44,5%).

**Cuadro nº 47 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes**

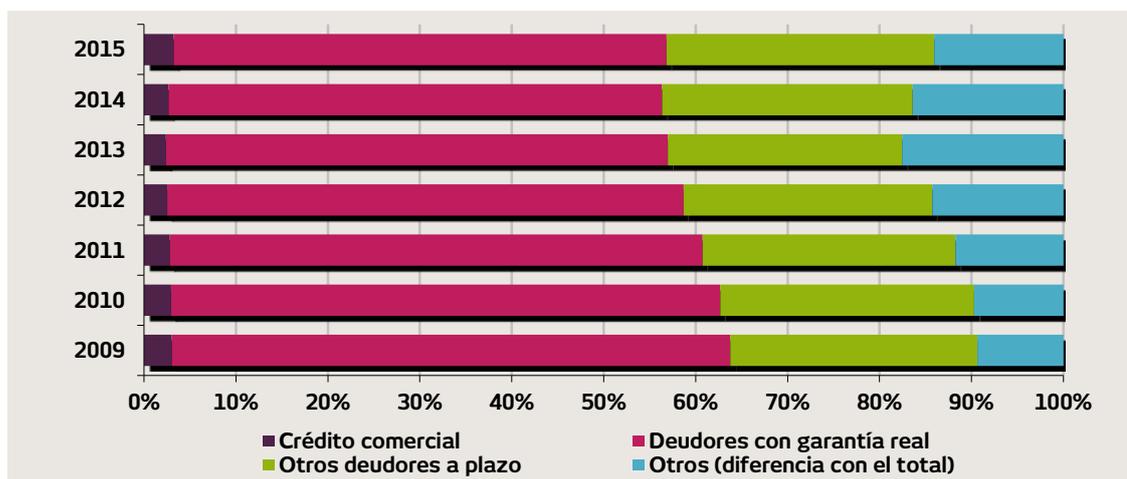
Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Total</b>	<b>1.843.950</b>	<b>1.782.554</b>	<b>1.604.934</b>	<b>1.448.244</b>	<b>1.380.101</b>	<b>1.327.062</b>
Crédito comercial	54.219	49.937	40.523	34.570	36.606	42.640
Deudores con garantía real	1.101.064	1.032.823	900.991	790.398	741.237	711.483
Otros deudores a plazo	509.396	490.485	434.521	368.969	376.262	386.474
Otros préstamos	179.271	209.309	228.899	254.307	225.996	186.465

(M euros)

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

El apartado relativo a otros deudores a plazo, en el que se integra el crédito al consumo, muestra una tendencia descendente a partir de 2011, con una caída acumulada del 27,4% (2011-2013) y con un comportamiento positivo en 2014 (2%) y 2015 (2,7%). Por otra parte, el apartado de otros préstamos registra dos importantes caídas interanuales consecutivas (-11,1% y -17,5% respectivamente). Por último, el saldo relativo al crédito comercial presenta un avance sustancial en 2015 (16,5%).

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



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

Las entidades de depósito gestionan la mayor parte del crédito privado en España (96,1%), lo que se completa con un pequeño subsector especializado sólo en crédito. En

2015, de acuerdo con la finalidad de dicho crédito, las actividades productivas suponen el 48,6% del crédito gestionado por las entidades de depósito, que se completa con el 42,4% destinado a la adquisición y rehabilitación de viviendas y con un componente de menor peso, los destinos de bienes de consumo duradero (1,6%) y otros fines (7,3%).

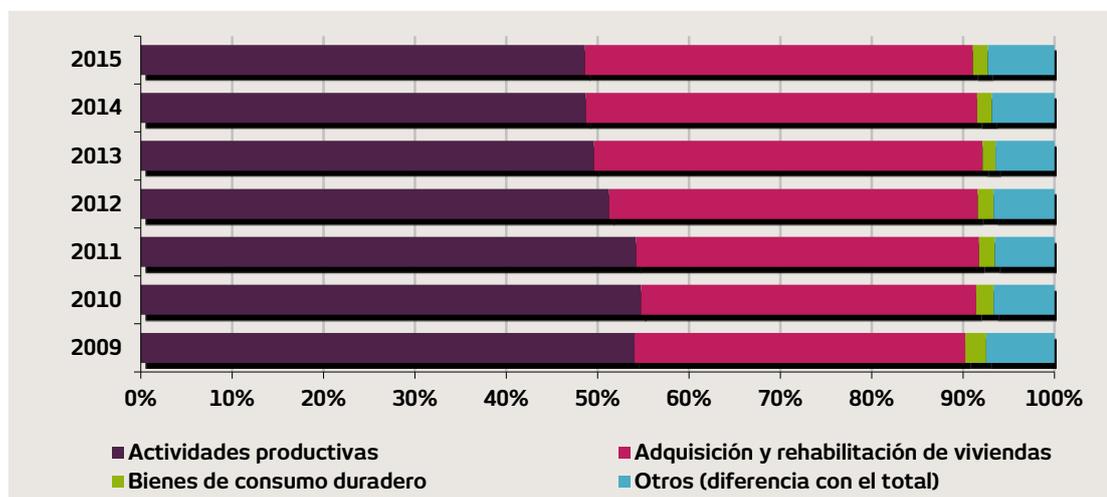
**Cuadro nº 48 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes**

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Total</b>	<b>1.782.291</b>	<b>1.715.037</b>	<b>1.537.748</b>	<b>1.392.384</b>	<b>1.328.189</b>	<b>1.274.656</b>
Actividades productivas	975.510	929.832	788.412	690.631	647.426	619.953
Adq. rehabilitación viviendas	654.253	643.556	620.580	592.278	568.212	541.032
Bienes de consumo duradero	33.796	29.798	26.038	19.869	21.615	20.576
Otros créditos	118.732	111.851	102.718	89.606	90.936	93.095

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

En 2015, el conjunto del crédito gestionado por las entidades de depósito se contrae un 4%. Este retroceso se produce en el saldo crediticio destinado a las actividades productivas (-4,2%) y a viviendas y consumo duradero (-4,8% en cada caso). Por el contrario, la partida de otros créditos es la única que ha empezado a crecer levemente en los dos últimos años (1,5% y 2,4%, en 2014 y 2015).

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



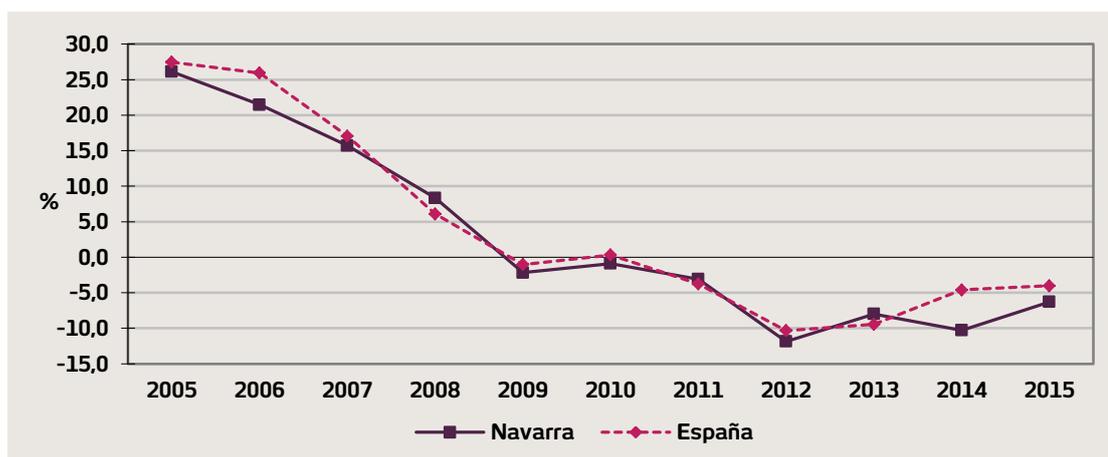
*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.*

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

En 2015 el crédito concedido por las entidades de depósito a las Administraciones Públicas y agentes privados residentes (OSR) ha mantenido la tendencia a la baja en

Navarra así como en el Estado (-6,3% y -4%), moderándose el descenso en los dos casos, respecto a 2014 (fueron de -10,3% y -4,6% en dicho año).

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



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

Con respecto al crédito a las Administraciones Públicas tiene un comportamiento muy volátil. Así, señalar que en 2015 el saldo vivo crediticio asignado a estos agentes en Navarra se incrementa muy fuertemente (40,1%), frente al incremento más moderado registrado en la CAPV (10,5%) y el descenso en España (-9,5%), lo cual contrasta con las variaciones del año anterior, que eran una caída del -4,3% para Navarra, y alzas del 23,6% tanto para la CAPV como para el Estado.

**Cuadro nº 49 Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito**

*(M euros)*

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
CAPV	2013	4.862	68.376	73.238
	2014	6.008	63.168	69.176
	2015	6.637	63.400	70.037
Navarra	2013	751	18.589	19.340
	2014	719	16.678	17.397
	2015	1.007	15.631	16.638
País Vasco	2013	5.613	86.965	92.578
	2014	6.727	79.846	86.573
	2015	7.644	79.031	86.675
España	2013	76.627	1.392.838	1.469.010
	2014	94.697	1.328.193	1.422.887
	2015	85.708	1.274.523	1.360.361

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

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

Tal y como se ha señalado, los principales objetivos de financiación por parte de los hogares son la vivienda y los bienes de consumo duradero, entre los que se incluye el automóvil. Para completar la panorámica de evolución del stock del crédito en 2015 se presentan los resultados relativos a la constitución de hipotecas<sup>1</sup> junto con la matriculación de vehículos, en ambos casos, con respecto del Estado, la CAPV y Navarra.

En 2015 se han producido los mayores crecimientos interanuales del último lustro en número (20,1%), valor total (24,5%) y cuantía media (3,7%) en las hipotecas constituidas en España, con cifras similares en la CAPV (22%, 29,1% y 5,8%), pero no en Navarra (2,5%, 1,8%, -0,7%), con un menor dinamismo.

La evolución a la baja registrada en Navarra durante el quinquenio analizado ha sido menos drástica y el repunte al alza ha venido algo adelantado respecto a los otros ámbitos observados. En el primer lustro de crisis (2008-2013), el volumen de las concesiones había caído un 59,2%. La cuota navarra en el montante estatal de hipotecas nuevas queda en un 1,5%, 3 décimas menos que el año anterior. La cuantía media por hipoteca retomó una senda al alza en España ya en 2014, mientras que en Navarra sigue a la baja en 2015. En seis años esta cuantía ha caído un 18,9%. Como novedad dentro del período analizado, el valor medio pasa a ser inferior en Navarra (102.790 euros) frente a la media del Estado (106.020 euros). El valor de las hipotecas concedidas en 2015 en Navarra supone el 1,5% del conjunto del Estado.

---

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

**Cuadro nº 50 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas**

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>España</b>						
Nº de hipotecas	607.535	408.461	273.873	199.703	204.302	245.382
Cuantía total (Millones de €)	71.041	45.716	28.329	19.973	20.891	26.015
<i>Cuantía media (miles €)</i>	116,93	111,92	103,44	100,01	102,25	106,02
<b>CAPV</b>						
Nº de hipotecas	30.230	23.065	16.920	12.146	11.469	13.991
Cuantía total (Millones de €)	4.421	3.355	2.251	1.464	1.380	1.781
<i>Cuantía media (miles €)</i>	146,26	145,45	133,01	120,53	120,29	127,33
<b>Navarra</b>						
Nº de hipotecas	7.076	5.520	4.095	3.170	3.710	3.804
Cuantía total (Millones de €)	845	666	459	345	384	391
<i>Cuantía media (miles €)</i>	119,37	120,62	112,00	108,88	103,37	102,91

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

La matriculación de vehículos en el conjunto del Estado creció en 2015 un 20,9%, algo más que el año anterior (18,4%). La recuperación de este indicador lleva ya tres años al alza tanto en el Estado como en la Comunidad Foral y la CAPV. La comparativa entre los datos de 2015 y los del punto más bajo de la crisis (2012) indica que en Navarra la matriculación de 2015 es un 52% superior, con cifras similares en el Estado (47,8%) y la CAPV (46,8%).

**Cuadro nº 51 Evolución de la matriculación de vehículos**

Ámbito	<i>(Nº de unidades)</i>				
	2011	2012	2013	2014	2015
Navarra	8.081	7.034	7.737	9.170	10.690
CAPV	29.610	25.616	27.321	32.300	37.601
España	808.059	699.589	722.689	855.308	1.034.232

Fuente: Anfac.

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

La tasa de morosidad ha venido aumentando desde 2009 y en 2013 alcanzó el máximo valor (13,8%); no obstante, desde 2014 se viene registrando su mejora (12,6%), que se confirma en 2015 (10,2%), si bien todavía en valores muy altos.

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

**Cuadro nº 52 Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	Año	C. Dudosos	Créditos*	(Dudosos/Créditos) x 100
<b>Total</b>	2010	102.520	1.782.291	5,7
	2011	135.505	1.715.748	7,9
	2012	162.601	1.537.748	10,6
	2013	191.748	1.392.384	13,8
	2014	167.743	1.328.189	12,6
	2015	129.979	1.274.652	10,2

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

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.*

En el ámbito productivo la tasa de morosidad escaló del 6,2% al 20,9% en el período crítico (2009-2013) y posteriormente ha ido descendiendo hasta el 14,9% de 2015. Las actividades empresariales con mayores tasas de morosidad han sido inmobiliarias y construcción, que todavía en 2015 mantienen valores muy altos (27,4% y 30,9%). Por otra parte, las actividades industriales han tenido tasas de morosidad más bajas y muestran dicha mejoría (13,9% al 11,2%), comportamiento compartido con el sector de transporte y almacenamiento (13,1%), y comercio y reparación (12,9%).

El crédito para la adquisición y rehabilitación de viviendas, y el destinado a otras finalidades de las familias presenta una tasa de morosidad claramente menor que las actividades empresariales. No obstante, estas tasas también crecieron hasta duplicarse, aproximadamente, entre 2009 y 2013, y también han empezado a disminuir desde 2013 hasta 2015, en el caso del primer destino citado de un 5,7% a un 4,7%, y en el caso del segundo de un 12,2% a un 10%.

**Cuadro nº 53 Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Total dudosos</b>	<b>5,8</b>	<b>7,9</b>	<b>10,6</b>	<b>13,8</b>	<b>12,6</b>	<b>10,2</b>
<b>Actividades productivas</b>	<b>8,0</b>	<b>11,6</b>	<b>16,0</b>	<b>20,9</b>	<b>18,9</b>	<b>14,9</b>
Agricultura y pesca	4,3	6,5	9,1	13,6	12,2	10,2
Industria	4,4	5,7	9,4	13,8	13,9	11,2
Construcción	12,3	18,7	26,6	35,3	33,7	30,9
Servicios	8,1	12,0	16,3	21,0	18,9	14,4
<i>Act. Inmobiliaria</i>	<i>14,0</i>	<i>21,5</i>	<i>29,1</i>	<i>38,0</i>	<i>36,2</i>	<i>27,4</i>
<i>Finanzas (no banca)</i>	<i>0,8</i>	<i>1,4</i>	<i>2,2</i>	<i>3,3</i>	<i>2,4</i>	<i>2,1</i>
<i>Comercio y rep.</i>	<i>5,6</i>	<i>7,2</i>	<i>10,7</i>	<i>15,2</i>	<i>15,6</i>	<i>12,9</i>
<i>Transporte y alm.</i>	<i>3,3</i>	<i>4,3</i>	<i>8,6</i>	<i>13,7</i>	<i>17,3</i>	<i>13,1</i>
<i>Hostelería</i>	<i>5,2</i>	<i>8,2</i>	<i>16,8</i>	<i>23,2</i>	<i>20,4</i>	<i>17,2</i>
<i>Otros servicios</i>	<i>4,0</i>	<i>5,4</i>	<i>8,9</i>	<i>13,3</i>	<i>12,2</i>	<i>9,9</i>
<b>Otras finalidades/ hogares</b>	<b>2,9</b>	<b>3,4</b>	<b>4,7</b>	<b>6,7</b>	<b>6,6</b>	<b>5,5</b>
Adq. y rehab. viviendas	2,3	2,8	3,8	5,8	5,7	4,7
Otras	5,9	6,8	9,8	12,7	12,2	10,0
<b>Resto</b>	<b>8,2</b>	<b>6,6</b>	<b>10,4</b>	<b>12,2</b>	<b>6,3</b>	<b>16,6</b>

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

La adquisición de viviendas es el destino de crédito donde hay mayor diferencia entre su peso sobre el total del crédito (42,4%) y su peso sobre el crédito dudoso (19,4%), junto con la actividad inmobiliaria, donde la diferencia es a la inversa (sólo 10,5% del crédito total, pero 28,2% sobre el dudoso). Les sigue en importancia el resto de los servicios (22,3%), la construcción (10%) y la industria (9,1%), entre otros.

**Cuadro nº 54 Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes**

*(M euros)*

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Total dudosos</b>	<b>102.520</b>	<b>135.505</b>	<b>162.601</b>	<b>191.748</b>	<b>167.473</b>	<b>129.980</b>
<b>Actividades productivas</b>	<b>77.831</b>	<b>108.096</b>	<b>126.032</b>	<b>143.511</b>	<b>122.314</b>	<b>92.164</b>
Agricultura y pesca	980	1.395	1.830	2.477	2.145	1.824
Industria	6.364	7.659	11.628	14.846	14.802	11.773
Construcción	13.683	17.814	19.521	20.315	15.960	12.947
Servicios	56.803	81.228	93.055	105.874	90.127	65.619
<i>Act. Inmobiliaria</i>	<i>43.450</i>	<i>63.223</i>	<i>64.202</i>	<i>66.265</i>	<i>53.795</i>	<i>36.665</i>
<i>Finanzas (no banca)</i>	<i>850</i>	<i>1.576</i>	<i>2.005</i>	<i>2.871</i>	<i>2.385</i>	<i>2.067</i>
<i>Comercio y rep.</i>	<i>4.329</i>	<i>5.461</i>	<i>7.840</i>	<i>10.438</i>	<i>10.432</i>	<i>8.659</i>
<i>Transporte y alm.</i>	<i>1.349</i>	<i>1.730</i>	<i>3.431</i>	<i>4.761</i>	<i>4.968</i>	<i>3.635</i>
<i>Hostelería</i>	<i>1.875</i>	<i>2.843</i>	<i>5.608</i>	<i>7.094</i>	<i>5.686</i>	<i>4.612</i>
<i>Otros servicios</i>	<i>4.950</i>	<i>6.394</i>	<i>9.969</i>	<i>14.534</i>	<i>12.861</i>	<i>9.981</i>
<b>Otras finalidades/ hogares</b>	<b>23.232</b>	<b>26.200</b>	<b>34.544</b>	<b>46.530</b>	<b>44.197</b>	<b>34.736</b>
Adq. y rehab. viviendas	15.255	17.799	23.807	34.080	32.313	25.204
Otras	7.977	8.401	10.737	12.450	11.884	9.532
<b>Resto</b>	<b>1.457</b>	<b>1.209</b>	<b>2.025</b>	<b>1.707</b>	<b>962</b>	<b>3.080</b>

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

## La evolución de los depósitos en Navarra

### Marco general

La evolución del saldo en depósitos en las entidades de crédito refleja una parte de las posiciones de disponible (liquidez) y de ahorro de los agentes. El resultado obtenido responde a la combinación de distintos factores que incluye la predisposición de los agentes (seguridad versus riesgo), la remuneración de las figuras financieras y/o las condiciones de las ofertas de productos de ahorro e inversión disponibles en cada momento; asimismo, el factor crisis es determinante ya que en un escenario de deterioro de las rentas (hogares y empresas) se genera menos margen para el ahorro e incluso se erosiona el ahorro acumulado.

En este escenario, y para el conjunto del Estado, el saldo en depósitos en las entidades de crédito asciende a 1,94 billones de euros, cifra en descenso desde 2009 y que también ha bajado en 2015 (-2,8%). Por segundo año consecutivo, al ahorro en depósitos bancarios está por debajo del umbral de los 2 billones de euros.

**Cuadro nº 55 Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes**

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Total</b>	<b>2.300.219</b>	<b>2.307.138</b>	<b>2.297.865</b>	<b>2.065.401</b>	<b>1.997.368</b>	<b>1.940.673</b>
• Sist. Crediticio	269.668	372.668	572.928	381.293	311.533	302.834
• AA.PP.	79.080	69.717	69.183	63.485	76.150	77.063
• Otros Sectores Residentes	1.440.425	1.373.079	1.316.735	1.314.129	1.289.280	1.261.715
• Otros No Residentes	511.046	491.675	339.019	306.493	320.404	299.061

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

Los depósitos del sector privado (Otros Sectores Residentes) suman 1,26 billones de euros, retroceden con respecto del ejercicio precedente (-2,1%) y se alejan un poco más de los valores registrados en años anteriores, cuya cuantía es un 16,6% inferior a la cifra de 2008. Representan el 65% del total de los depósitos en las entidades de crédito, un porcentaje reforzado en estos últimos seis años. Por otra parte, los depósitos de otros sectores no residentes (con un peso del 15,4%) también han descendido (-6,7%) y pierden el margen de recuperación logrado el año anterior.

La tercera de las componentes de las posiciones de depósitos corresponde al sistema crediticio, que también registra una variación negativa (-2,8%) y representa el 15,6% del total de los depósitos. Finalmente, el comportamiento del saldo en depósitos de las Administraciones Públicas (4% del total) registra un leve incremento interanual (1,2%).

**Cuadro nº 56 Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes**

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Total</b>	<b>1.216.702</b>	<b>1.170.396</b>	<b>1.147.690</b>	<b>1.155.977</b>	<b>1.138.434</b>	<b>1.137.827</b>
• A la vista	261.766	269.711	265.027	281.967	328.852	384.450
• De ahorro	211.287	202.949	199.073	206.485	221.934	254.227
• A plazo	743.649	697.736	683.589	667.525	587.648	499.150

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

Al cierre de 2015 el saldo en depósitos del segmento de hogares y entidades privadas no financieras asciende a 1,14 billones de euros, prácticamente la misma cantidad que en 2014 (-0,1%). Entre las diferentes modalidades de depósito, en 2015 se reafirma la tendencia al alza de la de disponibilidad más inmediata, depósitos a la vista frente a la figura de plazo fijo, decisión en la que puede influir el escenario de bajos tipos de interés que propicia un diferencial en la remuneración prácticamente irrelevante con relación a otros plazos. Las posiciones de plazo fijo, ya no son en 2015 la parte principal (43,8%) frente a las posiciones a la vista (56,1%), donde se suman las cuentas de ahorro (22,3%) o cuentas corrientes a la vista (33,8%).

### *Evolución de los depósitos en Navarra*

El comportamiento del ahorro privado<sup>1</sup> es parecido en los ámbitos geográficos considerados. En Navarra continúa el descenso, aunque se modera (-0,7% frente al -5,1% del año anterior) y en España pasa de un crecimiento (0,4%) a una caída leve (-0,4%). El saldo en los depósitos de las Administraciones Públicas experimenta en 2015 un importante descenso en la Comunidad Foral (-20%), frente al incremento del año precedente (20,5%). Los depósitos públicos en España tienen un peso del 6,7% sobre los depósitos totales, participación superior a la registrada en Navarra (2,8%). Los pesos de Navarra sobre el Estado en cuanto a depósitos públicos, privados y totales son del 0,6%, 1,3% y 1,3% respectivamente, inferiores a las cuotas que la Comunidad Foral tiene en población (1,4%) y PIB (1,7%).

<sup>1</sup> Se ha de tener en cuenta que no existe una medida completa del ahorro, porque las decisiones de pasivo, además de orientarse hacia figuras de depósito, se han podido traspasar también a destinos de inversión como los fondos, valores o las de tipo inmobiliario.

Cuadro nº 57 Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.

*(M euros)*

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
CAPV	2013	2.660	71.068	73.728
	2014	2.822	69.448	72.270
	2015	2.907	71.770	74.677
Navarra	2013	440	16.078	16.518
	2014	530	15.257	15.787
	2015	424	15.144	15.568
País Vasco	2013	3.100	87.146	90.246
	2014	3.352	84.705	88.057
	2015	3.331	86.914	90.245
España	2013	61.796	1.134.914	1.196.710
	2014	73.448	1.139.756	1.213.204
	2015	76.097	1.135.720	1.211.817

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

### Otros indicadores de ahorro<sup>1</sup>

La renta y la capacidad de ahorro de los hogares y negocios son claves en las posiciones de ahorro. En este ámbito, los datos de contabilidad nacional (INE) muestran que durante la crisis los ingresos de familias y empresas del conjunto del Estado han caído, pero también han disminuido de manera acorde sus gastos e inversiones, manteniendo la tasa de ahorro probablemente por un planteamiento básicamente previsor; dicho esto, se observa que los datos de 2015 confirman el cambio de tendencia del año anterior.

Cuadro nº 58 Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto

*(M euros)*

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Hogares</b>						
• Renta bruta disponible	816.053	819.649	788.983	781.049	787.429	807.243
• Ahorro bruto	69.462	74.674	58.768	66.214	64.635	64.428
• Tasa de ahorro (%)	8,5	9,1	7,4	8,5	8,2	8,0
<b>Soc. no financieras</b>						
• VAB	581.786	573.008	557.406	546.035	550.911	575.653
• Ahorro bruto	161.795	137.857	146.373	166.207	161.879	181.101
• Tasa de ahorro (%)	27,8	24,1	26,3	30,4	29,4	31,5

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

Entre 2009 y 2013, la renta bruta disponible de los hogares experimentó una caída de un 1,5% anual, pero en 2014 y 2015 ha registrado una recuperación (0,8% y 2,5%). La tasa de ahorro muestra un perfil de oscilaciones, pero con un 8% en 2015, es claramente inferior al 13% registrado en 2009, y retrocede levemente en los dos últimos ejercicios.

<sup>1</sup> Información no disponible por CC.AA.

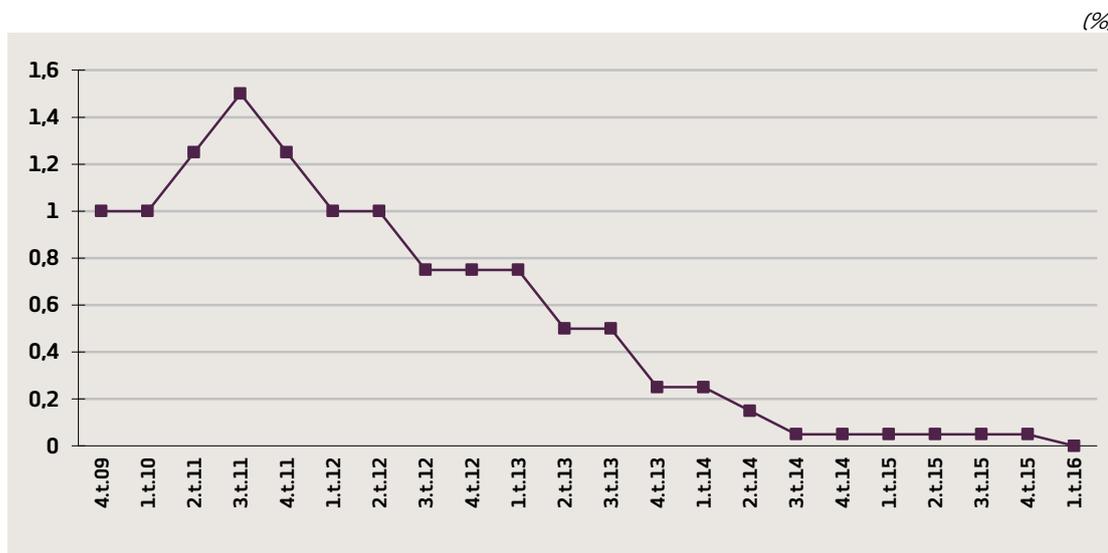
### Evolución de los tipos de interés, de coste y remuneración

El tipo de interés de referencia fijado por el Banco Central Europeo ha estado situado en el 0,05% durante todo el año 2015, y queda en 0% en mayo de 2016. En consecuencia, como el año anterior, todos los tipos de interés considerados se ajustan a la baja, especialmente las remuneraciones de los depósitos a plazo de hogares y empresas, quedando todos ellos por debajo del 0,5%. La excepción son los depósitos de más de 2 años de duración, que pasaron del 0,5% al 0,66%.

Y aun en una horquilla reducida, se observa el patrón habitual de mayor remuneración a los depósitos a la vista de las empresas frente a los de los hogares, en contraste con los de plazo donde se invierte la situación. De hecho, los depósitos familiares a largo son los que más se desincentivan, pasando del 0,83% al 0,24%.

También se rebaja el coste de la financiación, destacando que la financiación del consumo se mantiene por encima del 7,5% y superando el tipo referido a vivienda (2%) y destinado a las empresas (entre el 2% y el 3% dependiendo del volumen prestado). También se moderan los cobrados por descubiertos de empresas hasta el entorno del 2,3%, y en todos los casos quedan muy alejados de los valores de remuneración del ahorro.

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



Fuente: Banco Central Europeo.

**Cuadro nº 59 Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares<sup>(2)</sup> y sociedades no financieras**

	(%)			
	2012	2013	2014	2015
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
– Vivienda <sup>(1)</sup>	2,81	2,99	2,56	1,98
– Consumo <sup>(1)(3)</sup>	7,76	8,90	7,74	7,56
– Otros fines <sup>(1)</sup>	5,81	5,58	4,64	3,77
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
– Descubiertos	3,52	3,38	3,14	2,34
– Créditos hasta 1.000.000 € <sup>(1)</sup>	4,93	4,83	3,86	3,01
– Créditos de más de 1.000.000 € <sup>(1)</sup>	2,72	2,73	1,99	1,96
<b>DEPÓSITOS DE HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
– A la vista	0,21	0,22	0,17	0,12
– A plazo <sup>(1)</sup>	2,83	1,50	0,66	0,39
• hasta 1 año	2,97	1,23	0,59	0,35
• más de 2 años	1,96	1,85	0,83	0,24
<b>DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
– A la vista	0,37	0,35	0,31	0,24
– A plazo <sup>(1)</sup>	2,08	1,30	0,51	0,31
• hasta 1 año	2,05	1,30	0,51	0,31
• más de 2 años	2,24	1,37	0,50	0,66

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

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

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

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

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

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

A continuación se analiza la evolución económico-financiera de la empresa navarra, así como aspectos relativos a la productividad en el empleo. La información que se ha utilizado para el análisis proviene de una explotación específica solicitada a la Central de Balances del Banco de España sobre las empresas navarras que, año tras año, colaboran enviando información. En esta ocasión, y en el caso de los ejercicios 2013 y 2014<sup>1</sup>, han sido un total de 145 empresas.

### 4.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS

Atendiendo al análisis de la cuenta de resultados agregada de las 145 empresas navarras analizadas, a continuación se muestra para los años 2013 y 2014 la evolución de las magnitudes más representativas de las empresas en lo referente a ingresos, costes y resultados. En concreto, la facturación total de esas empresas alcanzó los 10.943.844 miles de euros en 2014, un 6,8% más que en 2013.

**Cuadro nº 60 Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra**

*(m euros)*

Variable	2013		2014		Tasa de variación %Δ 14/13
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	10.248.520	100,0	10.943.844	100,0	6,8
Consumos intermedios	7.718.803	75,3	8.374.423	76,5	8,5
Valor añadido bruto	2.529.717	24,7	2.569.421	23,5	1,6
Gastos de personal	1.470.171	14,3	1.494.247	13,7	1,6
Rtdo. económico bruto explot.	1.059.546	10,3	1.075.174	9,8	1,5
Amortizaciones y provisiones	464.752	4,5	422.053	3,9	-9,2
Rtdo. económico neto explot.	594.794	5,8	653.121	6,0	9,8
Carga financiera neta	-73.094	-0,7	-6.146	-0,1	-91,6
Rtdo. de actividades ordinarias	667.888	6,5	659.267	6,0	-1,3
Rtdo. de activ. extraordinarias	-814.798	-8,0	-70.469	-0,6	-91,4
Rtdo. antes de impuestos	-146.910	-1,4	588.798	5,4	-500,8
Impuestos	122.696	1,2	116.498	1,1	-5,1
Rtdo. neto del ejercicio	-269.606	-2,6	472.300	4,3	-275,2
Cash-flow	195.146	1,9	894.353	8,2	358,3

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

El estudio de la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación), muestra un notable aumento de la participación de los consumos intermedios, que pasan a suponer un 76,5% de la

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

facturación de 2014 (frente a un 75,3% en 2013), habiendo registrado en igual caso un notable incremento en términos absolutos (8,5%); de manera que la participación del valor añadido bruto en la facturación ha decrecido hasta el 23,5% en 2014 (24,7% en 2013), presentando en este caso un ligero crecimiento en términos absolutos (1,6%).

En lo que a los gastos de personal se refiere (que registran un ligero aumento del 1,6% en términos nominales en 2014), su participación en los ingresos se ha reducido sensiblemente (13,7% en 2014 frente al 14,3% de 2013), al igual que ha ocurrido con el peso de las amortizaciones (3,9% en 2014 frente al 4,5% en 2013). Por otra parte, cabe resaltar el aumento de la carga financiera neta en 2014, de manera que los ingresos financieros superan a los gastos financieros únicamente en 6.146 miles de euros (aunque con un peso reducido del -0,1% respecto a la facturación en 2014, frente al -0,7% registrado en 2013), así como de los resultados extraordinarios contabilizados (-70.469 millones de euros en 2014), que, aunque se recuperan significativamente con respecto a 2013 (-814.798 millones de euros), siguen estando en saldo negativo (suponen el -0,6% de la facturación en 2014 frente al -8,0% de 2013).

Como consecuencia de la evolución de las partidas de coste anteriormente mencionadas, los resultados empresariales han experimentado una cierta mejoría respecto al ejercicio precedente. En este sentido, el resultado antes de impuestos (que registra una mejora del 500,8% en términos nominales) representa el 5,4% de la facturación en 2014 (-1,4% en 2013).

En definitiva, en un contexto de incremento de la facturación, las empresas navarras han registrado una mejora de sus resultados en 2014, debido fundamentalmente a la contención de los costes de personal y de las amortizaciones, y, especialmente, a la mejora de los resultados de las actividades extraordinarias respecto al ejercicio anterior.

## 4.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN

El estudio del balance agregado de la muestra de empresas navarras analizada para el periodo 2013-2014 muestra la evolución de las magnitudes más representativas de las empresas en cuanto a las inversiones realizadas y la financiación de las mismas. En lo que atañe al capítulo de las inversiones cabe resaltar los siguientes aspectos:

- En 2014 se observa un notable incremento de la participación del activo fijo con respecto al activo total (pasa a representar el 61,0% en 2014, frente al 56,5% de 2013), registrando un incremento en términos nominales del 3,7%.

- El incremento del peso del activo fijo se ha derivado del incremento contabilizado en el inmovilizado tanto material, magnitud que mide bastante bien la evolución de la inversión en su acepción clásica de bienes fijos y tangibles, y que ha visto crecer notablemente su peso relativo en el activo total hasta el 20,5% en 2014 (17,8% en 2013), como en el inmovilizado inmaterial, que ha registrado un incremento del 39,0% en términos nominales, pasando a representar el 14,6% del activo fijo en 2014 (10,1% en 2013). Ambas variables han compensado el descenso contabilizado en el inmovilizado financiero (-13,2% en términos nominales), que pasa a representar el 25,9% del activo fijo en 2014, frente al 28,6% de 2013.
- Con relación al activo circulante, éste ha visto descender sensiblemente su participación en el total del activo (39,0% en 2014 frente al 43,5% de 2013), presentando un descenso del 13,9% en términos nominales.
- El decremento del peso del circulante en el total del activo se ha producido en un contexto de notable decremento también del peso de los deudores (27,0% en 2014 frente al 32,0% de 2013, tras registrar una disminución del 18,9% en términos nominales) de mantenimiento de la participación de las existencias (7,4% tanto en 2014 como en 2013) y ligero incremento del peso relativo de la tesorería (4,5% en 2014 frente al 4,1% de 2013, con un aumento del 7,1% en términos nominales).

En lo que atañe a los aspectos más relevantes relativos a la financiación cabe destacar varios aspectos:

- Se observa un ligero decremento del peso relativo de la financiación a corto plazo (acreedores a corto plazo) y un incremento de las provisiones, en un contexto de ligero incremento del peso de la financiación permanente (pasivo fijo). Concretamente, el peso de la financiación a corto plazo en el total del pasivo se ha situado en el 40,3% en 2014 (40,8% en 2013), mientras que el peso de la financiación permanente, aunque se ha reducido en términos nominales (-3,2% en 2014) se ha incrementado al 57,8% (57,3% en 2013). Por otra parte, el peso de las provisiones se ha situado en el 1,9% (1,8% en 2013).
- El ligero incremento del peso relativo del pasivo fijo se ha sustentado en el significativo aumento registrado en la participación del patrimonio neto (que pasa a suponer el 41,7% del total del pasivo en 2014 frente al 38,9% de 2013), ya que se observa una notable reducción de la participación de los recursos ajenos a largo plazo (16,0% en 2014 frente al 18,5% del ejercicio anterior).
- Asimismo, la reducción del peso relativo de la financiación a corto plazo se ha producido en un contexto de incremento de la participación de los recursos con coste

(18,7% del total del pasivo en 2014 frente al 17,9% de 2013) y reducción de los recursos sin coste (21,7% en 2014 frente al 22,9% de 2013).

- Finalmente, el fondo de maniobra (activo circulante menos acreedores a corto plazo) presenta un notable descenso en términos nominales del 148,2% en 2014, presentando ya un saldo negativo (-1,3% del total del pasivo en 2014 frente al 2,7% de 2013).

**Cuadro nº 61 Balance agregado de la empresa navarra**

*(m euros)*

Variable	2013		2014		Tasa de variación %Δ 14/13
	m euros	%	m euros	%	
ACTIVO TOTAL	14.419.602	100,0	13.852.422	100,0	-3,9
ACTIVO FIJO	8.150.123	56,5	8.453.090	61,0	3,7
Inmovilizado inmaterial	1.459.417	10,1	2.028.093	14,6	39,0
Inmovilizado material	2.562.530	17,8	2.841.005	20,5	10,9
Inmovilizado financiero	4.128.176	28,6	3.583.992	25,9	-13,2
CIRCULANTE	6.269.479	43,5	5.399.332	39,0	-13,9
Existencias	1.067.520	7,4	1.029.231	7,4	-3,6
Deudores	4.617.241	32,0	3.743.654	27,0	-18,9
Tesorería	584.718	4,1	626.447	4,5	7,1
PASIVO TOTAL	14.419.602	100,0	13.852.422	100,0	-3,9
PASIVO FIJO	8.269.114	57,3	8.003.320	57,8	-3,2
Patrimonio neto	5.607.972	38,9	5.780.215	41,7	3,1
Recursos ajenos a L/P	2.661.142	18,5	2.223.105	16,0	-16,5
ACREEDORES A C/P	5.887.063	40,8	5.583.780	40,3	-5,2
- Con coste	2.585.907	17,9	2.583.974	18,7	-0,1
- Sin coste	3.301.156	22,9	2.999.806	21,7	-9,1
PROVISIONES	263.425	1,8	265.322	1,9	0,7

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

### 4.3 RENTABILIDAD Y MAGNITUDES ASOCIADAS

En 2014 la rentabilidad económica (calculada antes de impuestos) de la muestra de empresas navarras manejada, ha registrado un notable incremento respecto al ejercicio anterior. Concretamente, esa rentabilidad se ha situado en el 7,1% en 2014, frente al 0,2% registrado en el ejercicio precedente.

**Cuadro nº 62 Rentabilidad de la empresa navarra**

Ratios (%)	2010	2011	2012	2013	2014
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	7,1	6,6	8,5	0,2	7,1
Intereses por finan. Recibida/Rec. Ajenos con coste	3,6	3,5	3,2	3,3	3,9
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	9,9	9,0	12,1	-2,6	10,2
Ratio de endeudamiento	50,9	46,3	40,9	61,5	58,1
Apalancamiento financiero*	3,5	3,1	5,3	-3,0	3,3

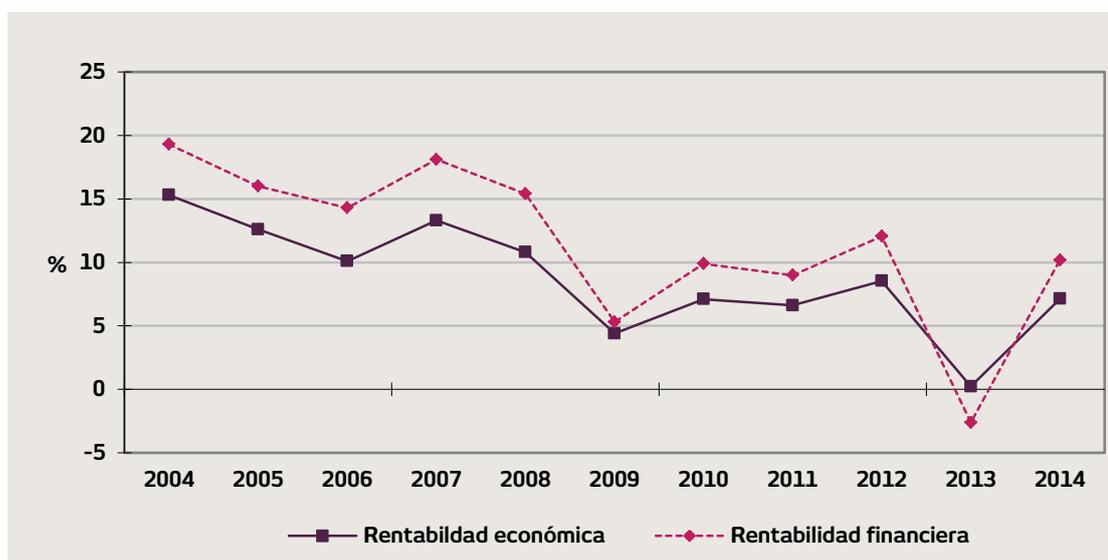
(\*): Rentabilidad económica – coste de la financiación ajena

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Asimismo, la rentabilidad financiera (calculada antes de impuestos) también se ha incrementado notablemente en 2014, situándose en el 10,2% (frente al -2,6% de 2013).

De este modo, el incremento experimentado en la rentabilidad financiera se ha sustentado principalmente en el aumento registrado en la rentabilidad económica, dado el ligero aumento observado en el coste de la deuda (en un contexto en el que el apalancamiento financiero se ha incrementado notablemente en 2014).

**Gráfico nº 10 Rentabilidad de la empresa navarra**



Fuente: Central de Balances del Banco de España.

#### 4.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO

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

**Cuadro nº 63 Productividad del empleo**

Ratios	2010	2011	2012	2013	2014
VAB/empleado	77,2	77,1	78,2	73,8	76,0
Coste medio del empleo	42,2	43,0	43,5	42,9	44,2

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

En concreto, el valor añadido por empleado se ha situado en los 76,0 miles de euros en 2014, lo que supone un incremento del 2,2% respecto al ejercicio anterior; mientras que el coste medio del empleo se ha situado en los 44,2 miles de euros, cifra un 3,0% superior a la registrada en el año anterior.

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

A modo de síntesis de la información comentada en los apartados anteriores, a continuación se señalan los principales aspectos favorables y desfavorables en 2014 con relación a la situación económico-financiera de la empresa navarra en 2013.

Con relación a los aspectos favorables cabe resaltar:

- Notable incremento en los Ingresos de explotación.
- Contención de los costes de personal y de las amortizaciones.
- Acusada mejora de los resultados de las actividades extraordinarias.
- Sensible aumento del peso relativo del inmovilizado material y notable descenso de la partida de deudores.
- Incremento del peso relativo del patrimonio neto.
- Notable incremento tanto de la rentabilidad económica como de la financiera.

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

- Aumento del peso porcentual de los consumos intermedios y decremento, por tanto, del peso del valor añadido generado.
- Sensible aumento de la carga financiera neta.
- Aumento del peso relativo de los acreedores a corto plazo con coste.
- Ligero incremento del coste de la deuda.
- Notable descenso del fondo de maniobra (activo circulante menos acreedores a corto plazo), presentando ya un saldo negativo en 2014.

## 4.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS

A continuación se comentan brevemente los principales aspectos relacionados con los resultados de las empresas no financieras españolas durante 2015, utilizando para ello como fuente de información la Central de Balances Trimestral (CBT) del Banco de España<sup>1</sup>, información que, aunque está referida al conjunto estatal, facilita una aproximación razonable de las tendencias seguidas en la empresa navarra en este ejercicio de 2015.

**Cuadro nº 64 Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior)**

BASES	Central de Balances Trimestral <sup>(*)</sup>		
	I a IV 13/ I a IV 12	I a IV 14/ I a IV 13	I a IV 15/ I a IV 14
<b>Número de empresas/Cobertura total nacional</b>	<b>839/11,8</b>	<b>880/13,4</b>	<b>896/13,4</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	-3,9	-0,1	-2,6
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	-3,3	1,8	-2,4
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	-3,7	-0,2	-6,1
Compras netas	-7,0	0,1	-9,2
Otros gastos de explotación	1,4	0,8	0,9
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	-4,3	-0,0	5,6
3. Gastos de personal	-1,7	0,9	2,3
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	-6,7	-1,0	9,3
4. Ingresos financieros	14,5	-24,7	-11,0
5. Gastos financieros	-0,7	-7,7	-9,4
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	-1,5	-2,4	-0,3
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	0,2	-14,4	14,9
7. Resultados por enajenaciones y deterioro	35,1	96,6	--
8. Variaciones del valor razonable y resto de resultados	-0,5	43,7	-88,1
9. Impuestos sobre beneficios	--	--	74,8
S.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (S.3 + 7 + 8 -9)	192,9	137,1	-41,3
RESULTADO DEL EJERCICIO / VAB (S.4 / S.1)	11,1	24,1	14,4
<b>RENTABILIDADES</b>			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	5,6	5,2	5,1
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	3,5	3,3	3,0
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	7,5	6,8	6,6
R.4. Diferencia rentabilidad - coste financiero (R.1. - R.2.)	2,1	1,9	2,1

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

Fuente: Banco de España.

La información de la CBT para 2015 refleja una consolidación de la tendencia de recuperación de la actividad económica de las empresas, de modo que el valor añadido bruto (VAB) del conjunto de esta muestra aumentó un 5,6 % en términos interanuales,

<sup>1</sup> Resultados para una muestra de 896 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2015 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 13,4% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

frente a la variación prácticamente nula que este excedente registró un año antes. La expansión del VAB fue de nuevo más intensa en las empresas de menor dimensión, tal y como viene ocurriendo desde el inicio de la recuperación, en 2013. Este crecimiento del flujo de actividad se produjo en un contexto de reactivación de la demanda interna y en el que las exportaciones siguieron mostrando un dinamismo elevado.

Los gastos de personal aumentaron un 2,3 % en 2015, más intensamente de lo que lo habían hecho el año anterior, en el que crecieron un 0,9 %. El mayor dinamismo mostrado en 2015 por esta partida se debió fundamentalmente a la evolución favorable del empleo, que se elevó un 1,7 %.

En ese contexto, el resultado ordinario neto creció en 2015 un 14,9%. A pesar del incremento de los excedentes ordinarios, los niveles de rentabilidad agregados registraron un leve descenso respecto a un año antes, resultado que está, no obstante, muy influido por la evolución de algunas empresas de gran dimensión, que se vieron afectadas por el descenso de los ingresos financieros. Un análisis más detallado evidencia una mejoría de los niveles de rentabilidad en un número creciente de empresas, así como en la mayoría de los sectores. En todo caso, el diferencial entre la rentabilidad del activo y el coste medio de financiación se amplió en dos décimas (hasta el 2,1 %), gracias al descenso de los tipos de interés.

Finalmente, los ingresos y gastos atípicos ejercieron una influencia negativa sobre el resultado del ejercicio. En concreto, el año pasado las empresas de la muestra presentaron minusvalías generadas en operaciones de venta de activos de naturaleza financiera, lo que contrasta con las fuertes plusvalías que se habían registrado en 2014. A ello hay que añadir los gastos por ajustes de plantilla que afectaron a algunas grandes compañías de esta muestra. Todo ello provocó que el resultado final experimentase una significativa contracción, del 41,3 %, pasando a representar el 14,4% del valor añadido en 2015 (24,1% en 2014).



## **2. SECTOR PRIMARIO**

## 1. PANORAMA GENERAL

### 1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

El sector agrario estatal ha superado durante los últimos tres ejercicios los niveles de producción a precios básicos que había alcanzado antes de la crisis (2007), fijando un nuevo máximo en 2013. En 2015, se vuelve a recuperar gran parte del moderado retroceso del año 2014. La producción agraria, que se sitúa actualmente un 20% por encima de las cifras del año 2000, se compone de un 59,6% de producción vegetal, un 36,5% de producción animal y un 3,9% en servicios y otras producciones relacionadas. La tendencia de todas ellas ha sido de crecimiento muy moderado en los últimos años, con oscilaciones interanuales habituales, más frecuentes en la rama vegetal por su propia estructura productiva.

En los últimos años, las oscilaciones compensatorias interanuales han sido la tónica habitual en todas las categorías y en los diferentes indicadores de variación interanual, tanto físicos, como de precios y de valor total. En conjunto, ha sido más clara la tendencia al alza de los precios, y más plana la de los indicadores de producción física.

Así, la producción agraria total ha aumentado un 2,5% en 2015, compensando en parte un retroceso del 3,3% el año anterior; igualmente, el avance general de los precios (4,4%) compensa en parte la caída previa (-6,8%), mientras que en el indicador de producción física la caída de 2015 (-1,8%) se aleja del avance registrado en 2014 (2,8%).

La rama principal, la vegetal, de acuerdo con lo explicado, es la que condiciona dichos totales, y sus indicadores tienen variaciones interanuales más amplias. El valor total avanza un 6,1%, un 13,3% los precios, y en términos físicos se da un retroceso del 6,3%. La rama animal evoluciona al contrario con retrocesos en el valor total (-2,4%), aun habiéndose producido un 4,8% más en cantidad, ya que han caído más los precios (-6,8%).

El sector agrario, como subconjunto del primario que excluye pesca o actividades extractivas, continúa reduciéndose en términos de empleo, principalmente por la tecnificación de las labores agrarias. Esto se refleja en el cómputo de Unidades de Trabajo Agrario (U.T.A.), que se han reducido a un ritmo muy constante en las últimas décadas. Durante los 8 años de la crisis, por ejemplo, la reducción de este indicador ha sido de casi el 20%, pero no es sino una continuación directa de una caída de más largo plazo.

La renta agraria, o margen con el que el sector cuenta para abonar sus sueldos y obtener beneficios, alcanzó su máximo en 2003 y casi lo igualó en 2007, tendiendo a la baja, con oscilaciones, desde ese año. El aumento de renta por U.T.A. ha sido constante y más pronunciado que la caída del total de U.T.A.s., si bien a precios constantes el balance de la renta por U.T.A. se mantiene en cifras parecidas a las de principios del siglo. La renta agraria total ha caído un 15,6% desde 2007, si bien en 2015 tiene un avance del 1,2%.

La leve mejoría de la producción total agraria y de la renta agraria en 2015 se puede vincular al aumento del valor de las frutas y hortalizas españolas, que suponen un 63,7% del valor total y han tenido su mejor producción de los últimos 13 años, si bien tomando en cuenta que los precios tienden en general al alza. Por su parte, el leve descenso en la rama animal se vincula a la producción láctea, pues el componente animal principal (ganado y carne) sí que ha aumentado, aunque mínimamente, su valor. En la evolución ganadera del último lustro es clara la influencia de la carne de porcino, con productos particularmente valorados en el extranjero, como factor que ha hecho crecer el subsector.

**Cuadro nº 65 Macromagnitudes del sector agrario español**

(Meuros)

Concepto	2014	2015*	% Δ 2015/2014		
	A precios del productor	A precios del productor	Monetario	Real	Precios
A.- Producción rama agraria	42.600,00	43.667,70	2,5	-1,8	4,4
• Producción vegetal	24.521,10	26.023,90	6,1	-6,3	13,3
• Producción animal	16.325,60	15.938,30	-2,4	4,8	-6,8
• Producción de servicios	496,60	482,70	-2,8	-1,7	-1,1
• Actividades secundar. no agrarias no separables	1.256,70	1.219,80	-2,9	0,2	-3,1
B.- Consumos intermedios	21.172,30	21.754,90	2,8	2,9	-0,1
C.- (A-B) Valor añadido bruto	21.427,70	21.909,80	2,3	-6,5	9,3
D.- Amortizaciones	5.178,00	5.194,90	0,3	-0,6	0,9
E.- Otras subvenciones	5.886,90	5.700,50	-3,2	-	-
F.- Otros impuestos	327,80	351,80	7,3	-	-
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	21.808,80	22.063,60	1,2	-	-

(\*): 2ª Estimación de enero 2016.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

Dentro de las categorías vegetales destacan los ya mencionados incrementos de valor de las hortalizas y frutas (16,3% y 11,7%), mientras que el aceite vuelve a sufrir una oscilación, esta vez negativa (-52,4% en cantidad, encarecimiento del 49,8% y pérdida de valor del 28,7%. Se encarecen todas las categorías, manteniendo cantidades muy similares al año anterior, salvo las caídas del aceite (-28,7%), vino (-8,9%) o patata (-11,8%).

En el ámbito ganadero, como es habitual, las oscilaciones son menores, con predominio de alzas en cantidad, como la del bovino (10%) o porcino (7%), y caídas de precios como el de la leche (-15%) o el porcino (-10%).

## 1.2 EVOLUCIÓN EN NAVARRA

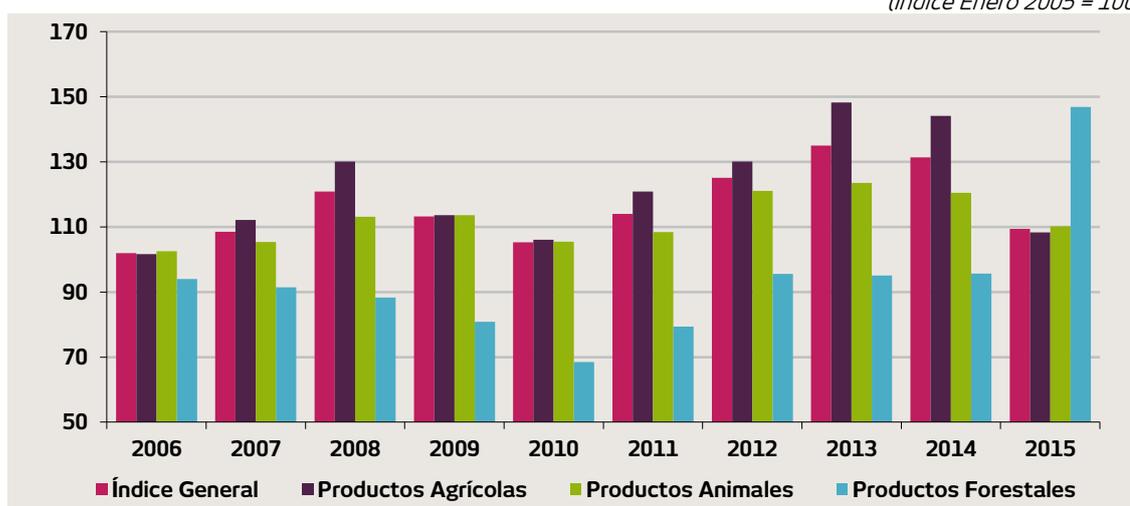
### Macromagnitudes del sector

El sector primario de Navarra mantiene este año su cuota del 3% sobre el valor añadido bruto de la economía de la Comunidad Foral, que sigue siendo la mayor desde 2005. El sector no creció tan rápido como el secundario o el terciario durante los años de bonanza, y su caída con la crisis no fue tan súbita, de hecho fue más un estancamiento. Tras un repunte importante en 2011 (4,7%) se ha ido desacelerando, hasta el 1,4% interanual del VAB agrario en 2015.

El VAB del sector supera los 558 millones de euros, lo cual, al igual que en los 4 años anteriores, supone la mayor cifra nunca alcanzada, si bien ha de ser matizada por la tendencia general al alza de los precios a lo largo de los años. En contraste, el conjunto de la economía no ha alcanzado aún la cifra de PIB de 2008. No obstante, por primera vez desde 2010, la variación interanual es menor que la del PIB total (2,9%). En España, en 2015, el VAB agrario y el total han aumentado más (3,2% y 3,5% respectivamente).

Gráfico nº 11 Índices de precios percibidos por los productores agrarios

(Índice Enero 2005 = 100)



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

La producción a precios corrientes (952 millones) va avanzando con una tendencia de largo plazo bastante clara, aunque condicionada por la inflación, y el aumento de 2015 (2,8%) se sitúa prácticamente en lo que ha sido el promedio de crecimiento anual de la última década (2,7%).

No obstante, el avance de 2015 no ha sido debido a un alza de precios agrarios. Estos han retrocedido (-16,7%) a niveles parecidos a los de 2009-2010, tras haber presentado varios años de crecimiento continuado, si bien, el retroceso ya se había iniciado levemente en 2014. Esto afecta tanto a los productos animales (-8,5%) como a los vegetales (-24,8%) no así a la evolución de los forestales que ha sido totalmente opuesta, habiendo crecido los precios un 53,5%.

Por categorías vegetales se aprecia que es el sector vitivinícola el responsable de este retroceso (-23,3%), puesto que las otras tipologías principales se encarecen muy levemente (cereales un 2,6%, hortalizas un 1,9%), y entre los retrocesos sólo los hay de carácter leve (-6,6% en leguminosas, -3,8% en forrajes). Mientras, presentan encarecimientos notables otros productos (industriales 42,8%, frutas 37,6%, frutos secos 30,2% y patata 14,5%).

Entre los ganaderos la caída se explica porque la categoría con mayor descenso es una de las principales, la carne de porcino (-12,3%), seguida del conejo (-11,2%), la venta de ganado vivo (-6,3%) y el vacuno (-3%), pero la categoría más producida, las aves, o el principal producto no cárnico, la leche, sí se encarecen levemente (2,5% y 3,6%).

En términos de cantidad, ha habido grandes avances en el olivar (57,2%) y forrajes (32,8%), si bien en este último caso ha afectado la contabilización como tal de un tipo de heno que no se estaba incluyendo anteriormente. Con ello, los forrajes han superado en tonelaje a los cereales, que descienden un 10,5%, mientras que caen también frutas (-20,1%), industriales, como la remolacha (-11,3%) y tubérculos (-9,3%). En dicho contexto, avanzan las leguminosas (10,9%), hortalizas (11%), y viñedo (8,4%), así como el tonelaje total (8,2%).

### **Comercio exterior agroalimentario**

La balanza comercial navarra en el sector agrario y agroalimentario es una de las variables económicas que ha mejorado sustancialmente a pesar de la crisis. En parte, la debilidad del mercado estatal ha hecho que los productores abordasen más intensamente los mercados foráneos para poder colocar su producción.

Cuadro nº 66 Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra

(M euros)

Sección Arancel	Exportaciones		Importaciones	
	2014	2015	2014	2015
Animales vivos y productos del reino animal	137,6	124,2	148,6	134,9
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	318,1	323,9	181,7	141,8
Productos de las industrias alimenticias	512,9	532,1	203,5	214,0
Sector Agroalimentario	968,6	980,2	533,8	518,0
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	11,9	11,6	12,8	11,4

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

Las tendencias de años previos tienen continuidad, y la balanza comercial positiva de este agregado de sectores avanza de nuevo, un 6,3% en 2015. El superávit comercial alcanza el 89,2%, pues las exportaciones superan a las importaciones en dicho porcentaje. Es en la industria alimentaria donde se produce la mayor parte de esta diferencia favorable, pero en 2015 es la rama vegetal donde hay un mayor ensanchamiento del margen positivo exportador (13,5%). En la rama animal se mantiene el leve balance negativo de los últimos años. En general siguen avanzando las exportaciones (salvo las animales, este año) y disminuyendo las importaciones (salvo las industriales), siendo leves en todo caso dichas excepciones.

Tanto en exportaciones como en importaciones, la rama industrial es la que cuenta con más volumen en los últimos años, seguida de la vegetal y la animal. En las importaciones, sin embargo, los tres sectores se sitúan en un orden de magnitud similar mientras que en las exportaciones la rama industrial se sitúa muy por encima de las otras -y de las importaciones de su propio subsector- y la animal, por el contrario, se sitúa claramente por debajo, hasta tal punto que su balanza comercial es levemente negativa.

### Población ocupada

El empleo en el sector agrario es objeto de importantes oscilaciones, y en el caso de Navarra, tomando los datos del segundo semestre de cada año, se observa una fuerte caída en los primeros años de la crisis, un fuerte aumento en 2013 y una eliminación de dicho repunte que se confirma en 2015. Poco tienen que ver estos datos locales con la tendencia global agregada en España, donde el tamaño mucho mayor del sector dibuja una evolución mucho menos oscilante, y un retroceso progresivo durante la crisis, con repunte en 2013 también, pero mucho más leve, compensado ya en 2014, y con estancamiento (una mínima alza) en 2015.

En este tipo de evolución influye el hecho de que en la estructura del sector en Navarra existe gran cantidad de explotaciones agrícolas cuyos titulares no están registrados

como empleados sino como propietarios, que suelen tener otras actividades y, en cualquier caso, realizan trabajos agrarios sólo en ciertas épocas. En muchos casos, recurren a su vez a contratar trabajadores de manera temporal, en especial para las campañas agrícolas, que pueden adelantarse o atrasarse debido a distintos factores y por tanto, dependiendo del año, quedar o no reflejadas en este indicador que ofrece la Encuesta de Población Activa de junio de cada año.

Los datos del Gobierno de Navarra en este sentido confirman que al término del año 2015 se contabilizan algo menos de 12.000 ocupados, de los cuales son asalariados algo más de 4.500 (38%), predominando por tanto los autónomos. Mientras estos últimos han tendido en general a la baja durante la última década, la cifra de asalariados se ha mantenido más o menos constante en ese período.

**Cuadro nº 67 Empleo en el sector primario. Media anual\***

*(m personas)*

Año	Navarra	España
2006	13,5	944,3
2007	12,9	925,5
2008	14,0	830,6
2009	13,3	790,8
2010	11,3	772,8
2011	7,1	735,9
2012	8,6	722,3
2013	15,5	753,1
2014	13,4	739,3
2015	9,4	740,4

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

*Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.*

## 2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

La agricultura navarra ha mantenido su dinamismo a pesar de las convulsiones de la economía. Las caídas de precios que se produjeron al inicio de la crisis se vieron pronto revertidas. El sector no escapa, en todo caso, a un régimen de oscilaciones interanuales de producciones y precios que en general tienden a hacerse más intensas cada año que pasa, y desde luego mayores que en la época en la que el sector era claramente intensivo en mano de obra. Los tipos principales de productos agrícolas, no obstante, se mantienen, y aunque algunos como los industriales experimenten un auge continuado, no se abandonan otros tradicionales.

Las rotaciones, la visión de negocio global, la competencia y otros factores externos de amplio alcance, así como una creciente adaptabilidad técnica, y la siempre influyente climatología, pueden explicar razonablemente bien que haya variaciones interanuales fuertes en los indicadores, que en todo caso habitualmente acaban compensándose, a medio o incluso a corto plazo. A la continuidad de este tipo de oscilaciones cabe añadir en 2015 la evidencia de un panorama desigual y variado por categorías de producto.

### 2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES

En el análisis por grandes tipos de cultivos y modalidades agrícolas, las variaciones interanuales son habitualmente pequeñas. Los cambios de adscripción de terrenos entre secano y regadío, o entre los cultivos herbáceos y los leñosos, afectan a porcentajes muy pequeños del total de la huerta navarra y se producen al cabo de largos períodos de dedicación a un mismo fin. Las rotaciones se producen en mucha mayor medida entre productos de una misma categoría, dentro de las mencionadas.

En 2015 se produce, no obstante, un cambio de tendencia nunca observado durante los últimos años, como es el retroceso de la superficie total dedicada a regadío (si bien en un discreto -0,6%) que se traduce en el mismo porcentaje de caída (-0,6%) en cuanto a peso de esta modalidad sobre el total cultivado (del 34,9% al 34,3%).

Sí tiene continuidad, en cambio, la lenta tendencia de retroceso de los cultivos leñosos, que pasan de un peso del 10,4% al 10,3%. La prevalencia de los herbáceos es mayor en el secano (93,2%) que en el regadío (82,9%), pues los cultivos leñosos tienen una mayoría de su superficie en regadío (56,7%). Los cultivos leñosos principales son el olivo, los frutales y la vid; en conjunto, son más intensivos en mano de obra y para cada uno de ellos existen regiones en el Estado que son punteras a nivel mundial; esta competencia podría ser uno de los factores que hagan que se tienda a dedicar menos superficie a

este tipo de cultivos, aunque los datos de producciones y precios en este ámbito, siendo oscilantes en los últimos años, muestran que siguen siendo sectores competitivos y dinámicos también en Navarra.

La superficie total cultivada sigue creciendo, en este caso un 1,1%, una décima más que en 2014. Los cultivos abarcan un 27,6% del territorio de la Comunidad Foral.

**Cuadro nº 68 Utilización de Tierras de Cultivo**

*(m Ha)*

Concepto	2014			2015			% Δ 15/14		
	Secano	Regadío	Total	Secano	Regadío	Total	Secano	Regadío	Total
Cultivos herbáceos	172,3	82,4	254,7	176,0	81,8	257,8	2,2	-0,7	0,8
Cultivos leñosos	12,9	16,8	29,7	12,8	16,8	29,6	-1,1	0,2	-0,4
<b>Total cultivos</b>	<b>185,2</b>	<b>99,2</b>	<b>284,4</b>	<b>188,8</b>	<b>98,6</b>	<b>287,4</b>	<b>2,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>1,1</b>

*Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Abril 2016). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local. Los totales por categoría no incluyen diversos cultivos menores. En 2015 se han introducido en la estadística 6 nuevos productos menores respecto a 2014.*

Con respecto a las producciones de 2015, el panorama es de contrastes, al contrario que en 2014 cuando el tonelaje obtenido crecía en todas las grandes categorías de productos salvo en el olivar. De hecho, el olivar es este año el que mayor porcentaje de producción gana (57,2%, dejando muy atrás la pérdida del 13,8% del año anterior), lo cual da una idea de lo frecuente que es en el sector que se acaben compensando los datos de un año con los del siguiente. Es indudable que existen unas capacidades estructurales (y unas superficies, como se ha visto, relativamente poco mutables) que condicionan enormemente los promedios de largo plazo de cada producto; hay oscilaciones fuertes, pero la característica más o menos estructural de la superficie destinada por categorías, hace que las producciones fluctúen siempre en torno a unos valores medios que sólo cambian a largo plazo. El olivar, de hecho, estuvo en la misma situación en 2013, con el mayor avance de todos los subconjuntos.

En una comparativa de los últimos 4 ejercicios se puede observar que los niveles de producción de las diferentes categorías están, en general, moderadamente por encima de sus valores de 2011, y en casi todos los casos han sufrido alguna oscilación durante el cuatrienio que se ha compensado a posteriori.

Los cultivos forrajeros son la excepción en 2015, dentro de una tendencia clara al alza en los últimos años, con un avance este año del 32,8%, que es un alza sustancial para una de las dos categorías más masivas (por primera vez en tiempos recientes, superan a los cereales). No obstante, esto tiene un origen estadístico, ya que en 2015 se ha empezado a contabilizar por primera vez en la fuente manejada un nuevo tipo de forraje. Si se

descuenta el llamado ray-grass, un tipo de heno muy utilizado en la península, el aumento resulta aproximadamente alineado con la tendencia previa.

No obstante, también destaca que la "pradera natural" (es decir, la cosecha de biomasa herbácea que se deja crecer en parcelas dedicadas al efecto, pero sin sembrarla) ha aumentado su tonelaje un 28,2%, y en superficie supera por primera vez en tiempos recientes a la alfalfa como forraje principal.

En 2015 se ha producido una revisión de los productos incluidos en las estadísticas manejadas, pasando a contabilizarse algunos emergentes, o que estaban en situación de categorización dudosa –probablemente el caso del ray-grass-, también eliminándose algunos menores, y en algún caso agrupándose dos de características similares. Dado que en las categorías y subcategorías no se contemplan apartados de resto u otros, los totales son dependientes del panel de productos elegido y los totales por categorías de 2014 y 2015 no son estrictamente comparables entre sí. En todas las categorías se ha producido alguna variación de este tipo, salvo en leguminosas, viñedo y olivar.

Con todo, el resultado indica que los mayores avances son, como ya se ha comentado, el del olivar, con un 57,2%, y el de los forrajes (32,8%), seguidos muy de lejos por las hortalizas (11%), leguminosas (10,9%) y viñedo (8,4%). En el lado de los descensos destaca el de la producción frutícola (-20,1%), seguido de los industriales (-11,3%), cereales (-10,5%) y tubérculos (-9,3%).

**Cuadro nº 69 Principales producciones agrícolas de Navarra**

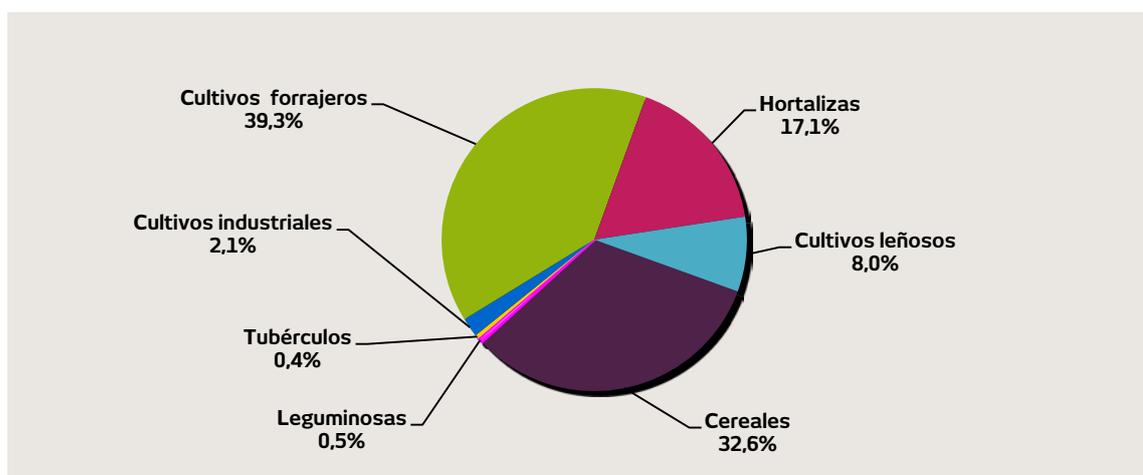
Concepto	2014	2015	% Δ 15/14
Cereales	981.519	878.358	-10,5
Leguminosas	12.049	13.365	10,9
Tubérculos (patatas)	13.826	12.541	-9,3
Cultivos industriales	60.636	53.771	-11,3
Cultivos forrajeros	796.762	1.058.237	32,8
Hortalizas	414.068	459.504	11,0
Cultivos leñosos	207.754	215.027	3,5
– Frutales	67.582	53.979	-20,1
– Viñedos	121.563	131.786	8,4
– Olivar aceite	18.610	29.262	57,2

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

Otra novedad del 2015 es que los cultivos industriales, que casi se habían cuadruplicado entre 2010 y 2014, entran en fase bajista. La caída de los frutales, por su parte, viene a compensar aumentos de los dos años anteriores y el nuevo nivel es similar al de 2011.

Con la caída de los cereales y la inclusión del ray-grass en los forrajes, se produce, como ya se ha avanzado, un cambio apreciable en el peso de cada categoría sobre el tonelaje cultivado total: los cereales caen del 39,5% al 32,6% e inversamente, los forrajes pasan del 32% al 39,3%. Las hortalizas son el tercer grupo con un 17,1% y el conjunto de los leñosos está en un 8%.

**Gráfico nº 12** Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2015



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

Dentro de la agricultura cerealista, el trigo y la cebada son con diferencia los productos principales, que se van alternando (y sustituyendo sobre el terreno) como el de mayor producción, y en 2015 sus tonelajes han sido prácticamente idénticos. En superficie, la cebada ha ocupado más extensión en los últimos años, aunque se acorta la diferencia en 2015.

El maíz es el tercer cereal en importancia y retroceden sus dos indicadores con más fuerza que en el caso de la cebada. No obstante, la avena o el centeno son ejemplos opuestos este año de cómo la correlación entre superficie y producción es limitada. El arroz, siendo minoritario, ve crecer su producción este año en más de un tercio. En el caso de la avena hay que destacar que se frena una notable tendencia al alza en producción, observada en el bienio previo. En 2015 se incorporan datos del triticale, que es un híbrido minoritario de trigo y centeno.

**Cuadro nº 70 Superficie y producción de cereales en grano**

Concepto	2014		2015		% Δ 15/14	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Trigo	72.229	341.082	73.525	314.278	1,8	-7,9
Cebada	94.508	349.684	85.501	314.121	-9,5	-10,2
Avena	9.136	38.925	9.066	31.093	-0,8	-20,1
Arroz	1.829	12.364	2.183	16.750	19,4	35,5
Maíz	20.996	238.885	18.235	197.606	-13,2	-17,3
Centeno	237	579	145	521	-38,8	-9,9
Triticale	-	-	1.338	3.989	-	-

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

En la categoría de leguminosas son claramente el guisante seco y el haba seca los productos que se turnan como la mayor producción; el primero venía siendo el de mayor superficie, pero el fuerte aumento de la extensión del haba seca este año la coloca como la leguminosa con más extensión plantada. Se han venido observando efectos similares entre productos, oscilaciones y sustituciones, que se ven realizados en categorías relativamente minoritarias como ésta, y también tendencias opuestas entre superficie y producción, que en 2015 se observa con claridad en el caso del haba seca; casi doblándose la superficie, los datos indican que la producción apenas ha aumentado. No sucede lo mismo con la judía seca y la veza, donde las caídas en hectáreas y toneladas se sitúan entre el 40 y el 46 %, ni en el guisante seco donde el aumento productivo es prácticamente igual al superficial.

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

Concepto	2014		2015		% Δ 15/14	
	Sup. (ha)	Prod. <sup>TM</sup>	Sup. (ha)	Prod. <sup>TM</sup>	Sup. (ha)	Prod. <sup>TM</sup>
Judía Seca	436	1.207	251	682	-42,4	-43,5
Haba Seca	2.284	5.882	4.425	5.887	93,7	0,1
Guisante Seco	2.137	4.184	3.235	6.375	51,4	52,4
Veza	1.256	776	749	421	-40,4	-45,7

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

El cultivo de la patata ha arrojado datos de retroceso en la mayor parte de los años de la crisis, y es el caso nuevamente en 2015, si bien con una mejora de rendimiento, ya que es mucho más lo que se reduce su superficie (-14,5%) que lo que lo hace su tonelaje (-9,3%). En 2015 el dato de la patata tardía y la de siembra pasa a ser agregado o único. En comparación con los de la patata de media estación, los retrocesos de esta nueva categoría unificada son claramente mayores. Esta última abarca mayor superficie pero con una producción inferior, si bien en 2015 se observa que la diferencia de rendimientos se ha estrechado.

**Cuadro nº 72 Superficie y producción de tubérculos**

Concepto	2014		2015		% Δ 15/14	
	Sup. (ha)	Prod. <sup>TM</sup>	Sup. (ha)	Prod. <sup>TM</sup>	Sup. (ha)	Prod. <sup>TM</sup>
Patata Media Estación	216	7.433	206	7.063	-4,6	-5,0
P. Tardía y de Siembra	321	6.393	253	5.478	-21,2	-14,3
Patata (total)	537	13.826	459	12.541	-14,5	-9,3

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

Entre los cultivos industriales las variaciones no han sido tan notables como en años previos. No obstante las caídas de producción son apreciables tanto en remolacha como en girasol o colza. Pese a ser la de mayor producción en esta categoría, la superficie dedicada a la remolacha es muy inferior a la de los otros cultivos, ya que es un producto intensivo, de estructura y aprovechamiento muy diferente. Su producción ha caído en 2015 y su rendimiento ha empeorado, pues a la vez se ha usado mayor superficie para producirla. Algo similar ha sucedido en el caso de la colza. La superficie y producción dedicada a esta planta con flores, de la que se extrae un aceite, se ha triplicado aproximadamente, en los tres últimos años. El girasol, tercer cultivo industrial en cuanto a peso, cae algo más en tonelaje que en superficie, y su evolución en los últimos cuatro años ha sido ligeramente a la baja.

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

Concepto	2014		2015		% Δ 15/14	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Remolacha azucarera	289	31.146	332	28.492	14,9	-8,5
Girasol	4.359	9.754	4.028	8.562	-7,6	-12,2
Soja	15	33	-	-	-	-
Tabaco	9	29	-	-	-	-
Colza	6.428	19.736	7.075	16.717	10,1	-15,3

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

Entre los forrajes, como se ha dicho, la pradera natural, también conocida como temporal, pasa en 2015 a ser el cultivo de mayor extensión, por encima de la alfalfa, y también confluyen sus datos en producción, pero sin llegar a alcanzar a esta última. El tercer forraje en importancia es el maíz, que continúa una tendencia al alza. En 2015 otro cambio más llamativo es la fuerte subida del cultivo de la veza forrajera, que ha causado que el guisante forrajero pase a una tendencia a la baja, cuando hasta el momento sus datos de los últimos años venían siendo prácticamente idénticos. El tercer cambio a destacar este año es el ya mencionado de la contabilización del ray-grass.

Cuadro nº 74 Superficie y producción de cultivos forrajeros

Concepto	2014		2015		% Δ 15/14	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Maíz forrajero	4.180	191.259	4.417	207.287	5,7	8,4
Ray-Grass	-	-	4.620	170.245	-	-
Alfalfa	6.856	327.631	6.271	324.453	-8,5	-1,0
Veza para forraje	1.389	25.236	4.389	79.586	216,0	215,4
Guisante para forraje	1.336	25.193	375	7.306	-71,9	-71,0
Pradera temporal	5.220	227.445	6.691	269.360	28,2	18,4

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

El subsector de las hortalizas da continuidad a su mejoría productiva del año anterior, con notables aumentos de los principales productos. Los cultivos de mayor superficie son, por orden, el brócoli (que por sus características tiene un ratio de tonelaje por hectárea mucho menor), guisante verde, tomate, haba verde, coliflor y espárrago, y todos ellos ganan en extensión. No sucede así con los que les siguen en la lista analizada: alcachofa, maíz dulce, pimiento, judía verde o espinaca.

Paralelamente, en materia de tonelaje sucede algo similar estando en cabeza el tomate, brócoli, coliflor y pimiento, y avanzando todos ellos en peso producido, y siendo además justamente estos los que mayor porcentaje de aumento experimentan, si se exceptúan el calabacín y el haba verde, que también tienen alzas porcentuales notables. El tomate recupera así sus niveles productivos de 2011 tras varios años de caída y dos de recuperación. Supone ahora más de un tercio de todo el peso de las hortalizas en Navarra. Su rendimiento por hectárea es muy destacado, debido a la propia estructura en altura de esta planta. Parece por tanto que se ha apostado especialmente por los cultivos principales en esta categoría en 2015, con el brócoli también creciendo sostenidamente en segundo lugar, mientras que en el caso de la coliflor y el pimiento la evolución de los últimos años parece que hace que tiendan a destacar sobre todos los cultivos menos masivos.

Si bien 2014 se caracterizó por grandes avances productivos en buena parte de los productos, y pocas caídas, en 2015 se aprecian algunas caídas notables (acelga, escarola, borraja, berenjena), aun con mayoría de alzas.

Se producen también en el ámbito de las hortalizas algunas entradas y salidas en la estadística analizada. Se agregan los canónigos y la rúcula, pero dejan de computarse el ajo, el romanesco o la remolacha de mesa, productos que sufrieron las mayores caídas el año anterior, y a los que hay que añadir el puerro.

**Cuadro nº 75 Superficie y producción de hortalizas**

Concepto	2014		2015		% Δ 15/14	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Coles	109	2.924	118	2.796	8,3	-4,4
Espárrago	1.047	4.042	1.173	4.538	12,0	12,3
Lechuga	587	15.873	676	15.944	15,2	0,4
Escarola	249	7.352	152	4.766	-39,0	-35,2
Espinaca	759	16.170	681	14.511	-10,3	-10,3
Acelga	192	9.771	200	4.738	4,2	-51,5
Canónigos	-	-	194	1.473	-	-
Rúcula	-	-	121	1.238	-	-
Cardo	310	13.855	281	12.508	-9,4	-9,7
Borraja	65	3.842	52	2.664	-20,0	-30,7
Endivia	60	1.706	66	1.906	10,0	11,7
Calabacín	104	7.105	109	9.301	4,8	30,9
Berenjena	127	7.447	107	5.449	-15,7	-26,8
Tomate	1.815	136.944	2.056	163.305	13,3	19,2
Pimiento	844	23.645	838	29.628	7	25,3
Alcachofa	968	14.325	968	14.898	0,0	4,0
Coliflor	1.182	21.808	1572	35.326	33,0	62,0
Brócoli	5.077	63.477	5.147	71.615	1,4	12,8
Romanesco	84	1.027	-	-	-	-
Ajo	21	218	-	-	-	-
Cebolla	314	18.456	283	17.122	-9,9	-7,2
Puerro	56	1.838	-	-	-	-
Remolacha de mesa	33	2.079	-	-	-	-
Judía verde	742	9.192	678	9.767	-8,6	6,3
Guisante verde	2.076	13.468	2.467	15.145	18,8	12,5
Haba verde	1.466	4.019	1.611	4.659	9,9	15,9
Maíz dulce	943	18.648	853	16.207	-9,5	-13,1

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

En 2015, continúa el panorama de oscilaciones fuertes en los cultivos leñosos, que lógicamente afectan más a la producción que a la superficie, dado que sus ciclos son más largos, con plantas de vida útil más prolongada y más lenta gestión de uso del terreno. En el caso de los frutales principales hay claros descensos productivos. Es el caso de la pera, la fruta con mayor tonelaje producido en Navarra por tercer año, y también de la manzana y el melocotón, que han tenido producciones casi idénticas en los últimos tres ejercicios. En el resto de frutales de menor tonelaje cabe destacar el avance del almendro en los últimos dos ejercicios –el cual destaca muy claramente por la amplia superficie que requiere, como es evidente dadas las características del fruto– mientras que el endrino se recupera con fuerza. El nogal es la otra variedad que se incorpora a la estadística este año.

En cuanto al viñedo, se retoma la tendencia descendente en la superficie dedicada al de Denominación de Origen Navarra (perdió más de un tercio de su extensión entre 2008 y 2013, si bien desde entonces retrocede más levemente). Es actualmente más estable la extensión del cultivo de la D.O. Rioja, aunque sigue descendiendo, en este caso en un

1,3%. El viñedo para la etiqueta Rioja supone casi un 38% en superficie y un 35,8% en volumen líquido. En cuanto al olivar, la tendencia en superficie ha sido al alza, y las producciones son más irregulares, aunque también con tendencia general al alza y un salto muy importante del 57,2% en 2015.

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

Concepto	2014		2015		% Δ 15/14	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Manzano	572	17.602	537	14.101	-6,1	-19,9
Peral	1.043	24.724	1.067	18.820	2,3	-23,9
Cerezo	321	1.428	309	889	-3,7	-37,7
Melocot. / nectarino	585	19.592	521	14.522	-10,9	-25,9
Ciruelo	97	373	92	516	-	-
Endrino	131	453	130	632	-5,2	38,3
Almendra	3.429	3.409	3.240	4.062	-0,8	39,5
Nogal	-	-	238	437	-5,5	19,2
Viñedo D.O. Rioja	6.726	45.986	6.637	47.126	-1,3	2,5
Viñedo D.O. Navarra	11.094	75.573	10.843	84.233	-2,3	11,5
Olivar Aceite	5.711	18.610	5.921	29.262	3,7	57,2

*Nota: No incluye árboles diseminados.*

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

## 2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN

Si en producciones y extensiones se dan cambios fuertes de año en año, mayores aun son por lo general las oscilaciones de los precios, y 2015 no ha sido una excepción. En 2011 y 2012, en términos globales, las variaciones de valor habían sido positivas para los cereales y negativas para las hortalizas, mientras que en los dos años siguientes, básicamente, los papeles se invirtieron. En 2015 estas dos categorías no han tenido tendencias tan marcadas, mientras que sí ha sido notable el encarecimiento de las frutas. En el caso de los cereales las caídas de precio han sido muy leves y la cebada se ha encarecido, pero sin escapar a la pérdida de valor total. En el caso del maíz el valor de la producción de 2015 es casi un 30% inferior al de dos años atrás.

Comentario aparte merecen las oscilaciones en la fruta, donde pera y manzana recuperan con creces el terreno perdido el año anterior con encarecimientos del 77,4% y el 54,2%, casi idénticos a sus fuertes encarecimientos de 2013 (76,7% y 56,3%), mientras que el melocotón se ha encarecido menos (23,8%). En cuanto al valor total, dado que ha habido menores producciones, los aumentos se han amortiguado e incluso el melocotón ha descendido.

En la patata es de destacar la aproximación de la tardía a los niveles de la de media estación tanto en precio como en valor. Entre las hortalizas seleccionadas en la muestra, destacan los precios del espárrago, que por sus características tiene mucho más precio en relación al peso, y que en 2015 se encarece un 17,7%, ganando casi un tercio en valor total respecto a 2014. La alcachofa se encarece un 46,5% y avanza un 52,4% su valor. El tomate y pimiento destacan por haber tenido alzas de en torno al 15% en valor total pese a haberse abaratado levemente el kilogramo de producto.

En el caso del vino hay un salto metodológico en la fuente manejada que dificulta la comparación con 2014, pues se simplifican las unidades de medida; el precio se reflejaba hasta ahora en euros por grado de contenido alcohólico y por hectolitro (una unidad denominada hectogrado) pero en 2015 se han publicado los datos por hectolitros exclusivamente. A la vista de las graduaciones medias del tinto y el rosado se aprecia que el encarecimiento o abaratamiento neto no puede haber sido de gran intensidad, como sí fue el alza del precio del rosado en 2014.

**Cuadro nº 77 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)		
	2014	2015	% Δ 15/14	2014	2015	% Δ 15/14
Trigo	18,36	18,04	-1,7	62.625,96	56.695,75	-9,5
Cebada	16,33	17,05	4,4	57.101,44	53.557,63	-6,2
Maíz	17,58	17,26	-1,8	41.998,44	34.106,80	-18,8
Patata media estación	32,40	26,59	-17,9	2.408,34	1.878,05	-22,0
Patata tardía	8,99	19,00	111,3	574,71	1.040,82	81,1
Espárrago	229,94	270,55	17,7	9.291,88	12.277,56	32,1
Lechuga	49,30	49,66	0,7	7.824,90	7.917,79	1,2
Espinaca	48,72	49,15	0,9	7.878,02	7.132,16	-9,5
Tomate	11,03	10,69	-3,1	15.105,47	16.892,87	15,6
Pimiento	82,04	75,19	-8,3	19.398,36	22.277,29	14,8
Alcachofa	46,61	68,28	46,5	6.676,42	10.172,35	52,4
Guisante verde	25,48	23,07	-9,5	3.431,65	3.556,24	3,6
Manzana	22,53	34,74	54,2	3.965,96	4.898,69	23,5
Pera	30,69	54,43	77,4	7.587,80	10.243,73	35,0
Melocotón / nectarino	25,20	31,21	23,8	4.937,32	4.532,32	-8,2
Vino nuevo tinto*	5,33	56,46	-(*)	--	--	--
Vino nuevo rosado*	9,21	70,33	-(*)	--	--	--

(\*): Hasta 2014, precio en euros/Hgdo (por hectolitro de vino y grado de alcohol). Desde 2015, precio por Hectolitro. La graduación media del tinto es de 13 grados y la del rosado de 10 grados.

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria (Diciembre 2015). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.

## 2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA

Como indicador de inversión en este sector se han venido analizando las compras de maquinaria agrícola en Navarra. La tendencia al alza en cuanto a inversiones nuevas realizadas en cada ejercicio dura tres años en tractores y arrastre, y dos en automotrices, mientras que en la categoría menor de las contempladas, la de remolques, ha habido menor dinamismo en 2015. Los tractores suponen casi la mitad de las compras efectuadas en este año, al igual que ha sucedido en los dos anteriores.

**Cuadro nº 78 Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra**

<i>(m euros)</i>			
Concepto	2014	2015	% Δ 15/14
Tractores	15.112	15.633	3,4
Motocultores y resto automotrices	5.318	7.101	33,5
Remolques	1.240	893	-28,0
Maquinarias Agrícolas Arrastradas	5.692	6.074	6,7
<b>Total Maquinaria</b>	<b>27.362</b>	<b>29.701</b>	<b>8,5</b>

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

*Fuente: Boletín de Coyuntura Agraria (Diciembre 2015). Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local.*

### 3. SUBSECTOR GANADERO

#### 3.1 CENSO GANADERO

El perfil del stock ganadero en Navarra por especies es relativamente similar al del Estado, con predominio del ganado ovino y porcino en número de cabezas. No obstante, en España hay 1,7 cerdos por oveja, mientras que las cuantías de ambas cabañas en Navarra son muy similares entre sí (aunque por segundo año, se consolida el porcino como más numeroso).

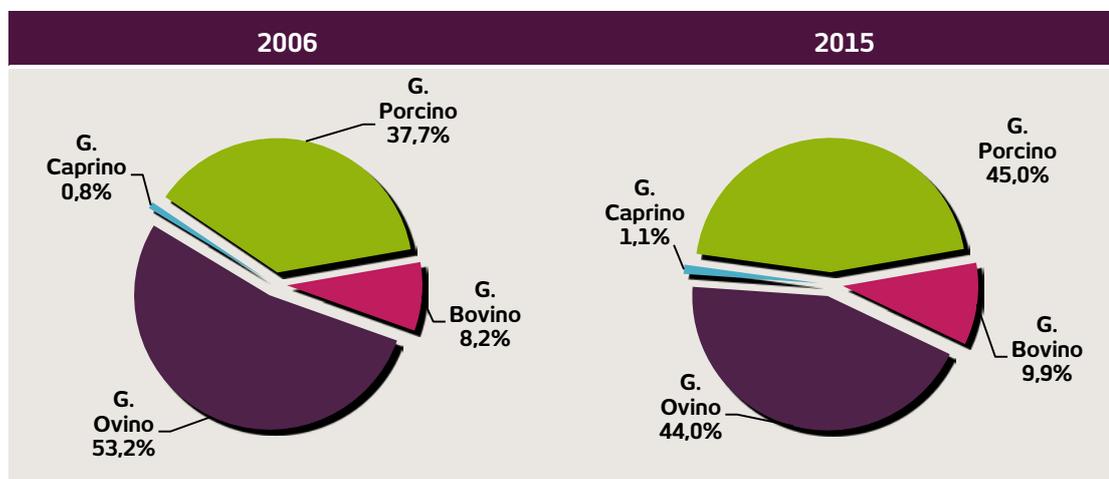
En Navarra, mientras el ovino seguía una sostenida tendencia a la baja, paralela a la de España salvo en este último ejercicio, el censo de porcino ha mostrado altibajos en los últimos años, y se sitúa algo por encima de la cifra anterior a la crisis (al igual que en bovino y caprino). Por el contrario, en el Estado el porcino se ha mantenido en niveles estables hasta experimentar un notable repunte en los dos últimos ejercicios, que se extiende a otras cabañas, incluso la de ovino que ha detenido su caída en 2015 recuperando un 7,1%.

**Cuadro nº 79 Censo ganadero (noviembre de cada año)**

						<i>(unidades)</i>
Área	Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	
Navarra	2011	111.403	562.400	10.859	478.781	
	2012	110.361	551.753	12.442	469.758	
	2013	110.425	542.319	12.435	447.849	
	2014	114.030	527.890	12.708	546.356	
	2015	116.223	516.469	12.968	528.763	
España	2011	5.923.112	17.002.721	2.692.898	25.634.869	
	2012	5.812.606	16.339.373	2.637.336	25.250.377	
	2013	5.696.907	16.118.586	2.609.989	25.494.715	
	2014	6.078.733	15.431.804	2.704.229	26.567.578	
	2015	6.182.908	16.522.956	3.009.582	28.367.335	
% Navarra/España	2015	1,9	3,1	0,4	1,9	

*Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.*

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



Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

En Navarra, el ganado porcino retrocede un 3,2%, que es sólo una pequeña fracción frente al 22% avanzado el año anterior. El ovino continúa su descenso (-2,2%), mientras que el bovino crece un 1,9% y el caprino un 2%. En España, se asiste a un crecimiento en todas estas especies del 6,8%, 7,1%, 1,7% y 11,3% para porcino, ovino, bovino y caprino respectivamente. Navarra mantiene su cuota porcentual sobre España en bovino, perdiendo tres, dos y una décima en ovino, porcino y caprino respectivamente. En ovino, el promedio de descenso anual durante la crisis ha sido algo más elevado en Navarra (-4,3%) que en España (-3,5%).

### 3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS

#### Producción de leche y resultados económicos

En cuanto a la producción de leche, resulta destacable que desde 2011 Navarra supera en volumen producido a la CAPV, actualmente con casi un 40% de diferencia además de ir acentuándose sus tendencias opuestas. Los crecimientos productivos más notables se han observado en los dos últimos ejercicios registrando repuntes del 6,9% y del 11,6%, por lo que parece estar acelerándose de forma generalizada el crecimiento de la producción de leche. En 2015, la producción dominante, la de vaca -que representa el 94,8% del total- experimenta un crecimiento del 11,8% al tiempo que las variedades minoritarias registran también incrementos, un 7,7% en la de oveja (5% de peso específico) y un 1,5% en la de cabra (0,1% de cuota).

**Cuadro nº 80 Producción de leche**

Año				(m litros)
	Vaca	Oveja	Cabra	Total
2006	172.052	8.783	170	181.005
2007	164.573	8.675	28	173.275
2008	175.423	8.786	318	184.527
2009	181.619	8.204	398	190.221
2010	182.096	8.820	407	191.323
2011	186.301	7.534	411	194.246
2012	191.507	10.365	399	202.271
2013	194.382	11.281	361	206.024
2014	208.408	11.570	343	220.321
2015	233.074	12.460	348	245.882

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

Continuando con el análisis y a tenor de los datos publicados por el Instituto INTIA-ITG que mide el desempeño económico de una muestra de explotaciones de vacuno y de ovino de leche de Navarra, el año 2015 ha sido un año claramente mejor que los anteriores para el ovino de leche pero algo peor para el vacuno.

En el ovino de leche el margen neto promedio ha mejorado un 59,7%, que llega al 72,8% en el margen por oveja. Las claves han estado en la mejora del 9,3% en los litros por oveja, un aumento del 2,9% en el precio, un 9,6% menos de gastos alimentarios y en torno a un 4% de ahorro en el resto de gastos. Además, casi se han cuadruplicado las subvenciones medias.

En contraste, en el vacuno de leche el margen neto ha caído un promedio del 27,1%, pese a duplicarse las subvenciones, porque el precio al que han podido vender la leche estas explotaciones ha caído en torno al 10%.

La combinación en un año u otro de oscilaciones de distinto signo en las variables mencionadas hace que en los últimos años sea habitual observar este tipo de contrastes, que por ejemplo en 2014 depararon un año mejor para el vacuno que para el ovino.

**Cuadro nº 81 Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche gestionadas por INTIA-ITG**

Concepto	Vacuno de leche		Ovino de leche	
	2014	2015	2014	2015
<b>DATOS TÉCNICOS-ECONÓMICOS</b>				
Muestra explotaciones	60	58	28	30
Mano de obra U.T.H.	2,46	2,46	1,74	1,68
Vacas/ovejas por explotación	102	105	403	372
Superficie Ha.	47,23	46,22	25,82	24,79
Producción leche vaca/oveja	9.272	9422	129	141
Precio leche (euros/1.000 litros)	371,96	333,10	1.482,76	1.526,00
<b>PRODUC. Y RESULTADOS (euros)</b>				
Producto bruto <sup>(*)</sup>	400.231	383.359	92.709	100.696
- Gastos alimentación	159.670	160.384	28.296	25.590
- Gastos variables	61.568	61.887	9.271	8.898
= Margen bruto	178.992	161.088	55.143	66.207
+ Subvenciones	6.157	12.710	1.483	5.703
- Gastos fijos <sup>(*)</sup>	114.865	114.319	34.362	33.010
= Margen neto	64.127	46.769	20.780	33.197
<b>RESULTADOS UNITARIOS (euros)</b>				
Margen neto vaca/oveja	628,72	444,40	51,60	89,18
Margen neto U.T.H.	37.031,96	26.215,02	13.680,82	23.226,18

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

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

### Producción de carne y resultados económicos

En 2015, la producción cárnica navarra ha dado continuidad a las tendencias observadas en los últimos años, con un volumen general de producción de carne muy estable y una sustitución continuada del porcino por la carne de ave. El tonelaje sacrificado por el subsector avícola abarca ya el 62,1% del total de carnes, merced a la eficiente producción de una especie en alza como es el pollo broiler. No obstante, aunque sigue creciendo, ya son tres ejercicios consecutivos en que el avance es cada vez menor, lo cual pudiera ser un indicio de saturación de capacidad.

El tonelaje de aves avanza apenas un 0,1%, mientras que el de conejos crece un 1,9% y el de carne de equino un sobresaliente 23%. En el lado de los retrocesos destaca el del porcino con un -8,1%, seguido del de caprino (-5,8%), bovino (-5,7%) y ovino (-4,6%). El tonelaje total de carne en Navarra decrece un 2,1% respecto a 2014.

Por detrás de la producción avícola, la de más peso es la de porcino (25,9%), seguida muy de lejos por el bovino (4,7%), ovino (2,7%) y la de equino (2,4%) que supera este año a la de conejo (2,1%), mientras que el caprino se mantiene en un 0,03%.

**Cuadro nº 82** Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
2011	9.523,1	3.809,2	26,0	39.927,3	2.184,9	71.741,2	2.596,7	129.808,5
2012	7.467,5	3.388,4	24,5	39.781,1	2.649,5	76.740,4	2.684,7	132.736,2
2013	7.326,9	3.819,3	24,6	36.610,5	2.500,3	79.155,6	2.641,8	132.078,9
2014	6.435,4	3.681,9	37,0	36.720,5	2.574,1	80.687,0	2.763,8	132.899,7
2015	6.067,1	3.512,7	34,9	33.745,1	3.165,1	80.767,7	2.817,4	130.110,0
% Navarra/España	1,0	3,0	0,4	0,9	25,1	5,6	4,5	2,1

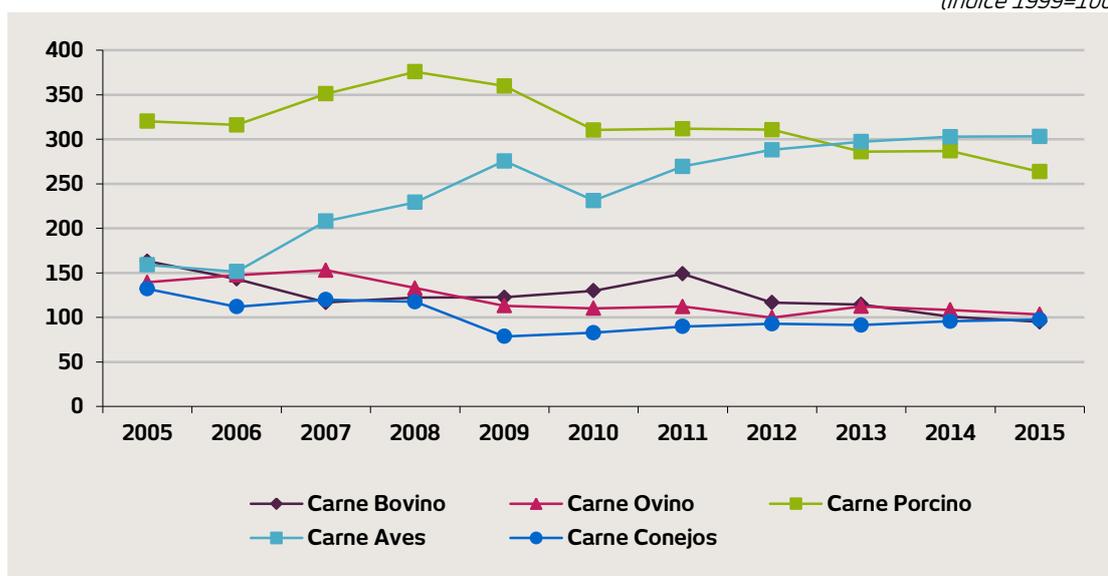
(Tm)

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

El peso de Navarra dentro del Estado es superior en la carne de caballo (25,1%), casi tres puntos superior al de 2014, seguida por la de ave (5,6%), conejo (4,5%), ovino (3%), vacuno (1%), porcino (0,9%) y caprino (0,4%). En el conjunto de las 7 especies la cuota es del 2,1%, dos puntos porcentuales menos que el año anterior.

**Gráfico nº 14** Producción ganadera en Navarra

(Índice 1999=100)



Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

El INTIA-ITG recopila también los resultados económicos de explotaciones de élite productoras de carne de vacuno y ovino, y el balance por especies para 2015 es similar al de la línea de negocio láctea: mal año para el bovino y bueno para el ovino, en comparación con el ejercicio anterior. De hecho se trata de los peores y los mejores resultados, respectivamente, de los últimos cuatro ejercicios.

En el caso del bovino, pese a obtener un 11,6% más de tonelaje por animal sacrificado, y a que el precio medio sólo cayó un 4,9%, el descenso de ingresos fue del 7,9% debido a que se recortaron las subvenciones a menos de la mitad. Esto ha ido unido a un aumento leve de los gastos. El margen bruto cayó en una cuarta parte y el margen neto entró de lleno en terreno de pérdidas, de mayor dimensión que las ya observadas hace dos años.

En el ovino sucedió algo opuesto en cuanto a ingresos, pues se observa que se obtuvo un 5,1% más de peso de carne por animal, a un precio un 1,3% menor que el año anterior, pero aún así las ventas crecieron un 8,5%, debido a que las subvenciones fueron más del doble de cuantiosas que en 2014.

**Cuadro nº 83 Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne gestionadas por el INTIA-ITG**

Concepto	Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2014	2015	2014	2015
<b>CARACTERÍSTICAS</b>				
Muestra explotaciones	36	34	30	31
Mano de obra U.T.H.	1,3	1,2	1,1	1,2
Vacas/Ovejas por explotación	67,6	71,6	684,0	677
Superficie Ha.	35,1	35,7	41,7	43,0
Prod. kg. ternero/cordero vend. por vaca/oveja <sup>(1)</sup>	189,0	211	18,9	19,9
Precio venta kg. ternero/cordero	4,10	3,90	3,97	3,92
<b>PRODUC. y RESULTADOS (euros)</b>				
Producto bruto incl. subvenciones <sup>(2)</sup>	82.523	76.021	60.073	65.163
Subvenciones <sup>(2)</sup>	18.304	8.348	4.314	9.543
- Gastos alimentación	38.385	39.661	30.507	30.467
- Gastos variables	12.101	12.644	7.891	8.628
= Margen bruto	32.037	23.716	21.675	26.067
- Gastos fijos	31.261	31.050	20.183	19.362
= Margen neto.	776	-7.334	1.493	6.705
<b>RESULT. UNITARIOS (euros)</b>				
Margen neto vaca/oveja	11,50	-102,39	2,18	9,90
Margen neto U.T.H.	659	-6,248	1.433	6.305

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

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

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

En las explotaciones de porcino de Navarra se han dado en los últimos años resultados dispares, tanto en la comparación entre ejercicios como entre modalidades. En 2015, el balance comparativo respecto al año anterior es negativo, si bien se ha de tener en cuenta que 2014 fue un año especialmente bueno. En las explotaciones de producción de lechones, una línea de negocio comparativamente menor, el resultado promedio ha sido claramente peor que el de 2014, pero mejor que el de 2013. En las de ciclo cerrado, que son las de mayor calado, se ha roto una tendencia de mejoría de resultados que

duraba 3 ejercicios. En el primer caso, el margen neto obtenido es menos de un tercio que el de 2014, y en el segundo, poco más de un quinto.

**Cuadro nº 84 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG**

Concepto	Producción lechones <sup>(1)</sup>		Ciclo cerrado <sup>(2)</sup>	
	2014	2015	2014	2015
<b>CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS</b>				
Nº de explotaciones analizadas	12	12	19	18
Nº de cerdas alojadas por explotación	169,59	165,95	377,4	399,84
Lechones vendidos por cerda	23,53	22,65	1,1	1,02
Cerdos cebados vendidos por cerda	0,21	0,20	20,7	20,84
Total cerdos vendidos por cerda	23,7	22,85	21,9	21,86
Peso medio de venta lechón (kg.)	17,6	17,53	11,5	9,34
Peso medio de venta cebo (kg.)	110,0	108,75	109,1	109,92
Nº de lechones + cebo vendidos	4.027	3.792	8.247	8.742
Precio medio venta lechón (euros)	40,7	37,25	34,0	26,69
Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,21	1,072	1,2	1,071
U.T.H. total	0,9	0,9	2,8	3,0
<b>RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)</b>				
Producto bruto	182.168	155.027	1.089.470	1.036.954
- Gastos variables	112.536	104.847	761.161	783.265
Margen bruto	69.632	50.180	328.309	253.689
- Gastos fijos	39.425	40.270	224.455	231.327
Margen neto	30.206	9.910	103.855	22.361

(1): En 2015, hay 3 explotaciones que producen lechones de 24,88 kg y 9 explotaciones venden el destete con 6,90 kg/lechón.

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

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

En las explotaciones criadoras el resultado positivo del año anterior se debió a haber conseguido aumentar las ventas disminuyendo los gastos. En este ejercicio las ventas han roto una tendencia ascendente de varios años y los gastos variables han seguido disminuyendo al ritmo del año anterior, pero en menor medida que los ingresos, dando lugar a un peor resultado.

En las explotaciones integrales han sido los ingresos los que han roto la tendencia de varios ejercicios al alza y sin embargo el alza de los costes, tanto fijos como variables, ha continuado. Ambos efectos han sido leves, pero en conjunto suficientes para reducir de manera drástica el margen de beneficio.

### 3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS

En los precios ganaderos, 2011 y 2012 tuvieron predominio de subidas y los dos siguientes años, de bajadas. En 2015 vuelven las alzas, si bien las variaciones más intensas del conjunto de productos analizado son a la baja (cerdo y conejo se abaratan en torno a un 11%), con excepción del 12,1% que se encarece la leche de oveja. Las alzas de la ternera, cordero, cabrito, pollo, leche de vaca y huevos son moderadas, y el vacuno mayor se abarata levemente. El caso de la lana es particular porque en este año ha pasado a medirse en una estadística separada y distinta, aunque también dependiente del Gobierno de Navarra. En general, el último cuatrienio muestra estabilidad de precios finales en los principales productos.

**Cuadro nº 85 Precios de Productos Animales. Promedios anuales**

Producto	2013	2014	2015	% $\Delta$ 15/14
<i>(euros)</i>				
<b>Ganado para abastos (100 Kg./Vivo):</b>				
– Vacuno añojo	209,59	209,61	216,88	3,5
– Vacuno Mayor	121,70	117,67	116,10	-1,3
– Cordero Lechal	387,94	380,14	394,28	3,7
– Cabrito Lechal	539,23	505,52	534,87	5,8
– Cerdo Cebado	137,92	127,40	113,33	-11,0
– Pollos Granja	114,78	108,92	111,75	2,6
– Conejos	191,62	178,89	158,67	-11,3
<b>Productos Ganaderos:</b>				
– Leche Vaca (100 litros)	32,03	33,25	34,17	2,8
– Leche Oveja (100 litros)	95,08	94,08	105,42	12,1
– Huevos Gallina (100 docenas)	115,29	116,98	123,26	5,4
– Lana de oveja (100 kg.)	6,86	6,86	9,00	31,2

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



### **3. INDUSTRIA**

## 1. PANORAMA GENERAL

### 1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

En un contexto general más favorable, en 2015 el sector industrial navarro ha experimentado una nueva expansión de su actividad, manteniendo de este modo la dinámica alcista ya iniciada en el ejercicio precedente.

En concreto, el valor añadido bruto industrial en Navarra registró un aumento del 2,9% en 2015, frente al 3,0% del ejercicio anterior. Asimismo, la industria presenta un perfil de crecimiento constante a lo largo del año, registrándose una leve ralentización en el último trimestre (2,4%, 3,1%, 3,3% y 2,9%, del primer al cuarto trimestre, respectivamente). En ese sentido, cabe destacar que el incremento de la actividad industrial en Navarra en el conjunto de 2015 es ligeramente inferior a la registrada en el conjunto del Estado (3,4%).

**Cuadro nº 86 Evolución de la actividad productiva industrial**

Año	IPI* - Navarra	IPI* - Estado
2006	4,6	3,9
2007	0,3	2,0
2008	0,4	-7,3
2009	-20,3	-15,8
2010	6,4	0,8
2011	-2,1	-1,6
2012	-8,0	-6,7
2013	-1,6	-1,6
2014	3,9	1,3
2015	2,2	3,4

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

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

Atendiendo a otros indicadores de la actividad industrial, el Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Instituto de Estadística de Navarra ha presentado un incremento del 2,2% en 2015, frente al 3,9% registrado en 2014, en un marco también de incremento del 3,4% para el conjunto del Estado (1,3% en 2014).

**Cuadro nº 87 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes**

Concepto	2013	2014	2015
Bienes intermedios	-4,6	10,0	-0,8
Bienes de equipo	3,3	3,4	4,9
Bienes de consumo	-0,2	3,2	2,4
Energía	-6,8	-6,0	6,9

*Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).*

Atendiendo a los distintos tipos de bienes, en 2015 se observan datos positivos generalizados, excepto en el sector de bienes intermedios. Cabe destacar el aumento registrado en el Índice de Producción de la energía, concretamente del 6,9% en 2015 (frente al descenso del 6% observado en el ejercicio anterior). Asimismo, la producción de bienes de equipo registra un incremento del 4,9% en 2015 (frente al 3,4% en 2014), aumento que se sitúa en el 2,4% en el caso de los bienes de consumo (3,2% en 2014). Por su parte el IPI de los bienes intermedios presenta ya un ligero descenso del 0,8%, frente al aumento del 10,0% registrado en 2014.

**Cuadro nº 88 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad**

Concepto	2013	2014	2015
Industria agroalimentaria	-2,2	0,4	0,3
Metalurgia y productos metálicos	0,6	11,1	3,8
Papel, madera y muebles	-4,4	-12,5	4,3
Material de transporte	2,0	6,1	1,5
Otra industria manufacturera	-3,4	6,1	-0,4

*Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).*

Centrándonos en la evolución del Índice de Producción Industrial según las ramas de actividad, la de Papel, madera y muebles es la que experimenta una mayor expansión de su actividad en 2015 (4,3%, frente al -12,5% registrado en 2014). En relación al resto de sectores, en general siguen presentando un aumento de su actividad, pero más moderado que el contabilizado en el ejercicio anterior: 0,3% en la Industria agroalimentaria (0,4% en 2014), 3,8% en la Metalurgia y productos metálicos (11,1% en 2014), y 1,5% en el Material de transporte (6,1% en 2014). Por su parte, la Otra industria manufacturera es la única rama que presenta un descenso de su actividad en 2015 (-0,4%), contrastando con la notable mejoría que experimentó en 2014 (6,1%).

## 1.2 EMPRESAS Y EMPLEO

Atendiendo a los datos de la Seguridad Social, la expansión de la actividad industrial registrada en Navarra en 2015 también se ha trasladado al comportamiento del empleo sectorial. De este modo, y a pesar de que el número de empresas registradas en el sector cae levemente, se ha contabilizado un incremento en el número de trabajadores con respecto al ejercicio precedente.

**Cuadro nº 89 Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial**

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ
2006	2.761	-1,1	65.593	0,3
2007	2.854	3,4	69.265	5,6
2008	2.861	0,2	69.704	0,6
2009	2.728	-4,6	64.440	-7,5
2010	2.654	-2,7	62.760	-2,6
2011	2.617	-1,4	62.824	0,1
2012	2.539	-3,0	59.026	-6,0
2013	2.456	-3,3	56.545	-4,2
2014	2.460	0,2	57.348	1,4
2015	2.447	-0,5	58.601	2,2

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

En concreto, según la información facilitada por la Tesorería General de la Seguridad Social, el número medio de empresas industriales se ha situado en 2.447 en 2015, un 0,5% inferior al contabilizado en 2014; mientras que por su parte, el empleo generado por esas empresas se ha situado en las 58.601 personas en 2015, cifra un 2,2% superior a la registrada en el ejercicio anterior. No obstante, cabe indicar que según los datos contabilizados para Navarra en la Encuesta de Población Activa del INE, el empleo industrial ha registrado un notable descenso del 3,7% en 2015.

## 2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL

En las siguientes líneas se aborda el análisis sectorial de la industria navarra, con el objetivo de determinar los sectores industriales con mayor relevancia en la Comunidad Foral. Para dicho objetivo, se realiza en primer lugar una aproximación en términos de empleo y valor añadido por subsectores de actividad, teniendo en cuenta la información disponible de la encuesta industrial del INE (los datos disponibles más recientes corresponden al ejercicio de 2014). Ese análisis se complementa con la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria en relación al número de empresas y trabajadores industriales según el tamaño de la empresa (que tiene como fuente a la Tesorería General de la Seguridad Social), así como de las principales empresas industriales de Navarra (información que en este caso corresponde ya al ejercicio de 2015).

### 2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD

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

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

También ostentan una participación relevante la Fabricación de productos de caucho y plásticos (5,5%), la Metalurgia (4,3%), la Industria del papel (3,6%), la Reparación e instalación de maquinaria y equipo (3,1%), la Fabricación de otros productos minerales no metálicos (3,0%), la Fabricación de bebidas (2,5%) y la Recogida, tratamiento y eliminación de residuos (2,2%), mientras que el peso del resto de actividades es ya inferior al 2%.

Cuadro nº 90 Empleo y Valor Añadido generado en la industria navarra por subsectores de actividad, 2014

*(m euros)*

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

Fuente: INE, Encuesta Industrial.

Atendiendo a la distribución del valor añadido industrial por sectores de actividad, en este caso encabezan el ranking la Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (20,0% del total), la Industria de la alimentación (13,6%), la Fabricación de maquinaria y equipo (10,7%), la Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (8,7%), y Metalurgia (6,7%), acaparando en conjunto el 59,7% del total del valor añadido generado por la industria navarra.

Continuando con el análisis en términos de valor añadido, también ostentan una participación relevante el Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire (6,3%), la Fabricación de material y equipo eléctrico (6,1%), la Fabricación de productos de caucho y plásticos (4,8%), la Fabricación de productos farmacéuticos (3,3%), la Industria del papel (2,8%) y la Fabricación de otros productos minerales no metálicos (2,4%), mientras que el peso del resto de actividades no supera ya el 2%.

**Cuadro nº 91 Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo y valor añadido industrial, 2014**

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

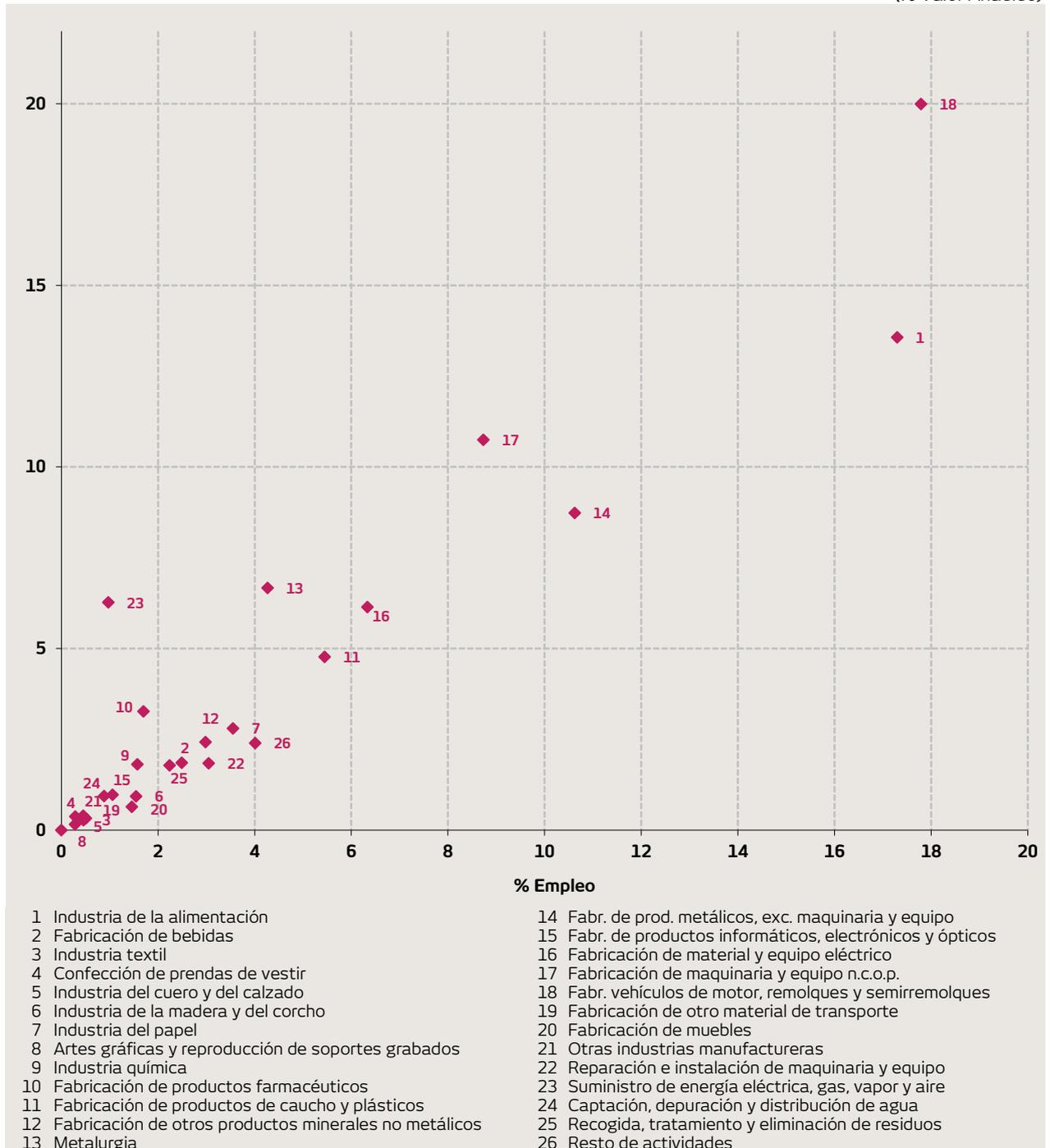
Fuente: INE, Encuesta Industrial y elaboración propia.

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

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

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

(% Valor Añadido)



Fuente: INE, Encuesta industrial y elaboración propia.

## 2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES

Habiendo identificado las principales actividades de la industria navarra, a continuación se analiza la información referente al número de empresas y trabajadores según el tamaño de empresa, análisis que permite profundizar en las características del tejido empresarial de los diferentes sectores de actividad. De ese modo, según la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria, en 2015 operan en Navarra un total de 2.447 empresas, que emplean a un total de 58.601 trabajadores.

De esas empresas industriales, la gran mayoría desarrollan su actividad en los subsectores de Alimentación, bebidas y tabaco (22,6% del total), y la Primera transformación y fabricación de productos metálicos (22,2%), concentrándose en esos dos sectores el 44,8% del total de las empresas industriales de Navarra.

Ya a cierta distancia en ese ranking en términos de número de empresas, aparecen los subsectores de Maquinaria y equipo mecánico (6,4%), Papel y artes gráficas (5,4%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (5,0%), Madera y corcho, excepto muebles (4,8%), Extracción de minerales y sus transformados (4,7%), Material de transporte (4,3%), Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras (4,1%), Manufacturas de Caucho y Plástico (4,1%), e Industria química (3,8%), mientras que la participación del resto de actividades se sitúa ya por debajo del 3%.

**Cuadro nº 92 Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2015**

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	285	214	24	27	2	552	22,6
Productos Metálicos (1ª Transform. y Fabricación)	272	236	24	12	0	544	22,2
Maquinaria y Equipo Mecánico	67	67	13	9	0	156	6,4
Papel y Artes Gráficas	80	42	3	8	0	133	5,4
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	82	37	2	1	1	123	5,0
Madera y Corcho, excepto muebles	73	43	1	0	0	117	4,8
Extracción de Minerales y sus Transformados	51	57	1	6	0	115	4,7
Material de Transporte	31	38	12	21	3	105	4,3
F. de muebles; otras Industrias Manufactureras	68	30	2	1	0	101	4,1
Manufacturas de Caucho y Plástico	36	46	7	11	0	100	4,1
Industria Química	54	30	4	3	1	92	3,8
Textil, Cuero y Calzado	45	22	2	1	0	70	2,9
Captación, depuración y distribución de agua	48	15	1	2	0	66	2,7
Reciclaje	27	28	2	2	0	59	2,4
Maquinaria y Equipo Eléctrico	22	19	5	6	1	53	2,2
Producción y distribución de energía eléctrica	32	14	1	1	0	48	2,0
Actividades de saneamiento público	7	7	0	0	0	14	0,6
<b>Total</b>	<b>1.279</b>	<b>945</b>	<b>102</b>	<b>112</b>	<b>9</b>	<b>2.447</b>	<b>100,0</b>

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

Por lo que respecta al tamaño de las empresas industriales navarras en términos de empleo, cabe destacar que en 2015 el 52,3% del total de esas empresas emplea a menos de 6 trabajadores, el 38,6% se sitúa en el estrato de 6 a 50 trabajadores, el 4,2% en el de 51 a 100 trabajadores, el 4,6% en el de 101 a 500 trabajadores, y únicamente el 0,4% restante (9 empresas) emplea a más de 500 trabajadores. Estas cifras siguen mostrando con claridad el predominio de las pymes en el tejido industrial navarro.

El análisis del tamaño empresarial por sectores de actividad refleja que las empresas de mayor tamaño (con más de 500 empleos) se encuentran en los sectores de Material de transporte, Alimentación, bebidas y tabaco, Reparación e instalación de maquinaria y equipo, Industria Química y Maquinaria y equipo eléctrico. Es de destacar el caso del sector de Material de Transporte, que aunque no se caracteriza por estar integrado por un gran número de empresas (tiene una cuota del 4,3% sobre el total de empresas), sí que ostenta una especial relevancia en la actividad industrial navarra a través de una serie de empresas de gran dimensión.

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

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

**Cuadro nº 93 Número de trabajadores en la industria por tamaño de la empresa y sector de actividad, 2015**

SECTOR (CNAE-2009)	1-5 Trab.	6-50 Trab.	51-100 Trab.	101-500 Trab.	>500 Trab.	Total	%s/tot al indust.
Alimentación, Bebidas y Tabaco	667	3.679	1.623	4.966	1.522	12.457	21,3
Material de Transporte	62	907	825	4.137	6.011	11.942	20,4
Productos Metálicos (1ª Transformación y Fabricación)	654	4.197	1.711	2.596	218	8.940	15,3
Maquinaria y Equipo Mecánico	151	1.246	966	2.140	0	4.503	7,7
Manufacturas de Caucho y Plástico	83	1.029	448	2.010	0	3.570	6,1
Papel y Artes Gráficas	180	709	228	1.754	0	2.871	4,9
Maquinaria y Equipo Eléctrico	48	335	316	1.042	761	2.502	4,3
Industria Química	99	530	228	585	649	2.091	3,6
Extracción de Minerales y sus Transformados	103	800	86	1.044	0	2.033	3,5
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	185	501	133	159	624	1.602	2,7
Reciclaje	68	436	146	523	84	1.089	1,9
F. de muebles; otras Industrias Manufactureras	135	454	151	238	56	1.034	1,8
Captación, depuración y distribución de agua	88	220	72	465	0	845	1,4
Madera y Corcho, excepto muebles	179	673	32	0	0	820	1,4
Producción y distribución de energía eléctrica	53	212	95	353	0	713	1,2
Textil, Cuero y Calzado	98	432	145	140	0	535	0,9
Actividades de saneamiento público	15	97	0	0	0	112	0,2
<b>Total</b>	<b>2.867</b>	<b>16.455</b>	<b>7.202</b>	<b>22.151</b>	<b>9.926</b>	<b>58.601</b>	<b>100,0</b>

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

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

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

### 2.3 PRINCIPALES EMPRESAS Y PARTICIPACIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO

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

En relación a las principales empresas, y atendiendo a la información facilitada por la base de datos de Camerdata (sociedad participada por las Cámaras de Comercio de España), en el cuadro que se adjunta se recogen las empresas industriales navarras con más de 250 empleos en 2015 (31 empresas), señalándose el municipio donde están localizadas, el estrato de empleo y la actividad que desarrollan (según CNAE-2009).

Por último, atendiendo a la penetración de capital multinacional en las empresas navarras, en primer lugar cabe reseñar que las inversiones extranjeras en Navarra han supuesto un elemento importante en la dinamización y modernización del sector industrial (aunque conlleva una mayor dependencia respecto a centros de decisión externos a la Comunidad) a lo largo de los últimos años. En este sentido, actualmente más de un centenar de empresas industriales ubicadas en Navarra cuentan con capital multinacional, principalmente de tamaño medio o grande, con una elevada propensión exportadora, y que se concentran en los subsectores de Material de transporte e Industria agroalimentaria, aunque también se localizan en otros subsectores como el del Caucho y plástico, Metalurgia y productos metálicos, Maquinaria y equipo mecánico, Industria química, Papel y artes gráficas, Maquinaria y equipo eléctrico, y Productos minerales no metálicos.

En ese sentido, y atendiendo a la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria con datos de la Dirección General de Comercio e Inversiones, en el ejercicio 2015 la inversión extranjera en la industria navarra ha alcanzado los 9.537,48 miles de euros (frente a los 16.917,3 miles de euros de 2014), capital que ha procedido principalmente de Países Bajos, Corea del Sur, Italia, Hong-Kong y Estados Unidos, y que se ha dirigido fundamentalmente a los sectores de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques.

**Cuadro nº 94 Principales empresas industriales de Navarra, 2015**

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

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

## 3. SIDERURGIA

### 3.1 PANORAMA GENERAL

Pese a que la economía mundial está pasando por una etapa difícil, y dado que el acero es un material necesario para la sociedad moderna gracias a su resistencia, adaptabilidad, flexibilidad y durabilidad, y teniendo en cuenta la previsión de aumento de la población mundial, la aparición de nuevas aplicaciones para el acero y el desarrollo de nuevos mercados, se espera un crecimiento en la industria del acero en el futuro.

Si hasta ahora uno de los principales retos del sector siderúrgico ha sido producir acero con las menores emisiones de carbono posibles, el nuevo reto de cara a futuro es mejorar el valor del acero en las aplicaciones, de forma que los productos deben ser diseñados y fabricados para ser reparados, prefabricados, reutilizados y reciclados.

Hay que mencionar que en el último año se mantiene la preocupación por el exceso de capacidad y, en este sentido, y tal y como menciona el World Steel Association, *"el exceso de capacidad es un problema mundial que requiere una solución global; Se requieren ajustes estructurales. La reestructuración es un proceso continuo tan antiguo como la propia industria y requiere una política industrial adecuada desarrollada por los gobiernos en cooperación con la industria."*

Por todo ello, en un difícil contexto económico a nivel internacional, se consideran cada vez más importantes las políticas para garantizar la igualdad de condiciones, de forma que empresas de acero en una determinada región no concurren en desventaja con los fabricantes de acero procedentes de otras regiones o en relación con los materiales competidores.

Así, y de acuerdo a los últimos datos publicados por el World Steel Association, la producción mundial de acero bruto alcanzó los 1.621 millones de toneladas en 2015 y el consumo de acero los 1.500,1 millones de toneladas, lo que supone sendos descensos del 2,9% y 3%, respectivamente, con respecto a 2014.

Atendiendo a las evoluciones de los principales mercados internacionales, cabe mencionar el descenso generalizado de todos los países en términos de producción de acero. Así, los países desarrollados alcanzan a finales de año una producción total de acero de 376 millones de toneladas registrando un descenso interanual del 5,3% como consecuencia de las contracciones de los mercados de EE.UU. (-10,5%), Canadá (-2,2%), Japón (-5%) y la UE-28 (-1,8%). Los descensos en los países emergentes de América

Latina y Asia son algo superiores al 2%, al igual que la caída registrada en el mercado chino (principal productor de acero del mundo (49,6% del total).

Dentro de los mercados europeos, España es uno de los pocos países que recupera producción (+4,2%), contrayéndose las producciones de acero de países como Alemania (-0,5%), Italia (-7,2%), Francia (-6,8%) o Reino Unido (-9,9%), entre otros.

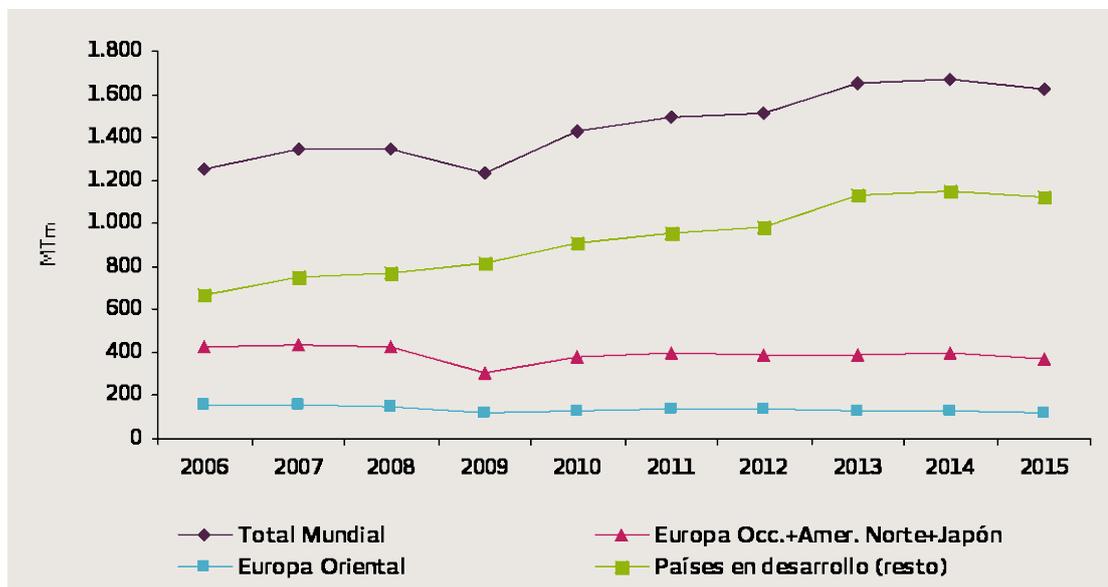
**Cuadro nº 95 Producción de acero bruto**

País	2014			2015		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	100,9	1,6	6,0	91,3	-9,5	5,6
Japón	110,7	0,1	6,6	105,2	-5,0	6,5
China	822,8	0,1	49,3	803,8	-2,3	49,6
India	87,3	7,4	5,2	89,4	2,4	5,5
Alemania	42,9	0,7	2,6	42,7	-0,5	2,6
Italia	23,7	-1,7	1,4	22	-7,2	1,4
Francia	16,1	2,5	1,0	15	-6,8	0,9
Reino Unido	12,1	1,7	0,7	10,9	-9,9	0,7
España	14,2	-0,7	0,9	14,8	4,2	0,9
UE-28	169,3	1,8	10,1	166,2	-1,8	10,3
<b>Total mundial</b>	<b>1.669,9</b>	<b>1,3</b>	<b>100,0</b>	<b>1.620,9</b>	<b>-2,9</b>	<b>100,0</b>

*Fuente: World Steel Association (antes IISI).*

Como consecuencia de la evolución de la actividad, el conjunto de las grandes economías avanzadas compuesto por América del Norte, Japón y UE-28 contribuye con algo menos de una cuarta parte (23,1%) de la producción mundial y el agregado de Europa Occidental no alcanza la décima parte (7,6%). Las economías emergentes, por su parte, aglutinan el 69,3% del total de la producción mundial de acero.

Gráfico nº 16 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

El consumo mundial de acero muestra evoluciones dispares en 2015, con 1.500 millones de toneladas y un retroceso interanual del 3%. Los crecimientos más pronunciados corresponden a España (9,5%), Italia (8,6%) e India (4,5%), en tanto que EE.UU. y Canadá (-11,1%), Japón (-7,1%) y China (-5,4%) han visto reducido su consumo de acero.

Cuadro nº 96 Consumo de productos siderúrgicos

	2014			2015		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	123,9	12,8	8,0	110,2	-11,1	7,3
Japón	67,7	3,8	4,4	62,9	-7,1	4,2
China	710,8	-3,3	45,9	672,3	-5,4	44,8
India	76,1	3,3	4,9	79,5	4,5	5,3
Alemania	39,6	4,2	2,6	39,0	-1,5	2,6
Italia	22,0	0,0	1,4	23,9	8,6	1,6
Francia	12,5	-0,8	0,8	12,5	0,0	0,8
Reino Unido	10,7	11,5	0,7	10,5	-1,9	0,7
España	11,6	8,4	0,7	12,7	9,5	0,8
UE-28	149,1	5,0	9,6	153,3	2,8	10,2
<b>Total mundial</b>	<b>1.546,9</b>	<b>0,8</b>	<b>100,0</b>	<b>1.500,1</b>	<b>-3,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: World Steel Association.

### 3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

Como consecuencia de la caída de los precios de los productos siderúrgicos -destacando los del petróleo y mineral de hierro-, 2015 ha sido un año difícil para la siderurgia española. Asimismo, el enfriamiento de la economía china, y otras economías emergentes, afectaron al sector frenando las inversiones.

Pese a ello, y si bien los resultados continúan siendo notablemente inferiores a los de años previos a la crisis, en el último año se atisba la mejoría en casi todas las principales magnitudes del sector analizadas. Concretamente, el consumo aparente de acero se ha visto incrementado en un 8,5% con respecto a las cifras de 2014 y la producción de acero ha crecido el 4,3% en el mismo periodo. En cuanto al comercio exterior, las importaciones de las empresas siderúrgicas españolas han crecido un 8,1% en el último año y las exportaciones han disminuido un 3,4%.

**Cuadro nº 97 Principales magnitudes del sector siderúrgico español\***

*(miles de Tm)*

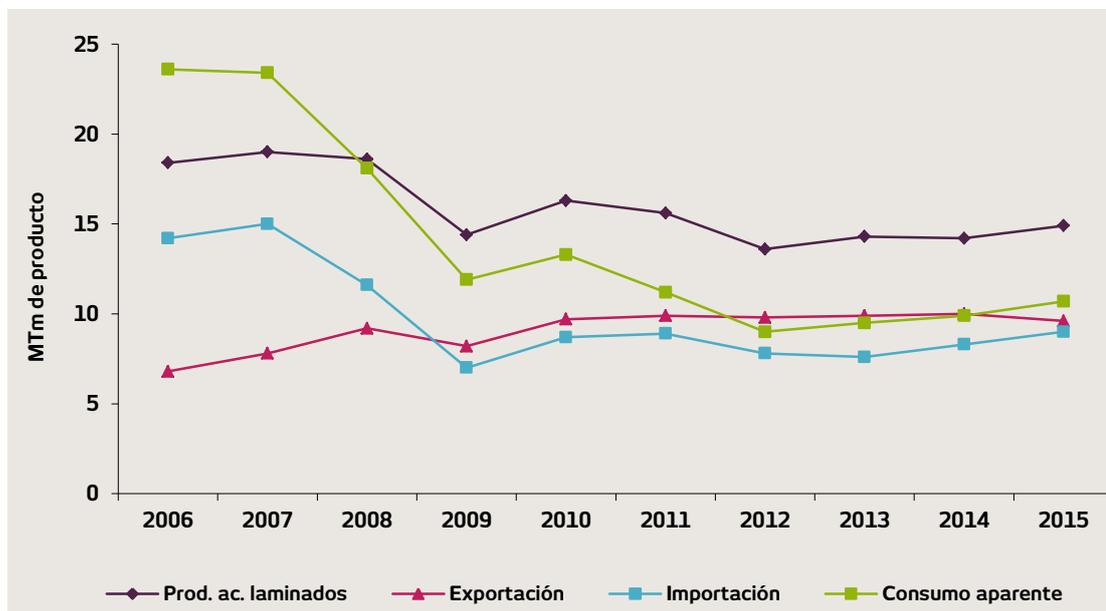
Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
2008	18.640	9.249	11.649	18.095
2009	14.362	8.115	6.921	11.945
2010	16.342	9.696	8.689	13.344
2011	15.556	9.875	8.870	11.211
2012	13.639	9.803	7.802	9.048
2013	14.252	9.875	7.605	9.540
2014	14.249	9.969	8.307	9.860
2015	14.857	9.630	8.976	10.702

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

*Fuente: Unesid.*

En términos absolutos, el consumo aparente de acero ha superado la barrera de las 10.000 miles de toneladas -que no alcanzaba desde 2011- y ha alcanzado en 2015 las 10.702 miles de toneladas. La producción de acero, por su parte, se ha cifrado en 14.857 miles de toneladas en el último año. Pese a aumentar con respecto a 2014, el resultado se sitúa muy alejado de las cifras de 2008, año en el que tanto la producción como el consumo de acero superaron las 18.000 miles de toneladas. Las exportaciones, por su parte, han ascendido a 9.630 miles de toneladas y las importaciones a 8.976 miles de toneladas.

Gráfico nº 17 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

En lo que respecta al empleo, en 2015 el sector siderúrgico español ha vuelto a perder empleo, aunque el descenso ha sido menos importante que en años anteriores. Cabe mencionar el hecho de que durante los últimos años las empresas del sector se han visto obligadas a realizar diferentes ajustes que han tenido su reflejo en el empleo a través de regulaciones temporales. Con todo, el sector siderúrgico ha empleado directamente a 22.364 trabajadores, lo que supone una pérdida del 2,2% en el último año (495 empleos menos en términos absolutos).

Para concluir, y en lo que respecta a la evolución de las principales materias primas importadas, el consumo de las tres analizadas se ha visto incrementado en el último año. Así, el consumo del mineral de hierro y pellets (11,9%) es el que mayor incremento registra, seguido de la hulla coquizable (5,4%) y la chatarra (3,9%). Pese al aumento del consumo, el precio ha disminuido en los tres casos. Concretamente, el mineral de hierro y pellets desciende el 31,5% hasta los 51 euros/Tm, el precio de la chatarra ha caído el 11,1% y se sitúa en 293 euros/Tm y, la hulla coquizable cae el 2% y se cifra en 103 euros/Tm.

**Cuadro nº 98 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)
2006	3.623	107	5.511	45	7.437	274
2007	3.682	91	5.719	48	6.317	344
2008	3.371	147	6.328	69	7.408	342
2009	2.058	133	3.951	62	4.654	211
2010	2.984	161	6.707	87	6.186	311
2011	2.610	215	5.373	129	5.271	390
2012	2.492	176	5.220	100	4.747	375
2013	2.528	129	6.259	103	4.925	318
2014	1.632	105	5.699	75	4.928	330
2015	1.720	103	6.377	51	5.120	293
% Crec. 14-15	5,4	-2,0	11,9	-31,5	3,9	-11,1

Fuente: Unesid.

De cara a futuro, UNESID define distintas tareas como importantes retos del sector siderúrgico. En este sentido, continúa trabajando en la protección del empleo y el desarrollo de la economía, con la puesta en marcha de actividades de I+D, articuladas en PLATEA, la Plataforma Tecnológica del Acero, y preparándose para aportar y aprovechar todo el potencial que la nueva regulación de la economía circular permite a la industria siderúrgica. Asimismo, el sector está muy comprometido con la mejora de la seguridad y la salud de las personas, y por ello es que continuará trabajando para mejorar la seguridad y la salud en el trabajo y se refleja en un Índice de frecuencia baja de 11,8; dos puntos por debajo del registrado en el año anterior y menos de la mitad del último dato publicado por el Ministerio para el sector industrial en el que está enclavado nuestra industria que es de 27,8.

## 4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA

### 4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según la última información facilitada por la Confederación de Industrias Agroalimentarias de la Unión Europea, la producción en este ámbito ha experimentado una tendencia a la baja en 2015, con crecimientos intertrimestrales negativos a lo largo del ejercicio, exceptuando el repunte de la actividad observado en el tercer trimestre.

**Cuadro nº 99 Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea**

Año	Periodo	% Δ
2014	I Trimestre	0,6
	II Trimestre	1,0
	III Trimestre	-0,2
	IV Trimestre	0,5
2015	I Trimestre	-0,3
	II Trimestre	-0,3
	III Trimestre	1,3
	IV Trimestre	-0,6

Fuente: CIAA.

Desde una óptica más estructural, cabe indicar que la industria agroalimentaria viene ostentando tradicionalmente una gran relevancia en el tejido económico de la Unión Europea, y en la mayoría de los países miembros, situándose de hecho en la actualidad como el principal sector industrial de la UE. En este sentido, la facturación del sector en la UE-25 se sitúa en los 1.244 billones de euros en 2013, cifra que representa el 15,0% del total de la industria manufacturera comunitaria (y el 15,0% y 12,8% en términos de empleo y valor añadido generado, respectivamente); producción generada a partir de 289.000 empresas que emplean a 4,22 millones de trabajadores (en 2013 se registró un descenso del empleo del 0,6% respecto al año anterior). Se trata de un sector tradicional, caracterizado asimismo por el predominio de las pequeñas y medianas empresas (en 2013 las empresas de menos de 250 empleos representan el 99,1% del total, el 49,6% de la facturación sectorial y el 63,3% del empleo). Por países, Alemania, Francia, Italia, Reino Unido, y España son los principales productores, acaparando en 2013 el 66,0% del total de la facturación.

## 4.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Atendiendo al Índice de Producción Industrial (IPI), elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE), la industria de la alimentación española ha registrado un ligero incremento de su actividad en 2015, aunque ha sido sensiblemente más moderado que el contabilizado en el conjunto de la industria española. Concretamente, el IPI del sector de la Alimentación ha presentado un incremento del 1,0% en 2015 (3,7% en 2014), frente al incremento del 3,4% contabilizado para el total del sector industrial estatal (incremento del 1,3% en 2014).

**Cuadro nº 100 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)**

Año	Alimentación*	Total Industria*	(% Δ)
2011	0,7	-1,6	
2012	-3,1	-6,6	
2013	-0,9	-1,6	
2014	3,7	1,3	
2015	1,0	3,4	

(\*): Datos corregidos de efectos de calendario.  
Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

En este sentido, y atendiendo a la información facilitada por el Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente para 2014 (último dato disponible), el sector agroalimentario sigue manteniendo una posición dominante en el conjunto de la actividad industrial estatal, con una facturación de 93.396 millones de euros (cifra que representa el 20,5% de la facturación total de la industria), generada por un tejido de 28.278 empresas que emplean a 353.965 personas (el 18,3% del total de la industria). El sector se caracteriza, al igual que acontece en el conjunto de la UE, por su elevado grado de atomización (en 2014 el 96,4% de las empresas emplea a menos de 50 trabajadores), aunque las grandes empresas existentes en el sector acaparan alrededor del 70% de la producción, y tienden a ser las más avanzadas tecnológicamente y operan a escala global (con una importante presencia de capital extranjero), mientras que las pequeñas-medianas empresas suelen operar a escalas geográficamente más reducidas. La industria de alimentación y bebidas representa el 15,4% del valor añadido del total de la industria en 2014.

En lo que atañe a los principales movimientos empresariales acontecidos en el sector en 2015, cabe destacar por un lado el acuerdo firmado por Dcoop (antigua Hojiblanca o Grupo Hojiblanca) por el cuál establecerá una gran alianza con la estadounidense Pompeian mediante intercambio de acciones, así como el acuerdo establecido por parte de Deoleo, empresa multinacional española de alimentación centrada en el aceite de

oliva y productos relacionados con el aceite de semillas, aceitunas, vinagres y salsas, para avanzar comercialmente en Latinoamérica gracias a su alianza con La Fabril.

También cabe mencionar el acuerdo de exclusividad firmado por las empresas murcianas Agromarketing y China In Crowd con la empresa china IFresh Information, organizadora de la feria iFresh China Fruit & Vegetable Expo, para abrir las puertas del mercado chino al sector agrícola español. Con este acuerdo, las empresas consultoras Agromarketing y China In Crowd podrán asesorar a las empresas hortofrutícolas españolas para poder acceder al mercado chino continental, desde una posición privilegiada y más segura.

Por último, Haribo comunicó sus intenciones de simplificar su estructura en España y concentrar en una única sociedad la actividad productiva y comercializadora de sus productos. Dicha operación no conllevará implicaciones a nivel laboral ni afectará a los planes de inversión previstos por las dos filiales del grupo de confitería alemán.

### 4.3 EL SECTOR EN NAVARRA

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

**Cuadro nº 101 Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2015**

Tamaño	% Empresas	% Empleo
1-5 trab.	51,6	5,4
6-50 trab.	38,8	29,5
51-100 trab.	4,3	13,0
>100 trab.	5,3	52,1
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

En lo que respecta ya a la información facilitada por la Cámara Navarra de Comercio e Industria, en 2015 operan un total de 552 empresas en el sector de la industria agroalimentaria navarra, que emplean a 12.457 trabajadores. El análisis del tamaño de esas empresas según el número de trabajadores empleados en las mismas, sigue mostrando un tejido empresarial caracterizado por el predominio de las pymes. Así, el

51,6% de las empresas emplea a menos de 6 trabajadores (suponen el 5,4% del empleo del sector), el 38,3% se sitúa en el estrato de 6-50 trabajadores (generan el 29,5% del empleo), y únicamente el 9,6% restante emplea a más de 50 personas (que suponen el 65,1% del empleo sectorial).

Por lo que respecta a las principales empresas del sector, en el cuadro que se adjunta se recogen aquellas con una plantilla mayor de 100 empleados (un total de 15 empresas), indicándose el municipio donde se ubican, la actividad desarrollada, y el estrato de empleo generado. De esas empresas, únicamente 2 superan los 500 empleos, mientras que la actividad predominante es la fabricación de conservas vegetales.

**Cuadro nº 102 Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2015**

Empresa	Municipio	Estrato de Empleo	Actividad principal
Vega Mayor S.L.	Milagro	+ de 500	Limpieza, clasificación y envase de frutas y otros productos vegetales
Viscofan Industria Navarra de Envolturas	Pamplona/ Iruña	+ de 500	Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.
Ultracongelados de la Ribera S.L.	Marcilla	251- 500	Fabricación de conservas de pescado y otros productos marinos
Gelagri Industrial S.L.U.	Milagro	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Industrias Alimentarias de Navarra S.A.	Villafranca	251- 500	Conservas vegetales
Iberfruta Muerza S.A.	Azagra	251- 500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
Industrias Carnicas Navarras S.A.	Lumbier	251- 500	Fabricación de productos cárnicos de todas clases
Agrozumos S.A.	Lekunberri	251- 500	Extractos, zumos y otros preparados vegetales
Producciones Vegetales Diferenciadas S.L.	Valtierra	251- 500	Limpieza, clasificación y envase de frutas y otros productos vegetales
Ultracongelados Virto S.A.	Azagra	251- 500	Conservas vegetales
Congelados de Navarra S.A.	Arguedas	251- 500	Conservas vegetales
Alimenco S.A.	Milagro	251- 500	Conservas vegetales
Conservas Hijos de Manuel Sanchez Basarte S.A.	Villafranca	251- 500	Conservas vegetales
B. S. Cocinados S.L.	Corella	251- 500	Conservas vegetales
Bodegas Julian Chivite S.L.	Cintruenigo	251- 500	Elaboración y crianza de vinos

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

Atendiendo a la penetración de capital multinacional, en primer lugar cabe recordar que las inversiones extranjeras en Navarra han supuesto un elemento importante en la dinamización y modernización del sector industrial (aunque conlleva una mayor dependencia respecto a centros de decisión externos a la Comunidad Foral). Atendiendo a la información de la Cámara Navarra de Industria y Comercio, cabe destacar que en este ejercicio no ha habido inversión extranjera dirigida a la industria agroalimentaria, frente a los 3.100 euros en 2012 y los 9.000 euros en 2011.

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

Respecto al número de empresas y el empleo generado por las mismas, en 2015 se registra un ligero descenso del 1,4% en el número de empresas que operan en el sector (-1,1% en 2014); mientras que el empleo registra un incremento del 3,8% respecto al ejercicio precedente (5,1% en 2014), de modo que el empleo medio de esas empresas se ha situado en los 22,6 trabajadores en 2015 (21,4 en el año anterior).

**Cuadro nº 103 Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra**

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ	Empleo medio
2006	586	-0,8	11.515	3,2	19,7
2007	582	-0,7	12.412	7,8	21,3
2008	587	0,9	12.424	0,1	21,2
2009	596	1,5	11.979	-3,6	20,1
2010	585	-1,8	11.896	-0,7	20,3
2011	577	-1,4	11.897	0,0	20,6
2012	579	0,3	11.773	-1,0	20,3
2013	566	-2,2	11.419	-3,0	20,2
2014	560	-1,1	11.999	5,1	21,4
2015	552	-1,4	12.457	3,8	22,6

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

Asimismo, el Índice de Producción Industrial (IPI) de la industria agroalimentaria navarra (utilizado como indicador de la evolución de la actividad) ha registrado un incremento del 0,3% en 2015 (frente al 0,4% contabilizado el año anterior), crecimiento no obstante que ha sido notablemente inferior al contabilizado en el conjunto de la industria navarra (para la que el IPI registra un incremento del 2,2%).

**Cuadro nº 104 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)**

Año	Agroalimentario	Total Industria*
2008	6,8	0,4
2009	-0,3	-20,3
2010	-6,3	6,4
2011	4,1	-2,1
2012	-5,8	-8,0
2013	-2,2	-1,6
2014	0,4	3,9
2015	0,3	2,2

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

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

En relación a la evolución del comercio exterior del sector en Navarra, las exportaciones han experimentado un aumento del 3,7% (4% en 2014), alcanzando los 532,1 millones de euros en 2015. Por su parte, las importaciones han registrado un incremento del 5,2% (-3,8% en 2014), situándose en los 214,0 millones de euros en 2015. Esta evolución del comercio exterior ha determinado un superávit de la balanza comercial del sector en 2015, cifrado en 318,1 millones de euros, saldo ligeramente superior al registrado el año anterior (309,4 millones de euros). Asimismo, la tasa de cobertura ha descendido ligeramente hasta el 248,6% (252% en 2014).

**Cuadro nº 105 Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra**

*(M euros)*

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	Tasa de cobertura
2006	250,0	13,5	166,7	-1,4	83,3	150,0
2007	283,6	13,4	183,6	10,1	100,0	154,4
2008	327,1	15,3	174,1	-5,2	153,0	187,9
2009	303,0	-7,4	147,0	-15,6	156,0	206,1
2010	334,1	10,3	140,1	-4,7	194,0	238,5
2011	395,3	18,3	142,4	1,6	252,9	277,6
2012	402,6	1,8	163,1	14,5	239,5	246,8
2013	493,1	22,5	211,6	29,8	281,5	233,0
2014	512,9	4,0	203,5	-3,8	309,4	252,0
2015	532,1	3,7	214,0	5,2	318,1	248,6

*Fuente: Dirección General de Aduanas.*

Por último, como colofón al análisis de la actividad sectorial en Navarra, y al igual que en informes anteriores, se detallan a continuación los resultados de la actividad para una muestra de 16 empresas, según la información facilitada por la Central de Balances del Banco de España. Esas empresas facturaron en conjunto un total de 762.057 miles de euros en 2014, cifra un 31,7% superior a la registrada el ejercicio anterior.

**Cuadro nº 106 Cuenta de resultados agregada de una muestra de 16 empresas de la industria agroalimentaria navarra**

Concepto	2013		2014		% Δ 14/13
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	578.506	100,0	762.057	100,0	31,7
Consumos intermedios	446.385	77,2	620.241	81,4	38,9
Valor añadido bruto	132.121	22,8	141.816	18,6	7,3
Gastos de personal	71.014	12,3	76.804	10,1	8,2
Rtdo. económico bruto explot.	61.107	10,6	65.012	8,5	6,4
Amortizaciones y provisiones	32.995	5,7	28.961	3,8	-12,2
Rtdo. económico neto explot.	28.112	4,9	36.051	4,7	28,2
Carga financiera	-6.814	-1,2	-12.645	-1,7	85,6
Rtdo. de actividades ordinarias	34.926	6,0	48.696	6,4	39,4
Rtdo. de activ. extraordinarias	-1.870	-0,3	3.058	0,4	-263,5
Rtdo. antes de impuestos	33.056	5,7	51.754	6,8	56,6
Impuestos	4.162	0,7	7.852	1,0	88,7
Rtdo. neto del ejercicio	28.894	5,0	43.902	5,8	51,9
Cash-flow	61.889	10,7	72.863	9,6	17,7

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

El análisis de la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación) muestra un sensible ascenso de la participación de los consumos intermedios, representando el 81,4% en 2014 (77,2% en 2013). Esa evolución determina el descenso de la participación del valor añadido, que se sitúa en el 18,6% (frente al 22,8% de 2013).

Con relación a los gastos de personal, su peso sobre los ingresos desciende hasta el 10,1% en 2014 (frente al 12,3% en 2013), mientras que la participación de las amortizaciones y provisiones también experimenta una ligera bajada (3,8% en 2014 frente a 5,7% en 2013). Por otra parte, se registra un notable descenso de la carga financiera, representando el -1,7% de la facturación en 2014 (-1,2% en 2013).

Esa evolución de las variables comentadas ha permitido una sensible mejora de los resultados. Concretamente, el resultado de las actividades ordinarias pasa a representar el 6,4% de la facturación en 2014 (6,0% en 2013). Lo mismo ocurre con el peso del resultado antes de impuestos que se sitúa en el 6,8% (5,7% en 2013). El cash-flow, en cambio, ve decrecer ligeramente su participación sobre los ingresos (9,6% en 2014 frente al 10,7% de 2013).

**Cuadro nº 107 Rentabilidad de la muestra de 16 empresas de la industria agroalimentaria navarra**

RATIOS	2012	2013	2014
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	9,4	7,9	10,9
Intereses por finan. recibida/ Rec. Ajenos con coste	3,4	3,4	2,8
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	13,0	10,3	15,7
Ratio de endeudamiento	37,2	34,6	36,5
Apalancamiento financiero*	6,0	4,5	8,2

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

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

En este marco de mejora de la actividad, se constata un incremento tanto de la rentabilidad económica como financiera (calculada antes de impuestos) del conjunto de la muestra de empresas manejada. En este sentido, la rentabilidad económica se ha situado en el 10,9% en 2014 (7,9% en 2013), mientras que la rentabilidad financiera se ha situado en el 15,7% (10,3% en 2013), en un contexto de ligero descenso del coste de la deuda (2,8% en 2014 frente al 3,4% de 2013).

## 5. AUTOMOCIÓN

El año 2015 se cierra con datos favorables para el conjunto de la producción mundial, si bien con una evolución interanual inferior a la registrada en el ejercicio anterior. Con un crecimiento interanual del 1% (2,6% en 2014), la producción mundial rebasa los 90 millones de vehículos producidos en un año donde se establecen diferencias significativas en el comportamiento productivo por países. Si en algunos países se constata una clara recuperación sectorial, siendo para muchos fabricantes el mejor año desde el inicio de la crisis, otros presentan una realidad mucho menos favorable.

Sin embargo, en un contexto de relativo optimismo ante el buen desempeño de la industria, el año 2015 quedará marcado por el escándalo de los motores de Volkswagen. La segunda marca más vendida del mundo (9,93 millones en 2015), con 12 marcas, 106 plantas de producción, comercializando sus vehículos en 153 países, se ha visto envuelta en un escándalo de magnitud internacional sin precedentes en la historia de la automoción. El 18 de septiembre se descubre que en más de 11 millones de vehículos había sido instalado fraudulentamente un software con el objetivo de modificar los resultados de los controles técnicos de emisiones contaminantes, 40 veces superiores al límite. Desde entonces la empresa se enfrenta a una crisis histórica, provocando a su vez un intenso debate a gran escala donde se ven envueltos gobiernos de múltiples países, la UE, la EPA (Agencia de Protección Medioambiental de EE.UU.), organizaciones de consumidores, etc... Negros nubarrones amenazan el futuro de la empresa donde reina una gran incertidumbre sobre cómo Volkswagen resistirá tras ser golpeada por varios frentes, caídas en bolsa, multa millonaria, costes de "reparación" de los vehículos afectados, despidos, desprestigio, caída en las ventas, etc.

### 5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Como se ha avanzado anteriormente, el año 2015 aporta pocos cambios en el apartado productivo global, estableciéndose un ligero incremento del número de vehículos producidos (1%) con respecto a los valores de 2014. Sin embargo, este último ejercicio ha permitido a ciertos países, entre los que se encuentra España, reforzar o mejorar su posición en el ranking mundial. Más concretamente y comenzando por la actividad correspondiente a Asia-Oceanía, con una producción estimada en 47.786.156 unidades, se adjudica un 53% de la producción total gracias principalmente a China que, con un repunte en su actividad del 3,3%, se atribuye el 27% de la producción total, bien lejos del 9% que le correspondía hace una década. Otro país asiático referente en el ámbito productivo es Japón que, a pesar de perder pulso en 2015 y cerrar el ejercicio rebajando

el número de unidades producidas (-5,1%), se mantiene, con una producción algo superior a los 9 millones. India y Corea del Sur consiguen, asimismo, puestos relevantes en el ranking mundial con producciones de 4.125.744 y de 4.555.957 respectivamente, siendo un año de crecimiento para el primero (7,3%) y de cierta estabilidad para el segundo (0,7%).

En cuanto al continente americano, de cuyas fábricas procede el 23% de los vehículos fabricados en el mundo, EE.UU. lidera la producción con 12,1 millones de unidades resultado de un incremento en su actividad del 3,8%, lo que le consolida en el segundo lugar a nivel mundial. A ello contribuyen activamente las tres marcas con mayor presencia en el mapa productivo americano como son General Motors, Ford y Fiat-Chrysler. México, por su parte, con una producción del entorno a los 3,5 millones de vehículos cierra el ejercicio con una evolución muy favorable (5,9%), no así Canadá que presenta un descenso del 4,6% en sus niveles productivos alcanzando la cifra de 2.283.474 unidades. En América del Sur destaca como referente productivo Brasil que, sin embargo, acusa una notable contracción de su producción de vehículos (-22,8%) reduciendo su actividad por debajo de la barrera de los 2,5 millones.

Continuando con el bloque de países africanos, con una menor presencia en el mapa productivo (por debajo del millón de vehículos), su producción se distribuye entre cinco países. Sudáfrica (615.658 unidades) y Marruecos (288.329) destacan por su contribución a la producción de la zona y Argelia por su exponencial crecimiento en el último año (+1.507% alcanzando las 20.000 unidades). Egipto, con 36.000 vehículos, y Túnez, con escasos 540, completan el mapa productivo.

En lo que hace referencia a Europa, el ejercicio se cierra con una producción de 18.177.481 vehículos para la UE-27 (6,1% más que en 2014) y de 14.441.935 vehículos (7,1% más) si se circunscribe el dato a la UE-15. El análisis por países, sin embargo, apunta comportamientos poco homogéneos. Comenzando por los países con mayor peso en el ámbito productivo, Alemania encabeza la lista con 6 millones de unidades producidas, mejorando en un 2,1% sus cifras del ejercicio anterior. En segundo lugar, con un repunte notable de la actividad del 13,7%, se sitúa España marcando un hito importante en sus volúmenes productivos con 2.733.201 vehículos producidos en el año. Francia evoluciona satisfactoriamente, aunque algo más suavemente, atribuyéndose un incremento del 8,2% alcanzando la cifra de 1.970.000 unidades. Un comportamiento similar presenta Reino Unido con un repunte productivo del 5,2% en 2015 y una actividad fabril que alcanza 1.682.156 unidades. Es necesario subrayar el importante salto productivo que reporta Italia, con un abultado incremento de su actividad del 45,3%, superando la barrera del millón de vehículos al igual que el desplome que acusa Bélgica

que, con un 20,8% menos de vehículos producidos en sus fábricas, rebaja la producción a un total de 409.340 unidades.

Concretando aún más en los datos por países, como ya ocurría años atrás, China sigue liderando el tablero internacional teniendo en cuenta que cerca del 30% de los vehículos fabricados en el mundo tiene procedencia china (24.503.326). El siguiente con mayor peso, EE.UU., establece su producción en la mitad que la correspondiente al gigante asiático, lo que ensalza aún más la imponente presencia del país asiático en el mapa productivo. Es menester resaltar que en tan solo cuatro países asiáticos se concentra prácticamente la mitad de la producción mundial, teniendo en cuenta que la aportación de China (27% del total producido), Japón (10,2%), Corea del Sur (5%) e India (4,5%) se eleva hasta el 47%. En cuanto al entorno europeo, Alemania se consolida como primer productor europeo, con una participación del 6,7% sobre el total, adjudicándose España el segundo lugar (3%). La industria nacional gana un puesto en el ranking mundial gracias, por un lado, a su favorable desempeño y, por otro, por las importantes caídas registradas por Brasil (-22,8%) y Canadá (-4,6%).

Pasando a analizar las matriculaciones, en términos generales, se puede decir que el ejercicio 2015 viene a confirmar la buena tendencia que ya se apuntaba en 2014. Con un total de 89.677.983 matriculaciones en el año, 2% más que en 2014, los indicadores mejoran, aunque en algunos casos se encuentran todavía por debajo de los valores pre-crisis. No así para EE.UU. que en 2015 establece un hito histórico en su volumen de ventas alcanzando las 17.470.659 unidades, un 5,7% más que en 2014, superando su mejor registro correspondiente al año 2000 con 17.402.486 matriculaciones, encadenando además seis años consecutivos de crecimiento. Siguiendo con el continente americano, en México las ventas de vehículos crecen notablemente (19%), tendencia de la que se contagia a su vez Canadá pero con una intensidad muy inferior (2,6%). Con todo, los tres países NAFTA se adjudican el 23,2% de las ventas de vehículos siendo, lógicamente, EE.UU. el que más contribuye a ello con una penetración en el mercado global del 19,5%.

En el entorno europeo, en un contexto de crecimiento generalizado, los 5 principales mercados apuntan crecimientos significativos si bien tan solo Italia y España reportan crecimientos de dos dígitos. Más concretamente, Francia con 2.345.092 matriculaciones, Reino Unido con 3.061.406 y Alemania con 3.539.825 elevan en 2015 sus matriculaciones un 6,1%, un 7,7% y un 5,5% respectivamente mostrando Italia, con 1.725.387 matriculaciones (15,8%) y España con 1.214.059 (23%), un ritmo de crecimiento muy superior. Mercados de menor tamaño, como son Bélgica (571.524 vehículos), Holanda (521.168), Polonia (432.439), Suecia (396.693) o Austria (349.597) también evolucionan muy satisfactoriamente (4,8%, 15,7%, 10,2%, 12,5% y 2,2% respectivamente). En

resumen, todos los países de la UE-28, salvo Luxemburgo, cierran el ejercicio con valores superiores a los registrados en 2014, elevándose a 16.446.203 las matriculaciones totales (10% más que en 2014) lo que les confiere una cuota de mercado del 18%.

En cuanto a Asia, un año más, China se erige como principal consumidor mundial, de vehículos - además de primer fabricante-, teniendo en cuenta que el 27,4% del total de ventas tiene sello chino, es decir, la imponente cifra de 24,6 millones de unidades. Japón, con 5 millones de matriculaciones sigue, a pesar de reducir sus ventas un 9,3%, en tercera posición (tras China y EE.UU.) en un contexto donde India, cuarto país en ventas, se adjudica un incremento del 7,8%.

Asociado a la constatación de una leve recuperación económica de algunos países, las previsiones apuntan a que en un par de años la producción de turismos podría rebasar la barrera de los 100 millones de unidades. Ahora bien, los expertos empiezan a rebajar las expectativas de crecimiento del sector debido en gran parte a la "imprevista" desaceleración económica de algunos países emergentes, como China o Brasil, así como de Japón buscando nuevamente oportunidades de crecimiento en el mercado americano y en el mercado de Europa Occidental.

Cuadro nº 108 Producción y matriculación de vehículos

*(unidades)*

PAÍS	Concepto	2014	2015	% Δ 15/14
Alemania	Producción	5.907.548	6.033.164	2,1
	Matriculación	3.356.718	3.539.825	5,5
Francia	Producción	1.821.464	1.970.000	8,2
	Matriculación	2.210.927	2.345.092	6,1
España	Producción	2.402.978	2.733.201	13,7
	Matriculación	987.281	1.214.212	23,0
Reino Unido	Producción	1.598.879	1.682.156	5,2
	Matriculación	2.843.025	3.061.406	7,7
Italia	Producción	697.864	1.014.223	45,3
	Matriculación	1.493.008	1.725.387	15,6
Bélgica	Producción	516.831	409.340	-20,8
	Matriculación	545.255	571.524	4,8
UE-15	Producción	13.483.961	14.441.935	7,1
	Matriculación <sup>(1)</sup>	13.913.204	15.223.297	9,4
Rep. Checa	Producción	1.251.220	1.303.603	4,2
	Matriculación	215.594	260.070	20,6
UE-27	Producción	17.127.469	18.177.481	6,1
	Matriculación <sup>(2)</sup>	14.998.211	16.466.203	9,8
Rusia	Producción	1.887.193	1.384.399	-26,6
	Matriculación	2.592.396	1.437.930	-44,5
Estados Unidos	Producción	11.660.702	12.100.095	3,8
	Matriculación	16.522.663	17.470.659	5,7
México	Producción	3.368.010	3.565.469	5,9
	Matriculación	1.135.409	1.351.648	19,0
Brasil	Producción	3.146.386	2.429.463	-22,8
	Matriculación	3.498.012	2.568.976	-26,6
Canadá	Producción	2.394.154	2.283.474	-4,6
	Matriculación	1.890.387	1.939.949	2,6
Japón	Producción	9.774.665	9.278.238	-5,1
	Matriculación	5.562.888	5.046.511	-9,3
India	Producción	3.844.857	4.125.744	7,3
	Matriculación	3.177.005	3.425.336	7,8
Tailandia	Producción	1.880.587	1.915.420	1,9
	Matriculación	881.810	797.579	-9,6
Corea del Sur	Producción	4.524.932	4.555.957	0,7
	Matriculación	1.661.868	1.833.786	10,3
China	Producción	23.731.600	24.503.326	3,3
	Matriculación	23.499.001	24.597.583	4,7

(1): UE-15 + EFTA

(2): UE-28 + EFTA

Fuente: ANFAC y OICA.

## 5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

El sector de automoción es, sin lugar a dudas, un sector estratégico a nivel nacional. Son 17 las fábricas distribuidas en todo el territorio donde operan 9 constructores y se fabrican 44 modelos, 20 en exclusiva mundial. En 2015, la facturación del conjunto de marcas automovilísticas se eleva a 60.855 millones de euros, un 11,2% por encima de las cifras de 2014. Si a esta cantidad se le suma la aportación del sector de componentes, 32.011 millones de euros, la facturación supera los 92.000 millones de euros. Con todo, la industria de automoción representa el 8,7% del PIB español, 9 décimas más que en 2014 y da empleo directa o indirectamente al 9% de la población activa. También el año 2015 se cierra marcando un récord histórico, con un superávit comercial superando la barrera de los 17.000 millones de euros. Como viene siendo habitual, las exportaciones, que suponen el 18% del total nacional -segundo sector exportador detrás de bienes de equipo- han contribuido fuertemente a elevar los indicadores sectoriales. Este escenario sitúa a los fabricantes nacionales, con un total de 2.733.201 vehículos producidos en el año, a la cabeza de Europa, siendo España el segundo productor de vehículos en Europa tras Alemania, y octavo a nivel mundial, ganando además una posición con respecto a 2014.

Más concretamente, la producción de la industria nacional de automoción finaliza el año 2015 con unos resultados muy favorables, provocados en gran medida por la excelente evolución de los turismos, segmento que impulsa su producción un 17,6% y que representa el 81% del total producido. Muestra de ello es, sin duda, el haberse adjudicado la industria nacional el mejor comportamiento evolutivo -en términos productivos- del grupo de los 10 primeros fabricantes mundiales (13,7%). En un contexto donde los turismos rebasan los 2,2 millones de unidades producidas, los comerciales ligeros y furgones, siguiente segmento con más peso (17%), presentan un suave crecimiento del 2,1%. Por el contrario, los vehículos industriales, con un peso específico muy inferior (2%), apuntan pocos cambios en sus niveles productivos (0,6%) experimentando, sin embargo, los todoterrenos un retroceso significativo (-36,9%).

**Cuadro nº 109 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil**

(unidades)

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2014	2015	%Δ	2014	2015	%Δ	2014	2015	%Δ
Turismos	1.871.985	2.202.348	17,6	1.631.744	1.893.724	16,1	855.308	1.034.232 <sup>(*)</sup>	20,9
Todoterrenos	26.357	16.632	-36,9	25.509	16.181	-36,6	--	-- <sup>(*)</sup>	--
Comer. ligeros y furgones	446.847	456.093	2,1	331.672	331.478	-0,1	113.782	154.765	36,0
Vehículos industriales	57.789	58.128	0,6	50.968	32.349	-36,5	16.214	22.435	38,4
Autobuses	0	0	--	0	--	--	1.977	2.780	40,6
<b>Total</b>	<b>2.402.978</b>	<b>2.733.201</b>	<b>13,7</b>	<b>2.039.893</b>	<b>2.273.732</b>	<b>11,5</b>	<b>987.281</b>	<b>1.214.212</b>	<b>23,0</b>

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

Fuente: ANFAC.

Como ya se ha comentado anteriormente, las exportaciones han contribuido notablemente a elevar el nivel de ventas de turismos si bien no así del resto de vehículos que han sufrido recortes de diferente intensidad. Más concretamente, de enero a diciembre se registra un incremento del 16,1% de las exportaciones de turismos, siendo de signo contrario las variaciones del resto. Los todoterrenos y los vehículos industriales contraen su actividad exportadora con respecto a 2014 en torno al 37% mientras que los comerciales ligeros y furgones acusan un leve descenso del 0,1%. Con todo, el número de vehículos exportados se eleva hasta las 2.273.732 unidades, 11,5% por encima de las cifras del ejercicio anterior, absorbiendo por tanto el 83% de la producción.

En cuanto a las matriculaciones, 2015 se cierra con 1.214.212 vehículos matriculados, duplicando el mercado nacional el crecimiento medio de la UE presentando todos los subsectores tasas de variación interanual muy positivas. Como consecuencia de ello, el conjunto de las matriculaciones genera un crecimiento total del 23%. En el apartado de turismos, el nivel de ventas vuelve a rebasar la simbólica cifra del millón de unidades, situación que no se repetía desde el año 2008. Esta favorable evolución tiene su origen en diferentes factores como son, un mayor acceso a financiación, una menor tasa de desempleo, la octava generación del Plan PIVE, un clima económico más favorable, etc... mejorando así la confianza del consumidor y motivando la compra. Uno de los responsables de dicho impulso es, sin duda, el Plan PIVE 8, que ha contribuido sensiblemente a la dinamización del consumo, siendo en 2015 más de 300.000 los vehículos que se han acogido a dicha ayuda.

En el subsector de comerciales ligeros y furgones, el repunte con respecto al ejercicio anterior también es significativo, un 36% más, consiguiendo un total de 154.765 unidades matriculadas, cifra que no se alcanzaba desde hace 7 años. En cuanto a los vehículos industriales, con 22.435 matriculaciones en 2015 -de las cuales 19.151 corresponden a los vehículos más pesados- generan un repunte del 38,4%, tendencia de la que se contagian los autobuses (40,6%) aunque manejando valores muy inferiores (2.780 matriculaciones).

Cuadro nº 110 Matriculación de turismos por marcas

Principales marcas	2014	2015	(unidades) %Δ
Volkswagen	76.958	88.300	14,7
Seat	67.894	77.529	14,2
<b>Grupo Seat-Volkswagen</b>	<b>144.883</b>	<b>165.829</b>	<b>14,5</b>
Peugeot	62.570	76.314	22,0
Citroën	54.614	58.855	7,8
<b>Grupo PSA<sup>(*)</sup></b>	<b>117.197</b>	<b>135.169</b>	<b>15,3</b>
Renault	65.043	77.087	18,5
Opel	66.700	76.470	14,6
Ford	58.818	64.327	9,4
Nissan	39.858	55.313	38,8
Toyota	41.242	49.120	19,1
Dacia	36.485	45.241	24,0
KIA	31.452	45.028	43,2
Hyundai	35.054	44.154	26,0
Audi	37.658	44.062	17,0
Mercedes	30.782	39.058	26,9
Fiat	29.357	37.764	28,6
B.M.W	30.157	35.927	19,1
Resto de marcas	90.622	119.683	32,1
<b>Total</b>	<b>855.308</b>	<b>1.034.232</b>	<b>20,9</b>

(\*): Peugeot y Citroën.

Fuente: DGT y ANFAC.

En 2015, se asiste a un aumento significativo de las matriculaciones cerrando el ejercicio en positivo para el conjunto de las principales marcas. La polémica surgida en torno al fraude de los motores del Grupo Volkswagen, con fecha 18 de septiembre, parece no haber salpicado- por el momento- a la evolución de sus ventas. Más concretamente, Volkswagen y Seat evolucionan a la par (en torno a un 14% de crecimiento), adjudicándose un 16% del mercado seguidos de cerca por el Grupo PSA con una penetración del 13,1%. El tándem francés, compuesto por Peugeot y Citroën, presenta por el contrario comportamientos menos homogéneos siendo el primero de ellos mucho más dinámico (22%) que el segundo (7,8%). Con cuotas de mercado que rondan el 7,5%, encabeza la lista otra marca francesa, Renault (incremento del 18,5%), seguida de Opel (14,6%) y de Ford con una penetración y una tasa de variación menor (6,2% y 9,4% respectivamente). Nissan, Toyota y Dacia completan el ranking de las 10 primeras marcas más vendidas, siendo protagonistas las tres de notables crecimientos (38,8%, 19,1% y 24% respectivamente) aunque es necesario resaltar que la mejor evolución corresponde a KIA (43,2%), lo que la sitúa en una onceava posición (13<sup>a</sup> en 2014).

**Cuadro nº 111 Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos**

*(unidades)*

País	2014	2015	%Δ
Francia	546.083	392.143	-28,2
Alemania	299.855	383.242	27,8
Reino Unido	277.885	363.499	30,8
Italia	158.368	202.107	27,6
Turquía	77.872	114.546	47,1
Bélgica	59.059	76.205	29,0
Países Bajos	41.840	69.876	67,0
Austria	36.075	51.397	42,5
USA	52.113	42.433	-18,6
Argelia	52.644	31.291	-40,6
<b>Total 10 principales países</b>	<b>1.601.794</b>	<b>1.726.739</b>	<b>7,8</b>
Resto	438.339	546.999	24,8
<b>Total Exportaciones</b>	<b>2.040.133</b>	<b>2.273.738</b>	<b>11,5</b>

Fuente: ANFAC.

En cuanto a las exportaciones, es importante destacar el papel fundamental que juegan y han jugado en el desempeño del sector. Las exportaciones han sido, en momentos de mayor crisis, una fuente de sostenibilidad y, en momentos más boyantes, han contribuido fuertemente a impulsar las ventas. En ese sentido, la industria nacional ha procurado siempre aumentar los niveles exportados buscando por un lado, la fidelidad de los mercados más tradicionales y por otro, esforzándose en afianzar sus ventas en mercados con menor recorrido como es el caso de los países asiáticos como China o Corea del Sur. En cuanto a la distribución geográfica de las ventas, el 50,1% del producto nacional tiene como destino Francia (17,2%), Alemania (16,9%) y Reino Unido (16%), siendo Francia la que peor desempeño presenta en este ejercicio (-28,2%) evolucionando los otros dos países muy satisfactoriamente (27,8% y 30,8% respectivamente). A ese mismo ritmo se mueve Italia (27,6%), aunque con una representación mucho menor (9%) en un contexto donde Turquía (47,1%), Países Bajos (67%) y Austria (42,5%) son los mercados que más crecen en 2015.

**Cuadro nº 112 Exportación e Importación del sector de automoción**

*(M euros)*

Vehículos	Exportaciones y entregas intracomunitarias			Importaciones y adquisiciones intracomunitarias			Saldo Exportaciones - Importaciones		
	2014	2015	%Δ	2014	2015	%Δ	2014	2015	%Δ
Turismos	23.249	29.071	25,0	11.185	14.504	29,7	12.064	14.566	20,7
Camiones	5.387	4.931	-8,5	1.593	2.385	49,7	3.794	2.545	-32,9
Vehículos especiales	127	77	-38,9	40	56	39,8	87	22	-75,1
Autobuses	212	233	9,9	94	170	81,1	118	63	-46,9
<b>Total</b>	<b>28.974</b>	<b>34.312</b>	<b>18,4</b>	<b>12.912</b>	<b>17.116</b>	<b>32,6</b>	<b>16.063</b>	<b>17.196</b>	<b>7,1</b>

Fuente: Dirección General de Aduanas.

Como ya se ha comentado anteriormente, el sector alcanzó en 2015 un récord histórico en el superávit comercial rebasando la barrera de los 17.000 millones de euros, superando el valor de las exportaciones los 34.000 millones de euros. Además el ejercicio también se ha mostrado propicio para las importaciones, valoradas en 17.196 millones de euros, que engordan sustancialmente sus valores (32,6%). Desglosando la información por tipo de vehículos, y comenzando por los turismos, responsables de prácticamente el 85% de las exportaciones, es necesario resaltar el importante aumento registrado en dicho apartado (25%), intensificando su ritmo de crecimiento con respecto a 2014 cuando se experimentó un repunte del 10,3%. Las importaciones también crecen notablemente (29,7%) aunque más suavemente que en el ejercicio precedente (32,6%). Con todo, el año se cierra con un saldo positivo para los turismos de 14.566 millones de euros (20,7% más que el año anterior). En otro orden de magnitud se mueve el resto de vehículos donde la evolución del tráfico comercial con el exterior ha sido bien distinta. Las exportaciones han caído tanto para los camiones (-8,5%) como para los vehículos especiales (-38,9%), experimentando únicamente los autobuses un repunte en su actividad exportadora (9,9%). En cuanto a las importaciones, en los tres tipos de vehículos analizados se han visto aumentados considerablemente los flujos comerciales con el exterior (49,7%, 39,8% y 81,1%) cerrando el ejercicio todos ellos con un saldo comercial positivo pero muy por debajo de los indicadores de 2014.

Una vez analizados los principales indicadores de la industria constructora, se presentan a continuación las grandes magnitudes de la industria auxiliar. Las empresas proveedoras de automoción tienen un peso fundamental en la cadena de valor teniendo en cuenta que aportan más del 75% del valor del vehículo. Al margen de dicha apreciación, es necesario también resaltar que la actividad industrial del sector auxiliar genera 6.600 millones de euros de VAB, más de la mitad del sector de automoción. Dicho esto, el año 2015 ha sido, sin duda, un buen año para el sector de equipos y componentes alcanzando muchos de sus indicadores niveles precrisis.

Según información publicada por Sernauto<sup>(1)</sup>, la recuperación económica de algunos países europeos unido a un mayor acceso al crédito y bajada del precio del petróleo y materias primas han sido determinantes para alcanzar dicha recuperación. La facturación aumenta un 7,7% superando la barrera de los 32.000 millones de euros, resultado de una actuación destacada en los mercados exteriores (7,5%) a lo que se suma también una actividad comercial favorable en el mercado doméstico (8,2%). Con un total de 18.898 millones de euros en el apartado de exportación, las ventas en el exterior siguen superando a las ventas domésticas, acaparando el 60% de la facturación total. Las empresas nacionales se caracterizan por su elevado carácter exportador estando

---

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

presentes en 35 países diferentes, buscando la proximidad con los centros productivos de sus clientes. En cuanto al mercado doméstico, en el ejercicio 2015 se asiste a un crecimiento prácticamente idéntico en los dos segmentos de clientes, esto es un 8,3% en las ventas dirigidas a equipo original, con una representación del 65% del total y un 8% en las dirigidas al mercado de recambio.

**Cuadro nº 113 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción**

*(M euros)*

CONCEPTO	2014	2015	%Δ 15/14
Facturación	29.723	32.011	7,7
Ventas Mercado Nacional	12.121	13.114	8,2
- Equipo original	7.834	8.482	8,3
- Recambio	4.287	4.632	8,0
Exportaciones	17.602	18.898	7,5
Inversiones	1.811	1.833	1,2
Inversión en I+D+i	905	1.207	33,5
Empleo (nº de trabajadores)	196.600	204.200	3,9

*Fuente: Sernauto.*

Tomando en consideración el resto de indicadores queda claramente patente que el sector apuesta firmemente por la innovación. En 2015, las inversiones en I+D+i ascienden a un total de 1.207 millones de euros, rebasando ampliamente (33,5%) los valores del ejercicio precedente. A dicha cantidad hay que sumar además otra partida de 1.833 millones de euros destinados a incrementar y mejorar las capacidades productivas de las empresas. En lo que hace referencia al empleo, en 2015 se han creado 7.600 nuevos puestos de trabajo, lo que equivale a un repunte del 3,9%, alcanzando los 204.200 empleos directos, elevándose a 330.000 el empleo total si se tiene en cuenta el empleo directo e indirecto.

Con todo, las perspectivas de futuro se muestran favorables para un sector en alza que apuesta por la innovación, la internacionalización y sobre todo por un empleo de calidad que le permite alcanzar nuevos retos año tras año. Según Sernauto, se calcula que en 2016 el sector podría incrementar un 7% su facturación y un 3% el empleo.

### 5.3 EL SECTOR EN NAVARRA

Navarra es un territorio que se caracteriza por el importante peso de la industria, siendo el sector de automoción un sector, sin duda, de carácter estratégico. En 2015, el sector supone en torno a un 20% del PIB industrial el cual representa cerca del 27% del PIB de la Comunidad Foral. Navarra cuenta además con una larga tradición automovilística desde que en el año 1965 se fundó la primera empresa fabricante de automóviles, Authi, que pasó a convertirse en Seat y, finalmente, en el buque insignia del sector actualmente, Volkswagen Navarra. En estos 50 años ha ido creciendo todo un tejido empresarial entorno a ellas que supera el centenar de empresas, estando presentes además proveedores de primer nivel y de reconocido prestigio internacional como son Faurecia, TRW, KYB o Delphi. En 2015, y a tenor de los datos publicados por Volkswagen Navarra, cuya actividad permite medir en cierto grado el pulso de la actividad sectorial, el año se ha saldado con un ligero descenso de la producción (-2,4%) aunque, es menester resaltar, que se siguen manejando valores productivos muy altos.

**Cuadro nº 114 Evolución del empleo y número de empresas<sup>(\*)</sup>**

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015
Número de empresas de automoción	104	105	103	108	105
Empleo de automoción	13.160	11.752	11.604	11.929	11.988
<b>Total empleo industrial</b>	<b>66.702</b>	<b>62.817</b>	<b>60.264</b>	<b>61.086</b>	<b>62.429</b>
% empleo automoción s/empleo industrial	19,7	18,7	19,3	19,5	19,2

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

Profundizando en los datos sectoriales y en lo que al número de empresas se refiere, en 2015 el sector cuenta con 105 empresas que emplean directamente a cerca de 12.000 personas. Como se puede comprobar en los datos expuestos en el cuadro, si bien se recorta en 3 unidades el censo de empresas de automoción, se eleva tímidamente el empleo (0,5%) saldándose el ejercicio con 59 trabajadores más que en 2014. Este incremento se sitúa, sin embargo, por debajo del experimentado por el total de la industria, que muestra un ritmo de crecimiento superior (2,2%). Resultado de ello, se rebaja la participación del empleo del sector de automoción sobre el total industrial en 3 décimas (19,2% en 2015 frente 19,5% en 2014).

**Cuadro nº 115 Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto: estructura empresarial y número de empresas <sup>(1)</sup>**

Estratos de Empleo	Nº de Empresas	Empleo
≤ 5	31	62
6-50	38	907
51-100	12	825
101-500	21	4.137
>500	3	6.011
<b>TOTAL</b>	105	11.988 <sup>(2)</sup>

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

(2): La cifra de empleo total de 11.988 ocupados se completa con los trabajadores autónomos, elevándose a 46.

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria.

Continuando con el análisis y en lo que a la evolución de la estructura empresarial se refiere, se mantiene en este último bienio prácticamente intacta la distribución empresarial por estratos de empleo. Por tanto, las pequeñas empresas de menos de 5 empleados se elevan a 31, 2 menos que el ejercicio anterior, siendo 38 las que permanecen en el estrato de 6 a 50 empleos, no sufriendo cambio alguno con respecto a 2014. Igualmente, sin modificación alguna, se presenta el censo de empresas del siguiente intervalo, de 51 a 100 empleos, ascendiendo a 12 las empresas registradas. En los intervalos superiores, como es el de 101-500 empleados, son 21 las empresas presentes, una menos que en 2014 mientras que las de mayor tamaño, por encima de 500 trabajadores mantienen en 3 su participación.

**Cuadro nº 116 Principales empresas navarras del sector de automoción, 2015**

Empresa	Empleo	Municipio
Volkswagen Navarra S.A.	4.402(*)	Pamplona
Dana Automoción, S.A.	Más de 500	Pamplona
SAS Autosystemtechnik S.A.	Más de 500	Arazuri
TRW Automotive España, S.L.	Más de 500	Pamplona
KYB Suspensions Europe, S.A.	Más de 500	Asiain
Delphi Packard España, S.L.	Más de 500	Pamplona
Tecnoconfort S.A	251 a 500	Pamplona
KYB Steering Spain, S.A.	251 a 500	Orcoyen
Manufacturas de Aluminio Pamplona	251 a 500	Orcoyen
Faurecia Emcon Technologies Spain, S.L.	101 a 250	Orcoyen
Industrias Cousin Frères, S.L	101 a 250	Burlada
Asientos Esteban S.L.	101 a 250	Pamplona
Grupo Antolin Navarra, S.A.	101 a 250	Arazuri
Mecanizados Industria Auxiliar, S.A.	101 a 250	Pamplona
TI Automotive Pamplona, S.A.	101 a 250	Aizoain
Alcalá Industrial, S.A.	101 a 250	Esquíroz
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	Orcoyen
Trelleborga Inepsa, S.A.	101 a 250	Pamplona
Maier Navarra, S.L	101 a 250	Iraizotz
Karosseriewerke Dresden España, S.A.	101 a 250	Orcoyen

(\*): Dato de la Memoria de 2015 de Volkswagen Navarra.

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

En lo que al tejido empresarial se refiere, Navarra cuenta con una sólida representación de empresas proveedoras de primer y segundo nivel que ofrecen productos de alta calidad y que han ido creciendo progresivamente gracias a un elemento dinamizador como es Volkswagen Navarra. Estas empresas compiten a nivel internacional y se caracterizan por su flexibilidad y adaptabilidad a la demanda de los constructores. Las empresas de componentes juegan un papel cada vez más relevante en la cadena de valor, resultado del alto y creciente grado de externalización productiva que caracteriza a los fabricantes de automoción. Sin duda, y a la vista de los datos, también se les otorga un papel fundamental en la creación de empleo, liderados por la factoría de Landaben que en 2015 cuenta con 4.402 trabajadores.

**Cuadro nº 117 Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios\***

Concepto	(M euros)				
	2011	2012	2013	2014	2015**
Exportaciones automoción (1)	3.819,5	3.274,4	3.369,8	3.617,7	3.698,7
Total exportaciones (2)	8.302,4	7.237,0	7.448,1	8.141,1	8.460,0
(1)/(2)	46,0	45,2	45,2	44,4	43,7
Importaciones automoción	1.764,7	1.159,1	900,1	1.183,9	1.016,1

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

(\*\*): Datos de avance.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Centrando ahora la atención en los flujos comerciales con el exterior, es necesario destacar la importancia económica de las exportaciones sectoriales en el conjunto del comercio exterior de Navarra, siendo junto con “máquinas y aparatos, material eléctrico” y “metales comunes y manufacturas de esos metales” las partidas cuyo desempeño condiciona sustancialmente el saldo exterior de Navarra. Tanto es así que, con un valor exportado cercano a los 3,7 billones de euros en 2015, se adjudica el 43,7% del total de las exportaciones navarras. Este indicador se reduce ligeramente con respecto a años anteriores al crecer las exportaciones del sector (2,2%) por debajo del conjunto de exportaciones navarras (4,4%). Aun con todo, asumiendo un ritmo de crecimiento inferior, las exportaciones de automoción registran tres años consecutivos de crecimiento continuado. En cuanto a las importaciones, valoradas en 1.016 millones de euros, éstas se contraen sensiblemente con respecto a 2014 (-14,2%), y se sitúan, tras “máquinas y aparatos, material eléctrico” en la segunda posición en el mapa importador navarra. En este ejercicio, las importaciones sectoriales se adjudican un peso específico del 22,5% (28,7% en 2014) por lo que pierden la condición de líderes de la que se beneficiaron en 2014.

En cuanto a la distribución de las ventas en el exterior, Francia se mantiene como el principal receptor de producto navarro (18% de representación), seguido de cerca por Alemania (17%) y de otros dos países europeos, como son, Italia -que registra un notable crecimiento (29,2%)- y Reino Unido correspondiéndoles a ambos en torno a un 7% de representación. Este mapa exportador se muestra muy similar cuando se establece el sesgo sectorial, salvo en el caso de Reino Unido que pasa a una quinta posición superado por Turquía. Este cambio de categoría tiene su origen en el deterioro de las cifras del Reino Unido (-6,7%) frente al crecimiento del 4,4% correspondiente a Turquía. Con todo, estos 5 países absorben el 70% de las exportaciones dentro del capítulo arancelario “Coches de turismo y demás vehículos automóviles proyectados principalmente para el transporte de personas”. En cuanto al subsector de partes y accesorios, si bien se mantiene a la cabeza el tándem Alemania-Francia, Sudáfrica gana posiciones y se alza en un tercer lugar. Le siguen en importancia, Reino Unido e Italia, representando entre los cinco el 63% de las exportaciones.

Para finalizar con el capítulo de automoción en Navarra, se muestra a continuación la evolución de las principales magnitudes de Volkswagen Navarra en el año en el que la empresa celebra su 50 aniversario y las cuatro décadas del modelo Polo. Comenzando por el ámbito productivo, en 2015 se establece una ligera variación a la baja (-2,4%) situándose la producción por debajo de la barrera de las 300.000 unidades, valor que sí se había conseguido rebasar en 2014. A pesar de ello, con 298.358 unidades fabricadas, el Polo fue el modelo más producido y exportado de España en 2015 siendo necesario recalcar que la variación interanual negativa recogida en el ámbito productivo es la única

nota discordante en un contexto donde los demás indicadores muestran comportamientos evolutivos muy favorables.

**Cuadro nº 118 Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.**

Concepto	2013	2014	2015	(M euros) % Δ 15/14
<b>Actividad productiva</b>				
Producción (vehículos)	289.589	305.700	298.358	-2,4
Plantilla (a 31 de diciembre)	4.491	4.274	4.402	3,0
<b>Ingresos</b>	2.654,2	2.931,9	2.996,7	2,2
<b>Resultado después de impuestos</b>	50,2	52,9	60,8	14,9
<b>Cash-Flow bruto</b>	117,9	119,7	124,9	4,3
<b>Inversiones</b>	74,1	33,7	129,4	284,0

Fuente: Volkswagen Navarra, S.A.

Más concretamente, la planta de Landaben logra en 2015 unos ingresos de 2.996,7 millones de euros, un 2,2% más que en 2014. El resultado después de impuestos, cifrado en 60,8 millones de euros, presenta un repunte del 14,9% al tiempo que el cash-flow bruto genera 124,9 millones de euros. Asimismo, en 2015 las inversiones valoradas en 129,4 millones de euros apuntan un crecimiento exponencial (284%) motivado principalmente por la preparación de la planta de Landaben para el lanzamiento del nuevo Polo que tendrá lugar en el año 2017. En términos de empleo, en línea con la evolución del resto de indicadores, se presenta un comportamiento muy favorable sumando 128 personas más a la plantilla, que en el presente ejercicio asciende a 4.402 empleados.

En cuanto a las ventas, éstas alcanzan los 2.976,20 millones de euros, un 2,3% más que en 2014, siendo el 96% de los ingresos procedentes de la venta de coches y un 4% correspondiente a la venta de carrocerías, componentes y recambios. Es necesario resaltar el alto perfil exportador de la empresa, teniendo en cuenta que 9 de cada 10 turismos modelo Polo fabricados en Navarra se destinan a mercados exteriores.

En cuanto a las perspectivas de futuro, a pesar de la "crisis" provocada por los últimos acontecimientos, la previsión del Grupo Volkswagen en relación a la demanda es de crecimiento, si bien con una corrección a la baja sobre las previsiones anteriores. Esta tendencia es extrapolable a las expectativas puestas en el nuevo modelo Polo que se lanzará al mercado en 2017. La planta de Landaben prevé recibir una inversión de cerca de 1.000 millones de euros hasta el año 2019 para la fabricación de la nueva generación del Polo, además de otro nuevo modelo, lo que elevaría su producción anual hasta las 350.000 unidades creciendo en paralelo su plantilla en el entorno del 10%.

## 6. PAPEL

### 6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Atendiendo a la información de 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), cabe señalar que en 2015 la producción de papel y cartón en dicho ámbito ha alcanzado las 90.700 miles de toneladas, volumen un -0,3% inferior al registrado en el ejercicio previo, dando así continuidad a la senda contractiva iniciada en 2011.

**Cuadro nº 119 Producción de papel y cartón (integrantes CEPI)**

Año	m Tm	% Δ
2010	96.614	9,1
2011	93.557	-3,2
2012	92.081	-1,6
2013	91.128	-1,0
2014	90.949	-0,2
2015	90.700	-0,3

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

Tomando en consideración la distribución regional de la producción de papel, y teniendo presente que en este caso la información hace referencia al ejercicio 2014, el conjunto de países integrados en la CEPI supone el 22,4% de la producción mundial de papel, cuota claramente inferior a la correspondiente a Asia (45,9%), primer productor mundial, y levemente superior a la relativa a Norteamérica (20,7% de la producción total mundial).

Focalizando el análisis en 2015, en el marco de la CEPI, las exportaciones de papel han descendido (-1,1%), mientras que las importaciones y el consumo han aumentado (6,3% y 0,5%, respectivamente). Concretamente, las exportaciones de papel se han situado en 18.915 miles de toneladas, habiendo retrocedido las dirigidas al resto de Europa y Asia (-2,5% y -4%, respectivamente), y aumentado las encaminadas a Norteamérica (6%), Latinoamérica (2,1%) y resto del mundo (0,8%). El consumo, por su parte, se ha cifrado en 77.416 miles de toneladas, al tiempo que las importaciones han alcanzado las 5.459 miles de toneladas, habiendo aumentado de forma generalizada salvo en los casos de las procedentes de Asia y del resto del mundo (-2,1% y -11,6%, respectivamente).

Así las cosas, la balanza comercial relativa al papel de los países integrantes de la CEPI ha arrojado un saldo positivo de 13.456 miles de toneladas en 2015, nivel un -3,8%

inferior al alcanzado en el ejercicio previo (superávit de 13.990 miles de toneladas en 2014).

**Cuadro nº 120 Producción de papel y cartón por países**

*(m de toneladas)*

País	2014*	% s/Total
Alemania	22.540	5,5
Austria	4.865	1,2
Bélgica	2.044	0,5
Bulgaria	258	0,1
Dinamarca	63	0,0
España	6.036	1,5
Finlandia	10.409	2,6
Francia	8.191	2,0
Grecia	295	0,1
Hungría	713	0,2
Italia	8.818	2,2
Holanda	2.773	0,7
Polonia	4.223	1,0
Portugal	2.201	0,5
Reino Unido	4.397	1,1
República Checa	703	0,2
Eslovaquia	752	0,2
Suecia	10.419	2,6
Noruega	1.023	0,3
Suiza	1.258	0,3
Brasil	10.397	2,6
Canadá	11.076	2,7
China	107.579	26,5
Estados Unidos	73.188	18,0
India	10.866	2,7
Japón	26.471	6,5
Rusia	8.012	2,0
<b>Total Mundial**</b>	<b>406.335</b>	<b>100,0</b>

*(\*)*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2014.

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

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Por lo que se refiere a la producción de pasta, en el seno de la CEPI, en 2015 ésta se ha situado en 36.265 miles de toneladas, volumen que supone un recorte interanual del -0,8%. Atendiendo a la distribución regional de la producción de pasta, y teniendo en cuenta que en este caso la información se refiere al ejercicio 2014, cabe señalar que los países integrantes de la CEPI acaparan el 20,5% de la producción mundial de pasta, participación notablemente inferior a la correspondiente a Norteamérica (36,6%) y relativamente próxima a la correspondiente a Asia (22,6% de la producción total mundial).

Cuadro nº 121 Producción de pasta por países

*(m de toneladas)*

País	2014*	% s/Total
Alemania	2.604	1,5
Austria	1.496	0,8
Bélgica	502	0,3
Bulgaria	208	0,1
Dinamarca	0	0,0
España	1.863	1,0
Finlandia	10.197	5,7
Francia	1.654	0,9
Grecia	0	0,0
Hungría	0	0,0
Italia	391	0,2
Holanda	94	0,1
Polonia	1.065	0,6
Portugal	2.557	1,4
Reino Unido	200	0,1
República Checa	442	0,2
Eslovaquia	610	0,3
Suecia	11.009	6,2
Noruega	763	0,4
Suiza	135	0,1
Brasil	16.461	9,2
Canadá	16.961	9,5
China	9.707	5,4
Estados Unidos	48.408	27,2
India	1.736	1,0
Japón	8.958	5,0
Rusia	7.175	4,0
<b>Total Mundial**</b>	<b>178.298</b>	<b>100,0</b>

(\*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2014.

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

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

## 6.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

De acuerdo con la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (ASPAPPEL), en 2015 la producción española de papel y cartón ha alcanzado las 6.195,2 miles de toneladas, volumen un 2,6% superior al registrado en el ejercicio precedente, dinámica opuesta al leve retroceso observado en el conjunto de países integrantes de la CEPI.

De forma análoga, tanto el consumo aparente como las importaciones de papel (6.607,3 y 3.208,3 miles de toneladas, respectivamente) han aumentado (5,6% y 2,3%, respectivamente), mientras que las exportaciones (2.796,2 miles de toneladas) han descendido (-4,1%). De este modo, la balanza comercial estatal del papel ha anotado un

saldo negativo de -412,1 miles de toneladas en 2015 (déficit de -221,6 miles de toneladas en 2014).

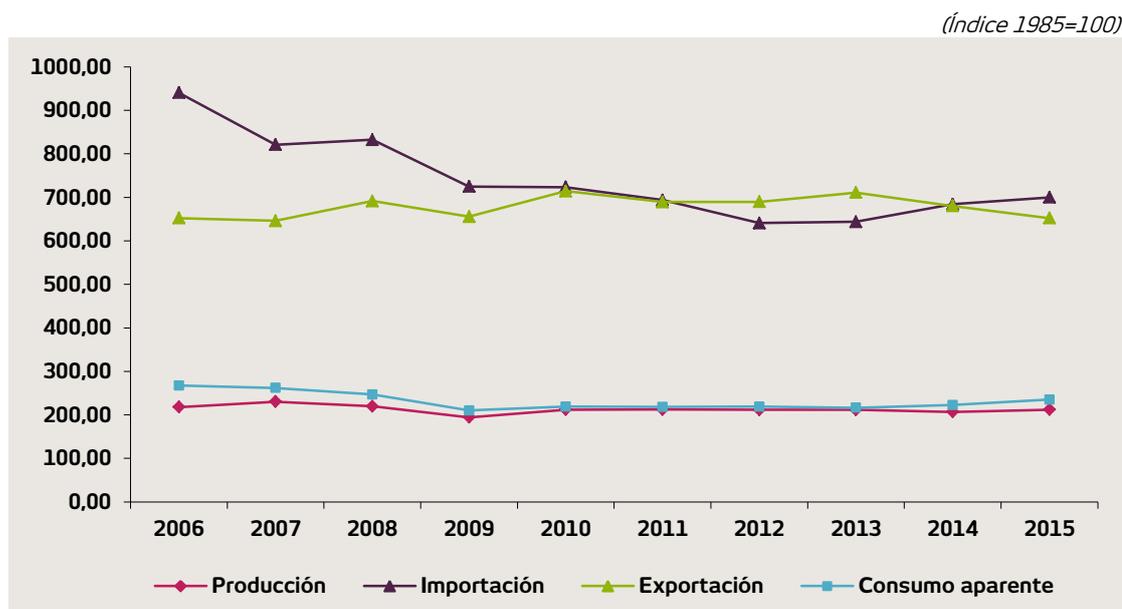
**Cuadro nº 122 Producción y consumo de papel y cartón. Total español**

*(m Tm)*

Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
2006	6.353,3	4.312,2	2.797,5	7.868,0
2007	6.713,3	3.763,3	2.769,6	7.707,1
2008	6.414,3	3.815,9	2.964,6	7.265,6
2009	5.679,2	3.323,2	2.809,8	6.192,4
2010	6.193,4	3.316,9	3.062,4	6.447,9
2011	6.202,6	3.180,4	2.955,3	6.427,7
2012	6.176,7	2.938,2	2.957,0	6.157,9
2013	6.181,5	2.950,8	3.047,4	6.084,9
2014	6.035,7	3.136,7	2.915,1	6.257,4
2015	6.195,2	3.208,3	2.796,2	6.607,3

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

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



Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Al igual que en años anteriores, la UE continúa perfilándose como el principal socio comercial del Estado, acaparando el 86,7% de las importaciones y el 60,2% de las exportaciones. Concretamente, Francia y Finlandia detentan el 17,5% y el 17,4% de las compras exteriores, respectivamente, al tiempo que Portugal y Francia suponen el 20% y el 19% de las ventas al exterior, respectivamente.

Pasando ya a considerar los distintos tipos de papel, la producción destinada tanto a prensa e impresión y escritura como a cartón estucado ha descendido (-1,6% y -1,7%, respectivamente), mientras que la enfocada a otros papeles, higiénicos y sanitarios, cartón ondulado y a otros envases y embalajes ha aumentado (15,3%, 9,2%, 2,2% y 1%, respectivamente).

**Cuadro nº 123 Producción y consumo por tipos de papel**

*(m Tm)*

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2015	% Δ 15/14	2015	% Δ 15/14	2015	% Δ 15/14	2015	% Δ 15/14
Prensa e impresión y escritura	1.386,7	-1,6	1.281,2	-1,7	1.188,8	-3,5	1.479,1	-0,1
Higiénicos y sanitarios	741,3	9,2	135,1	-9,0	189,5	8,1	686,9	5,3
Para cartón ondulado	2.897,3	2,2	961,8	8,7	881,6	-8,7	2.977,4	8,2
– Para ondular	1.244,2	2,4	330,9	10,8	342,5	-15,1	1.232,6	11,1
– Test Liner y Kraft Liner	1.221,3	2,4	587,0	5,9	470,7	-3,4	1.337,6	6,2
– Bicos y cueros	431,8	1,2	43,8	37,2	68,5	-8,8	407,1	6,1
Cartón estucado	274,4	-1,7	503,7	7,4	131,7	-7,6	646,4	6,8
Otros envases y embalajes	466,8	1,0	271,1	3,0	318,9	-6,8	419,1	9,3
Otros papeles	428,7	15,3	55,4	-18,7	85,7	51,1	398,3	3,9
<b>Total Papel y Cartón</b>	<b>6.195,2</b>	<b>2,6</b>	<b>3.208,3</b>	<b>2,3</b>	<b>2.796,2</b>	<b>-4,1</b>	<b>6.607,3</b>	<b>5,6</b>

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Centrando ya la atención en el subsector de la pasta de papel, en contraposición con el incremento citado en el caso del papel y cartón, su producción ha retrocedido un -11,9% en 2015, cifrándose ésta en 1.640,9 miles de toneladas. Asimismo, las exportaciones de pasta de papel (724,8 miles de toneladas) también han descendido (-34%), mientras que tanto el consumo aparente como las importaciones (2.074,6 y 1.158,5 miles de toneladas, respectivamente) se han incrementado (14,4% y 10,6%, respectivamente).

En este contexto, la balanza comercial de la pasta de papel ha pasado a ser deficitaria en 2015, presentando un saldo negativo de -433,7 miles de toneladas (saldo superavitario de 50,2 miles de toneladas en 2014), con una tasa de cobertura del 62,6% (104,8% en 2014).

El análisis desagregado por tipo de pasta muestra que la pasta mecánica y química supone el grueso de la misma, tanto en términos de producción (98,5% del total) como de exportación/importación, así como de consumo aparente, habiendo evolucionado a la baja la producción (1.616,2 miles de toneladas, recorte del -12,1%) y las exportaciones (707,5 miles de toneladas, contracción del -34,5%) y al alza el consumo aparente (2.014,5 miles de toneladas, avance del 14,8%) y las importaciones (1.105,7 miles de toneladas, crecimiento del 11,1%).

Por lo que se refiere al papel recuperado, en 2015 su consumo se ha situado en 5.181,2 miles de toneladas, volumen que supone un incremento interanual del 2,5%.

**Cuadro nº 124 Producción y consumo por tipos de pasta**

*(m Tm)*

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2015	% Δ 15/14	2015	% Δ 15/14	2015	% Δ 15/14	2015	% Δ 15/14
Pasta mecánica y química	1.616,2	-12,1	1.105,7	11,1	707,5	-34,5	2.014,5	14,8
Semiquímica y Otras	24,7	-1,7	52,8	1,6	17,4	-5,5	60,2	2,5
Total Pastas Vírgenes	1.640,9	-11,9	1.158,5	10,6	724,8	-34,0	2.074,6	14,4
Papel viejo (recogida aparente)	4.567,5	2,9	1.627,5	8,1	1.013,8	13,7	5.181,2	2,5

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Dando continuidad al trabajo realizado en informes anteriores, a continuación se estudia la utilización de papel recuperado atendiendo a los siguientes indicadores: tasa de recogida aparente (producción de papel viejo/consumo de papel y cartón): 69,1% en 2015 frente a 70,9% en 2014; tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 83,6% en 2015 frente a 83,7% en 2014; y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 78,4% en 2015 frente a 80,8% en 2014.

Relacionando los datos estatales con los referidos al conjunto de la CEPI, cabe destacar que el sector papelero español ha mostrado un comportamiento comparativamente más favorable en lo referido a la producción de papel y cartón (incremento del 2,6% a nivel nacional frente a contracción del -0,3% en el marco de la CEPI), y más desfavorable en lo relativo a sus exportaciones (caída del -4,1% a nivel estatal frente a -1,1% en el seno de la CEPI).

### 6.3 EL SECTOR EN NAVARRA

En relativa consonancia con el aumento de la producción de papel y cartón observado a nivel estatal (2,6%), en 2015 el sector papelero navarro ha aumentado su volumen de producción de papel y cartón (1%), habiendo alcanzado ésta las 499,2 miles de toneladas. Así las cosas, dado el mayor crecimiento comparativo a nivel nacional, el sector papelero navarro ha reducido muy levemente su cuota de participación sobre el total estatal (8,1% del total en 2015 frente a 8,2% en 2014).

**Cuadro nº 125 Producción de papel y pasta en Navarra**

*(m Tm)*

Concepto	2013	2014	2015	% Δ 15/14
Total papel y cartón	503,3	494,3	499,2	1,0
Total pasta	80,9	84,0	--*	--

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

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Atendiendo ya al comercio exterior, y teniendo en cuenta que en este caso el análisis se realiza en términos monetarios, cabe señalar que en 2015 las exportaciones de papel y pasta navarras han aumentado un 4,4% y las importaciones un 58,1%. Concretamente, las ventas exteriores del sector han alcanzado los 249.300 miles de euros y las compras procedentes del exterior los 130.600 miles de euros. De este modo, el superávit comercial ha descendido hasta los 118.700 miles de euros (156.100 miles de euros en 2014), cifrándose la tasa de cobertura en el 190,9% (289% en 2014).

**Cuadro nº 126 Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta**

*(m euros)*

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	% Δ	Tasa de cobertura
2011	227.990	43,3	142.770	15,5	85.220	139,9	159,7
2012	256.760	12,6	127.530	-10,7	129.230	51,6	201,3
2013	236.450	-7,9	132.220	3,7	104.230	-19,3	178,8
2014	238.700	1,0	82.600	-37,5	156.100	49,8	289,0
2015*	249.300	4,4	130.600	58,1	118.700	-24,0	190,9

*(\*): Datos provisionales.*

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

Tras analizar las principales magnitudes sectoriales, a continuación se realiza un breve comentario sobre el panorama empresarial del sector en Navarra, atendiendo a la información disponible a fecha de realización del presente informe.

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

**Cuadro nº 127 Principales empresas del sector paplero en Navarra**

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

*Fuente: Memorias y Cámara de Navarra.*

Tomando en consideración en primer lugar a Sarriopapel y Celulosa, S.A., conviene recordar que en 2014 ésta quedó integrada en el grupo Lecta, y más concretamente en el seno de Torraspapel, S.A., compañía que en 2015 ha aumentado su facturación un 5,8% interanual hasta los 785,9 millones de euros, si bien ha obtenido unas pérdidas (antes de impuestos) de -11,3 millones de euros, levemente superiores a las contabilizadas un año atrás (-10,5 millones de euros en 2014).

Por lo que respecta a Smurfit Kappa Navarra, dedicada a la fabricación de pasta y su transformación en papeles Kraft-liner, Test-liner, Kraft para sacos, Kraft para embalaje y a la fabricación de cartón ondulado y su transformación en cajas de embalaje, cabe destacar que en 2015 su planta de Cordovilla ha alcanzado una facturación próxima a los 35 millones de euros, superando así en un 7% el volumen correspondiente al ejercicio anterior.

Por último, en lo concerniente al subsector de papeles domésticos e higiénicos, cabe destacar la inauguración a finales de 2015 del nuevo centro de distribución internacional de SCA en la localidad navarra de Allo, en el que se han invertido 18,5 millones de euros. Además, conviene tener en cuenta que las nuevas líneas de producción añadidas en dicha planta a las ya existentes han permitido duplicar la capacidad productiva de la misma, empleando en la actualidad a más de 400 personas, cifra un 50% superior a la existente en 2012 cuando fue adquirida a Georgia Pacific.

## 7. CONSTRUCCIÓN

Tras 7 años en clara recesión, el sector de la construcción en Navarra parece repuntar suavemente, si bien lejos de los indicadores precrisis. En 2006, año donde se alcanzaban máximos en el número de viviendas iniciadas, Navarra lograba la imponente cifra de 10.000 viviendas comenzadas. A ese crecimiento desmesurado le sucedieron, sin embargo, descensos continuados hasta llegar en 2013 a un importante deterioro de los valores, reduciéndose la promoción de nueva vivienda hasta las 619 viviendas iniciadas. El año 2014 ya mostró pequeños indicios de recuperación, tendencia a la que se suma el 2015 de forma más notable y deja entrever un futuro algo más prometedor que el vivido recientemente. Ahora bien, a pesar de superar Navarra la media estatal en la mayoría de los indicadores sectoriales, la aportación del sector al PIB se sitúa, en 2015, por debajo del 7%, lejos de los valores anteriores a la crisis cuando rondaba el 10%.

**Cuadro nº 128 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción**

(% Δ)

Concepto	Navarra		España	
	2014	2015	2014	2015
Empleo	-2,8	20,5	-3,5	8,1
Ventas interiores de cemento <sup>(*)</sup>	11,8	-4,9	0,4	5,5
Viviendas terminadas	-24,4	-43,9	-16,6	-4,9
Viviendas iniciadas	68,3	34,1	0,2	-- <sup>(**)</sup>
Licitación oficial	8,8	98,2	42,6	-28,2

(\*): 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).

(\*\*): En el momento de la elaboración de este informe, no se dispone de los datos de viviendas iniciadas libres  
Fuente: INE, Seopan y Oficemen.

Pasando a analizar las grandes cifras del sector de la construcción en Navarra, una primera aproximación a los datos pone claramente de manifiesto una mejoría, presentando algunos indicadores variaciones interanuales muy favorables aunque también es necesario resaltar que los datos de partida siguen siendo bajos. Tanto es así que dos de los indicadores manejados, mejoran sustancialmente con respecto a 2014 y lo hacen además muy por encima de la media estatal. El primero de ellos tiene que ver con el empleo, comprobándose que el ritmo de creación de empleo ha sido muy superior al recogido a nivel estatal (20,5% y 8,1% respectivamente) además de mejorar ampliamente el dato proporcionado para Navarra en 2014 (-2,8%). El segundo, el correspondiente a la licitación oficial, crece de forma notable (98,2%), superando generosamente el indicador de 2014 (8,8%) y distanciándose del registro de orden negativo reportado por el Estado (-28,2%). En cuanto a las viviendas iniciadas, se repite la tendencia registrada en 2014 aunque de forma más suave elevándose el número de viviendas un 34,1%, un 68,3% el ejercicio anterior. Por contra, dos son los indicadores que

se desmarcan de esta tendencia tan favorable evolucionando por debajo de los valores estatales. Esto es, por un lado, las ventas interiores de cemento -indicador que hace referencia a la zona Norte no únicamente a Navarra -, que se contrae un 4,9%, además de las viviendas terminadas que rebajan sus cifras un 43,9% en Navarra, muy por encima del 4,9% de contracción registrada para el conjunto del Estado.

**Cuadro nº 129 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local**

*(M euros)*

Área	2014				2015			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Navarra	12,6	30,3	58,5	101,3	58,7	118,8	23,2	200,8
España	6.274,4	2.760,7	4.042,5	13.077,7	4.296,1	2.539,6	2.559,4	9.395,1

Fuente: Seopan.

Pasando ahora analizar el comportamiento de la licitación oficial, en 2015 se asiste a un importante repunte de la actividad en Navarra, duplicando los valores de 2014. Este buen comportamiento no es extrapolable al Estado que recorta su partida del ejercicio anterior. Más concretamente, entre enero y diciembre de 2015, la cifra destinada a licitación oficial en la Comunidad Foral asciende a 200,8 millones de euros, un 98,2% más que el ejercicio precedente y a 9.395,1 millones de euros en el Estado un 28,2% por debajo de los valores de 2014. En 2015, en el Estado se asiste a un cambio de tendencia teniendo en cuenta que en el bienio anterior habían aumentado los volúmenes licitados (un 23,2% y un 42,6%) y es en este ejercicio donde se establece el comportamiento inverso, habiendo contribuido en mayor o menor medida todas las administraciones a este cambio de tendencia. Más concretamente, la Administración Central rebaja su participación un 31,5%, la autonómica un 8% y la local un 36,7%. Con todo, la distribución por órgano licitador se mantiene bastante estable con relación a 2014, con un peso específico del 45,7% para el primero, un 27% para el segundo y un 27,2% para el último.

Circunscribiendo ahora el análisis a Navarra, los datos muestran una realidad bien distinta. Al significativo incremento del 98,2% han contribuido la Administración Central y la Autonómica, no así la Local cuya partida se rebaja un 60,3% con respecto a 2014, siendo sin embargo la que mejor evolución reportaba en dicho año. En lo que hace referencia a la distribución por agente inversor, en 2015 se invierten los roles entre cada uno de los agentes. Es importante destacar el impulso licitador experimentado por la Administración Autonómica (292,1%) y la Administración Central (365%) que las sitúa como primera y segunda fuerza inversora, siendo en 2015 la Administración Local la que peor evoluciona (-60,3%). Por tanto, el panorama licitador en Navarra queda dividido de la siguiente forma, la Administración Local contribuye con un 11,6% al total licitado, la

Administración Central lo hace con un 29,2% y finalmente, la Autonómica con un 59,2% (57,7%, 12,4% y 29,9% respectivamente en 2014).

Una vez analizado el papel de cada Administración en el conjunto de la actividad licitadora, es decir el origen de los fondos, a continuación, se establece el análisis desde el punto de vista del destino. Empezando por el Estado, se presenta un reparto más equitativo en la dotación de fondos entre los dos subepígrafes, como son, Edificación con 2.981,1 millones de euros licitados, un 31,7% y Obra Civil con 6.414,1 millones de euros, un 68,3%. Acotando esta comparativa a Navarra, se establece una distancia mayor entre la actividad licitadora sujeta a Edificación, que asciende a 29,1 millones de euros (14,5%), y la correspondiente a Obra Civil, que se adjudica un total de 171,7 millones de euros (85,5%). En términos evolutivos, se establecen comportamientos poco homogéneos entre agentes inversores y territorios en un contexto donde en Navarra predominan claramente los crecimientos y en el Estado la situación es justo la contraria.

Más concretamente y en lo que al tipo de obra se refiere, en Navarra son pocos los movimientos a la baja reconociéndose, en el apartado de Edificación tan solo uno referido al Resto de Edificación (-40,2%). Tanto Viviendas, con un peso específico del 6,3%, como Equipamiento Social, con una participación del 5,5%, rebasan sus valores del ejercicio precedente siendo exponencial el crecimiento correspondiente a Viviendas (+2.016,7%) y mucho más moderado el relativo a Equipamiento Social (7,8%). Con todo, el total de Edificación, partida presupuestaria que alcanza los 29,1 millones de euros genera un incremento con respecto a 2014 del 48,5% adjudicándose el 14,5% del valor total licitado. En el marco de la Obra Civil, con un peso específico mucho mayor (85,5%), se establece un único movimiento a la baja correspondiente a Obras hidráulicas (-55,3%). El resto evoluciona muy satisfactoriamente, siendo muy abultados los incrementos presupuestarios sujetos a Transportes y a Urbanizaciones (en torno al 260%) consolidándose como los principales destinatarios de la inversión (42,2% y 32,3% del peso total respectivamente). En cuanto a Medioambiente, si bien es cierto que presenta un importante crecimiento (542,9%), se encuentra muy lejos de los volúmenes manejados por el resto teniendo en cuenta que su participación se sitúa en el 2,2%.

**Cuadro nº 130 Licitación oficial por tipos de obra (2015)**

Tipo de obra	Navarra			España		
	M euros	Δ % 15/14	%	M euros	Δ % 15/14	%
Viviendas	12,7	2016,7	6,3	211,6	-35,4	2,3
Equipamiento social	11,1	7,8	5,5	1.340,9	-23,6	14,3
Resto edificación	5,2	-40,2	2,6	1.428,5	18,0	15,2
<b>Total Edificación</b>	<b>29,1</b>	<b>48,5</b>	<b>14,5</b>	<b>2.981,1</b>	<b>-9,4</b>	<b>31,7</b>
Transportes	84,8	260,9	42,2	3.854,9	-39,5	41,0
Urbanizaciones	64,8	258,0	32,3	1.096,0	-29,1	11,7
Hidráulicas	17,6	-55,3	8,8	1.222,9	-24,2	13,0
Medioambiente	4,5	542,9	2,2	240,2	-5,7	2,6
<b>Total Obra Civil</b>	<b>171,7</b>	<b>110,2</b>	<b>85,5</b>	<b>6.414,1</b>	<b>-34,5</b>	<b>68,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>200,8</b>	<b>98,2</b>	<b>100,0</b>	<b>9.395,1</b>	<b>-28,2</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Seopan.

Este mismo análisis para el Estado presenta un panorama bien distinto, asistiéndose a un deterioro generalizado de los indicadores, excepción hecha del apartado Resto de Edificación, única área de actividad que registra un crecimiento en 2015 (18%). Sin embargo, es necesario resaltar que este crecimiento ha sido insuficiente para compensar las tasas de variación negativas registradas en los otros dos apartados que conforman el subsector de Edificación. Por un lado, las Viviendas reducen claramente su actividad licitadora (-35,4%) al igual que el Equipamiento Social (-23,6%) saldándose el ejercicio con un volumen licitado de 2.981 millones de euros, un 9,4% menos que en 2014. En cuanto a Obra Civil, que supone el 68,3% de la licitación oficial, se asiste a un importante descenso en Transportes (-39,5%), obras que tradicionalmente son adjudicatarias de cerca de la mitad del total licitado reducen su participación hasta el 41%. Asimismo, se asiste a fuertes reducciones en Urbanizaciones (-29,1%) así como en Hidráulicas (-24,2%), siendo algo más moderada la caída experimentada en Medioambiente (-5,7%). Es necesario resaltar que en el ejercicio precedente, el único movimiento a la baja se originó en el apartado de Hidráulicas, siendo en esta ocasión la Obra Civil la gran perjudicada por las limitaciones presupuestarias de los tres órganos administrativos.

**Cuadro nº 131 Viviendas iniciadas y terminadas**

(nº de viviendas)

Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2012	2013	2014	2015 <sup>(*)</sup>	2012	2013	2014	2015 <sup>(*)</sup>
Navarra	Protegidas	902	141	406	329	1.398	1.446	1.165	425
	Libres	889	478	636	1.068	1.467	878	591	560
España	Protegidas	17.480	6.489	5.898	5.306	53.332	17.059	15.046	7.931
	Libres	34.580	29.232	29.883	---	80.083	43.230	35.226	39.891

(\*): Datos provisionales.

(\*\*): En el momento de la elaboración de este informe, no se dispone de los datos de las viviendas iniciadas libres.

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

En lo que respecta a las viviendas iniciadas y terminadas en 2015, se presenta como en los últimos años lagunas en la información relativa a las viviendas iniciadas libres en el Estado lo que no permite realizar un análisis comparativo completo. Dicho esto, comenzando por las viviendas protegidas, son 329 el número de viviendas protegidas iniciadas en Navarra, lo que se traduce en un 19% menos que en 2014. En el Estado, se repite la misma tendencia que en el ejercicio precedente, recortándose un 10% las viviendas protegidas iniciadas, las cuales ascienden a 5.306 unidades. En cuanto a las viviendas libres iniciadas, en la Comunidad Foral, se asiste a un notable incremento de las mismas (67,9%) doblando el ritmo de crecimiento de 2014 (33,1%) superando así la barrera del millar.

En lo que a las viviendas terminadas se refiere, el volumen total de viviendas finalizadas en 2015 disminuye un 5% en el Estado, siendo mucho más notoria la caída en Navarra con un 44% menos. En la Comunidad Foral, tanto las viviendas libres (-5,2%) como, y sobre todo, las protegidas (-63,5%) han contribuido a reducir el censo de viviendas terminadas. Elevando este mismo análisis al ámbito nacional, la variación interanual a la baja viene provocada por el comportamiento de las viviendas protegidas, con un 47,3% de decremento, siendo la buena evolución de las libres (13,2%) insuficiente para compensar la caída. Por tanto, en 2015 son 985 las viviendas terminadas en Navarra y 47.822 las correspondientes al Estado.

**Cuadro nº 132 Población ocupada en la construcción**

Área	<i>(m personas)</i>			
	2013	2014	2015	% Δ 15/14
Navarra	14,4	14,0	16,9	20,5
España	1.029,48	993,5	1.073,7	8,1

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

Para finalizar con el análisis sectorial, y en base a información recogida por el INE en la Encuesta de Población Activa (EPA), parece que la tendencia es hacia una mejoría de los indicadores de población ocupada en la construcción. Navarra presenta un comportamiento sobresaliente con un aumento significativo de la población activa sujeta a la construcción (20,5%). Esa misma tendencia, aunque más moderada, se ve reflejada en el Estado que, fruto de un crecimiento del 8,1%, alcanza las 1.073,7 miles de personas ocupadas.

En cuanto al futuro inmediato del sector, no parece muy halagüeño. A juzgar por los datos del primer semestre de 2016, la sombra de la crisis se cierne una vez más sobre el sector que cierra la primera parte del año con un desplome significativo del volumen licitado. Según Oficemen, la demanda de cemento para obra civil registró un mínimo histórico en ese periodo al verse perjudicada la "paralización" que registra la obra pública en España por el retraso en la formación de Gobierno. Dicho esto, se antoja, por tanto, un ejercicio 2016 difícil para el sector.

## 8. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO

### 8.1 INTRODUCCIÓN

En línea con el trabajo realizado en informes anteriores, el presente capítulo realiza un análisis comparativo de la evolución y estructura del tejido empresarial a nivel de Navarra y el conjunto del Estado atendiendo a una perspectiva temporal amplia (periodo 2009-2015), tomando en consideración los sectores económicos y los estratos de asalariados. A este respecto, conviene tener en cuenta que, de cara a una mayor homogeneidad de análisis, se ha tomado el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE como fuente de información única.

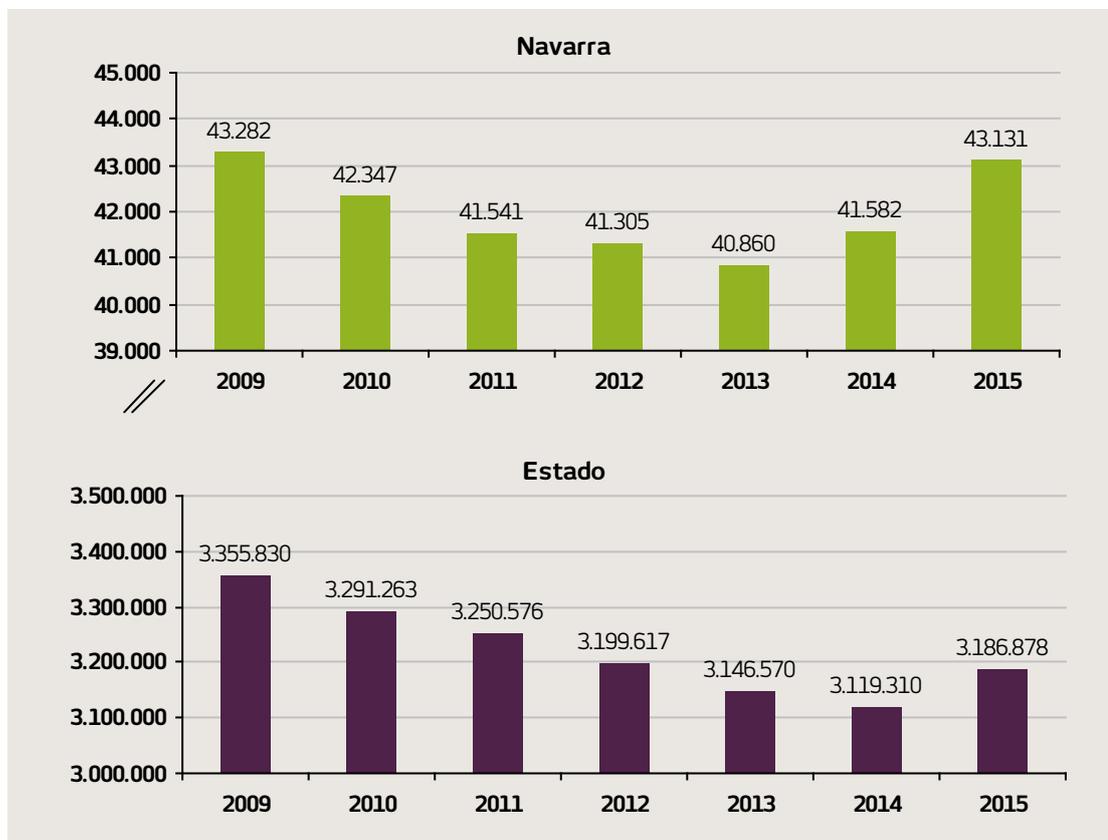
### 8.2 EVOLUCIÓN GENERAL

Como consecuencia del impacto de la crisis económica, el volumen de empresas activas venía descendiendo en los últimos años tanto Navarra como en el conjunto del Estado, si bien éstas han repuntado al hilo de la recuperación económica en 2014 y 2015 en el caso de Navarra y únicamente en 2015 en el caso del Estado.

Concretamente, el número de empresas activas en Navarra ha pasado de 43.282 en 2009 a 43.131 en 2015, evolución que supone un leve descenso acumulado del -0,3%. En el ámbito estatal, éste ha pasado de 3.355.830 en 2009 a 3.186.878 en 2015, dinámica que implica una caída acumulada del -5%. Así las cosas, observamos que el retroceso acumulado en términos relativos es claramente menor en Navarra.

En cualquier caso, cabe destacar que, en ambos ámbitos geográficos, la magnitud de las oscilaciones interanuales ha sido dispar a lo largo del periodo contemplado, observándose asimismo diferencias entre las variaciones interanuales correspondientes a cada ámbito.

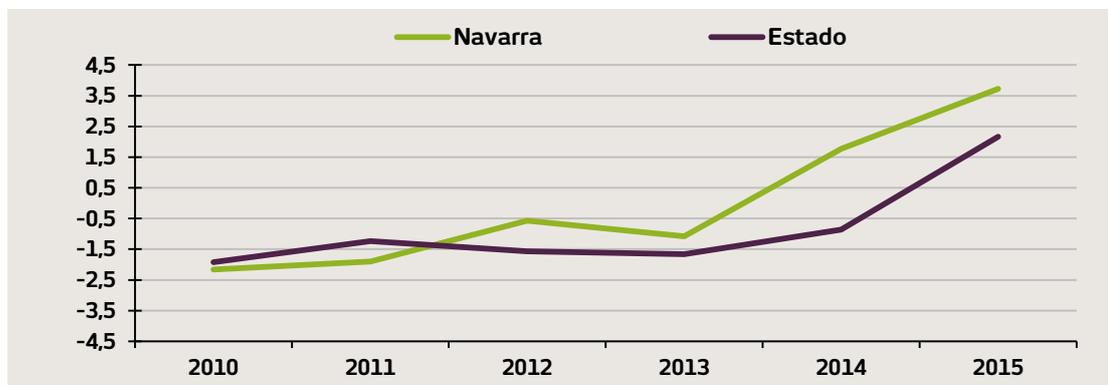
Gráfico nº 19 Evolución del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

En el caso de Navarra, el mayor descenso interanual en el número de empresas se registró en 2010 (-2,2%), habiendo crecido en términos interanuales tanto en 2014 como especialmente en 2015 (1,8% y 3,7%, respectivamente). En el ámbito estatal, la mayor caída interanual también se observó en 2010 (-1,9%), habiendo repuntado con relativa intensidad en 2015 (2,2%).

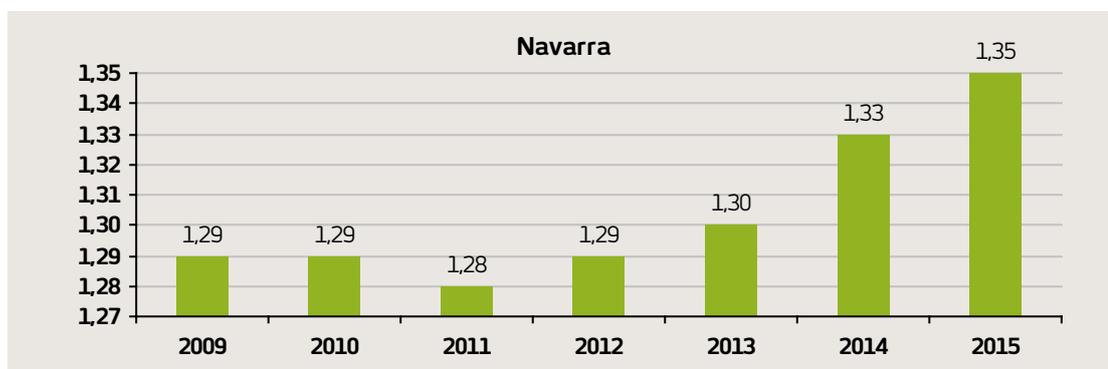
Gráfico nº 20 Variación interanual del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

En este contexto, la participación de Navarra en cuanto al número de empresas sobre el total estatal ha aumentado ligeramente (1,35% del total en 2015 frente a 1,29% en 2009).

Gráfico nº 21 Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

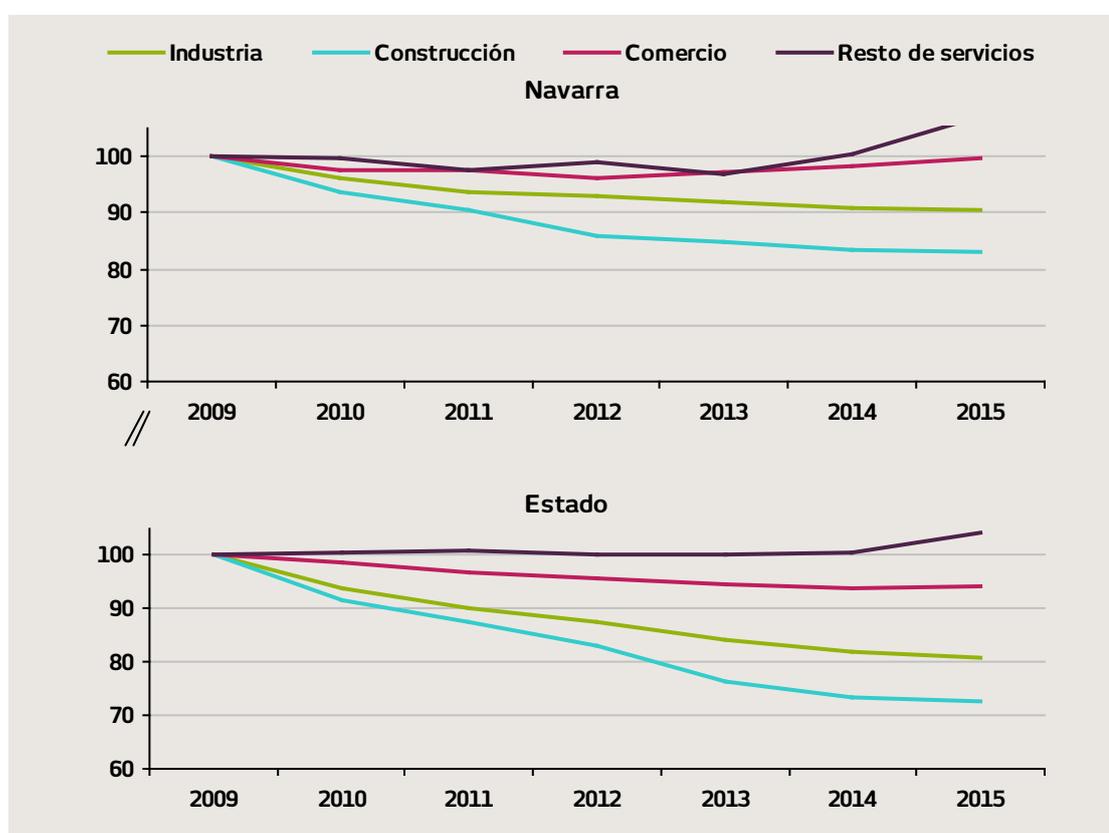
### 8.3 SECTORES ECONÓMICOS

Pasando ya a considerar los sectores económicos, y atendiendo en primer lugar a un análisis agregado a cuatro grandes sectores (industria, construcción, comercio y resto de servicios), a lo largo del periodo 2009-2015 se observa un descenso generalizado a todos ellos tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, con la excepción del resto de servicios en ambos casos.

La mayor caída acumulada en términos relativos en el número de empresas en relación al año base (2009) corresponde en ambos casos a la construcción, cifrándose ésta en el -27,2% en el ámbito nacional (405.849 empresas en 2015 frente a 557.110 en 2009), y en el -16,9% en Navarra (6.122 empresas en 2015 frente a 7.364 en 2009).

Tras la construcción, la industria y el comercio anotan los siguientes mayores descensos tanto en Navarra (-9,4% y -0,4%, respectivamente) como en el conjunto del Estado (-19,2% y -5,6%, respectivamente), habiendo repuntado el resto de servicios en ambos ámbitos geográficos (7% y 4,3%, respectivamente).

**Gráfico nº 22 Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2009=100)**



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Limitando el análisis exclusivamente a los ejercicios 2009 y 2015, y tomando en consideración las divisiones de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2009), tanto en 2009 como en 2015 las empresas más numerosas en ambos ámbitos geográficos son las dedicadas al comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas. Así, las 9.830 empresas dedicadas a

dicha actividad en Navarra en 2015 acaparan el 22,8% del total autonómico (idéntica proporción que en 2009), cuota levemente inferior a la correspondiente al conjunto del Estado (24% del total nacional; 24,1% en 2009).

**Cuadro nº 133 Empresas por sección económica. Comparativa 2009-2015**

	Navarra		Estado	
	2009	2015	2009	2015
<b>Total</b>	<b>43.282</b>	<b>43.131</b>	<b>3.355.830</b>	<b>3.186.878</b>
Industrias Extractivas	31	35	2.916	2.416
Industria Manufacturera	3.685	3.087	222.371	174.333
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	470	584	13.962	14.551
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	62	144	5.945	6.704
Construcción	7.364	6.122	557.110	405.849
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos de motor y motocicletas	9.873	9.830	809.290	763.930
Transporte y almacenamiento	3.731	3.295	234.798	194.201
Hostelería	3.378	3.563	290.676	276.412
Información y Comunicaciones	455	590	51.110	58.858
Actividades financieras y de seguros	779	781	68.306	71.672
Actividades inmobiliarias	1.093	1.307	119.673	148.826
Actividades profesionales, científicas y técnicas	5.264	5.234	409.641	379.415
Actividades administrativas y servicios auxiliares	1.905	2.324	137.654	184.967
Educación	911	1.099	72.729	92.689
Actividades sanitarias y de servicios sociales	1.147	1.569	126.986	148.692
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	889	1.078	72.836	83.635
Otros Servicios	2.245	2.489	159.827	179.728

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

En los dos ámbitos geográficos contemplados, a continuación figuran (por este orden), la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas. En el caso de Navarra la construcción detenta 6.122 empresas en 2015, el 14,2% del total autonómico (17% en 2009), peso relativo tímidamente superior al registrado por dicha actividad en el conjunto del Estado (12,7%; 16,6% en 2009). Por lo que se refiere a las actividades profesionales, científicas y técnicas, éstas acaparan 5.234 empresas en el ámbito navarro en 2015, el 12,1% del total autonómico (12,2% en 2009), participación levemente superior a la alcanzada por esta rama en el Estado (11,9%; 12,2% en 2009).

## 8.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS

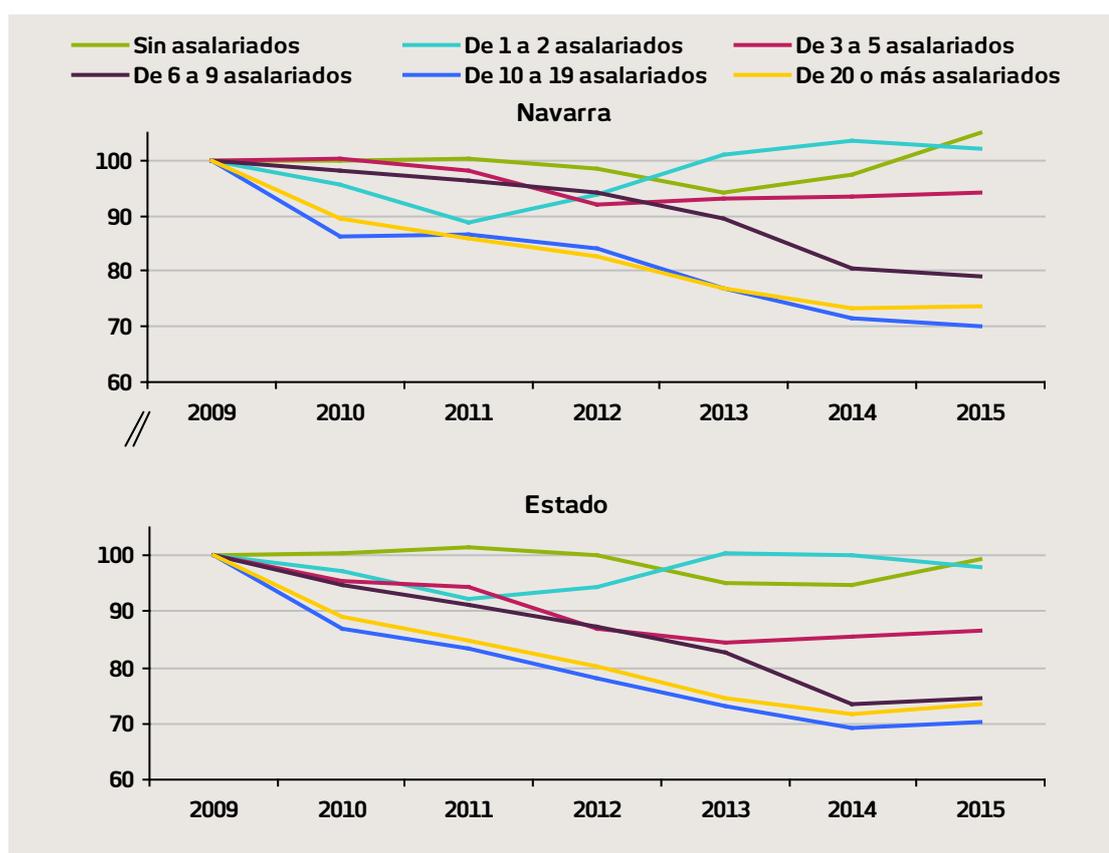
Tomando en consideración los estratos de asalariados, cabe señalar en primer lugar que, al igual que en el subepígrafe anterior, primeramente se analiza el periodo 2009-2015 atendiendo a una mayor agregación de los estratos de asalariados, para posteriormente focalizar la atención exclusivamente en dichos ejercicios con una mayor desagregación del empleo.

Atendiendo al periodo 2009-2015, a excepción de las empresas navarras sin asalariados y con uno o dos de ellos, el número de empresas desciende de forma generalizada a todos los estratos de asalariados tanto en Navarra como en el ámbito nacional.

En los dos ámbitos geográficos analizados, las empresas de 10 a 19 asalariados presentan los mayores descensos en relación al año base (2009). Concretamente, el volumen de empresas con 10 a 19 asalariados ha caído un -29,8% en Navarra (1.113 en 2015 frente a 1.585 en 2009) y un -29,6% en el Estado (71.518 en 2015 frente a 101.601 en 2009).

Tanto en Navarra como en el ámbito estatal, la segunda mayor caída corresponde a las empresas de veinte o más asalariados.

**Gráfico nº 23 Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2009=100)**



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Centrando ya la atención exclusivamente en los ejercicios 2009 y 2015, y considerando una mayor desagregación de los estratos de asalariados, las empresas más cuantiosas en ambos ejercicios en los dos ámbitos geográficos contemplados son aquellas que carecen de asalariados. Así, las 23.967 empresas de este tipo existentes en Navarra en 2015 suponen el 55,6% del total autonómico (52,7% de dicho total en 2009), participación escasamente superior a la correspondiente al conjunto del Estado (55% del total nacional; 52,7% en 2009).

**Cuadro nº 134 Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2009-2015**

	Navarra		Estado	
	2009	2015	2009	2015
<b>Total</b>	<b>43.282</b>	<b>43.131</b>	<b>3.355.830</b>	<b>3.186.878</b>
Sin asalariados	22.806	23.967	1.767.470	1.754.002
De 1 a 2 asalariados	11.156	11.395	919.092	899.802
De 3 a 5 asalariados	4.122	3.885	332.671	287.430
De 6 a 9 asalariados	2.069	1.634	151.233	112.527
De 10 a 19 asalariados	1.585	1.113	101.601	71.518
De 20 a 49 asalariados	982	708	55.641	39.101
De 50 a 99 asalariados	298	200	15.075	11.503
De 100 a 199 asalariados	156	131	7.672	5.928
De 200 a 499 asalariados	78	71	3.578	3.340
De 500 a 999 asalariados	20	16	1.008	937
De 1000 a 4999 asalariados	10	10	678	683
De 5000 o más asalariados	0	1	111	107

Fuente: *Directorio Central de Empresas (INE)*

Tanto en el ámbito navarro como en el nacional, tras las empresas sin asalariados, a continuación figuran, por este orden, las empresas con uno a dos asalariados y aquellas con tres a cinco asalariados. En Navarra, las 11.395 empresas existentes con uno a dos asalariados representan el 26,4% del total autonómico (25,8% en 2009), cuota inferior a la registrada por dicho estrato en el Estado (28,2%; 27,4% en 2009). Por su parte, las 3.885 empresas existentes en Navarra en 2015 con tres a cinco asalariados suponen el 9% del total autonómico (9,5% en 2009), idéntico peso relativo al correspondiente al conjunto del Estado en 2015 (9%; 9,9% en 2009).



## **4. SERVICIOS**

## 1. PANORAMA GENERAL

Tal y como ya se ha apuntado previamente, en 2015 la economía mundial ha moderado su ritmo de expansión en relación al ejercicio previo ante la nueva desaceleración de las economías de mercados emergentes y en desarrollo y el discreto avance de las economías avanzadas, en un contexto caracterizado por el abaratamiento del petróleo.

En este escenario, la economía española ha intensificado su ritmo de crecimiento hasta el 3,2% en 2015 (1,4% en 2014), habiendo detraído cinco décimas porcentuales el sector exterior a la aportación positiva de 3,7 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global.

**Cuadro nº 135 Evolución del sector servicios**

*(tasa de variación)*

Concepto	2013		2014		2015	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
Transporte por carretera (mercancías)	-3,0	-7,5	-14,8	3,0	34,4	8,2
Transporte aéreo (mercancías)	-76,7	-1,9	196,4	6,9	-48,2	4,6
Transporte aéreo (pasajeros)	-16,2	-3,5	-12,7	4,6	7,2	6,0

*Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.*

Asimismo, Navarra también ha fortalecido su ritmo de avance en relación al ejercicio precedente, siendo el dinamismo ligeramente inferior en la Comunidad Foral (2,9% en 2015 frente a 1,5% en 2014).

Centrando ya la atención en el sector terciario, en su conjunto, éste ha crecido un 3,2% en Navarra y un 3,1% a nivel estatal, habiendo mejorado en ambos casos los registros alcanzados en el ejercicio anterior (1,5% y 1,9% en 2014, respectivamente).

Llegados a este punto, conviene señalar que la heterogeneidad del sector dificulta el análisis agregado del mismo, si bien el empleo se perfila como uno de los indicadores más estables. En este sentido, cabe destacar que la ocupación en el sector terciario ha crecido un 2,7% en Navarra y un 2,6% en el Estado.

## 2. EDUCACIÓN

En la Comunidad Foral de Navarra, la enseñanza no universitaria registra 107.900 matriculaciones en el curso 2015/2016 resultado de un repunte del 1,9% que, en valores absolutos, se traduce en 1.992 alumnos más que en el periodo precedente. Este crecimiento responde a las evoluciones favorables registradas en 4 de los 5 niveles de enseñanza estudiados. Más concretamente, en Educación Primaria aumentan un 1,1% los alumnos, en Bachillerato LOGSE lo hacen un 3%, en Educación Secundaria Obligatoria (ESO) un 2,2% siendo en el ámbito de la Formación Profesional donde se presenta la mejor evolución 10,6%. Tan sólo Educación Infantil presenta una imperceptible merma en su alumnado (6 alumnos menos) reflejando prácticamente los mismos valores que en 2014/2015.

En el ámbito universitario, si bien se establece un nuevo recorte en el número de alumnos es casi imperceptible, alterando muy ligeramente el censo de alumnos universitarios del curso anterior (35 menos). Esta desviación a la baja tiene su origen en el descenso de las matriculaciones que sufre la Universidad Pública de Navarra (-1,7%) amortiguando parte de la caída la Universidad de Navarra al protagonizar un comportamiento evolutivo al alza (1,1%). Así las cosas, en el curso 2015/2016 el total de estudiantes universitarios en la Comunidad Foral asciende a 14.724, repartidos prácticamente por igual entre la Universidad Pública Navarra (47,2%) y la Universidad de Navarra (52,8%).

### 2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

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

En el nivel de educación inferior, Educación Infantil, en el curso 2014/2015 se asistió en Navarra a un descenso en el alumnado (-1,9%) que puso fin a varios años de variaciones al alza. En el curso 2015/2016 la situación se estabiliza, asistiéndose a una casi inapreciable reducción en las matriculaciones, con lo que el porcentaje de variación interanual es prácticamente nulo. Por tanto, el número total de escolares matriculados en Enseñanza Infantil en la Comunidad Foral asciende a 24.628 alumnos.

Atendiendo a la distribución del alumnado por tipo de centro y continuando con la tendencia registrada años atrás, los centros de carácter público mantienen su hegemonía concentrando el grueso del alumnado (66,7%). Sin embargo, en términos evolutivos, se establece un comportamiento más favorable en el ámbito privado, con un

repunte del 1,8% de las matriculaciones, acusando la red pública una contracción del 0,9%.

En lo que respecta a la distribución del alumnado por modelos lingüísticos, el modelo con mayor penetración en este nivel de enseñanza sigue siendo el modelo X (educación sin contacto con el euskera) con un 40,7% de representación y un sutil incremento del 0,6%. Le siguen en importancia, el modelo A (educación en castellano con el euskera como una asignatura más) y el modelo D (educación en euskera con el castellano como una asignatura más), ambos con pesos relativos similares (30,9% y 26,5% respectivamente). El modelo B (enseñanza bilingüe) termina de configurar la oferta lingüística con una participación casi testimonial (1,9%), por lo que la tasa de euskaldunización en Educación Infantil se sitúa en un 28,4%.

**Cuadro nº 136 Evolución del alumnado por tipo de centro.  
Educación Infantil, Primaria y ESO**

Concepto	Curso 13/14	Curso 14/15	Curso 15/16	Δ % Curso anterior
INFANTIL	25.108	24.634	24.628	0,0
– Pública	16.958	16.575	16.424	-0,9
– Privada	8.150	8.059	8.204	1,8
PRIMARIA	39.831	40.468	40.908	1,1
– Pública	25.069	25.505	25.827	1,3
– Privada	14.762	14.963	15.081	0,8
ESO	25.250	25.536	26.108	2,2
– Pública	15.301	15.378	15.663	1,9
– Privada	9.949	10.158	10.445	2,8

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

Pasando a analizar el comportamiento evolutivo de los alumnos de Educación Primaria, se asiste en el presente curso a un incremento del 1,1% del alumnado, elevándose la cifra total hasta las 40.908 matrículas. A ello han contribuido los crecimientos registrados en ambas redes, aunque en mayor medida lo han hecho los alumnos adscritos a centros de carácter público (1,3%) que aquellos matriculados en centros de titularidad privada (0,8%). Aun así, la penetración de la enseñanza pública sigue siendo superior a la privada, con un 63% de participación frente a un 37%.

En lo que concierne a los modelos lingüísticos, el modelo X, con un 52,5% de representación y una variación interanual al alza (1%) concentra al mayor número de alumnos. Los modelos A y D presentan similitudes tanto en el volumen de alumnos representados (20% y 26,9% respectivamente) como en su evolución, en esta ocasión, de carácter negativo (-2,1% y -0,6%). Al igual que en el nivel de enseñanza inferior, el modelo B cuenta con una mínima participación (0,5%), con una tendencia clara a desaparecer. De estos datos se deduce, por tanto, una tasa de euskaldunización del 27,4%.

**Cuadro nº 137 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO**

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
INFANTIL					
– Curso 15/16	30,9	1,9	26,5	40,7	100
PRIMARIA					
– Curso 15/16	20,0	0,5	26,9	52,5	100
ESO					
– Curso 15/16	9,3	0,1	25,1	65,5	100

A: Educación en castellano siendo el euskera una asignatura más.

B: Enseñanza bilingüe.

D: Educación en euskera con el castellano como asignatura.

X: Educación sin contacto alguno con el euskera.

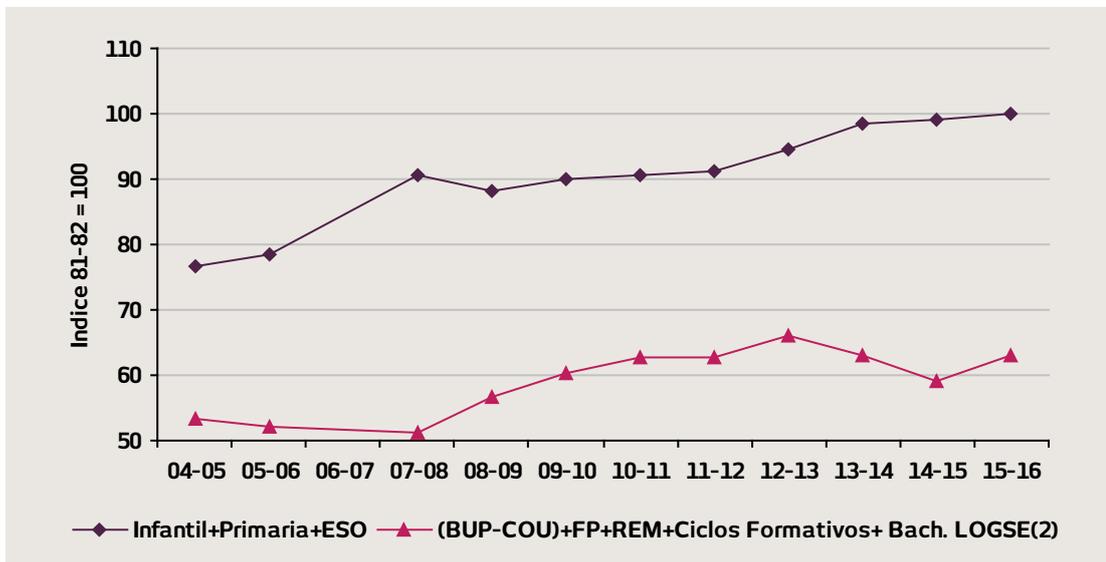
Fuente: Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En cuanto a la Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO), como en periodos precedentes, se repite el mismo patrón de conducta ascendente (2,2%), doblando en este curso el ritmo de crecimiento del ejercicio anterior y alcanzando así la cifra total de 26.108 alumnos. Asimismo, en este curso se asiste a un crecimiento superior en el ámbito privado (2,8%) que en el público (1,9%) siendo, sin embargo, el volumen de matriculaciones manejado en la red pública muy superior (60% del total).

Desagregando los datos por modelos lingüísticos, apenas se registran cambios en la composición del mapa lingüístico con respecto a 2014/2015. El modelo X se consolida como el modelo más solicitado, con un 65,5% de penetración, presentando además un ligero crecimiento del 0,7%. Le siguen en importancia, el modelo D, cuya cuota de participación alcanza el 25,1%, y los modelos A y B, más escasamente representados en este nivel de enseñanza (9,3% y 0,1% respectivamente). Con todo, el nivel de euskaldunización alcanza una tasa del 25,2%.

En resumen, Educación Primaria y ESO han sido en este curso los principales artífices del crecimiento del conjunto de la matriculación en los niveles básicos de enseñanza (1,1%) que en la Comunidad Foral de Navarra alcanzan un total de 91.644 alumnos, lo que supone 1.006 escolares más que el curso 2014/2015.

Gráfico nº 24 Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra<sup>(1)</sup>



(1): No se dispone de información relativa al curso 2006-2007.

(2): BUP-COU y REM se extinguieron en el curso 98/99. La FP se extinguió en el curso 99/00.

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

### Enseñanzas Medias

En lo referente a las Enseñanzas Medias y más concretamente a Formación Profesional, se da una situación especial en el curso 2015/2016. Entra en vigor una ley que reforma la propuesta educativa existente con la aparición de un nuevo grupo de Formación Profesional Básica con el objetivo de reducir el abandono escolar permitiendo acceder a personas que no aprueben el examen final de la ESO a esta nueva oferta formativa. Estos nuevos acontecimientos explican, en parte, el repunte reflejado en el alumnado de Formación Profesional (10,6%). Así las cosas, en Navarra se contabilizan 734 alumnos más que el curso precedente, ascendiendo hasta un total de 7.688 los estudiantes adscritos a Ciclos Formativos.

Desglosando la información por tipo de red, ambas reportan incrementos, eso sí de diferente intensidad. La red pública eleva su censo estudiantil un 8,6% frente al notable incremento reportado por la red privada (17%), a la cual le corresponde cerca de una cuarta parte del alumnado. Los modelos lingüísticos presentan prácticamente la misma distribución que el curso precedente con un modelo X rozando valores máximos (97,3%) adjudicándose el restante de los alumnos, un 2,7%, el modelo D. Ante la falta de alumnos inscritos en el modelo B, el nivel de euskaldunización queda únicamente representado por el modelo D, esto es, un 2,7% de penetración.

**Cuadro nº 138 Evolución del alumnado por tipo de centro.  
Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE**

Concepto	Curso 13/14	Curso 14/15	Curso 15/16	Δ % Curso anterior
CICLOS FORMATIVOS	8.004	6.954	7.688	10,6
– Pública	6.374	5.334	5.792	8,6
– Privada	1.630	1.620	1.896	17,0
BACHILLERATO LOGSE	8.260	8.316	8.568	3,0
– Pública	5.256	5.297	5.408	2,1
– Privada	3.004	3.019	3.160	4,7

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

Tomando ahora en consideración la evolución del Bachillerato LOGSE, en el curso 2015/2016 se asiste a un repunte del 3% en el alumnado, siendo 8.568 los alumnos matriculados en este nivel de enseñanza. A ello contribuyen tanto los centros de titularidad privada, que generan un repunte del 4,7%, como los de carácter público (2,1%), siendo éstos, sin embargo, la opción preferida por 6 de cada 10 alumnos. En lo que a la configuración del mapa lingüístico se refiere, se presentan muy pocas diferencias con respecto al curso precedente, siendo el modelo X el más solicitado (71%), seguido del modelo D, con una penetración muy inferior (24,3%), y, finalmente, completa la oferta el modelo A, con un 4,7% de participación. Con un modelo B sin representación alguna, la tasa de euskaldunización se sitúa por tanto en el 24,3%, valor correspondiente al modelo D.

**Cuadro nº 139 Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato LOGSE**

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
CICLOS FORMATIVOS					
– Curso 15/16	0,0	0,0	2,7	97,3	100,0
BACHILLERATO LOGSE					
– Curso 15/16	4,7	0,0	24,3	71,0	100,0

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

En conjunto y según los datos expuestos, las Enseñanzas Medias engordan su censo en 986 alumnos, elevándose hasta las 16.256 matriculaciones. Esta variación al alza (6,5%) es debida principalmente al incremento de los alumnos de Formación Profesional que generan un notable incremento del 10,6% en un contexto donde los alumnos de Bachiller también contribuyen favorablemente a aumentar el alumnado pero de forma más moderada (3%).

## 2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

La oferta universitaria de Navarra está compuesta por la Universidad Pública de Navarra y por la Universidad de Navarra, de carácter privado. En el curso 2015/16, entre ambas

alcanzan un total de 14.724 alumnos (6.948 en la pública y 7.776 en la privada) registrando una ligera contracción del 0,2% en relación al curso anterior, es decir, 35 alumnos menos.

Por lo que respecta al profesorado, el número de profesores aumenta en 11 personas en la Universidad de Navarra, 787 profesores en total para el curso 2015/2016, al tiempo que en la Universidad Pública de Navarra son 7 las nuevas incorporaciones, elevándose su plantilla hasta un total de 863 profesores.

Pasando a analizar los datos de la Universidad de Navarra, en este curso se rompe con la tendencia desfavorable de los cursos precedentes, experimentando el censo estudiantil un repunte del 1,1%. Esto supone un total de 7.776 alumnos para el curso 2015/2016 (82 alumnos más que el curso pasado), repartidos entre el campus de Navarra (6.736) y el de Gipuzkoa (1.040).

**Cuadro nº 140 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra**

Territorio Histórico	Curso 14/15	Curso 15/16 <sup>(1)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>Navarra</b>	<b>6.622</b>	<b>6.736</b>	<b>100,0</b>	<b>1,7</b>
Derecho	416	468	6,9	12,5
Medicina	1.243	1.271	18,9	2,3
Filosofía y Letras	335	341	5,1	1,8
Ciencias de la Información	770	723	10,7	-6,1
Educación y Psicología <sup>(2)</sup>	433	472	7,0	9,0
Ciencias	541	576	8,6	6,5
Farmacia	664	659	9,8	-0,8
Arquitectura	568	487	7,2	-14,3
Teología	138	147	2,2	6,5
Ciencias Económicas y Empresariales	942	982	14,6	4,2
Secretariado y Administración	95	123	1,8	29,5
Enfermería	477	487	7,2	2,1
<b>Gipuzkoa</b>	<b>1.072</b>	<b>1.040</b>	<b>100,0</b>	<b>-3,0</b>
Ingeniería Industrial	989	1.001	96,3	1,2
Secretariado y Administración	83	39	3,8	-53,0
<b>Total</b>	<b>7.694</b>	<b>7.776</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>

(1): Además hay 886 alumnos de doctorado y 641 de master en Navarra y Gipuzkoa.

(2): Titulación que se oferta a partir del curso 14/15.

Fuente: Universidad de Navarra.

Una vez desglosados los datos por campus, se aprecia claramente que la variación positiva se corresponde con el campus navarro (1,7%) y no así con el guipuzcoano que acusa un descenso del 3%. A este incremento han contribuido, en mayor o menor medida todas las facultades que conforman la oferta en Navarra salvo las Facultades de Ciencias de la Información, Farmacia y Arquitectura que presentan movimientos a la baja (-6,1%, -0,8% y -14,3% respectivamente) si bien es necesario resaltar que entre las tres no superan el 30% de participación. En cuanto a los incrementos, la Facultad de

Medicina, con la mayor representación (18,9%), evoluciona muy suavemente (2,3%), frente a aumentos más notorios registrados en Secretariado y Administración (29,5%) y en la Facultad de Derecho (12,5%) pese a tener índices de matriculación de los más bajos (1,8% y 6,9%). Con ritmos de crecimiento más suaves, por debajo de los dos dígitos, se mueve el resto de facultades que aumenta tímidamente el número de alumnos.

En cuanto a Gipuzkoa, son 32 alumnos menos los matriculados en este curso, provocado por la contracción sufrida en Secretariado y Administración (-53%) que, a pesar de contar con una participación minoritaria (3,8%), consigue inclinar la balanza hacia el lado negativo. La Facultad de Ingeniería Industrial presenta un incremento del 1,2%, insuficiente sin embargo para cerrar el curso con un saldo positivo.

**Cuadro nº 141 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA) <sup>(1)</sup>**

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 14/15	Curso 15/16 <sup>(3)</sup>	%	Δ% año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	478	499	7,2	4,4
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecom.	2.182	2047	29,5	-6,2
E.U. de Estudios Sanitarios	612	633	9,1	3,4
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.318	1.245	17,9	-5,5
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.744	1.733	24,9	-0,6
F. Ciencias Jurídicas	560	582	8,4	3,9
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas <sup>(2)</sup>	171	209	3,0	22,2
<b>Total</b>	<b>7.065</b>	<b>6.948</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,7</b>

(1): Curso 15/16 - Datos provisionales.

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

(3): Además hay 448 alumnos de doctorado y 768 de máster.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

En el curso 2015/2016, la Universidad Pública de Navarra (UPNA) con un total de 6.948 estudiantes experimenta un descenso en el alumnado del 1,7%. Las Facultades que desencadenan este recorte son la Facultad de E.T.S. de Ingenieros Industriales y Telecomunicación (-6,2%), la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (-5,5%) y la Facultad de Ciencias Humanas y Sociales (-0,6%) que representan entre las tres el 72,3% del total de alumnos. El resto de facultades, como son, la E.T.S. de Ingenieros Agrónomos, la Facultad de Ciencias Jurídicas y la E.U. de Estudios Sanitarios registran incrementos similares (4,4%, 3,9% y 3,4%) a lo que se suma la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales – Ciencias Jurídicas con un notable incremento de 22,2% si bien debido a su escasa participación (3%) no altera demasiado el balance definitivo de alumnos.

### 3. TRANSPORTE

#### 3.1 TRANSPORTE POR CARRETERA

Comenzando el capítulo de transporte por el transporte por carretera, en la Comunidad Foral de Navarra se refleja de nuevo una mejoría en la actividad. Según los datos proporcionados por la Dirección General de Tráfico (DGT), en 2014 el parque de vehículos registró un incremento del 0,1%, reforzándose esa tendencia favorable en 2015 (0,9%), elevándose el parque a un total de 436.193 vehículos, 4.013 más que el ejercicio anterior.

Profundizando en los datos y en lo que al tipo de vehículo se refiere, los turismos siguen concentrando el grueso del parque con una representación del 69,7%, y una variación interanual al alza del 1,5%. Le siguen en importancia los camiones (17,7%) que continúan rebajando su presencia (-0,9%), tendencia inversa a la apuntada por las motocicletas que, con una penetración del 7,4% del total, vuelven a presentar una progresión favorable, generando un repunte del 3% en sus valores del ejercicio anterior. Por último, los tractores industriales y los autobuses, con participaciones muy inferiores (1% y 0,2% respectivamente) también evolucionan de forma dispar, protagonizando los primeros una tímida caída del 0,6% al tiempo que los tractores industriales presentan una variación interanual al alza (5,5%).

**Cuadro nº 142 Parque de vehículos Navarra**

Año	Camiones	Autobuses	Turismos	Motocicletas	Tractores Ind.	Otros	Total	% Δ
2006	76.408	893	273.940	21.220	4.272	15.848	392.481	2,6
2007	80.847	923	286.394	23.740	4.695	17.221	413.820	5,4
2008	81.997	936	291.838	25.832	4.739	17.819	423.161	2,3
2009	82.087	950	294.293	27.206	4.510	17.916	426.962	0,9
2010	82.425	934	297.770	28.499	4.282	18.064	431.974	1,2
2011	81.745	932	301.238	29.700	4.290	18.268	436.173	1,0
2012	80.765	903	301.600	30.121	4.178	18.165	435.732	-0,1
2013	79.249	842	299.058	30.406	4.198	18.151	431.904	-0,9
2014	77.899	817	299.536	31.224	4.043	18.661	432.180	0,1
2015	77.178	812	303.975	32.166	4.267	17.795	436.193	0,9

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Continuando con el análisis, una revisión de los datos de matriculación neta correspondientes a camiones, tractores industriales y autobuses, pone de manifiesto que en Navarra se frena en 2015 la caída registrada en 2014 en dicho indicador. Más concretamente, si en el ejercicio precedente se había asistido a una pérdida de 1.530 unidades, en el transcurso de 2015 este valor se recorta hasta las 502 unidades. A nivel estatal, se presenta la situación inversa, tras años de contracciones significativas, la

matriculación neta aumenta en 22.084 unidades siendo el primer año que se salda favorablemente desde 2008.

**Cuadro nº 143 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses<sup>(\*)</sup>**

(unidades)

Año	Camiones y tractores industriales		Autobuses		Total	
	Navarra	España	Navarra	España	Navarra	España
2006	2.552	182.917	21	38	2.573	182.955
2007	4.862	320.747	30	2.753	4.892	323.500
2008	1.192	52.302	13	1.157	1.207	53.459
2009	-139	-62.641	14	467	-125	-62.174
2010	110	-39.478	-16	-218	94	-39.696
2011	-672	-46.715	-2	-87	-674	-46.802
2012	-1.092	-85.065	-29	-1.231	-1.121	-86.296
2013	-1.496	-101.512	-61	-1.235	-1.557	-102.747
2014	-1.505	-44.630	-25	-93	-1.530	-44.723
2015	-497	21.631	-5	453	-502	22.084

(\*): Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Analizando la información relativa a los índices de motorización, en lo que atañe a la tasa de vehículos por cada 1.000 habitantes, se aprecia una tendencia ascendente tanto en la Comunidad Foral de Navarra como a nivel estatal. Navarra alcanza una tasa superior a la generada por el Estado, presentando un ratio de 685 (679 en 2014) vehículos por cada 1.000 habitantes frente a 676 (666 en 2014). Por otra parte, en lo referente al indicador que mide el número de habitantes por cada turismo, éste se mantiene invariable con respecto al ejercicio precedente tanto en Navarra como en el Estado cifrándose en un 2,1 para ambos.

**Cuadro nº 144 Índices de motorización**

Año	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/ Turismo	
	Navarra	España	Navarra	España
2006	652	638	2,2	2,2
2007	683	671	2,1	2,0
2008	682	670	2,1	2,1
2009	677	660	2,1	2,1
2010	678	661	2,1	2,1
2011	679	663	2,1	2,1
2012	676	660	2,1	2,1
2013	676	662	2,1	2,1
2014	679	666	2,1	2,1
2015	685	676	2,1	2,1

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Circunscribiendo ahora el análisis al comportamiento evolutivo del tráfico de vehículos por autopista, indicador que permite medir bastante fielmente el pulso de la actividad

sectorial, el ejercicio 2015 se salda en positivo. Dando continuidad a la tendencia iniciada en 2014 y después de ir arrastrando largos periodos de deterioro en sus cifras, el ritmo de crecimiento se intensifica este último año apuntando un crecimiento del 4,5% (1,2% en 2014). Así las cosas, el tráfico por autopista alcanza los 18.168 vehículos diarios, cifra que aunque muy favorable, sigue por debajo de los valores pre-crisis. Desglosando la información por tipo de vehículo y comenzando por los de mayor representación (79,9%), los vehículos ligeros generan un repunte del 4% en su tráfico, tendencia a la que se suman los vehículos pesados reportando un 6,3% de incremento.

**Cuadro nº 145 Tráfico de vehículos por autopista en Navarra\***

Año	Vehículos ligeros	% Δ	Vehículos pesados	% Δ	Total vehículos	% Δ
2006	14.922	4,6	4.298	2,6	19.220	4,1
2007	15.367	3,0	4.384	2,0	19.751	2,8
2008	16.010	4,2	4.271	-2,6	20.281	2,7
2009	15.954	-0,3	3.703	-13,3	19.657	-3,1
2010	15.902	-0,3	3.698	-0,1	19.600	-0,3
2011	15.633	-1,7	3.686	-0,3	19.319	-1,4
2012	14.388	-8,0	3.326	-9,8	17.714	-8,3
2013	13.850	-3,7	3.330	0,1	17.180	-3,0
2014	13.963	0,8	3.428	2,9	17.391	1,2
2015	14.523	4,0	3.645	6,3	18.168	4,5

(\*): Se refiere a la media de vehículos diarios.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Profundizando en el apartado de transporte por carretera, a continuación se presenta la información relativa a las mercancías transportadas con origen y/o destino en Navarra.

A tenor de la información publicada en la Encuesta Permanente de Transporte de Mercancías por Carretera<sup>1</sup>, se establece el comportamiento inverso al recogido el año anterior cuando se acusaba una notable contracción de la actividad (-14,8%), beneficiándose este ejercicio de un incremento del 34,4%. Por tanto, el tráfico de mercancías se eleva hasta las 38.305 miles de toneladas transportadas. A nivel estatal también se produce un ascenso en el tráfico si bien de forma más moderada que la correspondiente a Navarra, esto es, un incremento del 8,2% y un total de 971.617 miles de toneladas transportadas.

Más concretamente, teniendo en cuenta la actividad sujeta al transporte intrarregional y al interregional, al crecimiento del tráfico de mercancías en Navarra han contribuido ambos por igual, al registrarse variaciones interanuales muy similares entre ambos. Por

<sup>1</sup> Desde el punto de vista metodológico, la encuesta está dirigida al colectivo formado por los vehículos pesados autorizados por la Dirección General de Ferrocarriles y Transporte por Carretera para realizar transporte por carretera y cuya capacidad de carga útil sea superior a 3,5 Tm y Peso Máximo Autorizado superior a 6 Tm.

un lado, el transporte intrarregional crece un 33% mientras que el transporte interregional, con un peso específico mayor (67,6%), lo hace un 35%. Elevando el análisis al ámbito estatal, al incremento del 8,2% también han contribuido las dos partidas, presentando sin embargo un mejor desempeño la relativa al transporte interregional (11,1%) frente a la apuntada por el transporte Intrarregional (6,9%), aunque con una aportación muy superior (69,7%).

**Cuadro nº 146 Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino\***

Área	Navarra			España		
	2014	2015	% Δ	2014	2015	% Δ
Transporte Intrarregional	9.338	12.423	33,0	632.384	676.312	6,9
Transporte Interregional	19.166	25.882	35,0	265.780	295.305	11,1
<b>Total</b>	<b>28.504</b>	<b>38.305</b>	<b>34,4</b>	<b>898.164</b>	<b>971.617</b>	<b>8,2</b>

(m Tm)

(\*): Las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

### 3.2 TRANSPORTE AÉREO

Para concluir con el capítulo de transporte, se presentan a continuación las grandes magnitudes del transporte aéreo en Noain. Una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que si bien la evolución registrada en los principales indicadores es muy discreta, por lo menos se distancia de los valores claramente negativos registrados años atrás. Así las cosas, en lo que al número de aeronaves se refiere, se asiste a un tímido incremento del 0,1% en sus cifras, siendo sin embargo el incremento recogido en el volumen de pasajeros el de mayor consideración (7,2%). Es necesario resaltar que este es el primer ejercicio desde 2009 donde se establece una variación interanual positiva en este indicador. Por último, y en lo que al tráfico de mercancías se refiere, tradicionalmente minoritario en Noain, en 2015 éste se reduce prácticamente a la mitad.

**Cuadro nº 147 Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona**

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% s/España	Total	% Δ	% s/España	Total	% Δ	% s/España
2009	7.416	-23,3	0,41	327,0	-23,5	0,18	44,6	-15,7	0,01
2010	6.973	-6,0	0,38	284,4	-13,0	0,15	42,6	-4,5	0,01
2011	6.484	-7,0	0,35	230,5	-19,0	0,11	34,2	-19,7	0,005
2012	4.963	-23,5	0,29	183,9	-20,3	0,10	12,0	-64,9	0,002
2013	3.540	-28,7	0,23	153,9	-16,2	0,08	2,8	-76,7	0,0004
2014	3.131	-11,6	0,19	134,3	-12,7	0,07	8,3	196,4	0,001
2015	3.133	0,06	0,19	144,0	7,22	0,07	4,3	-48,19	0,001

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Continuando con el análisis, atendiendo al carácter nacional o internacional del tráfico en el aeropuerto de Noain, prevalece el escenario presentado en 2014, asistiéndose a un claro predominio de la actividad desarrollada dentro del ámbito nacional tanto en el tráfico de aeronaves como en el de pasajeros (91,5% y 96,2% respectivamente). Por lo que respecta al tráfico de mercancías, se invierten los roles, recayendo un 76,7% de la actividad en el tráfico internacional.

En términos evolutivos, y a diferencia del ejercicio anterior, el tráfico interior aumenta reflejándose claramente una tendencia favorable en el movimiento de viajeros (6,3%). En cuanto al número de Aeronaves, si bien crece, lo hace muy débilmente (0,5%). En cuanto al tráfico interior de mercancías, que alcanza 1 tonelada transportada (0,1 en 2014), a pesar de presentar un buen comportamiento su actividad sigue siendo escasa. En cuanto al tráfico internacional, el dato favorable concierne únicamente a los pasajeros, que aumentan sus registros del ejercicio precedente en un 37,5% en un contexto donde el tráfico con el exterior es muy reducido. Tanto en el número de aeronaves (-4,3%) como en mercancías (-59,8%) se establecen recortes, eso sí, de diferente intensidad.

**Cuadro nº 148 Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia**

Año	Aeronaves			Pasajeros (en m)			Mercancías (en Tm)		
	Total	Interior	Internacional	Total	Interior	Internacional	Total	Interior	Internacional
2009	7.416	6.703	713	327	317,7	9,3	44,6	35,8	8,8
2010	6.973	6.218	755	284,4	273,8	10,6	42,6	28,6	14
2011	6.484	6.131	353	230,5	222,5	8,0	34,2	7,0	27,2
2012	4.963	4.805	158	183,6	180,1	3,5	12	5,2	6,8
2013	3.540	3.267	273	153,9	148,9	5,0	2,8	0,9	1,9
2014	3.131	2.853	278	134,3	130,3	4,0	8,3	0,1	8,2
2015	3.133	2.867	266	144,0	138,5	5,5	4,3	1,0	3,3

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Por último, y en lo que hace referencia a la situación del aeródromo de Noain, en la actualidad presenta una oferta de vuelos cada vez más reducida lo que ha llevado al Gobierno de Navarra a encargar un estudio para conocer si es viable conectar el aeropuerto de Pamplona con Frankfurt, París, Amsterdam y Barcelona y cuál sería el impacto económico que tendrían estas conexiones para la economía navarra. Es importante destacar que el aeródromo de Pamplona lleva muchos años en recesión lo que preocupa a las autoridades, más aun cuando en 2010 se realizaron varias mejoras, tanto en los equipamientos de atención a pasajeros como de navegación, incluida la adaptación de la pista de aterrizaje para posibilitar la circulación de aeronaves mayores y que, aparentemente, no han alcanzado el objetivo perseguido que era aumentar la actividad.

