



ECONOMIA NAVARRA

Informe 2024

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

© Laboral Kutxa

ISBN: 978-84-125750-7-1



1. RESUMEN EJECUTIVO	10
1. RESUMEN DEL AÑO.....	11
2. RESUMEN SECTORIAL.....	15
2. MARCO GENERAL.....	22
1. BALANCE SINTÉTICO.....	23
2. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....	31
2.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	31
2.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA.....	40
3. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA.....	50
4. PANORAMA GENERAL.....	59
4.1 PRODUCCIÓN	60
4.2 DEMANDA.....	62
4.3 PRECIOS Y SALARIOS	65
4.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA.....	66
4.5 SECTOR FINANCIERO.....	72
5. ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA.....	88
5.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS.....	88
5.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN.....	90
5.3 RENTABILIDAD Y MAGNITUDES ASOCIADAS	92
5.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO	93
5.5 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA. SÍNTESIS.....	93
5.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS	94
3. SECTOR PRIMARIO	96
1. PANORAMA GENERAL.....	97
1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	97
2. SUBSECTOR AGRÍCOLA.....	104
2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES.....	105
2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN.....	113
2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA.....	116
3. SUBSECTOR GANADERO	117
3.1 CENSO GANADERO.....	119
3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS	120
3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS	126
4. INDUSTRIA	129
1. PANORAMA GENERAL.....	130
1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD.....	130
1.2 EMPRESAS Y EMPLEO.....	132
2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL	133
2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD	133
2.2 TAMAÑO EMPRESARIAL POR SUBSECTORES	137
2.3 PRINCIPALES EMPRESAS.....	139
3. SIDERURGIA.....	141
3.1 PANORAMA GENERAL.....	141
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA.....	143

4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA.....	147
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	147
4.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	148
4.3 EL SECTOR EN NAVARRA.....	150
5. AUTOMOCIÓN.....	155
5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	156
5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	159
5.1. EL SECTOR EN NAVARRA.....	167
6. PAPEL.....	172
6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	172
6.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	174
6.3 EL SECTOR EN NAVARRA.....	177
7. CONSTRUCCIÓN	179
7.1 PANORAMA GENERAL.....	179
7.2 LICITACIÓN, VIVIENDA Y EMPLEO.....	181
8. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO	184
8.1 INTRODUCCIÓN.....	184
8.2 NÚMERO DE EMPRESAS.....	184
8.3 SECTORES ECONÓMICOS.....	186
8.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS.....	188
5. SERVICIOS.....	190
1. PANORAMA GENERAL.....	191
2. EDUCACIÓN	192
2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO.....	192
2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	195
3. TRANSPORTE	198
3.1 TRANSPORTE POR CARRETERA.....	198
3.2 TRANSPORTE AÉREO	201
4. TURISMO.....	204
4.1 SITUACION INTERNACIONAL.....	204
4.2 TURISMO EN ESPAÑA.....	205
4.3 TURISMO EN NAVARRA.....	212



Índice de cuadros

Cuadro nº 1	Evolución del PIB y del empleo.....	23
Cuadro nº 2	Evolución de la afiliación a la Seguridad Social y contratación registrada	24
Cuadro nº 3	Afiliación a la Seguridad Social, según regímenes.....	26
Cuadro nº 4	Afiliación a la Seguridad Social, según secciones de actividad. Navarra.....	26
Cuadro nº 5	Evolución del paro registrado y la tasa de paro.....	27
Cuadro nº 6	Evolución de los principales indicadores sectoriales. Navarra.....	28
Cuadro nº 7	El contexto de la evolución de los precios.....	30
Cuadro nº 8	Previsiones económicas realizadas.....	30
Cuadro nº 9	Evolución del Producto Interior Bruto.....	31
Cuadro nº 10	Evolución del consumo privado, consumo público e inversión.....	32
Cuadro nº 11	Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios	33
Cuadro nº 12	Evolución del índice de precios de consumo	33
Cuadro nº 13	Tasa de paro.....	34
Cuadro nº 14	Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal).....	34
Cuadro nº 15	Principales indicadores (UE).....	36
Cuadro nº 16	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea).....	37
Cuadro nº 17	PIB per cápita en la Unión Europea, (PPS) 2024.....	38
Cuadro nº 18	Previsiones económicas (países industrializados).....	39
Cuadro nº 19	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta).....	42
Cuadro nº 20	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta).....	42
Cuadro nº 21	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI).....	44
Cuadro nº 22	Indicadores de rentas y costes salariales.....	45
Cuadro nº 23	Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales	46
Cuadro nº 24	Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales.....	46
Cuadro nº 25	Déficit Público	47
Cuadro nº 26	Proyecciones de la economía española (2025).....	49
Cuadro nº 27	Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2024.....	50
Cuadro nº 28	Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2024	50
Cuadro nº 29	Participación de Navarra en el conjunto de España, 2024.....	52
Cuadro nº 30	Valor añadido bruto por habitante en Navarra	52
Cuadro nº 31	Evolución general.....	59
Cuadro nº 32	Evolución del Producto Interior Bruto (PIB).....	61
Cuadro nº 33	Indicadores del Sector Industrial.....	61
Cuadro nº 34	Indicadores del Sector de Construcción.....	62
Cuadro nº 35	Indicadores del Sector Servicios.....	62
Cuadro nº 36	Indicadores de Demanda Interna	63
Cuadro nº 37	Indicadores de Consumo e Inversión	63
Cuadro nº 38	Evolución del Comercio Exterior en Navarra.....	63
Cuadro nº 39	Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores.....	64
Cuadro nº 40	Evolución de los precios en Navarra	65
Cuadro nº 41	Indicadores salariales.....	66
Cuadro nº 42	Población activa, empleo y paro.....	67
Cuadro nº 43	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales	68
Cuadro nº 44	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales.....	69
Cuadro nº 45	Contratos registrados en las oficinas del SEPE	69
Cuadro nº 46	Convenios colectivos y huelgas.....	70
Cuadro nº 47	Movimiento natural de la población.....	71
Cuadro nº 48	Saldos migratorios en Navarra por edades (interautonómicos).....	72
Cuadro nº 49	Evolución de los principales índices bursátiles	74
Cuadro nº 50	Entidades de crédito y EFC.....	74
Cuadro nº 51	Entidades de depósito. Número de oficinas	75
Cuadro nº 52	Afiliación ⁽¹⁾ en las actividades financieras	75
Cuadro nº 53	Composición del activo de las entidades de crédito.....	76
Cuadro nº 54	Entidades de crédito. Crédito según agentes.....	76

Cuadro nº 55	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes.....	77
Cuadro nº 56	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes	77
Cuadro nº 57	Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito.....	79
Cuadro nº 58	Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas.....	80
Cuadro nº 59	Hipotecas sobre viviendas que han registrado cambios notariales.....	81
Cuadro nº 60	Viviendas particulares con ejecución hipotecaria iniciada.....	81
Cuadro nº 61	Evolución de la matriculación de vehículos. Turismos.....	82
Cuadro nº 62	Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes.....	82
Cuadro nº 63	Entidades de depósito. Crédito dudoso y tasa de morosidad, según finalidades. Otros sectores residentes	83
Cuadro nº 64	Entidades de crédito. Depósito según agentes.....	84
Cuadro nº 65	Entidades de crédito. Depósito según tipos. Otros sectores residentes.....	85
Cuadro nº 66	Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.....	85
Cuadro nº 67	Renta bruta disponible y ahorro de los hogares.....	86
Cuadro nº 68	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) ⁽¹⁾ aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras.....	87
Cuadro nº 69	Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra.....	88
Cuadro nº 70	Balance agregado de la empresa navarra	91
Cuadro nº 71	Rentabilidad de la empresa navarra.....	92
Cuadro nº 72	Productividad del empleo	93
Cuadro nº 73	Detalle por actividad y tamaño	95
Cuadro nº 74	Detalle por actividad y tamaño	95
Cuadro nº 75	Macromagnitudes del sector agrario español.....	98
Cuadro nº 76	Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra	102
Cuadro nº 77	Empleo en el sector primario*.....	103
Cuadro nº 78	Utilización de Tierras de Cultivo	105
Cuadro nº 79	Principales producciones agrícolas de Navarra.....	108
Cuadro nº 80	Superficie y producción de cereales en grano	109
Cuadro nº 81	Superficie y producción de leguminosas.....	109
Cuadro nº 82	Superficie y producción de tubérculos.....	110
Cuadro nº 83	Superficie y producción de cultivos industriales	110
Cuadro nº 84	Superficie y producción de cultivos forrajeros	111
Cuadro nº 85	Superficie y producción de hortalizas.....	112
Cuadro nº 86	Superficie y producción de cultivos leñosos.....	113
Cuadro nº 87	Precios y valores totales de los productos agrícolas principales.....	115
Cuadro nº 88	Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra	116
Cuadro nº 89	Censo ganadero (noviembre de cada año).....	120
Cuadro nº 90	Producción de leche.....	121
Cuadro nº 91	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche.....	122
Cuadro nº 92	Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne.....	123
Cuadro nº 93	Resultados de explotaciones porcinas de gestión técnico-económica controlada por INTIA-ITG	124
Cuadro nº 94	Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra	125
Cuadro nº 95	Precios de Productos Animales. Promedios anuales	128
Cuadro nº 96	Evolución de la actividad productiva industrial	130
Cuadro nº 97	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes.....	131
Cuadro nº 98	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad	131
Cuadro nº 99	Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial.....	132
Cuadro nº 100	Empleo e Ingresos generados en la industria navarra por subsectores de actividad, 2023.....	134
Cuadro nº 101	Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo e ingresos, 2023.....	135
Cuadro nº 102	Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2024.....	138



Cuadro nº 103	Principales empresas industriales de Navarra, 2024.....	140
Cuadro nº 104	Producción de acero bruto.....	142
Cuadro nº 105	Consumo de productos siderúrgicos	143
Cuadro nº 106	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*	144
Cuadro nº 107	Materias primas importadas.....	145
Cuadro nº 108	Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea.....	147
Cuadro nº 109	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	149
Cuadro nº 110	Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2024.....	150
Cuadro nº 111	Principales empresas agroalimentarias en Navarra	151
Cuadro nº 112	Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra.....	151
Cuadro nº 113	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	152
Cuadro nº 114	Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra	152
Cuadro nº 115	Cuenta de resultados agregada de una muestra de 24 empresas de la industria agroalimentaria navarra	153
Cuadro nº 116	Rentabilidad de la muestra de 24 empresas de la industria agroalimentaria navarra.....	154
Cuadro nº 117	Producción de vehículos. Principales países.....	157
Cuadro nº 118	Matriculación de vehículos. Principales países.....	159
Cuadro nº 119	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	160
Cuadro nº 120	Producción de turismos y vehículos por fuentes de energía, 2024*	161
Cuadro nº 121	Matriculación de turismos y vehículos por fuentes de energía, 2024*	162
Cuadro nº 122	Matriculación de turismos por marcas.....	164
Cuadro nº 123	Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos.....	165
Cuadro nº 124	Exportación e Importación del sector de automoción (Vehículos más componentes)	166
Cuadro nº 125	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción.....	167
Cuadro nº 126	Empresas activas en Navarra, actividad principal de automoción 2023 y 2024.....	168
Cuadro nº 127	Empresas activas en Navarra, actividad principal de automoción en 2023 y 2024, por estrato de empleo.....	169
Cuadro nº 128	Principales empresas navarras del sector de automoción, 2024	169
Cuadro nº 129	Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios*	170
Cuadro nº 130	Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.....	171
Cuadro nº 131	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI).....	172
Cuadro nº 132	Producción de papel y cartón por países.....	173
Cuadro nº 133	Producción de pasta por países	174
Cuadro nº 134	Producción y consumo de papel y cartón. Total español	175
Cuadro nº 135	Producción y consumo por tipos de papel	176
Cuadro nº 136	Producción y consumo por tipos de pasta	177
Cuadro nº 137	Producción de papel y pasta en Navarra (*)	177
Cuadro nº 138	Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta	178
Cuadro nº 139	Principales empresas del sector papelero en Navarra	178
Cuadro nº 140	Evolución de indicadores del sector de la construcción	179
Cuadro nº 141	Distribución de la licitación oficial por tipo de Administración y tipo de Obra, 2024.....	181
Cuadro nº 142	Viviendas iniciadas y terminadas.....	182
Cuadro nº 143	Población ocupada en la construcción	183
Cuadro nº 144	Empresas por sector económico. 2023-2024.....	186
Cuadro nº 145	Empresas por sección económica. 2023-2024.....	187
Cuadro nº 146	Empresas por intervalo de asalariados. 2023-2024.....	188
Cuadro nº 147	Empresas por estratos de asalariados. 2023-2024.....	189
Cuadro nº 148	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil, Primaria y ESO.....	192

Cuadro nº 149	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO. Curso 2024/2025.....	193
Cuadro nº 150	Evolución del alumnado por tipo de centro. Ciclos Formativos y Bachillerato.....	194
Cuadro nº 151	Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato. Curso 2024/2025.....	194
Cuadro nº 152	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	196
Cuadro nº 153	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA).....	197
Cuadro nº 154	Parque de vehículos Navarra.....	198
Cuadro nº 155	Parque de turismos, motocicletas y camiones y furgonetas según tipo de carburante.....	199
Cuadro nº 156	Índices de motorización.....	200
Cuadro nº 157	Tráfico de vehículos por autopista en Navarra*	200
Cuadro nº 158	Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino*	201
Cuadro nº 159	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona.....	202
Cuadro nº 160	Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia.....	202
Cuadro nº 161	Llegada de turistas internacionales.....	204
Cuadro nº 162	Viajeros que llegan a España, según procedencia.....	206
Cuadro nº 163	Evolución de la demanda turística en España.....	207
Cuadro nº 164	Evolución de la oferta turística en España (promedio anual).....	210
Cuadro nº 165	Evolución de la oferta turística en España.....	210
Cuadro nº 166	Evolución del grado de ocupación y del Índice de precios en las redes de alojamiento turístico en España (promedio anual).....	212
Cuadro nº 167	Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media, según tipo de establecimiento turístico, en Navarra. 2024 ⁽¹⁾	213
Cuadro nº 168	Establecimientos hoteleros. Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media, por procedencia	215
Cuadro nº 169	Oferta turística. Número de establecimientos, plazas, grado de ocupación y personal empleado. 2019, 2021, 2023 y 2024 ⁽¹⁾	217
Cuadro nº 170	Tarifa Media Diaria (ADR) e Ingresos por habitación disponible (RevPAR). Sector hotelero. Euros.....	218



Índice de gráficos

Gráfico nº 1	Afiliación a la Seguridad Social y contratación registrada. Evolución mensual.....	25
Gráfico nº 2	Índice de confianza empresarial. Navarra	28
Gráfico nº 3	Índice de confianza de los hogares. Navarra.....	29
Gráfico nº 4	Evolución trimestral del PIB. Navarra.....	29
Gráfico nº 5	Variación de los tipos de interés.....	35
Gráfico nº 6	Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal	48
Gráfico nº 7	Evolución del PIB.....	60
Gráfico nº 8	Tipo de cambio: Euro versus Dólar*.....	73
Gráfico nº 9	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes	78
Gráfico nº 10	Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes.....	79
Gráfico nº 11	Evolución del Euríbor ^(*) (a doce meses).....	80
Gráfico nº 12	Entidades de depósito. Depósitos de otros sectores residentes.....	85
Gráfico nº 13	Evolución del Euríbor ^(*) (a doce meses).....	87
Gráfico nº 14	Rentabilidad de la empresa navarra.....	92
Gráfico nº 15	Índices de precios percibidos por los productores agrarios.....	100
Gráfico nº 16	Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2024.....	107
Gráfico nº 17	Evolución de la distribución porcentual de las cabañas ganaderas de Navarra	119
Gráfico nº 18	Producción ganadera en Navarra (peso en canal).....	126
Gráfico nº 19	Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo e ingresos industriales de Navarra, 2023.....	136
Gráfico nº 20	Producción mundial de acero.....	142
Gráfico nº 21	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	144
Gráfico nº 22	Índice de producción industrial de la metalurgia y productos metálicos.....	146
Gráfico nº 23	Evolución de las principales variables del sector del papel en España.....	175
Gráfico nº 24	Índice de confianza armonizado de las empresas de construcción. Navarra.....	180
Gráfico nº 25	Población ocupada en la construcción	183
Gráfico nº 26	Número de empresas.....	185
Gráfico nº 27	Peso (%) sobre el total estatal (Estado=100). 2023-2024	186
Gráfico nº 28	Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra.....	195
Gráfico nº 29	Evolución mensual del número de viajeros (España 2022-2024)	
	Establecimientos hoteleros.....	208
Gráfico nº 30	Estructura trimestral de los viajeros en establecimiento hoteleros (España, 2022-2024).....	208
Gráfico nº 31	Viajeros y pernoctaciones, en Navarra y España. 2024*	214



1. RESUMEN EJECUTIVO



RESUMEN DEL AÑO

El panorama económico de 2024 viene caracterizado por una notable divergencia en el comportamiento de las principales economías, todo ello bajo la sombra de crecientes tensiones geopolíticas y una incertidumbre política mayúscula ante las elecciones en Estados Unidos a finales de 2024.

Precisamente, en lo que respecta a la economía de EEUU, destaca la fortaleza de esta con una tasa de crecimiento del PIB del 2,8% y un mercado laboral robusto. Ello, unido a una tasa de crecimiento de los precios del 3% retrasan la bajada de tipos por parte de la FED con respecto, por ejemplo, a la Eurozona, donde la debilidad parece convertirse en estructural. El bajo crecimiento del PIB del 0,8%, lastrado por una crisis del sector industrial asociada a los elevados costes energéticos, así como la competencia de otros actores como China, permiten una convergencia de la inflación hacia el 2% que hace que el BCE inicie las bajadas de tipos de interés a mediados del curso.

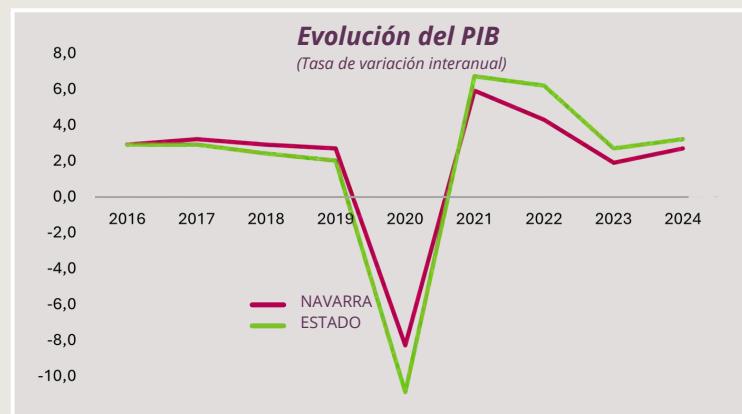
En cambio, en nuestros ámbitos geográficos de referencia el dinamismo de la economía ha sido claramente superior como lo atestiguan los principales indicadores que pasamos a resumir:

- El año 2024 el PIB de la Comunidad Foral de Navarra aumenta el 2,7%, tasa sensiblemente inferior a la registrada en el conjunto del Estado con una tasa de crecimiento del PIB del 3,2%.
- El comportamiento de las principales magnitudes del mercado laboral en 2024 está en consonancia con los datos de PIB mencionados, con tasas de crecimiento del empleo del 4,6% en la CF de Navarra y del 2,2% en el conjunto del Estado.
- De la misma manera, la magnitud más influyente, la tasa de paro, se sitúa en la CF en el 7,6% disminuyendo 2,3 puntos porcentuales, y en España alcanza el 11,3% lo que supone una caída de nueve décimas con respecto a 2023.
- Desde la perspectiva de la oferta hay que destacar que todos los sectores marcan registros de crecimiento positivos del valor añadido bruto en los dos ámbitos geográficos analizados.
- En relación con los precios, las tasas de crecimiento anuales el mes de diciembre se sitúan en un 2,7% en la CF de Navarra y un 2,8% en el conjunto del Estado. Aunque la inflación se mantiene por encima del objetivo del BCE, la senda de corrección hacia el 2% es firme y a lo largo del curso, tal y como hemos comentado, a partir del mes de junio se producen 4 bajadas de tipos por parte del BCE.

En definitiva, a la vista de las magnitudes principales, y exceptuando el comportamiento de la inflación, se puede decir que en conjunto los datos son positivos.

Evolución del PIB (%)	2022	2023	2024
Estados Unidos	2,5	2,9	2,8
Japón	0,9	1,4	0,2
Alemania	1,4	-0,1	-0,2
Francia	2,6	1,1	1,1
Italia	4,8	0,7	0,7
Reino Unido	4,8	0,4	1,1
Canadá	4,2	1,5	1,5
Zona Euro	3,5	0,5	0,8
Total OCDE	3,2	1,8	1,8

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas, Junio 2025.



Fuente: Instituto Estadístico de Navarra, INE.

Evolución del PIB por sectores (%)		2022	2023	2024
Navarra	• Agricultura	2,3	3,4	0,6
	• Industria	3,5	0,4	2,5
	• Construcción	4,3	0,9	2,3
	• Servicios	5,2	2,6	2,9
	Total	4,3	1,9	2,7
Estado	• Agricultura	-20,3	6,5	8,3
	• Industria	2,5	0,7	2,7
	• Construcción	9,2	2,1	2,1
	• Servicios	8,5	3,3	3,7
	Total	6,2	2,7	3,2

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Evolución del empleo por sectores (miles de personas)					
	Primario	Industria	Construcción	Servicios	
Navarra	2023	10,3	74,9	17,2	196,4
	2024	▼ 10,0	▲ 83,7	▼ 16,4	▲ 202,4
Estado	2023	767,3	2.814,5	1.398,0	16.202,4
	2024	▼ 752,1	▲ 2.886,8	▲ 1.463,8	▲ 16.551,1

Fuente: INE, Encuesta de Población Activa (Base poblacional 2021).

CRECIMIENTO INTERNACIONAL

En 2024 la economía mundial ha contenido nuevamente su ritmo de expansión, habiéndolo moderado hasta el 3,3% (avances del 6,6%, 3,6% y 3,5% en 2021, 2022 y 2023, respectivamente), en un complicado contexto internacional caracterizado por el proteccionismo comercial, las altas tasas de interés, la inversión paralizada, la incertidumbre política y geopolítica, la elevada deuda pública y la baja productividad.

CRECIMIENTO Estado

En este escenario internacional de contenido dinamismo económico, el PIB estatal ha situado su crecimiento en el 3,2% en 2024, medio punto porcentual más que en el ejercicio previo (2,7% en 2023), mostrando un perfil trimestral estable y robusto a partir del segundo trimestre del ejercicio.

Además, cabe destacar que el mercado laboral estatal ha evolucionado de forma favorable en 2024, habiéndose incrementado la población ocupada un 2,2%.

EVOLUCIÓN SECTORIAL Navarra y Estado

Del mismo modo, Navarra también se ha mostrado más vigorosa que en el ejercicio precedente, habiendo intensificado su ritmo de expansión hasta el 2,7% en 2024 (1,9% en 2023), con un crecimiento acelerado de los cuatro grandes sectores de actividad, con la única excepción del primario.

No obstante, en comparación con el conjunto del Estado, exceptuando la construcción, todos los sectores han registrado un peor comportamiento en la Comunidad Foral (menor dinamismo).

MERCADO DE TRABAJO Navarra y Estado

Con todo, la tasa de desempleo navarra ha descendido del 9,9% en 2023 al 7,6% en 2024, al tiempo que la población ocupada ha aumentado hasta las 312,5 miles de personas.

En el ámbito estatal, la tasa de paro ha disminuido del 12,2% en 2023 al 11,3% en 2024.



El perfil de crecimiento del PIB de Navarra muestra un mejor desempeño en la segunda parte del año (en tasas interanuales que superan el 3%). Con todo, el perfil intertrimestral es suavemente decreciente, dentro de un balance altamente positivo.

Evolución del PIB. Navarra



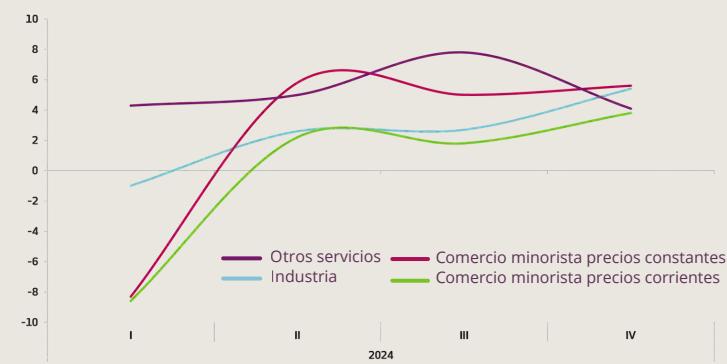
Nota: Índice de volumen encadenado a partir de datos corregidos de efectos estacionales y de calendario.

Fuente: Cuentas Económicas Trimestrales. Instituto de Estadística de Navarra. Elaboración propia.

El balance de la actividad sectorial confirma una trayectoria de mejora continuada trimestre a trimestre. Destaca el perfil de recuperación de la actividad industrial y del comercio minorista (en precios corrientes y constantes), que tuvieron un arranque negativo que se ha corregido en los tres trimestres siguientes. Las actividades de otros servicios mantuvieron el dinamismo todo el año, reforzando la senda de mejora de 2023.

Evolución de los principales indicadores sectoriales. Navarra

(Tasa de variación interanual)



Nota: Índice de Producción Industrial (serie original), Índice de Comercio Minorista sin estaciones de servicio (serie corregida de efectos de calendario) e Índicador de Actividad del Sector Servicios (serie original).

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra. Elaboración propia.

La evolución mensual de la afiliación en Navarra y el Estado refleja el perfil sostenido de crecimiento del empleo a lo largo del año, con un crecimiento mensual medio (+1,8% y +2,6%) similar al registrado al cierre del año (+1,2% y +2,3%).

Evolución de la afiliación

(Tasa de variación interanual)

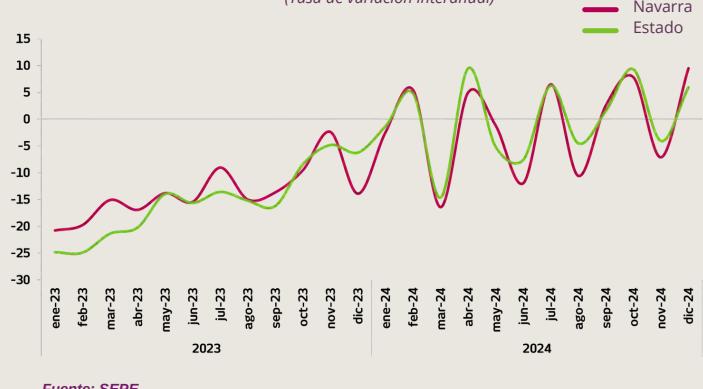


Fuente: Seguridad Social.

Por otra parte, la evolución mensual de la nueva contratación difiere, con un perfil al alza en el caso del Estado (+0,5%, promedio de la tasa de variación interanual mensual) pero que resulta ser negativo para Navarra (-1,0%, promedio de la tasa de variación interanual mensual), debido al efecto contractivo registrado en marzo, junio, agosto y noviembre.

Evolución nuevos contratos registrados

(Tasa de variación interanual)



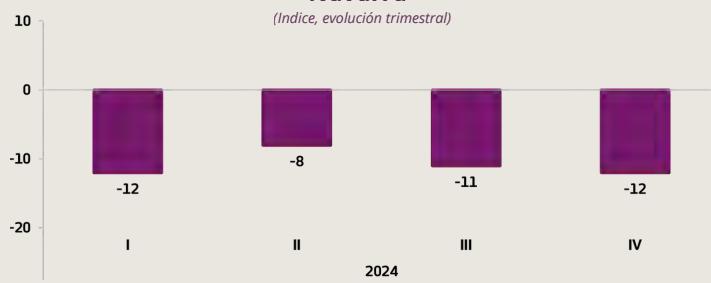
Fuente: SEPE.

La confianza de los hogares navarros muestra un perfil estable y sigue siendo ligeramente pesimista (-11), pero menos que en 2023 (-21). Esta mejoría se basa en la confianza de los hogares con respecto de la marcha del empleo (-2, +5), seguido de su capacidad de ahorro (-10, +19) y de la situación de la economía general (-11, +6 puntos), que compensan la valoración negativa de la situación de la economía general (-21, +9 puntos).

Índice de confianza de los hogares.

Navarra

(Índice, evolución trimestral)



Nota: Si el índice es positivo (hasta 100) la mayoría de los hogares cree que la situación mejorará, mientras que si el índice es negativo (hasta -100) la mayoría de los hogares cree que la situación empeorará.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra. Elaboración propia.

PERSPECTIVAS

PIB

— 2026
— 2025



Empleo

— 2026
— 2025



Precios (IPC)

— 2026
— 2025



Tasa de paro

— 2026
— 2025



Pero la victoria de Donald Trump en las elecciones de EEUU a finales de 2024 puede condicionar el devenir económico en el futuro hasta el punto de que, la mirada proteccionista de la administración americana puede suponer un cambio en las reglas del juego económico mundial. Y si a los aranceles le sumamos la peculiar manera de negociar del mandatario americano, con sus idas y venidas, resulta un escenario a todas luces incierto. Por ejemplo, en el caso de la Unión Europea, la decisión acerca de los mismos se retrasó hasta el próximo 9 de julio.

Con todo, el punto de partida para nuestras previsiones es el de una economía robusta en ambos ámbitos geográficos. Como hemos podido apreciar en los datos de cierre de 2024, tanto la economía de la Comunidad Foral o del conjunto del Estado muestran clara fortaleza. No obstante, a medida que nos adentramos en la segunda mitad de 2025, la economía global transita un terreno cada vez más complejo e incierto, marcado por una combinación de desaceleración cíclica, tensiones comerciales renovadas y riesgos geopolíticos latentes. Estos factores configuran el telón de fondo sobre el que deben interpretarse también las previsiones económicas de nuestro entorno más cercano. Concretamente, con la información disponible al cierre de este informe, esperamos una tasa de crecimiento del 2,4% para el conjunto del Estado y del 2% para la Comunidad Foral de Navarra. Estas cifras suponen una leve revisión al alza con respecto a las ofrecidas el pasado mes de diciembre.

En definitiva, nos encontramos ante un escenario en el que, a pesar de la resiliencia actual de algunas variables macroeconómicas, la economía global avanza sobre un suelo frágil. Las tensiones comerciales —con la fecha del 9 de julio como hito clave para Europa—, la fragmentación política internacional y los riesgos geopolíticos abiertos obligan a extremar la prudencia en las decisiones de política económica y empresarial.

Navarra y España encaran estos desafíos partiendo de posiciones de crecimiento positivas y con mercados laborales relativamente sólidos, pero no exentas de riesgos de contagio si el entorno internacional se torna más complejo en los próximos trimestres.

Y sin más preámbulos, cedo la palabra a Joseba Madariaga para que haga una presentación más exhaustiva del informe y sus principales conclusiones.

Fuente: Laboral Kutxa.

RESUMEN SECTORIAL

La presente infografía analiza de forma sintética la evolución de los sectores de actividad contemplados en el informe Economía Vasca elaborado por Laboral Kutxa atendiendo al periodo 2017-2024.

Los datos presentados corresponden al ámbito geográfico de la Comunidad Foral de Navarra y han sido extraídos del citado informe, seleccionando las variables representativas de cada sector, si bien en este caso el análisis se centra en comparar el nivel de actividad sectorial alcanzado en el último ejercicio con respecto a los siete anteriores, tomando en consideración: la media del periodo, los niveles mínimos y máximos alcanzados en el mismo y las tasas de variación tanto respecto al año base como en relación al ejercicio anterior.

Concretamente, los diferentes casos que pueden darse son los siguientes:

- El sector se encuentra en el nivel de actividad máximo del periodo. La valoración es muy favorable.
- El sector no se encuentra en el nivel de actividad máximo del periodo, pero supera la media del mismo. La valoración es favorable.
- El sector no se encuentra en el nivel de actividad máximo del periodo, ni supera la media del mismo, pero ambas tasas de variación contempladas son positivas. La valoración es relativamente favorable.
- El sector supera tanto el nivel de actividad mínimo del periodo como la media del mismo, pero ambas tasas de variación contempladas son negativas. La valoración es relativamente desfavorable.
- El sector no se encuentra en el nivel de actividad mínimo del periodo, pero no supera la media del mismo. La valoración es desfavorable.
- El sector se encuentra en el nivel de actividad mínimo del periodo. La valoración es muy desfavorable.

A continuación, el siguiente cuadro de síntesis asigna un color a las diferentes valoraciones realizadas en función del cumplimiento de los criterios previamente señalados:

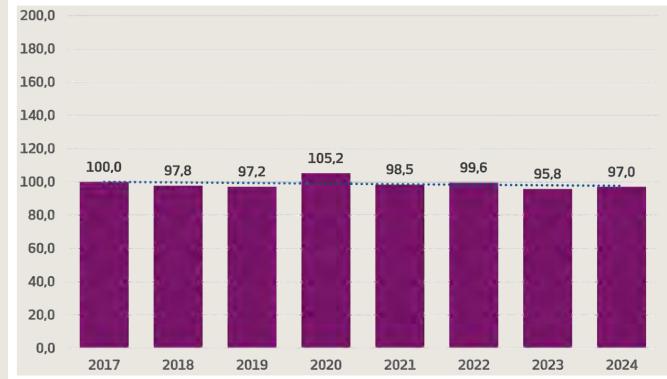
Código de colores	Evolución periodo	Criterio
	Muy Favorable	Último dato=Valor Máximo
	Favorable	Último dato<Valor Máximo; Último dato>media
	Relativamente Favorable	Último dato<Valor Máximo; Último dato<media; Var Int>0; Var Base>0
	Relativamente Desfavorable	Último dato>Valor mínimo; Último dato>media; Var Int<0; Var Base<0
	Desfavorable	Último dato>Valor mínimo; Último dato<media
	Muy Desfavorable	Último dato=Valor mínimo

Finalmente, conviene tener en cuenta que los valores presentados para cada sector corresponden a números índices, correspondiendo en cada sector el valor 100 al dato del primer ejercicio del periodo analizado.

FINANCIERO

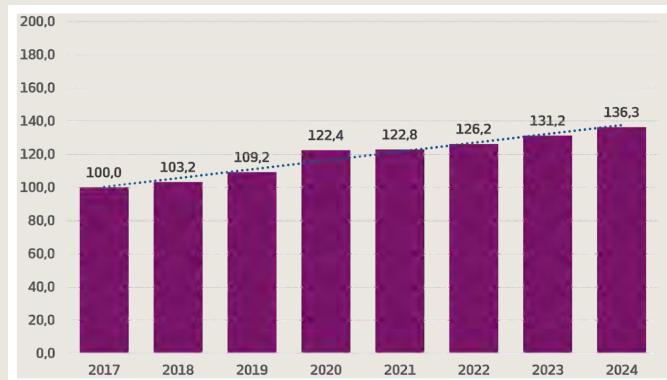


Total Créditos



Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	95,8	Desfavorable
Nivel máximo	105,2	
Nivel medio periodo	98,9	
Último dato	97,0	
Variación interanual (%)	1,2	
Variación respecto año base (%)	-3,0	

Total Depósitos

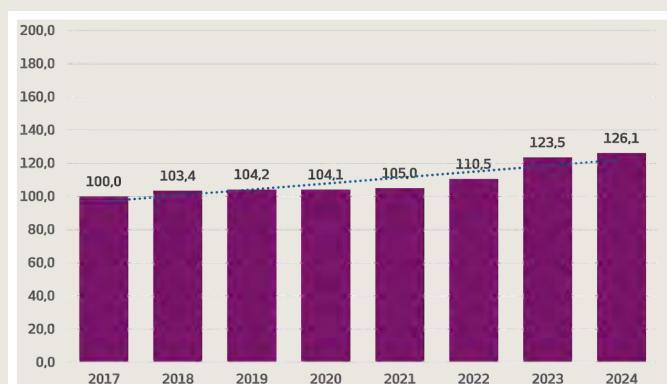


Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	100,0	Muy favorable
Nivel máximo	136,3	
Nivel medio periodo	118,9	
Último dato	136,3	
Variación interanual (%)	3,8	
Variación respecto año base (%)	36,3	

PRIMARIO



VAB Sector Primario



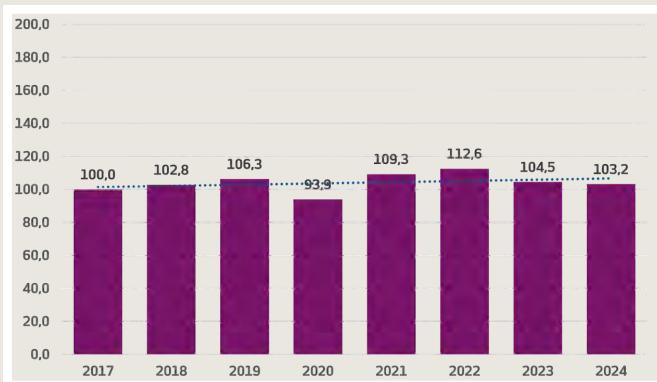
Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	100,0	Muy favorable
Nivel máximo	126,1	
Nivel medio periodo	109,6	
Último dato	126,1	
Variación interanual (%)	2,1	
Variación respecto año base (%)	26,1	

INDUSTRIA



SIDERURGIA

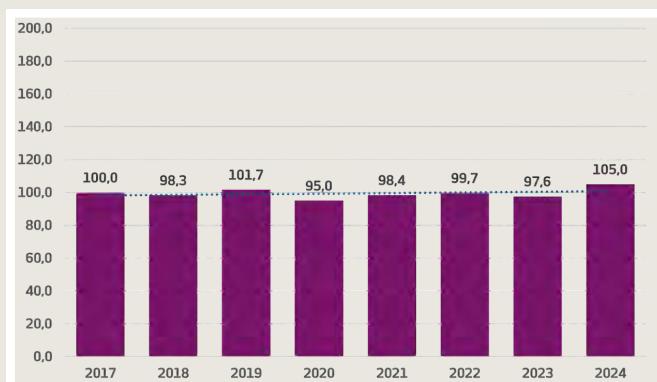
IPI Metalurgia y Productos metálicos



Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	93,9	Desfavorable
Nivel máximo	112,6	
Nivel medio periodo	104,2	
Último dato	103,2	
Variación interanual (%)	-1,2	
Variación respecto año base (%)	3,2	

INDUSTRIA AGROALIMENTARIA

IPI Industria Agroalimentaria



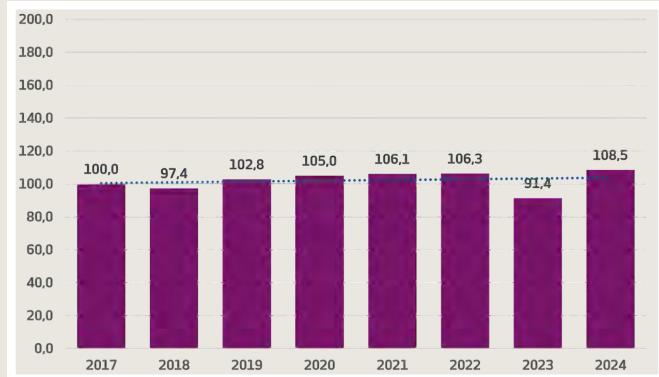
Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	95,0	Muy favorable
Nivel máximo	105,0	
Nivel medio periodo	99,5	
Último dato	105,0	
Variación interanual (%)	7,5	
Variación respecto año base (%)	5,0	

INDUSTRIA



PAPEL

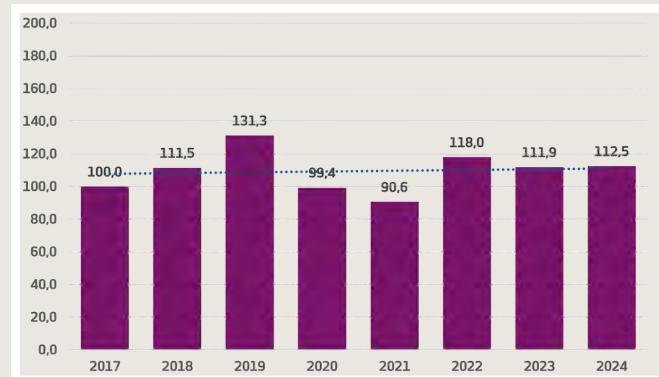
Producción Papel y Cartón



Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	91,4	
Nivel máximo	108,5	
Nivel medio periodo	102,2	
Último dato	108,5	Muy favorable
Variación interanual (%)	18,7	
Variación respecto año base (%)	8,5	

AUTOMOCIÓN

Producción Vehículos Volkswagen Navarra

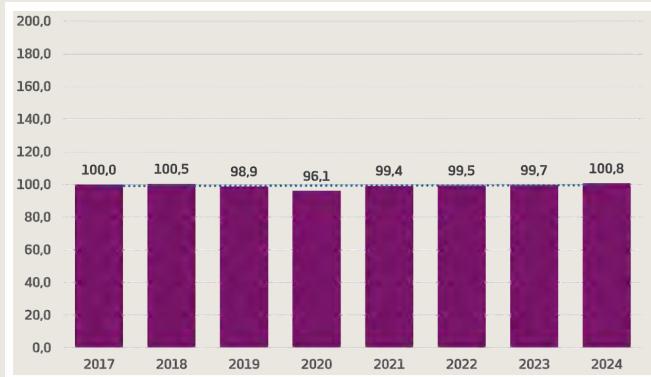


Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	90,6	
Nivel máximo	131,3	
Nivel medio periodo	109,0	
Último dato	112,5	Favorable
Variación interanual (%)	0,5	
Variación respecto año base (%)	12,5	

CONSTRUCCIÓN



Índice Confianza Armonizado (Encuesta Conyuntura Construcción)



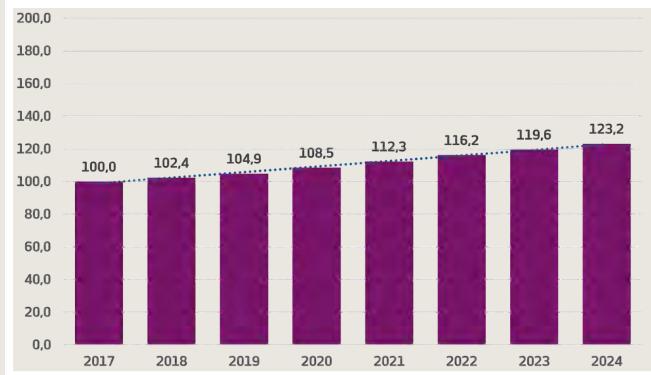
Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	96,1	
Nivel máximo	100,8	
Nivel medio periodo	99,4	
Último dato	100,8	Muy favorable
Variación interanual (%)	1,1	
Variación respecto año base (%)	0,8	

EDUCACIÓN

SERVICIOS

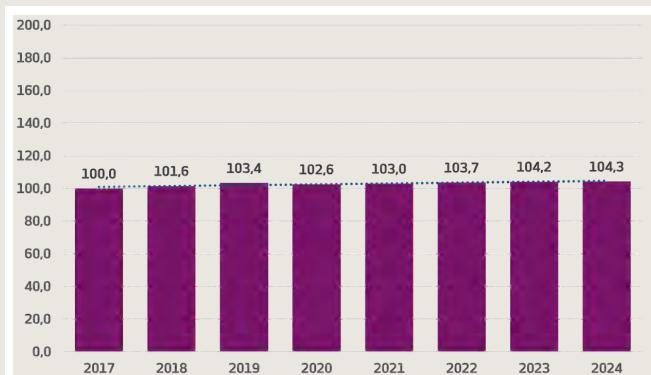


Alumnos universitarios



Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	100,0	
Nivel máximo	123,2	
Nivel medio periodo	110,9	
Último dato	123,2	Muy favorable
Variación interanual (%)	3,0	
Variación respecto año base (%)	23,2	

Alumnos No universitarios



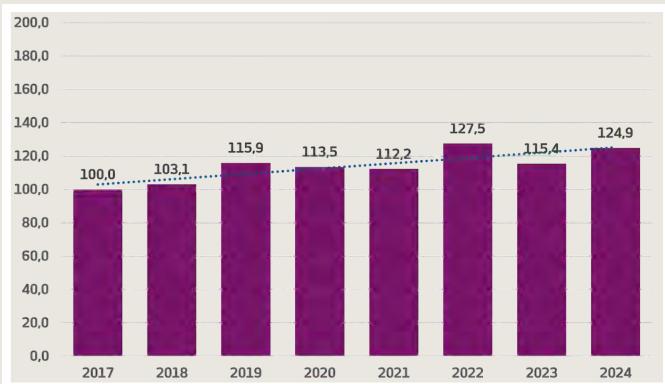
Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	100,0	
Nivel máximo	104,3	
Nivel medio periodo	102,8	
Último dato	104,3	Muy favorable
Variación interanual (%)	0,1	
Variación respecto año base (%)	4,3	

SERVICIOS



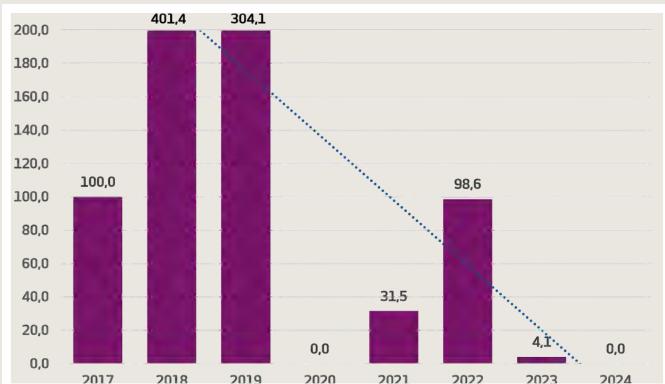
TRANSPORTE

Carretera - Mercancías transportadas



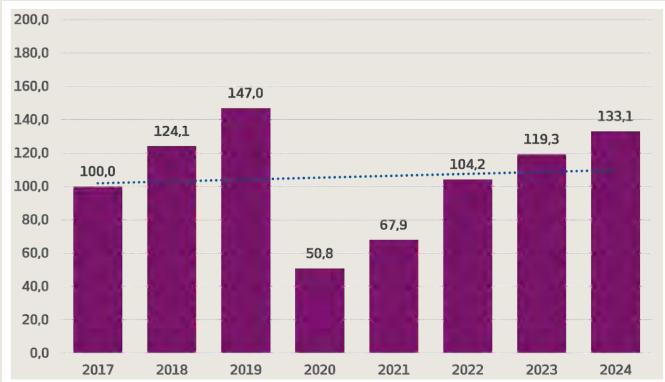
Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	100,0	
Nivel máximo	127,5	
Nivel medio periodo	114,1	
Último dato	124,9	Favorable
Variación interanual (%)	8,2	
Variación respecto año base (%)	24,9	

Aéreo - Mercancías transportadas



Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	0,0	
Nivel máximo	401,4	
Nivel medio periodo	117,5	
Último dato	0,0	Muy desfavorable
Variación interanual (%)	-100,0	
Variación respecto año base (%)	-100,0	

Aéreo - Viajeros



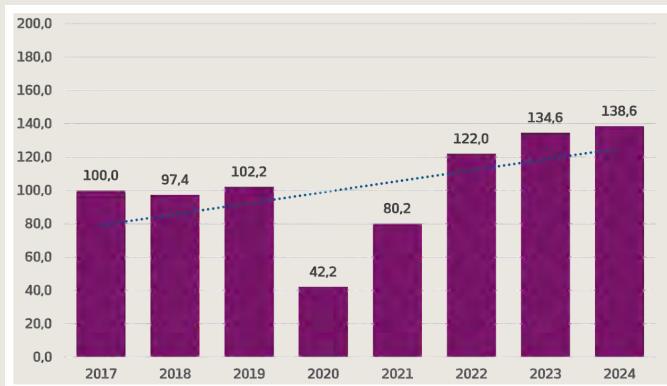
Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	50,8	
Nivel máximo	147,0	
Nivel medio periodo	105,8	
Último dato	133,1	Favorable
Variación interanual (%)	11,5	
Variación respecto año base (%)	33,1	

SERVICIOS



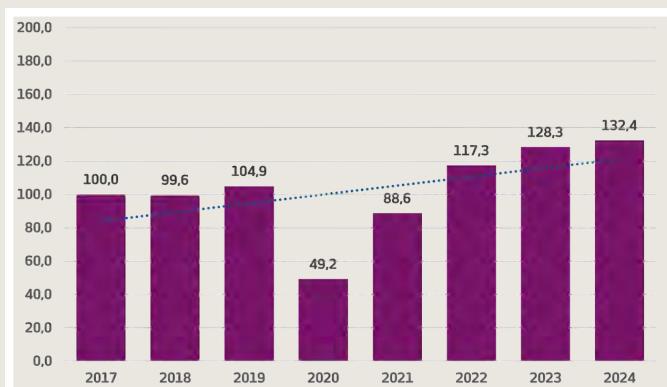
TURISMO

Entrada de viajeros

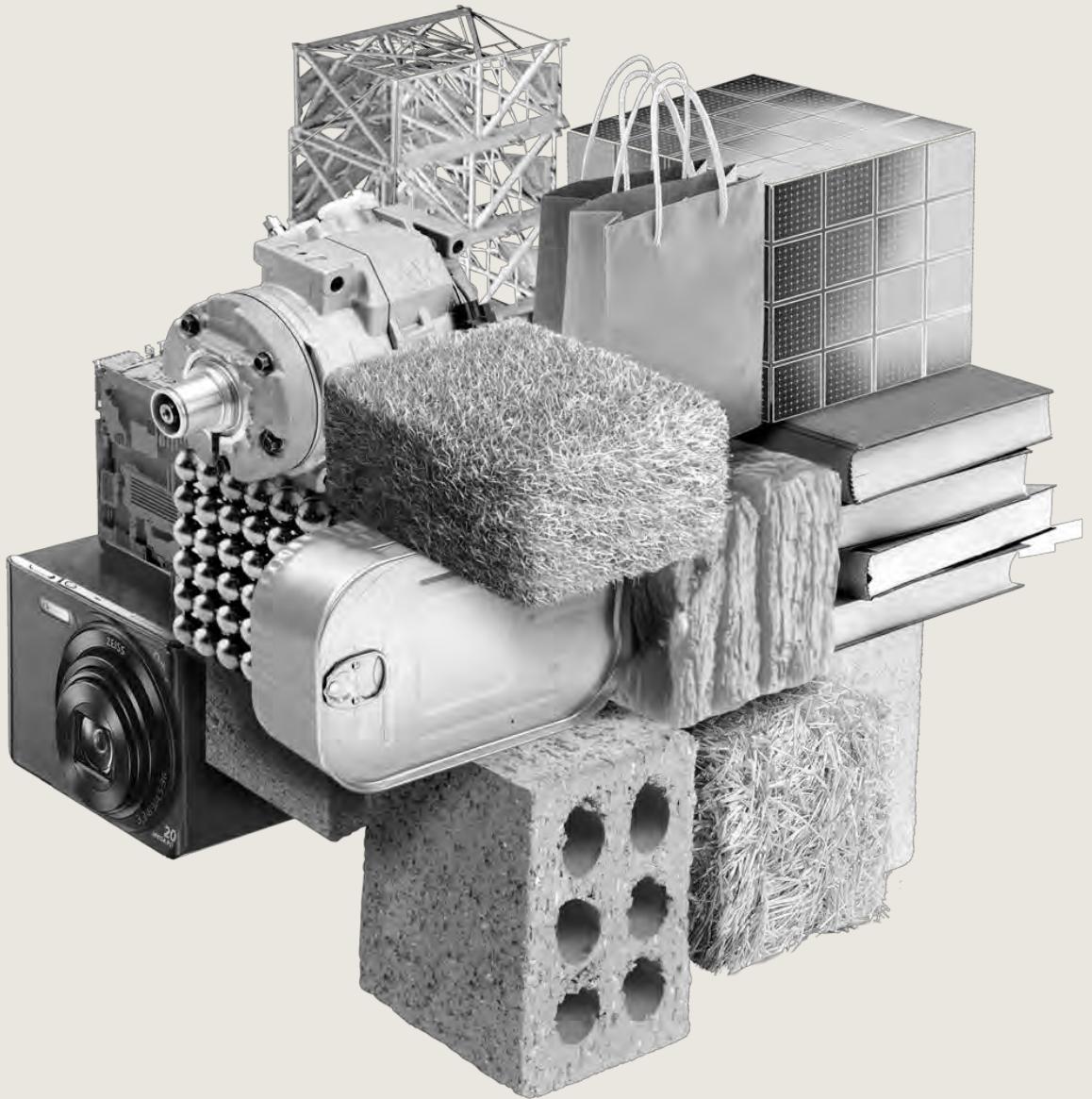


Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	42,2	
Nivel máximo	138,6	
Nivel medio periodo	102,2	
Último dato	138,6	Muy favorable
Variación interanual (%)	3,0	
Variación respecto año base (%)	38,6	

Pernoctaciones



Periodo 2017-2024		Valoración global
Nivel mínimo	49,2	
Nivel máximo	132,4	
Nivel medio periodo	102,5	
Último dato	132,4	Muy favorable
Variación interanual (%)	3,2	
Variación respecto año base (%)	32,4	



2. MARCO GENERAL

1. BALANCE SINTÉTICO

Navarra y el Estado han cerrado 2024 con un crecimiento del PIB (+2,7% y +3,2%) mejor de lo anticipado al inicio del ejercicio (+1,9% y +2,5%, respectivamente¹), previsiones que fueron mejorando a lo largo del año. La clave del resultado alcanzado ha sido el positivo desempeño de la demanda interna -consumo (hogares) e inversión-, que ha compensado la menor aportación de la demanda externa (exportaciones), lastrada por la debilidad de los mercados de destino principales (UE-27 y, concretamente, Alemania y Francia).

El crecimiento del PIB en 2024 ha sido del 2,7% y 3,2%, en Navarra y el Estado, confirmando la senda de mejora iniciada en 2021, después del varapalo de 2020: son cuatro ejercicios consecutivos en positivo, que han superado el efecto de dos factores de volatilidad e incertidumbre, como han sido la espiral inflacionista -iniciada en 2021 y que parece que remitirá en 2025- y la inestabilidad geopolítica generada desde dos conflictos bélicos (Ucrania, Gaza), que tampoco remitieron en 2024.

Las previsiones para 2025 venían anticipando un perfil de crecimiento suave, en un contexto de dinamismo internacional, especialmente de EE. UU., y apoyado en la recuperación de las grandes economías europeas, con un peor desempeño en 2024. No obstante, la irrupción de la Administración Trump (20 de enero) ha impactado de lleno en cualquier escenario real y previsional referido a 2025: su estrategia arancelaria unilateral ha conseguido hundir las bolsas² y, sobre todo, ha generado una perplejidad internacional con respecto de la mejor estrategia de respuesta.

Cuadro nº 1 Evolución del PIB y del empleo

(tasa de variación interanual)

Área	PIB		Empleo (EJC)	
	2023	2024	2023	2024
Navarra	1,9	2,7	1,4	2,3
Estado	2,7	3,2	3,2	2,4

Nota: PIB a partir del índice de volumen encadenado y empleo en equivalencia de jornada completa salvo para Navarra (puestos de trabajo totales)

Ruptura de la serie (informes anteriores), por cambio de año base. INE y Nastat, 2020

Fuente: INE e Instituto de Estadística de Navarra. Elaboración propia.

Entre los resultados de 2024 hay que subrayar la evolución del empleo (puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo), con un incremento interanual que supera el 2% en Navarra (+2,3%) y el Estado (+2,4%), con cifras en máximos históricos de empleo (328,2 y

¹ Gobierno de Navarra y FMI, respectivamente.

² Máxima incertidumbre, debido a los mensajes contradictorios que generan pronósticos que duran "horas o minutos", tensionando la actividad bursátil que ha sumado los cuatro peores ejercicios consecutivos de su historia (del 3 al 8 de abril), con casi 6 billones de dólares de pérdidas (capitalización) para S&P 500.



20.065,5, miles de empleos-PTE) que no se habían registrado desde 2008. Este es un resultado clave en la mejora de la demanda interna, ya que su trayectoria condiciona las decisiones de gasto e inversión de los hogares. Además, el crecimiento interanual del empleo ha sido inferior al del PIB, generando un aumento de la productividad (del factor trabajo) en Navarra (+0,4%) y el Estado (+0,8%).

Estos positivos resultados se confirman en la trayectoria de la afiliación a la Seguridad Social, de forma que, por segundo año consecutivo, Navarra supera las trescientas mil afiliaciones y, en el Estado, por tercer año, se superan los 20 millones. La trayectoria de crecimiento interanual de la afiliación en Navarra en 2024 (+1,2%) ha sido más moderada que en 2023 (+2,4%), resultado compartido con el Estado, aunque con un menor diferencial entre ambos años (+2,8% y +2,3%, en 2023 y 2024).

El cambio normativo implementado el 30 de marzo de 2022 mostró su impacto en los resultados de 2023, con el descenso en el total de los nuevos contratos registrados y el aumento de la modalidad indefinida. En 2024, con un marco normativo comparable, se observa que la nueva contratación se ralentiza en Navarra (-1,3%) y el Estado (-0,2%). Por otra parte, la modalidad indefinida se consolida en Navarra (21,6%) y el Estado (42,0%), con un peso parecido al registrado en 2023 (23,1% y 42,9%). El objetivo de la reforma implementada se habría cumplido, reforzando el peso relativo de la modalidad indefinida, en una ratio que se aleja del escaso 10% habitual hasta antes de dicha reforma.

Cuadro nº 2 Evolución de la afiliación a la Seguridad Social y contratación registrada

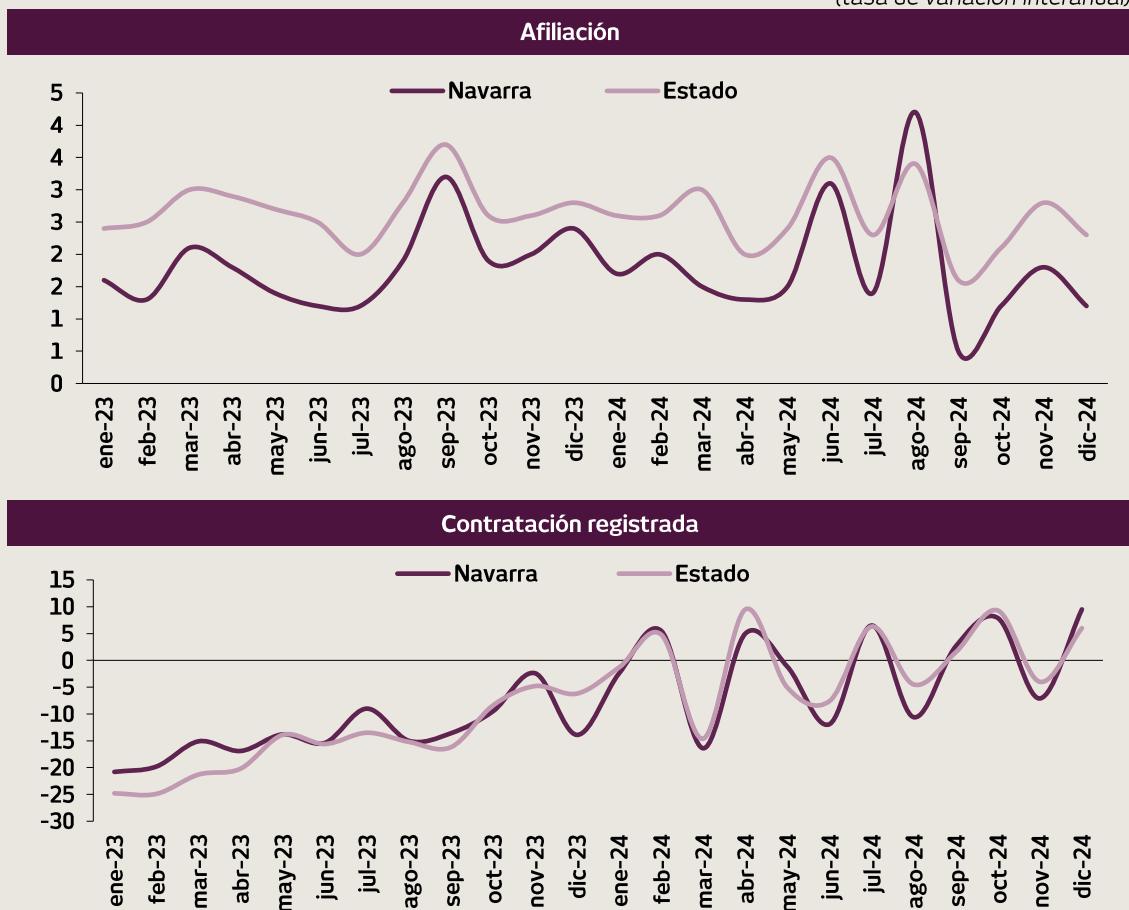
Concepto	Dato			Variación interanual (%)		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Afiliación						
Navarra	296.178	303.200	306.917	1,3	2,4	1,2
Estado	20.159.317	20.733.042	21.201.126	2,3	2,8	2,3
Contratación						
Navarra	334.321	288.064	284.224	-7,7	-13,8	-1,3
Estado	18.310.343	15.444.205	15.420.104	-5,5	-15,7	-0,2

Nota: Afiliados a 31 de diciembre de cada año (total regímenes) y contratos acumulados al cierre de cada año.
Fuente: Seguridad Social y SEPE. Elaboración propia.

La evolución mensual de la afiliación en Navarra y el Estado refleja el perfil sostenido de crecimiento del empleo a lo largo del año, con un crecimiento mensual medio (+1,8% y +2,6%) similar al registrado al cierre del año (+1,2% y +2,3%). Por otra parte, la evolución mensual de la nueva contratación difiere, con un perfil al alza en el caso del Estado (+0,5%, promedio de la tasa de variación interanual mensual) pero que resulta ser negativo para Navarra (-1,0%, promedio de la tasa de variación interanual mensual), debido al efecto contractivo registrado en marzo, junio, agosto y noviembre.

Gráfico nº 1 Afiliación a la Seguridad Social y contratación registrada. Evolución mensual

(tasa de variación interanual)



Fuente: Seguridad Social y SEPE. Elaboración propia.

Por otra parte, la evolución de la afiliación según regímenes confirma el mayor dinamismo registrado en el Estado frente a Navarra, con un mejor desempeño en las tres categorías consideradas. Así, el empleo asalariado crece en el Estado (+2,7%) más que en Navarra (+1,9%) si bien, en ambos casos, lo hace en menor medida que en 2023 (+3,7% y +3,1%). Al mismo tiempo, la afiliación en el régimen de autónomos apuntaría hacia un posible cambio de tendencia, con un repunte en el Estado (+1,2%) y casi manteniéndose en Navarra (-0,5%), mejorando en ambos casos los resultados de 2023 (+0,5% y -1,3%). Por último, la afiliación vinculada al resto de los regímenes¹ retrocede en Navarra y el Estado (-6,4% y -1,7%), con una evolución dispar con respecto de 2023 (+1,9% y -2,3%, respectivamente).

Con todo, la tasa de asalarización del empleo sigue consolidándose, y la afiliación al Régimen General aporta el 81,3% (+0,3pp) y 78,9% (+0,4pp) de la afiliación total en Navarra

¹ Este grupo incluye afiliación del régimen especial de los hogares como empleadores (60,7% y 32,1%, en Navarra y el Estado) que en 2024 ha perdido 447 (-6,2%) y 18.847 (-5,1%) afiliaciones, respectivamente.



y el Estado. En ambos casos, el peso del autónomo se mantiene¹, debido al efecto combinado de una tendencia en la que prevalece el dinamismo del régimen asalariado frente al de autónomos que se estima que, a corto plazo, se mantendrá².

Cuadro nº 3 Afiliación a la Seguridad Social, según regímenes

Concepto	Navarra			Estado		
	2024	%	Δ 24/23	2024	%	Δ 24/23
Régimen General	249.412	81,3	1,9	16.722.107	78,9	2,7
Autónomo	46.337	15,1	-0,5	3.381.591	16,0	1,2
Resto ¹	11.168	3,6	-6,4	1.097.428	5,2	-1,7
Total afiliación	306.917	100,0	1,2	21.201.126	100,0	2,3

(1): Incluye a Régimen Especial de Trabajadores de Mar, Régimen General Sistema Especial del Hogar, Régimen General Sistema Especial de Trabajadores Agrarios.

Nota: Afiliados a 31 de diciembre de cada año.

Fuente: Seguridad Social. Elaboración propia.

Cuadro nº 4 Afiliación a la Seguridad Social, según secciones de actividad. Navarra

Concepto	2023		2024		Δ 24/23
	Afiliación	%	Afiliación	%	
Primario	11.437	3,6	11.105	3,6	-2,9
Industrias extractivas	273	0,1	276	0,1	1,1
Industria manufacturera	69.205	22,8	69.870	22,8	1,0
Suministro energía	863	0,3	798	0,3	-7,5
Suministro agua y residuos	2.701	0,9	2.772	0,9	2,6
Construcción	17.993	6,0	18.400	6,0	2,3
Comercio y reparación vehículos	37.153	12,1	37.067	12,1	-0,2
Transporte y almacenamiento	12.564	4,3	13.055	4,3	3,9
Hostelería	18.532	6,1	18.621	6,1	0,5
Información y comunicación	4.265	1,4	4.231	1,4	-0,8
Act. financieras y de seguros	3.911	1,3	3.989	1,3	2,0
Act. inmobiliarias	1.014	0,3	1.050	0,3	3,6
Act. profesionales-científicas, técnicas	15.429	5,2	15.850	5,2	2,7
Act. administrativas y serv. auxiliares	15.988	5,2	16.010	5,2	0,1
AAPP, defensa y Seguridad Social	13.257	4,5	13.934	4,5	5,1
Educación	22.937	7,7	23.507	7,7	2,5
Act. sanitarias y serv. sociales	33.921	11,4	34.847	11,4	2,7
Act. artísticas, recreativas, entretenim.	6.939	2,3	6.982	2,3	0,6
Otros servicios	7.578	2,5	7.761	2,5	2,4
Hogares personal doméstico	7.225	2,2	6.778	2,2	-6,2
Org. extraterritoriales	15	0,0	14	0,0	-6,7
Total afiliación	303.200	100,0	306.917	100,0	1,2

Nota: Afiliados a 31 de diciembre de cada año.

Fuente: Seguridad Social. Elaboración propia.

¹ En 2023 era el 15,4% y 16,1%, en Navarra y el Estado.

² Resultado del momento de salida del empleo (finalización de la vida laboral, en actividades con difícil reemplazo vinculadas a negocios familiares, en hostelería, comercio minorista, etc.) al mismo tiempo que se mantiene una alta oferta de puestos de trabajo (público y privado, bajo la modalidad de asalariado) que hace aún más difícil la elección del empleo por cuenta propia.

La mejora de la afiliación es compartida por casi todas las ramas de actividad, a excepción de sector primario (-2,9%; -332 afiliaciones) y los hogares como empleadores (-6,2%; -447 afiliaciones), que absorben el 81% de las afiliaciones perdidas y que se completan con suministro de energía (-7,5%; -65 afiliaciones), comercio y reparación de vehículos (-0,2%; -86 afiliaciones) e información y comunicaciones (-0,8%; -34 afiliaciones). Las actividades más dinámicas son construcción (+2,3%; +407) transporte y almacenamiento (+3,9%; +491), finanzas y seguros (+2,0%; +78), actividades profesionales, científicas y técnicas (+2,7%; +421), AA. PP (+5,1%, +677), educación (+2,5%; +570), sanitarias y servicios sociales (+2,7%; +926) y otros servicios (+2,4%; +183), con una tasa interanual superior al 2% en todos los casos. Este conjunto de actividades aporta el 78% de la afiliación correspondiente a las actividades que han ganado afiliación, entre las que se incluye a la industria manufacturera en su conjunto (+1,0%; +665 afiliaciones).

La evolución del ejercicio no cambia la composición del empleo, de forma que la industria manufacturera (22,8% del total), el comercio y la venta y reparación de vehículos (12,1%), las actividades sanitarias y de servicios sociales (11,4%) y la educación (7,7%) aportan conjuntamente más de la mitad de la afiliación de Navarra (54,0%).

Cuadro nº 5 Evolución del paro registrado y la tasa de paro

	Dato			Variación interanual (%)		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Paro registrado (nº)						
Navarra	31.610	29.998	30.355	-1,3	-5,1	1,2
Estado	2.837.653	2.707.465	2.560.718	-8,6	-4,6	-5,4
Tasa de paro (%)						
Navarra	10,3	9,3	6,7	0,2	-1,0	-2,6
Estado	13,1	11,9	10,7	-0,5	-1,2	-1,2

Nota: Paro registrado correspondiente al mes de diciembre de cada año y tasa de paro relativo al cuarto trimestre de cada año. La variación de la tasa de paro se indica en puntos porcentuales.

Fuente: SEPE e INE (EPA). Elaboración propia.

El paro registrado y la tasa de desempleo en Navarra muestran un balance anual desacoplado, ya que el paro registrado repunta (+1,2%) -rompiendo la tendencia de retroceso- mientras que la tasa de paro (6,7%, -2,6pp) desciende. La única lectura posible es que la mejora de la ocupación haya sido mayor que la evolución del desempleo, de forma que la tasa de paro mejora a pesar del repunte del desempleo. Habrá que esperar a los resultados de 2025 para confirmar la senda evolutiva de estos dos indicadores en Navarra.

Por otra parte, ambos indicadores tienen el mismo perfil de descenso en el Estado (-5,4% y -1,2pp, para el paro registrado y la tasa de desempleo), en consonancia con el dinamismo del empleo. Con todo, el diferencial en la tasa de paro sigue siendo favorable a Navarra (6,7%), que es cuatro puntos porcentuales inferior a la del Estado (10,7%).



El balance de la actividad sectorial confirma una trayectoria de mejora continuada trimestre a trimestre. Destaca el perfil de recuperación de la actividad industrial y del comercio minorista (en precios corrientes y constantes), que tuvieron un arranque negativo que se ha corregido en los tres trimestres siguientes. Las actividades de otros servicios mantuvieron el dinamismo todo el año, reforzando la senda de mejora de 2023.

Cuadro nº 6 Evolución de los principales indicadores sectoriales. Navarra

	I trimestre-24	II trimestre-24	III trimestre-24	IV trimestre-24	(tasa de variación interanual)
Industria	-1,0	2,6	2,7	5,4	
Comercio minorista					
precios corrientes	-8,3	5,8	5,0	5,6	
precios constantes	-8,6	2,2	1,8	3,8	
Otros servicios	4,3	5,0	7,8	4,1	

Nota: Índice de Producción Industrial (serie original), Índice de Comercio Minorista sin estaciones de servicio (serie corregida de efectos de calendario) e Indicador de Actividad del Sector Servicios (serie original).

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra. Elaboración propia.

Sin embargo, la confianza de las empresas de Navarra se ha ido ralentizando, con un crecimiento interanual que se ha rebajado en la segunda parte del año. Así, el valor medio de este índice es de 134 puntos (+2,5%, interanual) y en valores similares a la media del Estado (136 puntos) si bien, en este caso, ha mejorado algo más (+2,8%, interanual).

Gráfico nº 2 Índice de confianza empresarial. Navarra

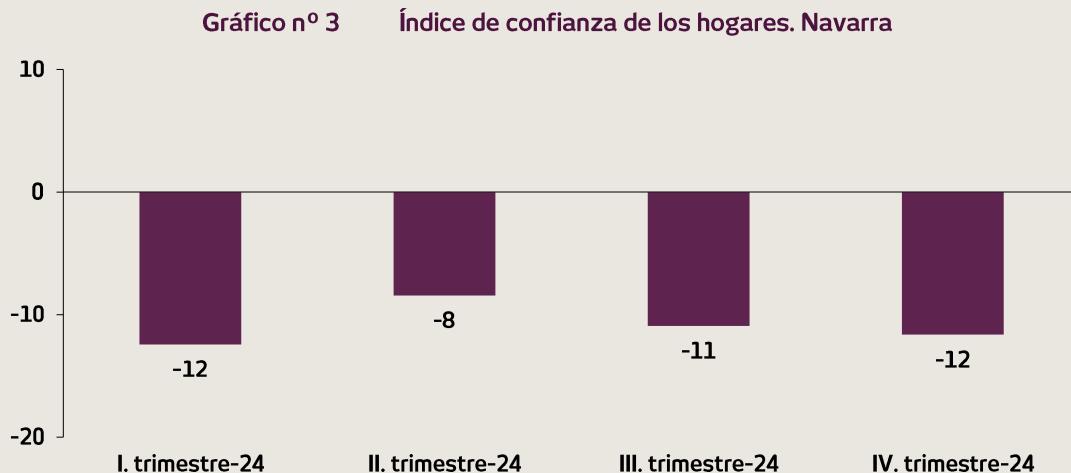


Nota: El Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA) se construye a partir del indicador de situación relativo al trimestre finalizado y las expectativas con respecto del trimestre entrante. Base, 1º trimestre 2013.

Fuente: INE. Elaboración propia.

La confianza de los hogares navarros muestra un perfil estable y sigue siendo ligeramente pesimista (-11), pero menos que en 2023 (-21). Esta mejoría se basa en la confianza de los hogares con respecto de la marcha del empleo (-2, +5 puntos), seguido de su capacidad

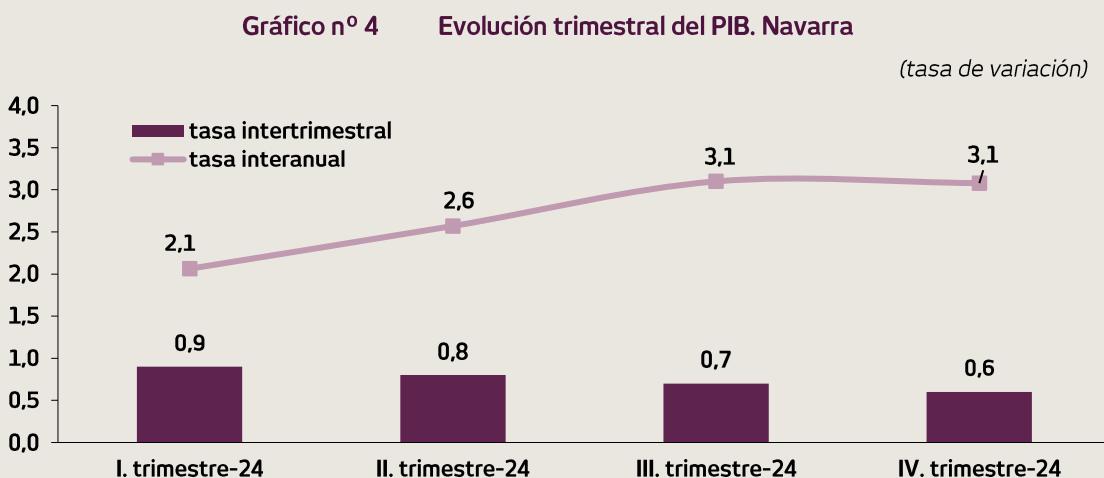
de ahorro (-10, +19) y de la situación de la economía general (-11, +6 puntos), que compensan la valoración negativa de la situación de la economía general (-21, +9 puntos).



Nota: Si el índice es positivo (hasta 100) la mayoría de los hogares cree que la situación mejorará, mientras que si el índice es negativo (hasta -100) la mayoría de los hogares cree que la situación empeorará.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra. Elaboración propia.

Por último, el perfil de crecimiento del PIB de Navarra a lo largo de 2024 refrenda los aspectos ya señalados, con un mejor desempeño en la segunda parte del año (en tasas interanuales que superan el 3%). Con todo, el perfil intertrimestral es suavemente decreciente, dentro de un balance altamente positivo.



Nota: Índice de volumen encadenado a partir de datos corregidos de efectos estacionales y de calendario.
Fuente: Cuentas Económicas Trimestrales. Instituto de Estadística de Navarra. Elaboración propia.

El cuadro adjunto muestra que la inflación remite (tasas de crecimiento interanual en 2024 del 2,4% y 2,7%, en la UE-27, para el IPC general y subyacente), pero con una amplia disparidad geográfica: Francia (1,8%), Italia (1,4%), Dinamarca (1,8%) o Suecia (1,6%) en



tasas inferiores al 2%, mientras que Alemania (2,8%), España (2,8%), Países Bajos (3,9%) o Portugal (3,1%), todavía lo superaban. El descenso de la inflación y la necesidad de dinamizar la actividad económica europea han avalado el recorte de los tipos de interés¹.

Cuadro nº 7 El contexto de la evolución de los precios

	IPC General ¹			IPC Subyacente ²		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Zona euro	9,2	2,9	2,4	6,9	3,9	2,7
Alemania	9,6	3,8	2,8	7,3	3,7	3,3
Francia	6,7	4,1	1,8	5,4	3,8	1,9
Italia	12,3	0,5	1,4	6,5	3,2	1,8
Dinamarca	9,6	0,4	1,8	7,4	2,5	1,4
Países Bajos	11,0	1,0	3,9	8,4	3,7	4,3
Portugal	9,8	1,9	3,1	8,0	3,1	3,0
Suecia	10,8	1,9	1,6	8,2	5,0	2,7
España	5,5	3,3	2,8	6,7	4,0	2,6
CAPV	5,4	3,1	3,6	6,7	3,9	3,3
Navarra	6,4	2,9	2,7	7,3	3,5	2,5

¹ (HICP) – IPC General Armonizado. ² (HICP) – IPC sin alimentos no elaborados ni productos energéticos.

Nota: Tasa de variación interanual, diciembre-diciembre de cada año.

Fuente: Eurostat e INE. Elaboración propia.

Cuadro nº 8 Previsiones económicas realizadas

	OCDE			FMI		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026
Zona euro	0,7	1,0	1,2	0,9	0,8	1,2
Alemania	-0,2	0,4	1,1	-0,2	0,0	0,9
Francia	1,1	0,8	1,0	1,1	0,6	1,0
Italia	0,7	0,7	0,9	0,7	0,4	0,8
España	3,2	2,6	2,1	3,2	2,5	1,8
Economía mundial	3,2	3,1	3,0	3,3	2,8	3,0
EE. UU.	2,8	2,2	1,6	2,8	1,8	1,7
China	5,0	4,8	4,4	5,0	4,0	4,0

Fuente: OCDE (marzo 2025) y FMI (abril 2025). Elaboración propia.

Las previsiones de crecimiento económico mundial en 2025 se quedan en el entorno del 3%, que ya han sufrido un ajuste a la baja de medio punto con respecto de las que se realizaron en el otoño de 2024. Así, la evolución de las tensiones comerciales generadas (sobre todo) desde la Administración Trump marcarán su grado de cumplimiento que han deteriorado no sólo las expectativas de la economía americana sino del conjunto de las economías-. Con todo, la Zona Euro se mantiene en una horquilla inferior al 1%, lastrada por el escaso dinamismo de la economía alemana, siendo la excepción España, con la mejor trayectoria anticipada para el próximo bienio.

¹ El 17 de abril de 2025, el BCE dejó el tipo de interés de referencia en el 2,40%, su nivel más bajo desde febrero de 2023. Se interpreta como un "recorte de seguridad" (consecuencias económicas de las tensiones comerciales) puesto que se había aplazado a 2026 el cumplimiento del objetivo de inflación (2%).

2. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

2.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

De acuerdo con el FMI, en 2024 la economía mundial ha contenido nuevamente su ritmo de expansión, habiéndolo moderado hasta el 3,3% (avances del 6,6%, 3,6% y 3,5% en 2021, 2022 y 2023, respectivamente), en un complicado contexto internacional caracterizado por el proteccionismo comercial, las altas tasas de interés, la inversión paralizada, la incertidumbre política y geopolítica, la elevada deuda pública y la baja productividad.

En términos generales, el débil impulso ha sido generalizado, si bien las economías avanzadas han fortalecido muy levemente su tímido ritmo de crecimiento (1,8% en 2024 frente a 1,7% en 2023), al tiempo que aquellas de mercados emergentes y en desarrollo lo han moderado (4,3% frente a 4,7% en el ejercicio previo).

Centrando ya la atención en los países industrializados, según las previsiones de junio de la OCDE, en 2024 éstos han mantenido el relativo dinamismo alcanzado en el ejercicio anterior, habiéndose expandido un 1,8% tanto en 2023 como en 2024, presentándose la economía norteamericana como la más vigorosa.

Cuadro nº 9 Evolución del Producto Interior Bruto

País	2022	2023	2024	(%) ^Δ
Estados Unidos	2,5	2,9	2,8	
Japón	0,9	1,4	0,2	
Alemania	1,4	-0,1	-0,2	
Francia	2,6	1,1	1,1	
Italia	4,8	0,7	0,7	
Reino Unido	4,8	0,4	1,1	
Canadá	4,2	1,5	1,5	
Zona Euro	3,5	0,5	0,8	
Total OCDE	3,2	1,8	1,8	

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2025).

En detalle, la economía estadounidense ha crecido un 2,8% en 2024 (una décima porcentual menos que en el ejercicio precedente), impulsada por la robustez de la inversión y el consumo privado, y en menor medida, del consumo público (incrementos del 4,3%, 2,8% y 2,5%, respectivamente).

Japón, por el contrario, apenas ha crecido un 0,2% en 2024, ante el estancamiento del consumo privado (variación nula) y la debilidad de la inversión (avance del 0,3%), si bien el



consumo público ha repuntado débilmente (expansión del 0,9% frente a retroceso del -0,3% en 2023).

Por su parte, en el ámbito de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, Brasil ha fortalecido su ritmo de crecimiento hasta el 3,4% (3,2% en el ejercicio anterior), al tiempo que Rusia lo ha mantenido a pesar de mantener su conflicto armado con Ucrania (avance del 4,1% tanto en 2023 como en 2024), mientras que India lo ha contenido de forma drástica (6,5% frente a 9,2% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 10 Evolución del consumo privado, consumo público e inversión

País	Cons. Privado			Cons. Público			Inversión			(% Δ)
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	
Estados Unidos	3,0	2,5	2,8	-1,1	2,9	2,5	2,0	3,2	4,3	
Japón	2,1	0,8	0,0	1,4	-0,3	0,9	-0,6	1,5	0,3	
Alemania	5,6	-0,2	0,2	0,1	-0,1	3,2	0,0	-0,7	-2,5	
Francia	3,2	0,9	0,9	2,6	0,8	1,7	0,1	0,7	-1,4	
Italia	5,3	0,4	0,4	0,8	0,6	1,1	7,4	9,0	0,5	
Reino Unido	7,4	0,5	0,6	0,6	1,6	3,0	5,1	0,3	1,5	
Canadá	5,5	1,9	2,4	3,2	2,2	3,2	-1,2	-1,6	0,1	
Zona Euro	5,0	0,6	1,0	1,1	1,4	2,5	2,0	1,8	-1,8	
Total OCDE	4,7	2,0	1,9	0,9	1,9	2,5	2,1	2,8	1,3	

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2025).

Ya en el plano europeo, la Zona Euro ha intensificado levemente su ritmo de expansión, si bien éste no ha alcanzado el 1% (0,5% en 2023; 0,8% en 2024), claramente lastrada por una economía alemana en recesión por segundo ejercicio consecutivo (retrocesos del -0,1% y -0,2% en 2023 y 2024, respectivamente). Además, destaca especialmente como aspecto negativo el paso de la inversión a crecimientos negativos en la zona de la moneda única (-1,8% frente a 1,8% un año atrás).

Comercio exterior

En un contexto de contenida expansión económica, en 2024 el comercio exterior se ha mostrado débil, y si bien las importaciones del conjunto de los países integrantes de la OCDE han retomado el crecimiento (1,8% frente a -0,4% en 2023), al tiempo que las exportaciones lo han intensificado ligeramente (1,7% frente a 1% en el ejercicio previo), los crecimientos alcanzados han sido muy discretos y claramente inferiores a los registrados en etapas anteriores.

Por países, destaca la solidez tanto de las ventas como de las compras exteriores de Estados Unidos (avances del 3,3% y 5,3%, respectivamente), y en el extremo opuesto, la caída de las exportaciones alemanas (-1,7%) y el retroceso de las importaciones francesas (-1,2%).

Cuadro nº 11 Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios

País	Importaciones			Exportaciones			(% Δ)
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	
Estados Unidos	8,6	-1,2	5,3	7,5	2,8	3,3	
Japón	8,3	-0,8	1,0	5,5	3,3	1,1	
Alemania	7,1	-0,3	-0,6	3,2	0,2	-1,7	
Francia	9,1	0,7	-1,2	8,4	2,4	1,6	
Italia	12,9	-1,6	-0,7	9,9	0,2	0,4	
Reino Unido	13,0	-1,2	2,7	12,6	-0,4	-1,2	
Canadá	7,5	0,3	0,6	4,2	5,0	0,6	
Total OCDE	8,5	-0,4	1,8	7,2	1,0	1,7	

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2025).

Precios

La contención del precio del petróleo (el barril Brent ha pasado de 82,5 dólares por barril en 2023 a 80,5 dólares por barril en 2024), unida a la moderación de los precios de determinadas materias primas, han motivado una desaceleración generalizada del crecimiento de los precios de consumo en todos los países analizados.

Así, de acuerdo con la OCDE, en 2024 el índice de precios de consumo ha moderado su ritmo de avance hasta el 3% en Estados Unidos y el 2,4% en la Zona Euro (incrementos respectivos del 4,1% y 5,4% en 2023).

Cuadro nº 12 Evolución del índice de precios de consumo

País	2022	2023	2024	(% Δ)
Estados Unidos	8,0	4,1	3,0	
Japón	2,5	3,3	2,7	
Alemania	8,7	6,0	2,5	
Francia	5,9	5,7	2,3	
Italia	8,7	5,9	1,1	
Reino Unido	9,1	7,3	2,5	
Canadá	6,8	3,9	2,4	
Zona Euro	8,4	5,4	2,4	

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2025).

En este sentido, conviene tener en cuenta que, de cara a la contención de los precios, tanto la Reserva Federal de Estados Unidos como el Banco Central Europeo han efectuado numerosos ajustes en el transcurso de 2024 en sus tipos de intervención, quedando éstos finalmente fijados a cierre de dicho ejercicio en el 3,15% en el caso del Banco Central Europeo y el 4,75% en el de la Reserva Federal (-1,35 y +0,25 puntos porcentuales respecto al cierre de 2023, respectivamente).



Mercado de trabajo

En este escenario, los mercados laborales de los diferentes países industrializados han evolucionado de forma dispar en 2024, habiendo ascendido la tasa de paro en Estados Unidos del 3,6% en 2023 al 4% en 2024 y descendido por el contrario en la Zona Euro del 6,6% al 6,4%. En el conjunto de los países integrantes de la OCDE, prácticamente se ha mantenido al mismo nivel que en el ejercicio precedente (4,8% en 2023; 4,9% en 2024).

Cuadro nº 13 Tasa de paro

País	2022	2023	2024	(% de la población activa)
Estados Unidos	3,6	3,6	4,0	
Japón	2,6	2,6	2,5	
Alemania	3,1	3,0	3,4	
Francia	7,3	7,4	7,4	
Italia	8,1	7,7	6,5	
Reino Unido	3,8	4,0	4,3	
Canadá	5,3	5,4	6,4	
Zona Euro	6,8	6,6	6,4	
Total OCDE	5,0	4,8	4,9	

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2025).

Política monetaria y presupuestaria

La evolución de las necesidades de financiación por parte de las Administraciones Públicas en 2024 ha sido heterogénea. En detalle, Estados Unidos ha contendido su déficit en una décima porcentual (-7,4% de su PIB nominal en 2024 frente a -7,5% en 2023), al tiempo que la Zona Euro del -3,6% al -3,1% un año después, mientras que el conjunto de la OCDE lo ha incrementado levemente al -4,7% (-4,6% en el ejercicio precedente).

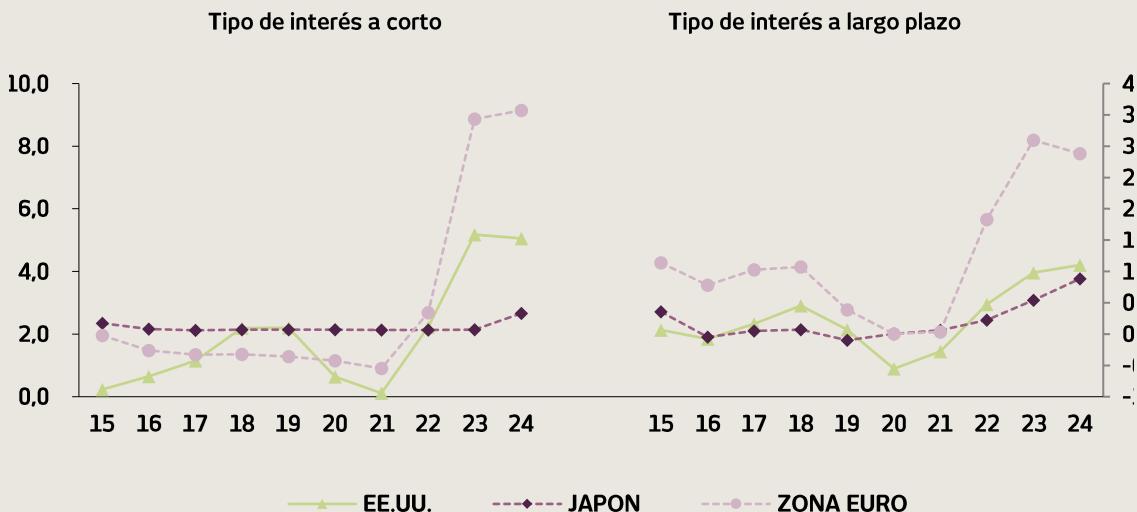
Cuadro nº 14 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)

País	2022	2023	2024	(% del PIB)
Estados Unidos	-3,7	-7,5	-7,4	
Japón	-4,2	-2,3	-2,0	
Alemania	-2,2	-2,5	-2,7	
Francia	-4,7	-5,4	-5,8	
Italia	-8,1	-7,2	-3,4	
Reino Unido	-4,6	-6,0	-6,0	
Canadá	0,6	0,1	-2,1	
Zona Euro	-3,5	-3,6	-3,1	
Total OCDE	-2,9	-4,6	-4,7	

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2025).

En cuanto a la política monetaria, tal y como ya se ha apuntado previamente, en el transcurso de 2024 los tipos de referencia de la Reserva Federal y del Banco Central Europeo han sufrido numerosos ajustes (todos ellos de reducción en el marco europeo, y de elevación y recorte en el plano norteamericano), cifrándose éstos a cierre del ejercicio en el 3,15% y 4,75%, respectivamente.

Gráfico nº 5 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2025).

Unión Europea

De acuerdo con las previsiones de primavera de la Comisión Europea, en 2024 el conjunto de la Unión ha fortalecido levemente su ritmo de crecimiento hasta el 1% tras la notable desaceleración registrada en el ejercicio precedente (expansión del 0,5% en 2023 frente a 3,5% en 2022), en un contexto internacional claramente marcado por la incertidumbre.

A este respecto, cabe destacar que la demanda interna ha retomado el crecimiento (0,7%) tras haber retrocedido débilmente en el ejercicio anterior (-0,3% en 2023), ante la fortaleza del consumo tanto privado como especialmente público (avances del 1,3% y 2,7% en 2024, respectivamente), si bien la inversión ha pasado a retroceder (-1,8% frente al crecimiento del 1,8% un año atrás).

Por lo que se refiere al comercio exterior, las exportaciones de la Unión han intensificado su ritmo de avance (1,2% frente a 0,1% en el ejercicio anterior), al tiempo que las importaciones han retomado el crecimiento (0,6% frente a -1,3% en 2023), aunque conviene tener en cuenta que el dinamismo ha sido claramente menor al alcanzado en



ejercicios recientes. Así, en conjunto, el sector exterior ha tenido una aportación positiva al crecimiento global de la Unión de tres décimas porcentuales.

Cuadro nº 15 Principales indicadores (UE)

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2022	2023	2024
Actividad			
-Consumo privado	4,7	0,4	1,3
-Consumo público	1,0	1,6	2,7
-Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	2,1	1,8	-1,8
-Demanda interna	3,7	-0,3	0,7
-Exportaciones	7,4	0,1	1,2
-Importaciones	8,3	-1,3	0,6
-PIB	3,5	0,5	1,0
Precios y salarios			
- Deflactor del PIB	5,8	6,1	3,1
- Deflactor del consumo privado	7,4	6,6	2,7
- CLU reales	-1,9	0,6	1,7

Fuente: European Economy. Comisión Europea (primavera 2025).

Atendiendo a los diferentes integrantes de la Unión, su comportamiento en 2024 ha sido heterogéneo, destacando especialmente como nota negativa la contracción de Alemania, principal tractor de la Unión, por segundo año consecutivo (-0,3% en 2023 y -0,2% en 2024). Asimismo, Austria, Letonia, Estonia y Finlandia también han retrocedido con diferentes intensidades (-1,2%, -0,4%, -0,3% y -0,1%, respectivamente). Por el contrario, Malta, Croacia, Dinamarca, Chipre y España han alcanzado el mayor dinamismo (crecimientos respectivos del 6%, 3,9%, 3,7%, 3,4% y 3,2%), sobresaliendo la economía española como la más pujante entre las grandes economías europeas, y, además, habiendo fortalecido su ritmo de expansión (3,2% frente a 2,7% en 2023).

**Cuadro nº 16 Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB)
(Unión Europea)**

País	2022	2023	2024
Malta	4,3	6,8	6,0
Croacia	7,3	3,3	3,9
Dinamarca	1,5	2,5	3,7
Chipre	7,2	2,8	3,4
España	6,2	2,7	3,2
Polonia	5,3	0,2	2,9
Bulgaria	4,0	1,9	2,8
Lituania	2,5	0,3	2,8
Grecia	5,7	2,3	2,3
Eslovaquia	0,4	2,2	2,1
Portugal	7,0	2,6	1,9
Eslovenia	2,7	2,1	1,6
Francia	2,6	0,9	1,2
Irlanda	8,6	-5,5	1,2
República Checa	2,8	-0,1	1,1
Bélgica	4,3	1,2	1,0
UE	3,5	0,5	1,0
Países Bajos	5,0	0,1	1,0
Suecia	1,5	-0,1	1,0
Luxemburgo	-1,1	-0,7	1,0
Rumanía	4,0	2,4	0,8
Italia	4,8	0,7	0,7
Hungría	4,3	-0,8	0,5
Finlandia	0,8	-0,9	-0,1
Alemania	1,4	-0,3	-0,2
Estonia	0,1	-3,0	-0,3
Letonia	1,8	2,9	-0,4
Austria	5,3	-1,0	-1,2

Fuente: European Economy. Comisión Europea (primavera 2025).

Centrando ya la atención en el PIB per cápita en términos de paridad de poder de compra, en 2024 persisten notables diferencias entre los distintos socios de la Unión. En este sentido, Luxemburgo alcanza el mayor nivel (241, correspondiendo el índice 100 al conjunto de la UE-27), mientras que Bulgaria el menor (66), siendo prácticamente cuatro veces superior uno respecto del otro. Por su parte, Irlanda (211), Países Bajos (135), Dinamarca (128), Bélgica (117), Alemania y Austria (115 en ambos casos), Suecia (114), Malta (109) y Finlandia (103) superan (en distinta medida) la media comunitaria, situándose el resto de países miembros por debajo de ella. A este respecto, conviene recordar un año más que la sucesiva incorporación de nuevos miembros a la UE ha provocado una caída notable del PIB per cápita medio comunitario.



Cuadro nº 17 PIB per cápita en la Unión Europea, (PPS) 2024

País	UE-27-100
Luxemburgo	241
Irlanda	211
Países Bajos	135
Dinamarca	128
Bélgica	117
Alemania	115
Austria	115
Suecia	114
Malta	109
Finlandia	103
Total UE-27	100
Francia	99
Italia	98
Chipre	95
España	92
República Checa	91
Eslovenia	91
Lituania	87
Portugal	82
Estonia	79
Polonia	79
Rumanía	79
Croacia	77
Hungría	77
Eslovaquia	75
Letonia	71
Grecia	70
Bulgaria	66

Fuente: Eurostat (Mayo 2025).

Previsiones

La economía global enfrenta un equilibrio complicado en 2025, marcado, por un lado, por la extensión en el tiempo de las tensiones geopolíticas y comerciales, y por otro, por las oportunidades transformadoras que ofrecen factores como la transición energética. En cualquier caso, las futuras decisiones sobre aranceles, política monetaria y cooperación internacional serán claves para evitar una desaceleración más profunda.

En este contexto, las previsiones económicas de los principales organismos internacionales apuntan a un débil crecimiento, estimando el FMI en abril de 2025 una expansión de la economía mundial del 2,8% para el conjunto del ejercicio en curso y del 3% para 2026.

Tomando ya en consideración las previsiones de junio de la OCDE, el conjunto de países industrializados restringirá su ritmo de avance al 1,4% en 2025 y al 1,5% en 2026, con tasas de inflación que, en principio, deberían continuar moderándose (crecimiento previsto de

los precios en 2025 del 3,6% en Estados Unidos y del 2,2% en la Zona Euro). Con todo, tal y como ya se ha apuntado, el elevado nivel de incertidumbre existente en la actualidad y el surgimiento de nuevos conflictos bélicos pueden empeorar sustancialmente el escenario económico previsto.

Cuadro nº 18 Previsiones económicas (países industrializados)

Concepto	2025	2026	(%)
– PIB real (% Δ)			
Estados Unidos	1,6	1,5	
Japón	0,7	0,4	
Zona Euro	1,0	1,2	
Total OCDE	1,4	1,5	
– Inflación (índice de precios de consumo) (% Δ)			
Estados Unidos	3,6	3,1	
Japón	2,8	2,0	
Zona Euro	2,2	2,0	
– Tasa de paro (% de la población activa)			
Estados Unidos	4,2	4,3	
Japón	2,5	2,5	
Zona Euro	6,4	6,2	
Total OCDE	5,0	4,9	
– Déficit Público (% del PIB)			
Estados Unidos	-7,5	-8,1	
Japón	-1,6	-1,2	
Zona Euro	-3,1	-3,2	
Total OCDE	-4,6	-4,7	

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Junio 2025).



2.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

Características generales

En 2024 la economía española ha intensificado su ritmo de expansión hasta el 3,2%, medio punto porcentual más que en el ejercicio previo (2,7% en 2023), presentándose, así como la más pujante entre las grandes economías europeas.

Atendiendo a la vertiente de la demanda, el crecimiento de la economía española en 2024 ha estado motivado por la aportación positiva al crecimiento global tanto de la demanda interna, situada en 2,8 puntos porcentuales (1,7 puntos porcentuales positivos en el ejercicio anterior), como del sector exterior, cifrada en 0,4 puntos porcentuales positivos (un punto porcentual positivo en 2023).

Por lo que respecta al mercado laboral, en 2024 la población ocupada se ha incrementado un 2,2% (3,1% un año atrás), habiendo crecido el empleo de forma generalizada en tres de los cuatro grandes sectores, siendo la única excepción el primario (-2%). La población parada, por su parte, ha retrocedido un -5,7% hasta las 2.770.700 personas desempleadas en 2024, nivel que supone una tasa de paro del 11,3% (12,2% en 2023).

En cuanto a los precios, a cierre de 2024 (diciembre sobre diciembre), la variación interanual del IPC se ha cifrado en el 2,8% (3,1% a cierre del ejercicio anterior), al tiempo que en términos medios anuales ha descendido también hasta ese mismo nivel (2,8% frente a 3,5% en el conjunto de 2023).

Finalmente, tomando en consideración la ejecución presupuestaria, en 2024 el conjunto de las Administraciones Públicas ha anotado un déficit equivalente al -3,15% del PIB (incluido el impacto de la DANA), mejorando así en 0,37 puntos porcentuales el registro alcanzado en el ejercicio previo (déficit del -3,52% en 2023).

Principales agregados macroeconómicos

A lo largo de los sucesivos trimestres de 2024 la economía española ha mostrado un perfil robusto, cifrándose las variaciones interanuales del PIB estatal en el 2,7% en el primer trimestre y en el 3,3% en el resto de ellos.

Llegados a este punto, al igual que en ediciones anteriores del presente informe, a continuación, se analiza la evolución de la actividad desde las perspectivas de la demanda (destino), oferta (actividad) y renta (distribución).

- En 2024 el PIB total estatal ha ascendido a 1.591.627 millones de euros¹, correspondiendo 1.197.616 millones a consumo final (871.791 de los hogares, 17.269 de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 308.556 de las Administraciones Públicas), 310.915 a inversión (a su vez, 165.117 en construcción, 87.292 en bienes de equipo y sistemas de armamento, 2.790 en recursos biológicos cultivados y 55.716 en productos de la propiedad intelectual), y 14.966 a variación de existencias. Así, la demanda interna resultante ha sumado 1.523.497 millones de euros. Considerando asimismo las exportaciones (593.562 millones de euros) y las importaciones (525.432 millones de euros), cuya diferencia supone la demanda externa, obtenemos la demanda total.
- La aportación positiva de 2,8 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global ha sido complementada por la aportación positiva de 0,4 puntos porcentuales de la demanda externa. En el marco de la demanda doméstica, el crecimiento del consumo privado se ha intensificado (2,8% en 2024 frente a 1,7% en 2023), mientras que el del consumo público se ha moderado (4,1% frente a 5,2% un año atrás), al tiempo que la inversión ha fortalecido su expansión hasta el 3% (2,1% en 2023).
- En lo relativo a la distribución sectorial, 40.412 millones de euros corresponden al sector primario, 225.799 millones de euros a la industria, 84.606 millones de euros a la construcción y 1.099.074 millones de euros a los servicios. Agregando a estas cifras los impuestos netos (141.736 millones de euros) se obtiene la producción total.
- Exceptuando la construcción que ha mantenido el dinamismo del ejercicio previo (avances del 2,1% tanto en 2023 como en 2024), el resto de sectores han intensificado su ritmo de crecimiento: el sector primario del 6,5% al 8,3%, el industrial del 0,7% al 2,7% y el terciario del 3,3% al 3,7%.

¹ Precios corrientes.

**Cuadro nº 19 Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta)**

		(%) tasa interanual, volumen encadenado)	
	Operaciones	2023	2024
DEMANDA	Gasto en consumo final	2,7	3,2
	– De los hogares	1,7	2,8
	– De las ISFLSH	4,9	5,2
	– De las AA.PP.	5,2	4,1
	Formación bruta de capital fijo	2,1	3,0
	– Construcción	3,0	3,5
	– Bienes de equipo y sistemas de armamento	1,1	2,8
	Variación de existencias*	-0,8	-0,2
	Demandra interna*	1,7	2,8
	Exportación de bienes y servicios	2,8	3,1
OFERTA	Importación de bienes y servicios	0,3	2,4
	Producto interior bruto a precios de mercado	2,7	3,2
	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	6,5	8,3
	Industria	0,7	2,7
	Construcción	2,1	2,1
Servicios		3,3	3,7
Impuestos netos sobre productos		0,5	-1,0

(*) Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

Desde la óptica de la renta, en 2024 la remuneración de los asalariados acapara el 48,4% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 41,8% y los impuestos netos sobre producción e importación el 9,8% restante.

Cuadro nº 20 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)

Operaciones	2022	2023	2024	(%) Δ nominal 2024 (M euros)
Remuneración de asalariados ⁽¹⁾	8,6	9,1	7,7	770.480
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	16,1	9,2	4,1	665.546
Impuestos netos sobre producción e importación ⁽³⁾	4,3	8,4	8,4	155.601
Producto interior bruto a precios de mercado ⁽⁴⁾	11,2	9,1	6,2	1.591.627

⁽⁴⁾ = (1)+(2)+(3).

Fuente: INE.

Comercio exterior

A pesar de la elevada incertidumbre existente a nivel global, tanto las exportaciones como las importaciones estatales han fortalecido su ritmo de crecimiento en relación al ejercicio anterior. En detalle, el crecimiento de las ventas exteriores ha pasado del 2,8% en 2023 al 3,1% en 2024, al tiempo que el de las compras del exterior del 0,3% al 2,4%.

Así las cosas, dada la comparativamente mayor ganancia de dinamismo de las importaciones frente a las exportaciones, la aportación de la demanda externa al crecimiento global se ha reducido hasta los 0,4 puntos porcentuales positivos (un punto

porcentual positivo en 2023). Por trimestres, la aportación de la demanda externa al crecimiento global ha sido positiva en los tres primeros de ellos (0,3, 0,7 y 0,5 puntos porcentuales, respectivamente) y levemente negativa en el último (-0,1 puntos porcentuales).

Precios y costes laborales

En términos generales, en el transcurso de 2024 el crecimiento de los precios ha mostrado un perfil relativamente decreciente en el ámbito estatal, si bien con tres fases diferenciadas (enero a mayo, junio a septiembre y octubre a diciembre). En este sentido, las variaciones interanuales del IPC estatal se han cifrado en el 3,4% en enero, 2,8% en febrero, 3,2% en marzo, 3,3% en abril, 3,6% en mayo, 3,4% en junio, 2,8% en julio, 2,3% en agosto, 1,5% en septiembre, 1,8% en octubre, 2,4% en noviembre y 2,8% en diciembre.

De este modo, la inflación a cierre de 2024 (tasa interanual de diciembre sobre diciembre) ha descendido al 2,8% (3,1% a cierre de 2023), al tiempo que el crecimiento medio de los precios en el conjunto de 2024 también ha caído al 2,8% (3,5% en el conjunto del ejercicio precedente). Además, conviene destacar que la inflación subyacente ha truncado su senda alcista, situándose en el 2,9% (5,2% en 2022 y 6% en 2023), habiendo contenido la categoría de la alimentación el crecimiento de sus precios hasta el 3,6% (11,1% en 2023).

Teniendo en cuenta que, según la OCDE, la tasa de inflación de la Zona Euro (medida mediante la variación del índice de precios de consumo) se ha cifrado en el 2,4% en 2024 (5,4% en 2023), el diferencial de la economía española respecto al bloque de la moneda única ha pasado a ser de 0,4 puntos porcentuales (-1,9 puntos porcentuales en el ejercicio anterior).

Focalizando ya el análisis en los distintos grupos de bienes, los hoteles, cafés y restaurantes, las bebidas alcohólicas y tabaco, los alimentos y bebidas no alcohólicas, la vivienda y el grupo catalogado como otros han presentado los mayores crecimientos en sus precios, todos ellos por encima del 3% (4,8%, 4%, 3,6% en ambos casos y 3,2%, respectivamente). A continuación, figuran la enseñanza (2,8%), el ocio y cultura (2,5%) y la sanidad (2%), mientras que el vestido y calzado, el menaje, los transportes y las comunicaciones han registrado los menores crecimientos en sus precios (incrementos respectivos del 0,9%, 0,8%, 0,7% y 0,1%).



Cuadro nº 21 Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI)

(Tasa variación interanual)

Concepto	2022	2023	2024
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	5,7	3,1	2,8
– Índice General ⁽²⁾	8,4	3,5	2,8
Alimentación	10,7	11,1	3,6
No alimentación	7,6	1,0	2,5
Alimentos y bebidas no alcohólicas	11,6	11,7	3,6
Bebidas alcohólicas, tabaco	3,9	7,6	4,0
Vestido y calzado	2,7	2,2	0,9
Vivienda	15,5	-11,0	3,6
Menaje	6,3	5,0	0,8
Sanidad	1,1	1,9	2,0
Transportes	12,1	-0,4	0,7
Comunicaciones	-1,3	3,1	0,1
Ocio y Cultura	2,8	4,4	2,5
Enseñanza	1,2	2,0	2,8
Hoteles, cafés y restaurantes	6,4	6,8	4,8
Otros	3,5	4,7	3,2
Subyacente	5,2	6,0	2,9
IPRI			
– Índice General	35,5	-4,7	-3,7
Bienes de consumo	10,8	10,3	2,5
Bienes de equipo	5,4	3,3	2,1
Bienes intermedios	20,0	-2,2	-2,6
Energía	84,8	-19,9	-12,2

⁽¹⁾: Diciembre sobre Diciembre.⁽²⁾: Variación media anual.

Fuente: INE.

Por lo que se refiere a los precios industriales, en 2024 el índice general ha moderado su ritmo de caída al -3,7% (-4,7% en 2023), ante la contención del retroceso de los precios energéticos (-12,2% en 2024 frente a -19,9% en 2023), ya que los precios de los bienes intermedios han intensificado su contracción (-2,6% frente a -2,2% en el ejercicio anterior), mientras que los bienes tanto de consumo como de equipo han moderado el crecimiento de sus precios (2,5% y 2,1% en 2024 frente a 10,3% y 3,3% en 2023, respectivamente).

En cuanto a la evolución de los costes laborales en 2024, dado el incremento de la productividad del 0,8%, derivado de una mayor expansión de la actividad (3,2%) frente al empleo equivalente (2,4%), y el crecimiento de la remuneración por asalariado del 4,9%, el coste laboral unitario ha aumentado un 4,1% (incremento del 6,3% en 2023).

Cuadro nº 22 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	2022	2023	2024 (%)
PIB real	6,2	2,7	3,2
Empleo total*	4,1	3,2	2,4
Productividad	2,1	-0,5	0,8
Remuneración de los asalariados	8,6	9,1	7,7
Empleo asalariado*	4,5	3,3	2,8
Remuneración por asalariado	4,1	5,8	4,9
Coste laboral unitario	2,0	6,3	4,1

(*): 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

En un contexto de leve intensificación del ritmo de crecimiento del PIB estatal, en 2024 la ocupación ha aumentado y el desempleo ha descendido, habiendo retrocedido así la tasa de paro.

En detalle, según la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), la población ocupada estatal se ha incrementado un 2,2% en 2024 (3,1% en 2023), en un marco en el que la población activa en su conjunto ha aumentado un 1,3%.

En cualquier caso, la tasa de actividad ha descendido muy levemente al 58,8% (58,9% en 2023), habiendo permanecido constante la tasa masculina (63,9% en ambos ejercicios) y retrocedido muy ligeramente la femenina (del 54% al 53,9%).

A nivel sectorial, el avance del 2,2% de la ocupación hasta las 21.653.900 personas empleadas en 2024 ha sido generalizado a todos ellos, con la única excepción del sector primario (-2%), habiendo crecido un 4,7% el empleo asociado a la construcción, un 2,6% el referido a la industria y un 2,2% el correspondiente a los servicios.

Con todo, conviene tener presente que el mayor aumento del empleo sectorial en términos absolutos ha correspondido al sector terciario (348.700 personas ocupadas más que en 2023), aglutinando así prácticamente el 75% de la creación de empleo total registrada en 2024.



**Cuadro nº 23 Evolución de las principales magnitudes laborales.
Medias anuales**

Concepto	2024	2022	% Δ	
			2023	2024
Población Activa	24.424,6	1,4	2,1	1,3
Población Ocupada	21.653,9	3,6	3,1	2,2
- Agric., ganadería, pesca	752,1	-2,4	-3,9	-2,0
- Industria	2.886,8	2,5	1,3	2,6
- Construcción	1.463,8	3,0	3,2	4,7
- Servicios	16.551,1	4,2	3,8	2,2
Población Parada	2.770,7	-11,4	-4,6	-5,7
Tasa de paro*	11,3	-12,6	-6,5	-6,9

(*): % sobre población activa.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Febrero 2025).

En el marco de la población ocupada, aquella asalariada ha crecido un 2,7%, mientras que la no asalariada ha retrocedido un -0,2%. Atendiendo al tipo de contrato, en 2024 las personas asalariadas con contrato indefinido han aumentado un 4,3%, al tiempo que aquellas con contrato temporal han descendido un -5,4%. Por tipo de jornada, el avance del empleo ha sido comparativamente mayor en el caso de la jornada parcial (4,1%) que en el de la jornada completa (1,9%).

Centrando ya el estudio en la población parada, en 2024 ésta ha caído un -5,7% hasta las 2.770.700 personas desempleadas, de tal forma que la tasa de paro ha descendido hasta el 11,3% (12,2% en 2023), si bien ésta continúa siendo de las más abultadas en el marco europeo.

Cuadro nº 24 Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales

Concepto	2024	2022	% Δ	
			2023	2024
Población Ocupada	21.653,9	3,6	3,1	2,2
Asalariados	18.439,8	4,3	3,4	2,7
- Sector privado	14.879,5	5,0	3,9	3,0
- Sector público	3.560,2	1,3	1,6	1,1
No Asalariados*	3.214,1	0,2	1,3	-0,2
- Empleadores	960,9	4,4	2,6	-5,8
- Autónomos	3.206,5	0,2	1,5	-0,2
- Cooperativistas	24,8	2,7	-8,6	0,8
- Ayuda familiar	61,8	-7,2	-18,2	-2,5
Asal. Contrato indefinido	15.509,9	9,7	8,8	4,3
Asal. Contrato temporal	2.929,9	-11,9	-16,4	-5,4
Ocup. Tiempo completo	18.719,6	4,0	3,4	1,9
Ocup. Tiempo parcial	2.934,3	1,2	1,2	4,1

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

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Febrero 2025).

Sector público y tipos de interés

De acuerdo con la información publicada por el Ministerio de Hacienda a finales de marzo 2025, en 2024 el conjunto de las Administraciones Públicas ha registrado un déficit equivalente al -3,15% del PIB, incluido el impacto de la DANA, mejorando así en prácticamente cuatro décimas porcentuales el saldo negativo anotado en el ejercicio anterior: déficit del -3,52% en 2023.

Tomando en consideración los distintos entes, exceptuando las Corporaciones Locales que han anotado un leve superávit (0,41%), en 2025 todos ellos han presentado un saldo deficitario en sus cuentas, habiendo registrado la Administración Central la mayor aportación negativa (-2,91%), seguida por la Seguridad Social (-0,54%) y las Comunidades Autónomas (-0,12%). En términos interanuales, la Administración Central ha acrecentado su saldo deficitario, al tiempo que tanto las Comunidades Autónomas como la Seguridad Social lo han contenido, mientras que las Corporaciones Locales han pasado a ser levemente superavitarias.

Cuadro nº 25 Déficit Público

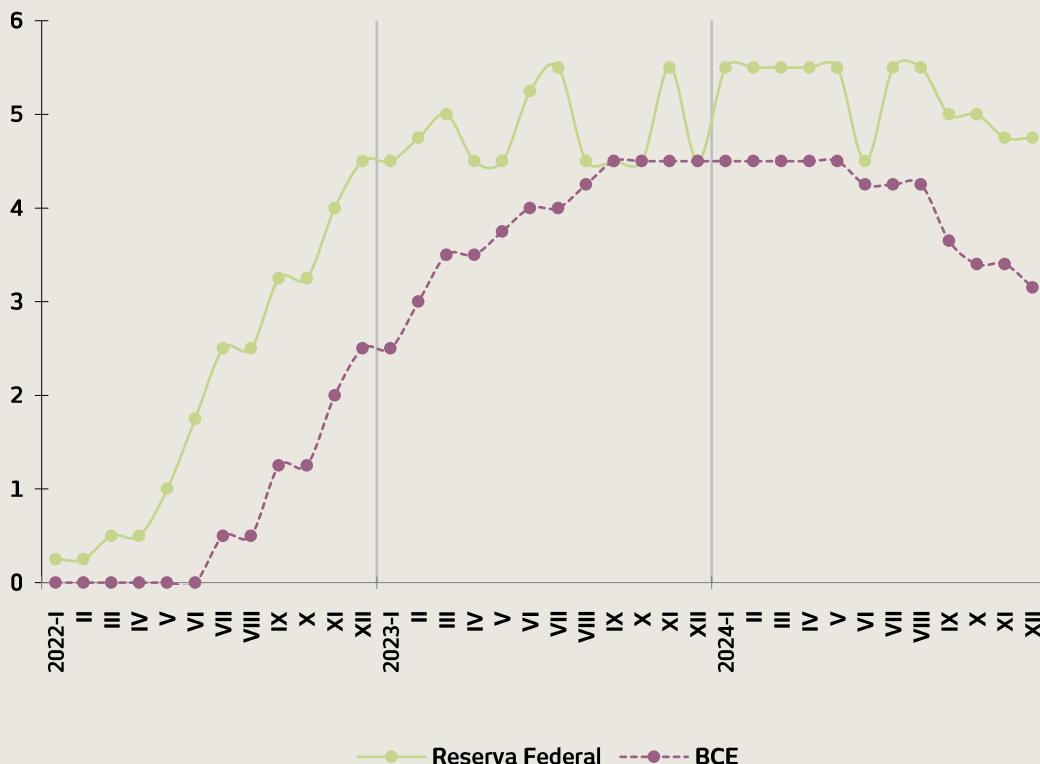
Concepto	2023	2024	(% PIB)
Administración Central	-2,02	-2,91	
Comunidades Autónomas	-0,92	-0,12	
Corporaciones Locales	-0,02	0,41	
Seguridad Social	-0,56	-0,54	
Total Administraciones Públicas con impacto DANA	-3,52	-3,15	

Fuente: Ministerio de Hacienda (27 de marzo de 2025).

Por último, recapitular que a cierre de 2024 los tipos de referencia del Banco Central Europeo y de la Reserva Federal se han situado en 3,15% y 4,75% respectivamente, tras las numerosas actuaciones realizadas de cara a dinamizar la economía.



Gráfico nº 6 Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal



Fuente: BCE, Reserva Federal.

Perspectivas

Las previsiones económicas de los principales organismos internacionales están condicionadas por la combinación de incertidumbres geopolíticas, tensiones comerciales persistentes y el endurecimiento de las condiciones financieras a nivel global, de tal forma que el escenario macroeconómico publicado a finales de abril de 2025 por el Ministerio de Economía, Comercio y Empresa proyecta que la economía española continuará perdiendo vigor tanto en 2025 como en 2026.

En este sentido, se prevé una expansión del PIB del 2,6% para el conjunto de 2025 (2,2% en 2026), un crecimiento del empleo en términos equivalentes a tiempo completo del 2,5% (2,3% en 2026) y una tasa de paro próxima al 10% (10,3% en 2025 y 9,6% en 2026).

Cuadro nº 26 Proyecciones de la economía española (2025)

Concepto	Tasa de variación interanual
PIB Y AGREGADOS DE DEMANDA	
Gasto en consumo final nacional privado	3,2
Gasto en consumo final de las AA.PP.	2,3
Formación bruta de capital fijo	4,3
– Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	3,1
– Exportación de bienes y servicios	1,2
– Importación de bienes y servicios	2,7
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	-0,4
– PIB	2,6
MERCADO DE TRABAJO	
– Empleo variación en %(*)	2,5
– Tasa de paro	10,3

(*): En términos de empleo equivalente a tiempo completo.

Fuente: Ministerio de Economía, Comercio y Empresa (30 Abril 2025).



3. ESTRUCTURA ECONÓMICA DE NAVARRA

A continuación, se realiza un análisis de la estructura económica de Navarra, que se caracteriza, al igual que cualquier economía desarrollada, por la presencia mayoritaria del sector terciario. Le sigue, en importancia la industria manufacturera, que constituye otro de los pilares fundamentales del desarrollo económico regional.

Cuadro nº 27 Estructura Productiva (composición sectorial del VAB), 1960-2024

Sector	1960		1975		1990		2005		2024	
	Navarra	España								
Agricultura	33,0	22,6	14,1	9,7	4,9	4,9	4,8	4,1	3,0	2,8
Industria	27,5	31,5	37,4	31,8	38,7	27,5	34,3	20,7	31,2	15,6
Construcción	5,3	5,3	6,4	7,3	7,8	9,7	8,5	10,0	6,2	5,8
Servicios	34,2	40,6	42,1	51,2	48,6	57,9	52,4	65,2	59,6	75,8
Total	100,0									

Fuente: INE, FUNCAS.

Cuadro nº 28 Estructura Ocupacional (composición sectorial del empleo), 1960-2024

Sector	1960		1975		1990		2005		2024	
	Navarra	España								
Agricultura	41,1	41,7	20,9	23,4	7,2	11,0	5,0	5,3	3,0	3,4
Industria	23,1	23,2	36,8	27,2	35,7	22,6	25,6	17,3	27,8	13,4
Construcción	7,2	6,8	8,8	9,6	8,5	9,4	11,0	12,4	5,3	6,8
Servicios	28,6	28,3	33,5	39,8	48,6	57,0	58,4	65,0	63,9	76,5
Total	100,0									

Fuente: INE, FUNCAS.

El análisis de la evolución sectorial de la producción y el empleo en Navarra pone de manifiesto una tendencia sostenida hacia la terciarización de la economía. El sector servicios ha ido ganando protagonismo de manera continuada, registrando incrementos tanto en términos de producción como de empleo. En contraste, el sector primario muestra una pérdida progresiva de relevancia, especialmente en lo que respecta al empleo y a la superficie agrícola, a pesar de que su producción ha seguido creciendo en los últimos años.

En lo que respecta a la industria, ésta experimentó un fuerte impulso a partir de la década de 1960, consolidándose como un motor clave de la economía navarra y alcanzando su mayor peso relativo a mediados de los años setenta, incluso por encima de la media estatal. A partir de entonces comenzó un proceso de descenso paulatino, aunque menos acusado que en otras regiones del entorno. En la actualidad, su peso relativo prácticamente duplica al del conjunto del Estado, y se mantiene estable, evidenciando la relevancia del sector industrial, que continúa incrementando tanto su producción como el empleo.

Por su parte, el sector de la construcción ha mostrado un comportamiento más cíclico. Durante el auge de principios del siglo XXI, se convirtió en uno de los principales motores del crecimiento económico regional, en línea con la tendencia observada a nivel estatal. Sin embargo, esta dinámica se vio interrumpida con la conocida "crisis del ladrillo". En la última década, aunque se ha observado una recuperación gradual en términos de producción y empleo, el sector ha seguido perdiendo peso dentro del conjunto de la estructura económica navarra.

El análisis detallado de la composición sectorial de la producción y del empleo indica que ha seguido pautas similares en Navarra y en el Estado, pero muestra algunas diferencias en la configuración de sus estructuras económicas. En concreto, decrece levemente en términos absolutos la producción, así como la participación de la producción agraria en Navarra, situándose en 2024 en el 3,0% (3,1% en 2023), frente al 2,8% registrado en el Estado (2,6% en el ejercicio precedente). Lo mismo ocurre en el caso del empleo agrario, que decrece tanto en términos nominales como de participación en la estructura económica de Navarra, situándose en el 3,0% en 2024 (3,3% en 2023), levemente por debajo de lo registrado para el Estado (3,4%).

En el caso de los servicios, se continúa observando un crecimiento de la participación de la producción tanto en Navarra como en el Estado. En concreto, a nivel estatal en 2024 la participación de la producción terciaria crece hasta un 75,8% (75,2% en 2023), frente al 59,6% en Navarra (58,9% en 2023). En términos de empleo, su participación crece en el Estado, situándose en un 76,5% (76,4% en 2023), pero en el caso de Navarra se registra una sensible caída hasta situarse en un 63,9% (67,1% en 2023).

Por último, cabe destacar que, a pesar de duplicar la participación productiva de la industria navarra a la registrada en el Estado, en 2024 decrece levemente. En concreto, en 2024 se sitúa en el 31,2% a nivel de Navarra (31,7% en 2023), frente al 15,6% en el Estado (16,7% en 2023). En el caso del empleo, se observa el comportamiento contrario, creciendo en Navarra hasta el 27,8% (24,4% en 2023), y a nivel estatal hasta el 13,4%, frente al 13,3% en 2023.

Por tanto, teniendo en cuenta la similitud del nivel de participación de la agricultura y construcción en la economía estatal y en la navarra, el principal aspecto diferencial se manifiesta en la participación del sector industrial y servicios.

En concreto, en el caso de la producción industrial, en 2024 su peso relativo en Navarra continúa ampliándose con respecto al registrado en España, y es 15,6 puntos porcentuales superior (15,0 puntos porcentuales superior en 2023). Por el contrario, en el caso de los servicios el diferencial es a favor del Estado, 16,2 puntos porcentuales superior (16,3 pp en 2023).

**Cuadro nº 29 Participación de Navarra en el conjunto de España, 2024**

Sector	VAB	% Navarra/España	Empleo
Agricultura	1,84		1,29
Industria	3,41		3,04
Construcción	1,81		1,14
Servicios	1,34		1,22
Total	1,70		1,46

Fuente: INE.

Cuadro nº 30 Valor añadido bruto por habitante en Navarra

(Índice base media española=100)

Año	VAB por habitante
2014	123,5
2015	123,2
2016	124,4
2017	123,8
2018	123,3
2019	123,7
2020	130,8
2021	133,2
2022	131,9
2023	125,9
2024	122,0

Fuente: INE.

Asimismo, el mayor dinamismo de la economía navarra de los últimos años ha permitido que el valor añadido por habitante en Navarra se sitúe claramente por encima de la media estatal, aunque en valores inferiores a los registrados en los últimos años (22,0% superior en 2024, frente al 25,9% en 2023). La notable especialización industrial de la economía navarra en el ámbito estatal ha favorecido enormemente dicho mayor grado de desarrollo y bienestar de Navarra con respecto a España.

Sector Primario

A pesar de que la aportación de este sector al empleo y a la producción de la región es inferior a la de otros sectores, continúa siendo una actividad básica de la economía navarra. En ese sentido, en 2024 supone el 3,0% del empleo y el 3,0% del VAB de la región, pero además adopta un papel sustentador de la industria agroalimentaria, de gran importancia y dinamismo, que contribuyen al crecimiento económico navarro.

De hecho, el sector primario en Navarra, la agricultura, la ganadería y los bosques, ha sido históricamente una de las bases económicas de Navarra. A lo largo del siglo XIX, la comunidad foral presentaba una estructura claramente agraria, con una economía

centrada en la producción agrícola y ganadera. Esta situación comenzó a transformarse radicalmente durante el periodo comprendido entre 1960 y 1975, cuando Navarra vivió un proceso de industrialización intenso. En apenas quince años, la población empleada en el sector primario pasó del 42% al 5%, reflejo de la mecanización agrícola, el abandono progresivo del campo y el auge del sector secundario y de los servicios. Esta tendencia se ha mantenido a lo largo de las décadas, reduciendo significativamente el peso económico del sector primario en la estructura productiva navarra.

En la actualidad, el sector agrario y ganadero continúa siendo un motor de dinamización local y constituye la base para el desarrollo agroalimentario regional. Las estadísticas más recientes del Observatorio Agrario de Navarra muestran que, pese a su pequeño peso relativo, la facturación del sector en 2024 alcanzó cifras récord, impulsada en parte por los buenos resultados de ciertas campañas agrícolas y por la resiliencia del sector ganadero ante la volatilidad de los mercados.

Uno de los grandes desafíos estructurales es el envejecimiento de la población agraria. De acuerdo a datos del registro de explotaciones agrarias de Navarra, el 46% de las personas agricultoras y ganaderas en Navarra tiene más de 55 años, lo que pone en riesgo el relevo generacional. Para hacer frente a esta situación, el Gobierno de Navarra, a través de la entidad pública INTIA, ha impulsado programas de incorporación para jóvenes al sector. En 2024, 44 jóvenes navarros (36 hombres y 8 mujeres, con una media de edad de 27 años) finalizaron la formación necesaria para iniciar su actividad como profesionales agrarios. Estas medidas, acompañadas de incentivos fiscales y ayudas económicas, buscan asegurar la viabilidad futura del sector.

En el ámbito fiscal, 2024 ha estado marcado por una importante propuesta del Gobierno foral orientada a aliviar la carga tributaria sobre el sector agrario. Entre las medidas planteadas se incluían la exención de tributación sobre determinadas ayudas de la PAC (como las ayudas FEAGA y eco-regímenes), la reducción de la retención del 19% al 5% en arrendamientos rústicos y subvenciones de hasta 100.000 euros para jóvenes agricultores. Estas propuestas fueron bien recibidas por el sector, aunque muchas de ellas están aún en fase de tramitación legislativa.

Otro de los hitos del año ha sido el avance en la segunda fase del Canal de Navarra, una infraestructura clave para el regadío y la modernización del sector. Con una inversión parcial financiada por un préstamo del Banco Europeo de Inversiones, esta obra permitirá mejorar el acceso al agua en más de 56.000 hectáreas de terreno agrícola, beneficiando al 60% de la población navarra. Se espera que esta inversión incremente la competitividad del sector, especialmente en las comarcas de la Ribera.

Paralelamente, la agricultura ecológica ha seguido ganando terreno en la Comunidad Foral. En 2024, Navarra alcanzó las 73.000 hectáreas certificadas en producción ecológica, lo



que representa el 7,91% de la superficie agraria total. A pesar de una ligera disminución en el número de operadores, el volumen de negocio alcanzó los 160 millones de euros, lo que confirma la consolidación del sector ecológico como alternativa ambientalmente responsable y económicamente viable.

En conclusión, aunque el sector primario ha perdido protagonismo económico a lo largo del tiempo, sigue siendo un elemento estratégico en Navarra. Su papel en la preservación del medio rural, la seguridad alimentaria, la sostenibilidad ambiental y la identidad cultural es indiscutible. La combinación de inversiones en infraestructuras, políticas de incorporación juvenil, incentivos fiscales y promoción de la producción ecológica puede marcar un punto de inflexión en su fortalecimiento de cara a los próximos años.

Industria

Navarra es una de las zonas más industrializadas de España, convirtiéndose a lo largo de las últimas décadas en una actividad productiva clave para la región. En 2024, aunque su peso decrece levemente, representa el 31,2% del VAB (31,7% en 2023), y crece hasta el 27,8% el peso del empleo regional (24,4% en 2023).

Atendiendo a los datos facilitados por el Instituto Nacional de Estadística, los principales sectores de actividad son el de Industria de la alimentación, Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques, Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo, y Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. De hecho, esas cuatro actividades en 2023 acaparan el 57,9% del total del empleo de la industria navarra y el 61,7% de ingresos generados por la misma.

De acuerdo a los datos facilitados para 2024 por la base de datos de Camerdata (sociedad participada por las Cámaras de Comercio de España), Navarra se caracteriza por el predominio de las pymes, con 23 empresas con una plantilla compuesta por más de 250 empleos (9 de ellas de más de 500 empleos). Cabe destacar que en 2023 se hablaba de 36 empresas de más de 250 empleos, 14 de ellas de más de 500 empleos, por lo que se evidencia la notable reducción del tamaño del tejido industrial en solo un año.

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

En 2024 uno de los aspectos más críticos del sector fue el fuerte recurso a los ERTE. Navarra fue la comunidad con mayor proporción de trabajadores industriales afectados por expedientes temporales de regulación de empleo: un 20,3% del total del sector estuvo en ERTE en algún momento de 2024, cifra muy superior a la media nacional. Este dato refleja la fragilidad de ciertas ramas industriales ante factores como la subida de costes, la falta de suministros o la ralentización de la demanda exterior.

En paralelo, el Gobierno foral avanzó en la agenda de descarbonización industrial con la actualización del programa Energy Berri 2024, que moviliza más de 103 millones de euros en ayudas para fomentar comunidades energéticas, eficiencia en el sector residencial e inversiones empresariales verdes. Además, se presentó el anteproyecto de la nueva Ley Foral de Industria, que busca adaptar el marco legal a la realidad actual del ecosistema industrial, promoviendo una mayor agilidad administrativa, gobernanza público-privada, digitalización y economía circular.

En relación a la actividad empresarial, en 2024 han destacado inversiones como la de AR Racking en Tudela (20 millones de euros y 35 nuevos empleos), o la creación de 95 nuevos startups industriales con el respaldo del CEIN.

Además, Navarra también fue reconocida como Región Industrial Europea 2025, en parte gracias a su ecosistema diversificado y su impulso a la automatización y la robótica.

Para los próximos años el reto será, por tanto, consolidar un sector más resiliente, innovador y comprometido con la transición ecológica, sin perder su capacidad de generar riqueza y cohesión territorial en Navarra.

Construcción

El sector de la construcción en Navarra ha experimentado profundas transformaciones a lo largo de las últimas décadas, adaptándose a los cambios sociales, económicos y tecnológicos del entorno.

En las décadas de 1960 y 1970, la industrialización de la región provocó un fuerte crecimiento urbano, especialmente en Pamplona y su entorno. Se construyeron nuevos barrios como La Txantrea, Rochapea o San Jorge para alojar a los trabajadores que llegaban desde zonas rurales. A lo largo de los años 80 y 90, la expansión urbana continuó con la rehabilitación de zonas industriales y la planificación de nuevos barrios, integrando servicios e infraestructuras modernas.

Con la crisis económica de 2008, la actividad constructora se redujo notablemente, aunque Navarra sufrió un impacto algo menor que otras comunidades. Fue a partir de 2015, cuando el sector comenzó una recuperación progresiva, apoyada por la obra nueva y la rehabilitación.

En 2024 el peso del sector en el total del empleo y VAB nacional se mantiene con respecto al año precedente, y representa el 5,3% del total del empleo (5,3% también en 2023) y el 6,2% del VAB regional (6,2% también en 2023).



Desde el punto de vista estratégico, el sector se encuentra en plena transformación. La apuesta por la industrialización, la digitalización (con herramientas como BIM), la economía circular y la innovación tecnológica se ha intensificado. La reciente aprobación del centro nacional Building & Architecture Institute (BAI) en Pamplona, especializado en construcción industrializada y robótica, constituye un ejemplo destacado de esta evolución. Este centro, impulsado por el Gobierno de Navarra y financiado con fondos europeos, comenzará a operar en 2025 con una oferta formativa de posgrado para profesionales de arquitectura e ingeniería.

El futuro inmediato del sector pasa por dar respuesta a una creciente demanda de vivienda, especialmente protegida, frente a una oferta limitada de suelo urbanizable. Diferentes proyectos urbanísticos avanzan en este sentido, buscando modelos más sostenibles y accesibles. Al mismo tiempo, la agenda de transición ecológica exige que el sector adopte nuevas prácticas constructivas, reduzca su huella ambiental y mejore la eficiencia energética de los edificios.

En definitiva, el sector de la construcción en Navarra afronta una etapa de crecimiento con oportunidades claras ligadas a la innovación y la sostenibilidad, pero también con desafíos estructurales que requieren atención: profesionalización del empleo, mejora en la calidad de la contratación pública y avance real hacia un modelo constructivo más industrializado, inclusivo y eficiente.

Servicios

Históricamente, la economía navarra ha transitado desde una fuerte base agraria hacia una estructura más industrial y orientada a los servicios. Durante los años 60, el sector agrícola empleaba a cerca de la mitad de la población activa, pero en las últimas décadas del siglo XX este porcentaje descendió de forma notable, dando paso a un modelo económico más diversificado. A partir de ese momento, el sector servicios comenzó a ganar peso, particularmente en ámbitos como el comercio, la banca, la educación, la sanidad y el turismo.

En las últimas décadas, Navarra ha consolidado un sector servicios robusto, caracterizado por su papel creciente en la economía regional. De hecho, en 2024 representa ya el 63,9% del empleo (67,1% en 2023) y el 59,6% del VAB regional (58,9% en 2023), concentrándose la mitad de las empresas que lo componen en Pamplona y su comarca.

En Navarra destacan por su calidad e importancia los sanitarios, la educación, y el comercio, así como los bancarios, asesorías y consultorías. En los últimos años, y de acuerdo con el boom experimentado en el campo de internet y las nuevas tecnologías, cada vez son más las empresas especializadas en dicho ámbito.

En lo que a turismo se refiere, el sector turístico navarro ha experimentado un año récord en actividad turística en 2024, año que destaca por el incremento del turismo internacional, el gasto directo de los visitantes, la disminución de la estacionalidad y la consolidación del turismo de congresos. En concreto, registró una subida de un 4,5% en el número de personas que se alojaron en establecimientos turísticos (alcanzaron los 2.037.477) y una mejora de hasta un 7,5% en el número de pernoctaciones (4.179.980).

Además, el gasto total por turistas y excursionistas fue de más de 1.500 millones de euros, un aumento del 30,4% frente a 2023 y un 51,4% más que en 2019.

En el marco del comercio minorista, en 2024 ha destacado, por un lado, la aprobación del nuevo proyecto de Ley Foral de Áreas de Promoción Económica de la Comunidad Foral, también conocido por su abreviatura como la Ley APE, que impulsará al comercio minorista en Navarra. El objetivo general de esta ley es posibilitar la creación de Áreas de Promoción Económica en el territorio de la Comunidad Foral, con la finalidad de promover iniciativas económicas que comporten la revitalización de los centros urbanos, así como la mejora y promoción de otros entornos, como los polígonos industriales o zonas turísticas, entre otros.

Por otro lado, ha destacado también el lanzamiento de la campaña CAMVIO – Renovando raíces, impulsada por la Asociación de Comerciantes de Navarra en colaboración con el Gobierno foral, y que tiene como objetivo facilitar el traspaso de comercios viables ante la inminente jubilación de muchos de sus titulares (aproximadamente un 30%, unas 1.500 tiendas).

Por último, cabe señalar el Plan de Impulso al Comercio Minorista de Proximidad del Gobierno de Navarra, centrado en la digitalización y la competitividad del sector, que prevé una inversión presupuestaria de 8,6 millones hasta 2025 para complementar los espacios físicos de venta con otros canales de comercialización online y fomentar un modelo sostenible.

En concreto, el documento plantea medidas como establecer un adecuado marco regulatorio adaptado a las necesidades del sector o modernizar el tejido comercial para hacerlo más competitivo. Así, se quiere mantener los establecimientos físicos, a los que se sumarían otros canales de venta como el comercio online, avanzando hacia un modelo más sostenible e inclusivo. Asimismo, se pretende generar una imagen de confianza hacia el comercio local por la calidad del producto, la excelencia del servicio y los precios justos que muestren a las tiendas minoristas y de proximidad como una referencia en pueblos y barrios.

En resumen, la digitalización desigual del sector, el cambio en los patrones de compra, la fragmentación del tejido comercial en zonas rurales y pequeñas localidades, y el relevo



generacional suponen los principales retos a los que se enfrenta el sector minorista en los próximos años. Para afrontarlos, el sector cuenta con el respaldo del Gobierno de Navarra, que ya está trabajando en diferentes iniciativas y políticas públicas que permitan impulsar y promover la actividad empresarial.

4. PANORAMA GENERAL

A pesar del debilitado crecimiento económico a nivel internacional, en 2024 el PIB navarro ha fortalecido su ritmo de expansión hasta el 2,7%, mejorando así en ocho décimas porcentuales el registro alcanzado en el ejercicio precedente (1,9% en 2023).

Cuadro nº 31 Evolución general

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024
NAVARRA					
– PIB	-8,3	5,9	4,3	1,9	2,7
– Empleo	-3,6	2,7	3,4	1,1	4,6
– Tasa de paro ⁽¹⁾	10,1	10,7	9,7	9,9	7,6
– IPC ⁽²⁾	-0,6	6,6	6,4	2,9	2,7
ESPAÑA					
– PIB	-10,9	6,7	6,2	2,7	3,2
– Empleo	-2,9	3,3	3,6	3,1	2,2
– Tasa de paro ⁽¹⁾	15,5	14,9	13,0	12,2	11,3
– IPC ⁽²⁾	-0,5	6,5	5,7	3,1	2,8

(1): % sobre población activa.

(2): Variación Diciembre/Diciembre.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE (EPA, Base Poblacional 2011 para 2020 y Base Poblacional 2021 de 2021 en adelante).

De este modo, dado que la Comunidad Foral se ha mostrado más dinámica que el conjunto de la Zona Euro (discreto avance del 0,8%, según la OCDE), en 2024 ha continuado el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

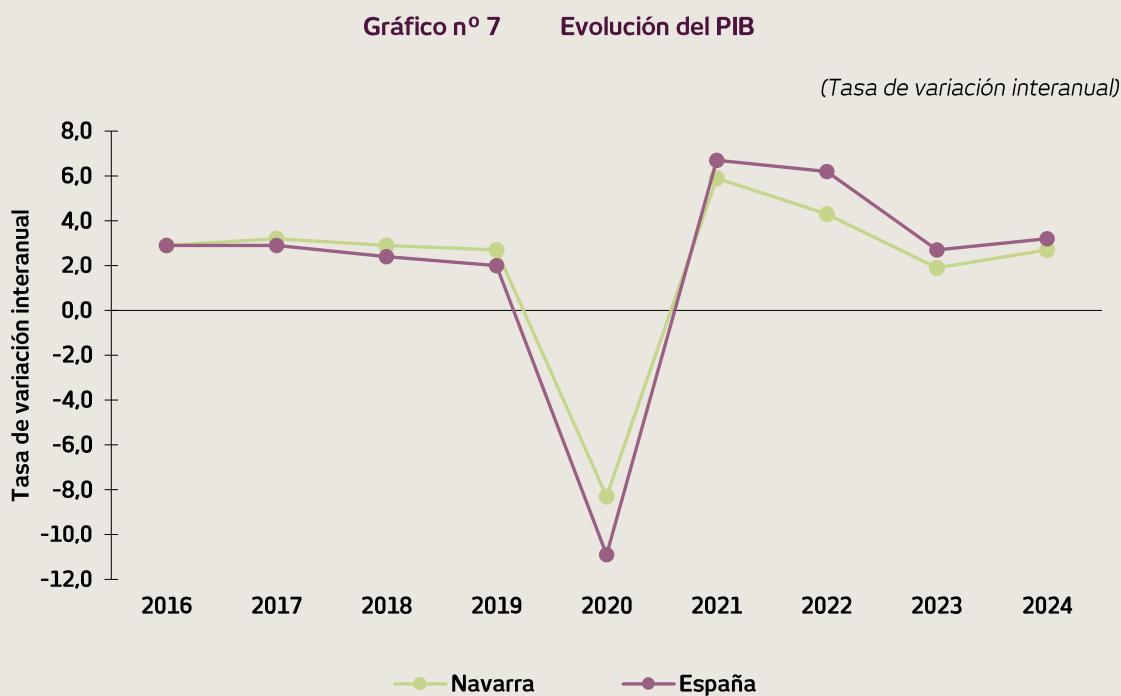
Por otra parte, atendiendo a las previsiones de marzo de 2025 del observatorio regional de BBVA Research, en 2024 todas las Comunidades Autónomas han crecido de forma generalizada, correspondiendo los mayores avances a Canarias, Murcia (3,7% en ambos casos) y Baleares (3,5%) y los menores a Cantabria (2,7%), Asturias (2,5%) y País Vasco (2,4%; 2,2% según el Eustat).

Por lo que se refiere al mercado laboral, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa del INE, en 2024 la ocupación ha aumentado un 4,6% en Navarra, dinámica más expansiva que la registrada a nivel estatal (incremento del 2,2%). Así las cosas, la tasa de paro ha descendido de forma generalizada: caída del 9,9% en 2023 al 7,6% en 2024 en la Comunidad Foral y del 12,2% al 11,3% un año después en el plano estatal.

En cuanto a los precios, que ya en 2023 moderaron los altos ritmos de crecimiento alcanzados en 2022, en términos generales, a lo largo de 2024 éstos han continuado creciendo con menor intensidad. En este sentido, la tasa de inflación acumulada en 2024 (diciembre sobre diciembre) ha descendido al 2,7% en Navarra y al 2,8% en el conjunto del Estado (2,9% y 3,1% a cierre de 2023, respectivamente).



Finalmente, señalar que en el primer trimestre de 2025 el PIB navarro ha aumentado un 2,6% interanual, moderando así el ritmo de avance alcanzado en los dos trimestres anteriores (3,1% tanto en el tercer como en el cuarto trimestre de 2024).



Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

4.1 PRODUCCIÓN

En 2024 el ritmo de crecimiento económico se ha intensificado tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, habiendo amplificado el PIB su expansión al 2,7% en la Comunidad Foral (1,9% en el ejercicio anterior) y al 3,2% en el plano estatal (2,7% en 2023).

A este respecto, cabe señalar que el análisis por trimestres muestra que el PIB navarro ha presentado un perfil de intensificación del ritmo de crecimiento, con variaciones interanuales situadas en el 2,1%, 2,6% y 3,1% en los dos últimos trimestres, respectivamente.

Atendiendo a la óptica de la oferta, los cuatro grandes sectores han crecido de forma generalizada en 2024 en los dos ámbitos geográficos considerados, si bien su evolución en términos de dinamismo respecto del ejercicio anterior es dispar. Así, en el plano navarro, exceptuando el sector primario que ha contenido su expansión (0,6% frente a 3,4% en 2023), el resto de sectores la han amplificado, presentando los servicios el mayor impulso con un

crecimiento del 2,9% (2,6% en el ejercicio previo), seguidos por el sector industrial con un 2,5% (0,4% en el ejercicio anterior) y la construcción con un 2,3% (0,9% en 2023).

Cuadro nº 32 Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)

Concepto	2022	2023	2024	(Tasa de variación interanual real)
NAVARRA(*)				
- Agricultura	2,3	3,4	0,6	
- Industria	3,5	0,4	2,5	
- Construcción	4,3	0,9	2,3	
- Servicios	5,2	2,6	2,9	
- Total	4,3	1,9	2,7	
ESPAÑA(*)				
- Agricultura	-20,3	6,5	8,3	
- Industria	2,5	0,7	2,7	
- Construcción	9,2	2,1	2,1	
- Servicios	8,5	3,3	3,7	
- Total	6,2	2,7	3,2	

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

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Focalizando ya el análisis en la industria, en 2024 el índice de producción asociado (IPI) ha repuntado un 2% en la Comunidad Foral (-5,5% en el ejercicio anterior), si bien tanto el clima industrial como los pedidos actuales y previstos han evolucionado de forma desfavorable en relación al ejercicio previo, pasando sus saldos de -1 en 2023 a -2 en 2024, de -8 a -9 y de 11 a 9, respectivamente. No obstante, el empleo industrial navarro ha repuntado un 11,7%.

Cuadro nº 33 Indicadores del Sector Industrial

Concepto	2022	2023	2024	(Tasa de variación interanual)
Índice de Producción Industrial (IPI) ⁽¹⁾	4,3	-5,5	2,0	
Clima industrial ⁽²⁾	-2	-1	-2	
Pedidos actuales ⁽²⁾	-6	-8	-9	
Pedidos previstos ⁽²⁾	3	11	9	
Empleo industrial	-3,1	-1,6	11,7	

(1): Datos corregidos de efectos de calendario.

(2): Saldos de respuestas.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE.

En lo relativo a la construcción, en 2024 tanto la licitación oficial como las viviendas terminadas han pasado a caer de forma drástica (-25,3% y -33,1% en 2024 frente a 37,4% en ambos casos en 2023, respectivamente), habiendo rebotado por el contrario un 18,7% las viviendas iniciadas. De este modo, el empleo sectorial navarro ha contenido su caída hasta el -4,7% (-16,9% en el ejercicio anterior).



Cuadro nº 34 Indicadores del Sector de Construcción

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2022	2023	2024
Consumo aparente de cemento ⁽¹⁾	2,8	-4,3	8,1
Licitación oficial ⁽²⁾	15,5	37,4	-25,3
Viviendas iniciadas ⁽³⁾	-10,0	-13,0	18,7
Viviendas terminadas ⁽³⁾	-18,5	37,4	-33,1
Empleo	11,3	-16,9	-4,7

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

(2): Seopan.

(3): Ministerio de Vivienda.

Fuente: Gobierno de Navarra, INE.

En cuanto a los servicios, al igual que en informes anteriores, conviene recordar en primer lugar que la heterogeneidad del sector dificulta un análisis agregado del mismo, si bien la relativa atonía ha sido la tónica dominante en 2024.

Así, en el marco navarro tanto las pernoctaciones hoteleras como los pasajeros en tráfico aéreo han registrado un menor dinamismo que en el ejercicio anterior (crecimientos del 4,2% y 11,4% en 2024 frente a 5,3% y 14,5% en 2023, respectivamente). En cualquier caso, el conjunto del empleo sectorial navarro se ha incrementado un 3,1%.

Cuadro nº 35 Indicadores del Sector Servicios

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2022	2023	2024
Pernoctaciones hoteleras	37,5	5,3	4,2
Pasajeros en tráfico aéreo	53,3	14,5	11,4
Empleo	6,0	3,1	3,1

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

4.2 DEMANDA

Demanda Interior

En línea con el mayor dinamismo económico en la Comunidad Foral (en 2024 el PIB navarro ha fortalecido su avance hasta el 2,7% frente al 1,9% alcanzado en el ejercicio previo), la demanda interna ha intensificado su aportación positiva al crecimiento global hasta los 2,8 puntos porcentuales (aportación de 2,4 puntos porcentuales positivos en 2023).

Por componentes, el mayor vigor ha sido generalizado, habiendo intensificado su ritmo de avance tanto el consumo privado como el consumo público, así como la inversión: 3,5%, 2,2% y 2% frente a 3,2%, 1,8% y 1,4% un año atrás, respectivamente.

Cuadro nº 36 Indicadores de Demanda Interna

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2022	2023	2024
Consumo privado	4,0	3,2	3,5
Consumo público	-0,1	1,8	2,2
Formación Bruta de Capital	4,6	1,4	2,0
Demanda interior*	3,2	2,4	2,8

*Aportación al crecimiento global.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Atendiendo a los indicadores de consumo e inversión, las matriculaciones de turismos han repuntado de forma notable (crecimiento del 10,7% en 2024 frente a leve retroceso del -0,8% en 2023), al tiempo que las referidas a vehículos industriales han intensificado su ritmo de expansión hasta el 23,1% (11,4% en el ejercicio precedente), habiéndose contenido ligeramente la inflación y descendido el incremento salarial pactado en convenios hasta el 3,57%.

Cuadro nº 37 Indicadores de Consumo e Inversión

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2022	2023	2024
Matriculación de turismos	-7,0	-0,8	10,7
IPC ⁽¹⁾	6,4	2,9	2,7
Incremento salarial ⁽²⁾	4,38	4,29	3,57
Matriculación de vehículos industriales	-13,0	11,4	23,1

(1): Tasa de variación Diciembre/Diciembre.

(2): Pactado en convenios.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra, INE y Ministerio de Trabajo y Economía Social.

Comercio Exterior

Ante la elevada incertidumbre existente a nivel internacional, el retroceso de los intercambios comerciales navarros con el exterior ha sido la tónica dominante en 2024, habiendo descendido tanto las exportaciones como especialmente las importaciones navarras: -1,4% y -8,1%, respectivamente.

Cuadro nº 38 Evolución del Comercio Exterior en Navarra

Concepto	(M euros)			
	2022	2023	2024*	% Δ 24/23
Total exportaciones	10.769,5	10.256,2	10.112,0	-1,4
Total importaciones	7.360,8	7.045,1	6.475,0	-8,1
Saldo total	3.408,7	3.211,1	3.637,0	13,3

(*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

En detalle, las exportaciones navarras han caído hasta los 10.112 millones de euros y las importaciones hasta los 6.475 millones de euros.



De este modo, en 2024 la balanza comercial navarra ha incrementado su saldo positivo hasta los 3.637 millones de euros (3.211,1 millones de euros en 2023), habiendo aumentado la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones (156,2% frente a 145,6% en el ejercicio precedente).

Pasando ya a considerar los grandes bloques comerciales, el marco europeo (UE-27) representa el mayor origen y destino del comercio exterior navarro, concentrando en 2024 el 70,9% de las exportaciones y el 72,2% de las importaciones totales. A este respecto, cabe precisar que Francia y Alemania suponen el 17,5% y el 16,2% de las ventas exteriores, respectivamente, y el 10,7% y el 24,1% de las compras procedentes del exterior, respectivamente.

En lo relativo a las partidas arancelarias, destaca especialmente el material de transporte, aglutinando en 2024 el 37,7% de las exportaciones y el 17% de las importaciones, condicionando así en gran medida dicha partida la dinámica del comercio exterior navarro.

Cuadro nº 39 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores

Concepto	EXPORTACIONES						IMPORTACIONES					(M euros)
	2022	2023	2024*	%	% 24/23	2022	2023	2024*	%	% 24/23		
TOTAL	10.769,5	10.256,2	10.112,0	100,0	-1,4	7.360,8	7.045,1	6.475,0	100,0	-8,1		
POR PAÍSES												
– Francia	2.037,5	2.084,3	1.770,6	17,5	-15,1	776,2	839,4	692,1	10,7	-17,5		
– Alemania	1.654,2	1.541,2	1.642,7	16,2	6,6	1.703,7	1.580,0	1.562,9	24,1	-1,1		
– Italia	971,4	884,4	998,5	9,9	12,9	456,9	464,7	431,6	6,7	-7,1		
– Reino Unido	600,0	492,2	461,5	4,6	-6,2	117,8	96,5	77,8	1,2	-19,4		
– Portugal	605,3	649,1	640,8	6,3	-1,3	314,3	277,9	297,3	4,6	7,0		
– Total UE-27	7.611,5	7.504,7	7.170,7	70,9	-4,5	5.334,3	5.258,5	4.676,6	72,2	-11,1		
– Resto Europa	1.054,4	815,1	860,5	8,5	5,6	357,9	331,8	277,2	4,3	-16,5		
– Estados Unidos	480,5	417,9	367,5	3,6	-12,1	187,6	96,9	132,2	2,0	36,4		
– Otros destinos	1.623,1	1.518,5	1.713,3	16,9	12,8	1.481,0	1.357,9	1.389,0	21,5	2,3		
POR SECTORES												
– Sector primario	995,7	995,6	1.064,5	10,5	6,9	615,1	780,4	611,2	9,4	-21,7		
– Industria agroalimentaria	656,2	735,6	763,0	7,5	3,7	251,2	250,6	207,2	3,2	-17,3		
– Industria química	266,3	211,0	253,0	2,5	19,9	798,2	591,7	349,3	5,4	-41,0		
– Mat. plásticas, caucho	459,9	445,2	436,4	4,3	-2,0	386,3	373,5	360,2	5,6	-3,6		
– Manuf. metales comunes	1.101,3	1.050,1	961,5	9,5	-8,4	934,7	844,2	799,2	12,3	-5,3		
– Máquinas, mat. eléctrico	2.254,0	2.207,8	1.957,8	19,4	-11,3	2.289,0	2.226,8	2.327,6	35,9	4,5		
– Material transporte	4.110,6	3.689,5	3.815,0	37,7	3,4	1.227,9	1.271,7	1.099,2	17,0	-13,6		
– Resto	3.639,4	921,4	860,8	8,5	-6,6	858,4	706,2	721,1	11,1	2,1		

(*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

4.3 PRECIOS Y SALARIOS

La espiral alcista de los precios iniciada a finales de 2021 se intensificó especialmente en 2022 por la invasión de Ucrania, si bien pasó a moderarse en 2023, habiendo continuado dicha contención del ritmo de crecimiento de los precios en 2024.

Así, el barril de petróleo Brent se ha abaratado un 2,4% en el conjunto de 2024, presentando los precios un perfil relativamente creciente en sus crecimientos interanuales en Navarra entre enero y mayo, claramente decreciente entre junio y septiembre, y de ligero repunte entre octubre y diciembre.

De este modo, la tasa de inflación acumulada en 2024 (diciembre sobre diciembre) ha descendido al 2,7% en la Comunidad Foral (2,9% a cierre del ejercicio anterior), habiendo caído la tasa media anual correspondiente al conjunto del ejercicio hasta el 2,6% (3,6% en el conjunto de 2023).

Cuadro nº 40 Evolución de los precios en Navarra

NAVARRA	(Tasa de variación interanual)		
	2022	2023	2024
IPC			
General ⁽¹⁾	8,8	3,6	2,6
General ⁽²⁾	6,4	2,9	2,7
– Alim. y beb. no alcohólicas	15,9	7,3	2,0
– Bebidas alcohólicas, tabaco	7,7	3,5	5,2
– Vestido y calzado	3,5	1,7	2,0
– Vivienda	0,1	-6,3	6,7
– Menaje	9,8	1,8	1,7
– Sanidad	1,2	2,2	1,8
– Transportes	4,6	4,1	0,6
– Comunicaciones	-2,0	2,7	-0,2
– Ocio y Cultura	4,3	2,0	3,3
– Enseñanza	2,4	3,2	3,4
– Hoteles y restaurantes	6,2	5,4	2,6
– Otros	4,1	3,2	3,8
Índice de Precios Percibidos por Agricultores			
General	18,3	16,7	-2,5
– Productos agrícolas	22,9	9,4	-7,2
– Productos forestales	21,5	43,2	2,5
– Productos animales	11,5	29,7	1,8

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre Diciembre.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra e INE.

Centrando ya el análisis en la variación interanual de diciembre de 2024, y atendiendo a los distintos grupos de bienes, en el ámbito navarro la vivienda ha anotado el mayor crecimiento en sus precios (6,7%), seguida por las bebidas alcohólicas y tabaco (5,2%) y



por los otros bienes y servicios (3,8%), habiendo recortado por el contrario las comunicaciones un -0,2% sus precios.

Por lo que respecta a los precios percibidos por los agricultores navarros en 2024, el índice general ha pasado a retroceder un -2,5% (incremento del 16,7% en 2023), ante la caída de los precios de los productos agrícolas (-7,2%) y la moderación del crecimiento de los mismos en los productos tanto forestales como animales (del 43,2% en 2023 al 2,5% en 2024 y del 29,7% al 1,8%, respectivamente).

Por último, en lo concerniente a los costes laborales, en 2024 tanto el coste salarial por hora efectiva como el coste salarial por trabajador y mes han aumentado en Navarra. En detalle, el primero de ellos un 3,9% y el segundo de ellos un 3,3%, si bien ambas tasas han sido inferiores a las alcanzadas en 2023.

Cuadro nº 41 Indicadores salariales

Concepto	2022	2023	2024
Costes salariales (tasa var. interanual)			
- Coste salarial por hora efectiva	2,5	5,5	3,9
- Coste salarial por trabajador y mes	3,8	6,3	3,3
Convenios			
- Nº de convenios	204	191	148
- Trabajadores afectados	118.964	118.711	106.428
- Incremento salarial pactado	4,38	4,29	3,57

Fuente: Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE) y Ministerio de Trabajo y Economía Social (Datos convenios Enero 2025).

4.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA

Mercado de Trabajo en Navarra

En 2024 el ritmo de crecimiento económico ha sido heterogéneo en los dos ámbitos geográficos analizados, si bien la ocupación ha aumentado tanto en Navarra como en el conjunto del Estado, al tiempo que la población desempleada ha descendido en ambos ámbitos geográficos.

Centrando la atención en primer lugar en la población activa, en 2024 ésta ha aumentado un 2% en Navarra hasta las 338.400 personas, estando compuesta por 312,5 miles de personas ocupadas (volumen un 4,6% superior al registrado en el ejercicio anterior) y 25,8 miles de personas paradas (nivel que supone un descenso interanual del -21,8%). Asimismo, a nivel estatal la población activa también ha crecido en 2024 (1,3%), al igual que la ocupación (2,2%), mientras que la población desempleada ha disminuido (-5,7%).

En este contexto, la tasa de actividad navarra ha aumentado en 2024 (59,3% frente a 58,8% en 2023), habiendo crecido tanto la tasa de actividad masculina (63,6% frente a

63,5% un año atrás) como aquella femenina (55% frente a 54,2% en el ejercicio precedente). De este modo, en 2024 el diferencial entre ambos sexos se ha reducido (8,6 puntos porcentuales en 2024 frente a 9,3 en 2023). Por el contrario, la tasa de actividad estatal ha retrocedido del 58,9% en 2023 al 58,8% en 2024.

Focalizando el análisis en la población desempleada de la Comunidad Foral, en 2024 ésta ha caído un -21,8% hasta los 25,8 miles de personas paradas, truncando así el repunte registrado en el ejercicio precedente (rebote del 3,4% en 2023), habiendo retrocedido tanto en el caso de los hombres como en el de las mujeres (-23,5% y -20,2%, respectivamente). De forma análoga, a nivel estatal la población desempleada ha disminuido un -5,7% (-3,5% los hombres parados y -7,6% las mujeres desempleadas).

Así las cosas, en 2024 la tasa de paro ha evolucionado a la baja de forma generalizada: del 9,9% al 7,6% en Navarra y del 12,2% al 11,3% en el conjunto del Estado, habiendo descendido tanto para hombres como para mujeres en sendos ámbitos geográficos. Concretamente, la tasa de paro masculina navarra ha retrocedido del 9,2% en 2023 al 7% en 2024 y aquella femenina del 10,8% al 8,4%.

Cuadro nº 42 Población activa, empleo y paro

(medias anuales en miles)

Área		2023			2024		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
Navarra	Potenc. Activos	277,8	286,5	564,3	281,5	289,4	570,9
	Activos	176,4	155,3	331,7	179,0	159,3	338,4
	Ocupados	160,2	138,5	298,8	166,6	145,9	312,5
	Parados	16,2	16,8	33,0	12,4	13,4	25,8
	Tasa de actividad	63,5	54,2	58,8	63,6	55,0	59,3
	Tasa de paro	9,2	10,8	9,9	7,0	8,4	7,6
	Paro registrado*	12,0	18,0	30,0	11,9	18,4	30,4
España	Potenc. Activos	19.914,2	21.068,5	40.982,7	20.209,0	21.356,7	41.565,8
	Activos	12.734,8	11.384,9	24.119,7	12.912,6	11.512,0	24.424,6
	Ocupados	11.376,7	9.805,5	21.182,2	11.601,4	10.052,5	21.653,9
	Parados	1.358,1	1.579,4	2.937,5	1.311,2	1.459,5	2.770,7
	Tasa de actividad	63,9	54,0	58,9	63,9	53,9	58,8
	Tasa de paro	10,7	13,9	12,2	10,2	12,7	11,3
	Paro registrado*	1.090,5	1.617,0	2.707,5	1.029,2	1.531,6	2.560,7

(*): Diciembre.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Febrero 2025) y SEPE.

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

A este respecto, según dicha fuente, el paro registrado en las oficinas del SEPE navarras en diciembre de 2024 se ha situado en 30,4 miles de personas, volumen un 1,3% superior



al alcanzado a cierre de 2023. Contrariamente, en el marco estatal el paro registrado en diciembre de 2024 ha caído un -5,4% hasta los 2.560,7 miles de personas.

Tomando nuevamente en consideración la Encuesta de Población Activa (datos medios anuales), cabe puntualizar que la tasa de paro oscila de forma muy notable en función de la edad, registrando las personas más jóvenes los niveles más elevados. En este sentido, en el plano navarro las personas entre 16 y 19 años han alcanzado una tasa de desempleo del 34,1% en 2024, seguidas por las de 20 a 24 años (20,7%), las de 25 a 54 años (6,8%), y finalmente por las de 55 y más años (5%).

Cuadro nº 43 Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales

Área	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total (%)
Navarra	2022	43,8	19,1	9,4	6,6	9,7
	2023	45,0	21,9	9,3	6,9	9,9
	2024	34,1	20,7	6,8	5,0	7,6
España	2022	45,0	26,3	11,9	11,4	13,0
	2023	43,1	25,6	10,9	11,1	12,2
	2024	40,6	23,4	10,1	10,2	11,3

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Febrero 2025).

En relación al ejercicio previo, la evolución ha sido similar en Navarra y el ámbito estatal, habiendo descendido la tasa de paro en ambos casos de forma generalizada a todos los grupos de edad. En detalle, en el marco navarro la tasa de paro de las personas más jóvenes ha descendido del 45% al 34,1 %, la referida a las personas entre 20 y 24 años del 21,9% al 20,7%, la relativa a aquellas entre 25 y 54 años del 9,3% al 6,8% y la correspondiente a las de mayor edad del 6,9% al 5%.

En cuanto a la evolución sectorial de la población ocupada, en el marco navarro tanto la industria como los servicios han incrementado su empleo asociado en 2024 (11,7% y 3,1%, respectivamente), mientras que la construcción y el sector primario lo han contenido (-4,7% y -2,9%, respectivamente). En términos absolutos, el mayor avance del empleo ha correspondido al sector industrial (8.800 personas ocupadas más que en 2023), acaparando dicho sector el 26,8% del empleo navarro.

A nivel estatal, exceptuando el sector primario que lo ha reducido (-2%), el resto de sectores han incrementado en 2024 su empleo asociado: la construcción un 4,7%, la industria un 2,6%, y los servicios un 2,2%, correspondiendo en este caso el mayor crecimiento en términos absolutos al sector terciario (348.700 personas ocupadas más que en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 44 Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales

Área	Año	Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios (m personas)
Navarra	2022	8,2	76,1	20,7	190,5
	2023	10,3	74,9	17,2	196,4
	2024	10,0	83,7	16,4	202,4
España	2022	798,5	2.779,1	1.355,0	15.614,9
	2023	767,3	2.814,5	1.398,0	16.202,4
	2024	752,1	2.886,8	1.463,8	16.551,1

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Febrero 2025). (CNAE-09).

Focalizando ya el análisis en la contratación registrada en el SEPE, en 2024 ésta ha retrocedido en los dos ámbitos geográficos considerados. Así, los 284.224 contratos notificados en la Comunidad Foral a lo largo de dicho ejercicio suponen un descenso del -1,3%, al tiempo que los 15.420.104 contratos notificados en el ámbito estatal suponen una leve caída del -0,2%.

Atendiendo al tipo de contrato, en 2024 de forma generalizada los contratos indefinidos han retrocedido mientras que aquellos temporales han aumentado (los primeros un -7,7% en Navarra y un -2,1% a nivel estatal, y los segundos un 0,6% y un 1,3%, respectivamente), de tal forma que la contratación temporal ha ganado peso relativo sobre el total frente a la indefinida. A este respecto, conviene recordar que el significativo aumento de la contratación indefinida registrado en 2022 estuvo motivado por la entrada en vigor en dicho ejercicio del Real Decreto-ley 32/2021, de 28 de diciembre, de medidas urgentes para la reforma laboral, la garantía de la estabilidad en el empleo y la transformación del mercado de trabajo, en el que se establecieron nuevas normas para la contratación temporal, limitando el acceso a la misma.

Cuadro nº 45 Contratos registrados en las oficinas del SEPE

Área	Año	Indefinidos			Temporales			Total contratos
		Indefinido inicial	Conversiones	Total	Obra y Servicio	Circunstancias de la producción	Resto	
Navarra	2022	56.455	16.682	73.137	12.869	158.570	89.745	261.184
	2023	58.201	8.241	66.442	0	134.509	87.113	221.622
	2024	53.973	7.343	61.316	0	132.366	90.542	222.908
España	2022	5.694.246	1.332.914	7.027.160	1.305.148	7.746.692	2.231.343	11.283.183
	2023	6.130.189	490.794	6.620.983	0	6.484.917	2.338.305	8.823.222
	2024	6.037.338	444.654	6.481.992	0	6.544.824	2.393.288	8.938.112

Fuente: SEPE.

De forma complementaria, cabe realizar un pequeño comentario sobre la evolución de los autónomos. En este sentido, de acuerdo con la EPA del INE, en términos medios anuales, los trabajadores por cuenta propia han descendido en 5.700 personas en el marco estatal entre 2023 y 2024, mientras que han aumentado en 2.200 personas en el plano navarro.



Por lo que se refiere a la negociación colectiva, en 2024 se ha negociado un menor número de convenios afectando a un menor volumen de trabajadores en sendos ámbitos geográficos. Concretamente, los descensos interanuales en los convenios negociados en 2024 se han situado en el -22,5% en Navarra y -13,9% a nivel estatal. Por su parte, los trabajadores afectados por los mismos han caído un -10,3% en la Comunidad Foral y -11,2% en el conjunto del Estado. De forma análoga, el incremento salarial pactado también ha descendido en los dos casos: del 4,29% al 3,57% en Navarra y del 3,73% al 3,1% en el ámbito estatal.

Cuadro nº 46 Convenios colectivos y huelgas

Área	Año	Convenios colectivos			Huelgas*			Jornadas no trabajadas
		Nº	Trabaj. Afectados	Aumento salarial pactado	Nº	Trabaj. Participantes	Trabaj. por cada huelga	
Navarra	2022	204	118.964	4,38	58	2.911	50	11.964
	2023	191	118.711	4,29	53	6.129	116	11.673
	2024	148	106.428	3,57	54	10.343	192	15.439
España	2022	5.045	12.849.558	3,21	679	192.751	284	709.099
	2023	4.525	12.384.688	3,73	778	294.760	379	988.129
	2024	3.894	10.994.253	3,10	707	231.739	328	703.178

* Ejercicios 2022 y 2023 no incluyen datos de huelgas generales. Datos correspondientes a 2024 son avance enero-diciembre.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social. Datos convenios Enero 2025. Datos huelgas Marzo 2025.

En lo relativo a la conflictividad laboral, en 2024 tanto las huelgas, como las personas participantes en las mismas, así como las jornadas no trabajadas por ellas han aumentado en la Comunidad Foral (crecimientos respectivos del 1,9%, 68,8% y 32,3%), mientras que han caído en el conjunto del Estado (-9,1%, -21,4% y -28,8%, respectivamente).

Población

Según la última información definitiva disponible, en 2023 la población navarra ha aumentado un 1,1% y la estatal un 1,2%. Así, se han alcanzado los 671.746 habitantes en la Comunidad Foral y los 48.022.515 habitantes en el plano estatal.

Dado que en 2023 se han contabilizado en Navarra 4.496 nacimientos (cifra que supone un recorte interanual del -5,5%) y 5.847 fallecimientos (volumen un 7,4% inferior al registrado en el ejercicio precedente), el saldo vegetativo negativo resultante ha sido de -1.351 personas, habiendo moderado así el saldo vegetativo negativo correspondiente a 2022 (-1.558 personas).

A nivel estatal, los 320.656 nacimientos notificados en 2023 suponen un recorte del -2,6%, al tiempo que los 436.124 decesos contabilizados representan una caída del -6,1%, obteniéndose así un saldo vegetativo negativo de -115.468 personas (saldo vegetativo negativo de -135.166 personas en el ejercicio previo).

Cuadro nº 47 Movimiento natural de la población

Área	Año	Población	Matrimonios	Nacimientos	Tasa de nat. (%)	Fallecimientos	Tasa de mort. (%)	Crecimiento vegetativo
Navarra	2019	654.214	2.050	5.371	8,2	5.568	8,5	-197
	2020	661.197	1.279	5.036	7,6	6.662	10,1	-1.626
	2021	661.537	1.932	5.113	7,7	5.771	8,7	-658
	2022	664.117	2.321	4.759	7,2	6.317	9,5	-1.558
	2023	671.746	2.162	4.496	6,7	5.847	8,7	-1.351
España	2019	47.026.208	161.389	360.617	7,7	418.703	8,9	-58.086
	2020	47.450.795	87.481	341.315	7,2	493.776	10,4	-152.461
	2021	47.385.107	143.515	337.380	7,1	450.744	9,5	-113.364
	2022	47.475.420	172.871	329.251	6,9	464.417	9,8	-135.166
	2023	48.022.515	165.658	320.656	6,7	436.124	9,1	-115.468

Fuente: *Movimiento Natural de la Población y Padrón (INE)*.

De este modo, la tasa de natalidad navarra ha continuado disminuyendo (6,7‰ en 2023 frente a 7,2‰ en 2022), habiendo descendido asimismo la tasa de mortalidad (8,7‰ en 2023 frente a 9,5‰ en el ejercicio anterior), registrando el conjunto del Estado una tasa de natalidad idéntica (6,7‰) y una tasa de mortalidad comparativamente mayor (9,1‰).

En lo concerniente a los matrimonios, en 2023 éstos han retrocedido hasta los 2.162 en la Comunidad Foral, nivel que supone un descenso interanual del -6,9%, al tiempo que los 165.658 contabilizados en el plano estatal representan una bajada del -4,2%.

Con todo, conviene matizar que los matrimonios no pudieron celebrarse con normalidad en 2020 y parte de 2021 por las limitaciones impuestas por la pandemia, por lo que una parte de los celebrados en 2022 eran pendientes de los dos ejercicios anteriores.

Finalmente, apuntar que en 2023 Navarra ha presentado un saldo migratorio (interautonómico) negativo de -5 personas, derivado de las menores inmigraciones frente a las emigraciones, correspondiendo un saldo migratorio positivo de 116 personas al estrato de menor edad, uno negativo de -228 personas al grupo comprendido entre los 15 y 64 años y uno positivo de 107 personas al estrato de mayor edad.



Cuadro nº 48 Saldos migratorios en Navarra por edades (interautonómicos)

Año	Estratos de edad*			Total
	-15 años	15-64 años	+ 64 años	
2016	--	--	--	1.174
2017	--	--	--	625
2018	--	--	--	691
2019	--	--	--	384
2020	--	--	--	682
2021	216	171	53	440
2022	281	-214	-7	60
2023	116	-228	107	-5

* A partir de 2021, la "Estadística de Migraciones y Cambios de Residencia" sustituye a la "Estadística de migraciones", no siendo homogéneos los grupos de edad.

Fuente: Saldos Migratorios (INE).

4.5 SECTOR FINANCIERO

Panorama general

2024 ha sido un año que, finalmente, ha mejorado las previsiones iniciales, con un resultado en el crecimiento económico relevante y, sobre todo, en el que se han ido ratificando los valores máximos de empleo. De esta forma, la continuidad del proceso deflacionario ha ido apoyando la rebaja del precio del dinero, de manera que, entrado¹ 2025 (abril), los tipos de interés aplicables a la facilidad de depósito, las operaciones principales de financiación y a la facilidad marginal de crédito descienden hasta el 2,25%, 2,40% y 2,65%, respectivamente, con efectos a partir del 23 de abril de 2025.

De hecho, es importante tener en cuenta el argumentario señalado desde el BCE, apuntando que "*el proceso de desinflación continúa avanzando*" y reconociendo que se estabilizará alrededor del 2% a medio plazo. Pero, por otra parte, señala que "... *las perspectivas de crecimiento se han deteriorado debido al aumento de las tensiones comerciales... y... frente al contexto actual de excepcional incertidumbre, se aplicará un enfoque dependiente de los datos, en el que las decisiones se adoptan en cada reunión, para determinar la orientación apropiada de la política monetaria*". Así, superando el objetivo de control de la inflación, este recorte de tipos se ha interpretado como un "recorte de seguridad", como salvaguarda del deterioro en el crecimiento económico que va a generar la estrategia comercial arancelaria de la Administración Trump².

¹ 17 de abril de 2025. BCE

² La Reserva Federal mantiene los tipos de interés en el 4,25%, de acuerdo con las (peores) perspectivas inflacionistas y de (potencial) deterioro del empleo en la economía estadounidense (7 de mayo de 2025).

Gráfico nº 8 Tipo de cambio: Euro versus Dólar*



(*): Media mensual de datos diarios.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El efecto combinado de las trayectorias de crecimiento económico, la convergencia en las estrategias de recorte de los tipos de interés y el proceso deflacionario se ha traducido en un tipo de cambio que se ha mantenido muy cercano a la paridad en los tres últimos años (1,05 en 2022 y 1,08, en 2023 y 2024). No obstante, el arranque de 2025 apunta un cierto cambio, con un proceso de apreciación del euro, en un tipo de cambio que al cierre de abril ya es el 1,12, cifra no alcanzada el inicio de 2022.

El cuadro adjunto recoge el resultado de la evolución de los principales índices bursátiles, que han cerrado 2024 con una importante revalorización, destacando la trayectoria del Ibex-35 (+14,8%), Dax-Xetra (+18,9%), Nikkei (+19,2%) y Nasdaq Composite (+28,6%), que superan el 15%, con un único balance negativo para el CAC-40 (-2,2%).

Esta trayectoria de mejora ha estado sujeta a una fuerte volatilidad entre los días 4 y 10 de abril de 2025, principalmente, con notorias caídas, seguidas de una cierta recuperación. De hecho, al cierre de abril y con respecto del cierre de diciembre de 2024, se observa que las bolsas europeas se mantienen en la senda de mejora, siendo fundamentalmente los índices estadounidenses los que están en negativo, con retrocesos en el Dow Jones (-4,4%) y Nasdaq Composite (-11,4%), resultados a los que se suma el índice nipón (-9,6%).



Cuadro nº 49 Evolución de los principales índices bursátiles

Año	Ibex-35 (Madrid)	CAC-40 (París)	Dax-Xetra (Francfort)	FTSE 100 (Londres)	Dow Jones (New York)	Nikkei (Tokio)	Eurostoxx 50	Nasdaq Composite	(puntos)
2022	8.229,1	6.473,8	13.923,6	7.451,7	33.147,3	26.094,5	3.793,6	10.466,5	
2023	10.102,1	7.543,2	16.751,6	7.733,2	37.689,5	33.464,2	4.521,7	15.011,4	
2024	11.595,0	7.380,7	19.909,4	8.173,0	42.544,2	39.894,5	4.896,0	19.310,8	
<i>Variación interanual (%)</i>									
2022	-5,6	-9,5	-12,3	0,9	-8,8	-9,4	-11,7	-33,1	
2023	22,8	16,5	20,3	3,8	13,7	28,2	19,2	43,4	
2024	14,8	-2,2	18,9	5,7	12,9	19,2	8,3	28,6	
abril 2025	14,6	4,1	13,0	3,9	-4,4	-9,6	5,4	-11,4	

Nota: A último día de cada año.

Fuente: Ministerio de Economía, Comercio y Empresa. Dirección General de Análisis Macroeconómico

La red de entidades de crédito en el Estado (221 entidades) sigue a la baja (-2 entidades), escenario que volverá a cambiar en 2025, de prosperar las operaciones que están en marcha (BBVA-Sabadell). En 2024, son 221 entidades en activo, una menos en cada uno de los subgrupos considerados, entidades de depósito y EFC/ECAOL, respectivamente.

Cuadro nº 50 Entidades de crédito y EFC

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024	(número de entidades)
Número de entidades. Total	226	228	227	223	221	
Entidades de depósito	191	194	190	185	184	
Ent. depósito españolas	113	110	110	109	108	
EFC/ECAOL	34	33	34	35	34	

Nota: la diferencia hasta el total se corresponde con las entidades de Crédito Oficial y ESIS Sistémicas.

Fuente: Banco de España.

La red de oficinas también retrocede, en un contexto en el que las entidades financieras, de forma generalizada, apuestan por la relación digital. Así, el Estado vuelve a perder red en 2024 (-1,3%) mientras que en Navarra se mantiene (-0,2%). A esta pérdida se suma el descenso del número de cajeros¹, que no es compensado por el aumento de la red de terminales de punto de venta (TPV).

¹ Con 37.473 cajeros (-1,9%, en tasa interanual), 4,7 millones de terminales de punto de venta (+14,0%, en tasa interanual) y 103 millones de tarjetas de pago (+4,5%, en tasa interanual) en España. Estadística de medios de pago, primer semestre de 2024. Banco de España (febrero de 2025).

Cuadro nº 51 Entidades de depósito. Número de oficinas

Año	Navarra	(número de oficinas)	
		España	España
2022	406	17.648	
2023	403	17.603	
2024	402	17.379	
2024/2023; %	-0,2	-1,3	
2024/2008, %	-43,9	-61,9	

Fuente: Banco de España.

Con todo, y a pesar de la merma de la red presencial, las personas usuarias de servicios bancarios siguen utilizando, sobre todo, estos recursos¹: el 84% ha utilizado un cajero automático, el 64%, ha acudido a una sucursal y el 58% ha empleado el canal online, resultado que irá creciendo, en la medida en que se supere la brecha digital.

Finalmente, y a pesar de la reducción de la red de oficinas, lo cierto es que aumenta el empleo ligado a las actividades financieras, de forma que 2024 suma efectivos en Navarra (+2,0%) y el Estado (+2,6%). Con todo, tentativamente, la red se está ajustando en su distribución, reforzando el tamaño medio² de las entidades financieras.

Cuadro nº 52 Afiliación⁽¹⁾ en las actividades financieras

Año	Actividades financieras y de seguros		(número de personas afiliadas)	
	Navarra	España	Navarra	España
2022	3.172	312.214	2.171	190.528
2023	3.282	320.826	2.242	194.768
2024	3.365	327.836	2.287	199.736
2024/2023; %	2,5	2,2	2,0	2,6
2024/2008, %	-25,1	-15,4	-31,2	-29,4

(1): A 31 de diciembre de cada año. Régimen General

(2): Excepto seguros y fondos de pensiones

Fuente: Seguridad Social.

La evolución del crédito en Navarra

Marco general

El balance de las entidades de crédito en el Estado muestra un volumen de activos que se cifra en 3.062.986 millones de euros, con una mejora interanual (+3,2%) que lo sitúa en el nivel más alto de la última década. De esta forma, supera el umbral de los 3 billones de

¹ "La accesibilidad presencial a los servicios bancarios en España: informe de seguimiento 2024". Banco de España, febrero de 2025.

² A lo que se suma otro factor diferencial de lo que ha sido la oferta de oficina bancaria y es un rango de apertura horaria más amplio (normalmente, entre lunes y jueves, y según entidad y oficina).



euros, cifra que no se alcanzaba desde 2013 (3.025.756 M€) si bien, sigue siendo inferior al nivel máximo registrado en 2012 (3.422.611 M€).

Todas las componentes han contribuido al aumento del activo, destacando la positiva evolución del saldo crediticio (+2,2%), que se consolida como la principal partida (68,7% del total) y supera los 2 billones de euros. También mejoran las acciones y participaciones (+2,1%) y los valores distintos a éstas (+11,1%), con un saldo de 251.673 y 413.389 millones de euros (8,2% y 13,5% del total, respectivamente), junto con el aumento registrado en los activos no sectorizados (+1,7%), que se cifran en 294.853 millones de euros (9,6% del total).

Cuadro nº 53 Composición del activo de las entidades de crédito

Concepto	2020	2021	2022	2023	(M euros) 2024
Total	2.822.182	2.937.622	2.929.279	2.967.128	3.062.986
Créditos	1.926.930	2.101.592	2.012.799	2.058.594	2.103.071
Valores distintos a acc. y part.	345.785	315.637	365.811	372.205	413.389
Acciones y participaciones	250.781	242.290	235.027	246.379	251.673
Activos no sectorizados	298.686	278.104	315.642	289.950	294.853

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

Algo más de la mitad (56,4%) del saldo crediticio corresponde a otros sectores residentes¹ (sector privado; empresas y familias) -con una leve mejora interanual (+0,3%)- y una cuarta parte corresponde a otros sectores no residentes (25,9%), destacando su importante repunte interanual (+18,2%). Ambos epígrafes compensan el recorte registrado en el saldo crediticio del propio sistema (-12,2%) y de las Administraciones Públicas (-2,6%), con una contribución claramente inferior (14,1% y 3,7%, respectivamente). En síntesis, el saldo vivo crediticio crece en 2024 y, por cuarto año consecutivo, supera los 2 billones de euros, mejorando los registros del último bienio impulsado por el dinamismo económico y del empleo y la mejora en la accesibilidad a la financiación (rebaja de los tipos de interés).

Cuadro nº 54 Entidades de crédito. Crédito según agentes

Concepto	2020	2021	2022	2023	(M euros) 2024
Total	1.926.930	2.101.592	2.012.799	2.058.594	2.103.071
Sistema crediticio	328.166	452.347	319.260	337.538	296.255
Administraciones Públicas	77.198	81.491	81.978	78.998	76.930
Otros sectores residentes	1.224.440	1.223.700	1.219.477	1.181.269	1.185.262
Otros no residentes	297.126	344.053	392.083	460.788	544.624

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

¹ Incluye las instituciones financieras no monetarias, empresas de seguros y fondos de pensiones, sociedades no financieras y hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.

Destino del crédito en el Estado

A 31 de diciembre de 2024, el saldo vivo crediticio de otros sectores residentes (sector privado; empresas y familias) apenas muestra una ligera mejora interanual (+0,3%), que se interpreta como un punto de inflexión que rompe con el perfil de descenso registrado en el trienio previo (-0,1%, -0,3% y -3,1%, en 2021, 2022 y 2023). En este sentido, el resultado del año confirma el impacto de la rebaja de los tipos de interés de referencia (BCE), como factor que habría contribuido¹ a dicha mejora, favoreciendo la suscripción de nuevas operaciones en unas condiciones más favorables. De hecho, los tipos de interés alcanzaron su nivel máximo en septiembre de 2023 (4,50%), iniciando su descenso a lo largo de 2024 (3,15% en diciembre), perfil que ha continuado en 2025 (2,40%, en abril).

Cuadro nº 55 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes

Concepto	2020	2021	2022	2023	(M euros) 2024
Total	1.224.440	1.223.700	1.219.477	1.181.269	1.185.262
Crédito comercial	42.162	47.169	55.056	51.733	50.246
Otros deudores a plazo	1.077.559	1.070.780	1.066.951	1.032.228	1.037.221
Otros préstamos	104.719	105.750	97.470	97.308	97.795

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

La evolución del saldo vivo crediticio adscrito a las entidades de depósito en 2024 (+0,4%) confirma el dinamismo² de casi todos los segmentos, con avances interanuales en el crédito destinado a las actividades productivas y a la adquisición y rehabilitación de viviendas (+0,5%, en ambos casos) junto con el impulso del crédito al consumo (+7,1%) que, conjuntamente, han compensado el recorte de otros créditos (-5,9%).

Cuadro nº 56 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes

Concepto	2020	2021	2022	2023	(M euros) 2024
Total	1.174.945	1.173.435	1.166.763	1.126.785	1.130.821
Actividades productivas	554.073	550.342	542.154	514.953	517.471
Adq. y rehabilitación viviendas	493.951	500.045	499.417	484.126	486.364
Bienes de consumo duradero	49.727	49.688	49.545	52.564	56.316
Otros créditos	77.194	73.360	75.647	75.142	70.671

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

El grueso del saldo vivo crediticio se reparte entre las actividades productivas (45,8%) y la adquisición y rehabilitación de viviendas (43,0%), que se completa con el crédito destinado

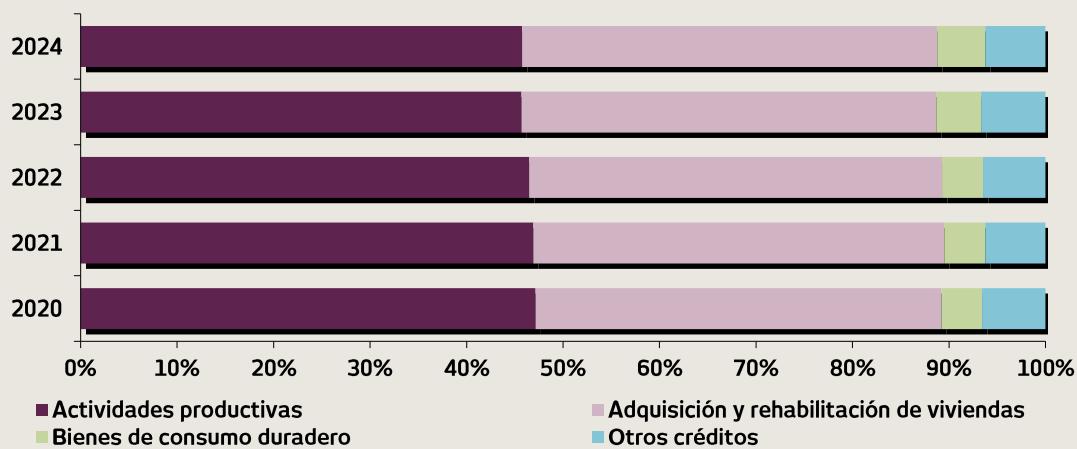
¹ Junto con otras razones como el dinamismo del empleo (en máximos históricos), que favorece el gasto y la inversión de los hogares.

² En un escenario en el que los criterios de concesión de préstamos se mantuvieron estables y la demanda aumentó de forma generalizada (Encuesta de Préstamos Bancarios, 4º trimestre 2024, Banco de España) <https://www.bde.es/f/webbe/GAP/Secciones/SalaPrensa/NotasInformativas/25/presbe2025-07.pdf>



a bienes de consumo duradero (5,0%) u otros fines (6,2%). En este quinquenio es una estructura bastante estable, en la que únicamente cabe señalar que va ganando algo de peso relativo el crédito asignado a los hogares y, sobre todo, la adquisición y rehabilitación de viviendas (+1,0pp) frente a las actividades productivas (-1,4pp).

Gráfico nº 9 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes



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

Evolución del crédito en Navarra

Al cierre de 2024, Navarra aumenta su saldo crediticio (+1,2%), reforzando la evolución registrada por el Estado (+0,2%), por lo que consolida su peso (1,3%) en el conjunto de la actividad crediticia del Estado.

El saldo vivo crediticio integra los segmentos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes (OSR), siendo este último el que aporta el grueso de la operativa (en torno al 90% del total) en los dos ámbitos geográficos considerados. Al cierre de 2024, el saldo vivo crediticio asignado a otros sectores residentes en Navarra aumenta (+1,5%), con un dinamismo que supera el registrado en el Estado (+0,4%). Por el contrario, en el caso de las Administraciones Públicas, prevalece el ajuste de dicho saldo, con un retroceso interanual en Navarra (-3,5%) que supera al registrado por el Estado (-1,8%).

Con todo, Navarra muestra una aportación similar en el segmento público (1,1%), privado (1,3%) y el total del crédito (1,3%) sobre el conjunto de la actividad crediticia del Estado.

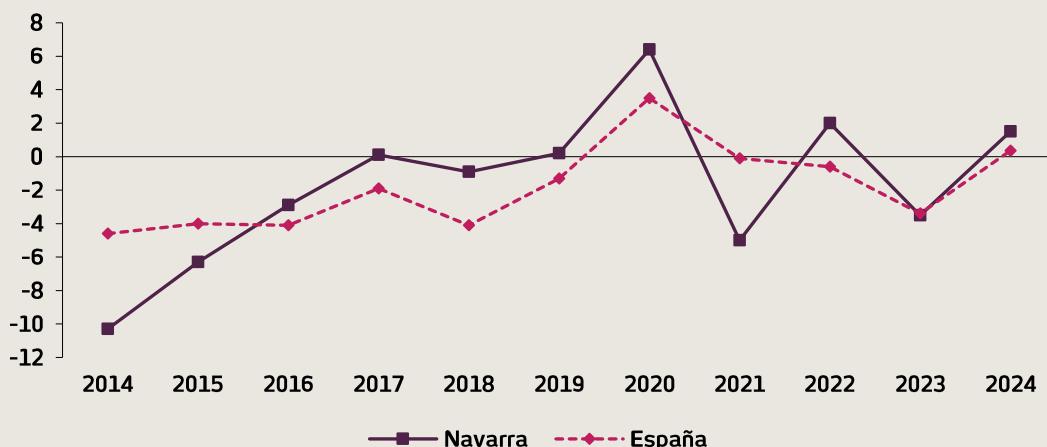
Cuadro nº 57 Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	(M euros) TOTAL
Navarra	2022	901	15.552	16.453
	2023	820	15.009	15.829
	2024	791	15.235	16.026
España	2022	79.811	1.166.763	1.246.574
	2023	75.167	1.126.785	1.201.952
	2024	73.820	1.130.821	1.204.641

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

Gráfico nº 10 Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes

(tasa de variación interanual)



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

Otros indicadores: constitución de hipotecas y matriculación de vehículos

En 2024 repunta la constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas (+21,2% y +11,2%, en Navarra y el Estado), recuperándose del retroceso registrado en 2023 -condicionado por un escenario de elevados tipos de interés-, pero sin llegar al nivel alcanzado en 2022 en el Estado (-8,7%), que sí se supera en Navarra (+5,7%). No obstante, señalar que el volumen de hipotecas nuevas suscritas en 2024 (5.519 y 423.761, en Navarra y el Estado) sigue siendo claramente inferior a la máxima cifra alcanzada en 2006 (13.292 y 1.342.171).



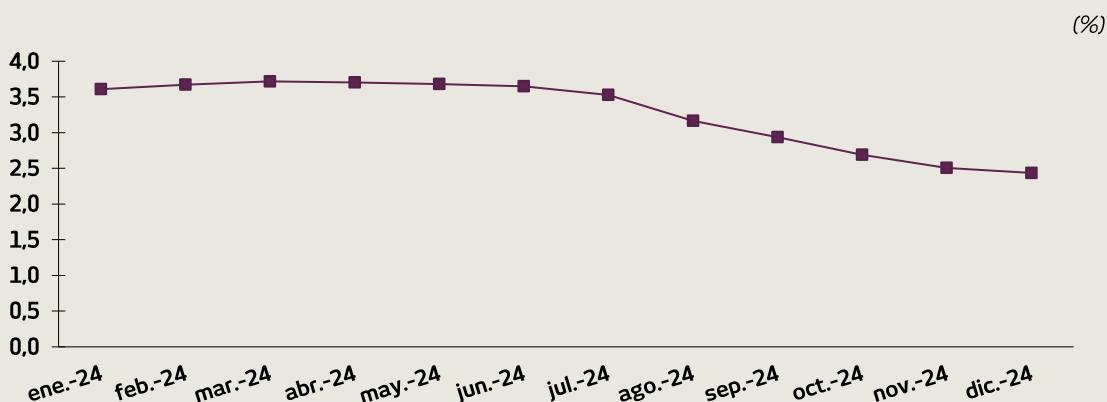
Cuadro nº 58 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024
España					
Nº de hipotecas	337.752	418.058	464.107	380.966	423.761
Cuantía total (Millones de €)	45.508	57.493	67.256	54.031	61.731
Cuantía media (€)	134.738	137.523	144.914	141.827	145.673
Navarra					
Nº de hipotecas	4.201	5.190	5.219	4.555	5.519
Cuantía total (Millones de €)	488	640	681	609	708
Cuantía media (€)	116.280	123.380	130.508	133.714	128.299

2024: datos provisionales.

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

El repunte en la constitución de hipotecas nuevas se asocia con la rebaja de los tipos de interés¹, con un mayor número de hipotecas suscritas en el último trimestre del año -tipos más reducidos-. Esta cierta fluctuación en los tipos de interés habría llevado al aumento de la cuota de hipotecas variables en el Estado² (39,8% y 41,2%, en 2023 y 2024) superando el nivel de 2022 (29,0%), que marcó la apuesta por las hipotecas de tipo de interés fijo (71,0%), con un menor peso en 2023 y 2024 (60,2% y 58,8%).

Gráfico nº 11 Evolución del Euríbor^(*) (a doce meses)

(*): Se refiere al dato de cierre de cada mes.

Fuente: Banco Central Europeo. Elaboración propia.

Esta mejora de la actividad hipotecaria se traslada a la cuantía total dispuesta en 2024 (+16,3% y +14,2%, en Navarra y el Estado), con una cuantía media más elevada en el Estado (145.673 €) frente a Navarra (128.299 €) y que se va acercando a los valores suscritos en 2008 (148.865 € y 149.172 €, respectivamente) tras un descenso continuado hasta los valores mínimos registrados³ entre 2013 y 2016.

¹ Euríbor a doce meses inferior, en el 3,679% y 2,436%, en diciembre de 2023 y 2024.

² Información no disponible para Navarra, pero ilustrativa para dicho ámbito.

³ Los valores mínimos correspondieron a 2013 en el Estado (100.011 €) y 2016 en Navarra (101.449 €), con un cuatrienio (2013-2016) que concentra los valores mínimos registrados en treinta años (de 2005 a 2024).

Cuadro nº 59 Hipotecas sobre viviendas que han registrado cambios notariales

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024	(Nº de hipotecas)
España	65.692	207.381	113.050	102.364	121.631	
Navarra	215	1.024	557	457	1.227	

2024: datos provisionales.

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

Las hipotecas que han registrado cambios notariales¹ aumentan en Navarra y el Estado, con unas de las mayores cifras de la última década. Destaca el importante repunte de Navarra (+168,5%), con más de 1.200 hipotecas modificadas, y el Estado (+18,8%), pese a aumentar, no llega a las más de 200.000 hipotecas modificadas en 2021 -condicionado por la subida de los tipos de interés para controlar la espiral inflacionista y que justificó dichas modificaciones en las hipotecas vigentes sobre viviendas-.

Visto en perspectiva, es evidente que el cambio en el coste financiero ha tenido un impacto en el volumen de hipotecas que han registrado cambios notariales (1.227 y 121.631, en Navarra y el Estado), en cifras que son claramente superiores a 2019 (184 y 39.543, respectivamente), como referencia de un año normalizado, sin el impacto del repunte de los tipos de interés.

Cuadro nº 60 Viviendas particulares con ejecución hipotecaria iniciada

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024	(Nº de viviendas)
España	9.692	15.138	14.343	11.369	10.713	
Navarra	56	85	75	55	55	

2024: datos provisionales.

Fuente: Estadística de Ejecuciones Hipotecarias. INE. Elaboración propia.

Las ejecuciones hipotecarias² registran en 2024 un perfil interanual diferente, ya que se mantienen en Navarra (0,0%) y descienden en el Estado (-5,8%). No obstante, con respecto de 2019, los dos ámbitos comparten el aumento de las ejecuciones hipotecarias (+66,7% y +45,1%, para Navarra y el Estado), evidenciando (todavía) el impacto de la situación vivida desde 2019, pero sin llegar a los niveles alcanzados en 2014³ (-82,3% y -76,2%, para Navarra y el Estado con respecto de las ejecuciones iniciadas en ese año).

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

² Procedimiento ejecutivo a través del cual se ordena la venta de un bien inmueble gravado con una hipoteca por incumplimiento del deudor de las obligaciones garantizadas con la misma.

³ Primer año disponible, INE no publica información anterior. Los datos disponibles para 2014 muestran unos registros de 311 y 44.939 ejecuciones hipotecarias iniciadas en Navarra y el Estado.

**Cuadro nº 61 Evolución de la matriculación de vehículos. Turismos**

(Nº de unidades)

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024
España	851.210	859.477	813.376	949.362	1.016.885
Navarra	8.381	7.228	6.329	7.173	7.321

Fuente: Anfac. Elaboración propia.

La información presentada sobre el ámbito de la vivienda (hipotecas) se completa con la relativa a la compra de vehículos nuevos (matriculación). En 2024, se han matriculado 7.321 y 1.016.885 vehículos nuevos en Navarra y el Estado, con una mejora interanual (+2,1% y +7,1%) que se suma al resultado de 2023 (+13,3% y +16,7%). No obstante, siguen siendo menos que en 2019 (-36,1% y -19,2%) y se espera que la puesta en marcha de programas de ayudas¹ para la compra de vehículos impulse la compra y renovación² del parque móvil.

El mercado de ocasión³ también mejoró en 2024, con un repunte de las unidades vendidas (+5,7% y +8,6%, en Navarra y el Estado) que superan ampliamente al mercado de vehículos nuevos (31.149 y 2.114.396 unidades en Navarra y el Estado).

Evolución de la morosidad⁴

Los créditos de dudoso cobro volvieron a descender (-5,6%, interanual), recortando su saldo hasta 36.600 millones de euros y consolidando un perfil bajista desde el valor máximo registrado en 2013 (191.748 millones de euros), con un recorte acumulado del 80,9%. Esta reducción del crédito dudoso se produce a pesar del ligero aumento del saldo crediticio total (+0,4%), por lo que la tasa de dudosos⁵ desciende y se sitúa en el 3,24%, la ratio más baja de los últimos años y muy alejada de la alcanzada en 2013 (13,77%).

Cuadro nº 62 Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes

(M euros)

Año	Créditos dudosos	Total crédito	Tasa de dudosos (%)
2020	52.224	1.174.945	4,44
2021	49.378	1.173.435	4,21
2022	40.276	1.166.763	3,45
2023	38.768	1.126.785	3,44
2024	36.600	1.130.821	3,24

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

¹ Plan MOVES III impulsado por el Gobierno de España para la adquisición de vehículos electrificados.² Con una antigüedad media que supera los 14 años en Navarra y el Estado.³ Fuente: Ganvam (<https://ganvam.es/el-mercado-de-ocasion-cumple-las-previsiones-y-cierra-2024-superando-los-dos-millones-de-unidades/>).⁴ No se dispone de información desagregada por CC.AA.⁵ El porcentaje de créditos impagados o de dudoso cobro en relación con la financiación total concedida.

Todos los segmentos reducen su saldo de créditos dudosos, destacando las actividades productivas (-4,9%), que aportan algo más de la mitad de dicho saldo (20.116 millones de euros), los hogares (-6,3%), con un peso relevante en este epígrafe (16.291 millones de euros), y que se completa con los restantes agentes¹ (193 millones de euros), con un perfil compartido de descenso (-18,5%). El detalle de cada segmento confirma el peso del sector de servicios entre las productivas (13.011 millones de euros; -7,8%) y la adquisición y rehabilitación de viviendas (10.783 millones de euros; -6,0%) en el caso de los hogares.

Aunque el descenso es compartido, las diferencias en el nivel morosidad se mantienen. Las actividades productivas (3,9%) superan la tasa de morosidad global, especialmente la construcción² (8,1%), que duplica dicho resultado, y entre los servicios, la hostelería (5,8%) y comercio y reparaciones (5,9%). Por otra parte, los hogares mantienen una tasa de dudosos que es inferior a la media (2,7%), sobre todo, en relación con la adquisición y rehabilitación de viviendas (2,2%) frente a otras finalidades -sobre todo el consumo-, en un valor algo mayor (4,6%). Esta trayectoria se sustenta en la robustez y solvencia de los agentes, con una tasa que sigue a la baja en el inicio de 2025 (3,21%, febrero).

Cuadro nº 63 Entidades de depósito. Crédito dudoso y tasa de morosidad, según finalidades. Otros sectores residentes

Concepto	Crédito dudoso (M euros)			Ratio dudosos (%)		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Total dudosos	40.276	38.768	36.600	3,5	3,4	3,2
Actividades productivas	23.075	21.145	20.116	4,3	4,1	3,9
Agricultura y pesca	1.097	1.115	1.104	4,9	5,4	5,5
Industria	4.126	3.973	4.092	3,9	4,0	4,2
Construcción	2.029	1.942	1.908	8,1	8,3	8,1
Servicios	15.822	14.114	13.011	4,1	3,8	3,5
Act. Inmobiliaria	2.768	2.050	1.678	3,7	3,0	2,4
Finanzas (no banca)	195	283	261	0,3	0,4	0,4
Comercio y reparaciones	4.660	4.577	4.561	5,6	5,8	5,9
Transporte y almacenamiento	1.365	1.351	1.088	4,0	4,2	3,5
Hostelería	2.411	1.852	1.584	8,0	6,5	5,8
Otros servicios	4.422	4.002	3.840	4,2	4,0	3,5
Otras finalidades/ hogares	16.938	17.386	16.291	2,8	2,9	2,7
Adq. y rehab. viviendas	10.723	11.467	10.783	2,1	2,4	2,2
Otras	6.215	5.919	5.507	5,5	5,1	4,6
Resto	263	237	193	2,3	1,9	2,5

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

¹ Incluye las Instituciones Sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares (ISFLSH), con un saldo de créditos dudosos de 129 millones de euros (-0,0%), y el grupo sin clasificar, con 64 millones de euros (-41,3%).

² Sector muy afectado por la expansión crediticia previa a la crisis de 2008 y el quebranto posterior de esta actividad (pérdida de valor de los activos, caída de las ventas, liquidaciones empresariales, etc.).



La evolución de los depósitos en Navarra

Depósitos en entidades de crédito del Estado

En 2024 aumenta el saldo de los depósitos en las entidades de crédito (+3,6%) tras un cuatrienio marcado por dos etapas: la primera (2020-2021), de repunte en los depósitos (+11,4% y +5,7%, en 2020 y 2021) condicionado por la parálisis vivida -ahorro forzoso- y la espiral inflacionista -ahorro previsional-; y la segunda (2022-23), de recorte (-2,5% y 0,0%, en 2022 y 2023), acorde con la reactivación económica y una subida de tipos de interés que no se trasladó en la remuneración de los depósitos frente a otras figuras de ahorro.

El año 2024 ha sumado otros factores¹ que contribuyen al dinamismo de los depósitos (+3,6%), que rozan los 2,2 billones de euros, cifra no alcanzada desde 2012. Este impulso se sustenta en el segmento de familias y empresas, con un saldo histórico² de 1,5 billones de euros (+5,2%), además de la mejora registrada por las Administraciones Públicas (+44,7%), con un peso comparativamente marginal (139.717 millones de euros). Estos dos segmentos compensan el recorte registrado en el saldo del sistema crediticio (-11,1%) y de otros sectores no residentes (-6,1%) que conjuntamente aportan una cuarta parte del saldo total (5,8% y 18,9%, respectivamente).

Cuadro nº 64 Entidades de crédito. Depósito según agentes

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024
Total	2.059.571	2.177.660	2.122.526	2.122.928	2.198.682
– Sistema crediticio	369.741	409.433	241.691	143.641	127.656
– Administraciones Públicas	80.754	96.988	96.028	96.545	139.717
– Otros sectores residentes	1.369.548	1.425.055	1.441.212	1.441.390	1.516.688
– Otros no residentes	239.526	246.183	343.595	441.352	414.622

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

El aumento del saldo en depósitos de familias y empresas se corresponde con la mejora generalizada en las figuras consideradas, destacando el repunte de los depósitos a plazo (+23,1%) “con el traspase de fondos desde cuentas a la vista hacia depósitos a plazo que ofrecen una mayor remuneración” (Banco de España). Así, este epígrafe aumenta su peso en el conjunto (16,1%; +2,3pp), si bien la mayor parte corresponde a los depósitos a la vista (80,4%), que también mejoraron (+2,1%), y se completa con el grupo de otros³ (+9,1%).

¹ Algunos positivos, como la mejora del empleo (en máximos históricos) y la moderación de la inflación, favoreciendo la renta bruta disponible de los hogares, y otros factores negativos, como la inestabilidad geopolítica y la ralentización del crecimiento económico, contribuyendo al ahorro cautelar, entre otros.

² Nunca antes se había superado el umbral de los 1,5 billones de euros.

³ Incluye la cesión temporal de activos (20.363 M€; +35,3%, en tasa interanual), los pasivos financieros híbridos (17.152 M€; -6,0%), los pasivos por transferencia de activos (15.446 M€; +2,4%) y los depósitos subordinados (232 M€; +5,0%).

Cuadro nº 65 Entidades de crédito. Depósito según tipos. Otros sectores residentes

Concepto	2020	2021	2022	2023	(M euros) 2024
Total	1.369.548	1.425.055	1.441.212	1.441.390	1.516.688
- A la vista o de ahorro	1.164.411	1.264.798	1.293.722	1.194.511	1.219.518
- A plazo	160.440	117.220	109.395	198.269	243.976
- Otros	44.697	43.037	38.095	48.609	53.194

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

Evolución de los depósitos en Navarra

Al cierre de 2024, aumenta el saldo en depósitos adscritos a las entidades de depósito¹ que operan en el Estado (+7,8%), lo que refuerza su posición, ya que duplica el registrado por el conjunto de las entidades crediticias² (+3,6%), con un saldo vivo de 1,6 billones de euros, siendo el mayor registro de la serie. Esta mejora es compartida por Navarra (+3,8%), con un saldo en depósitos que alcanza su máximo histórico (22.948 M€) y con una aportación del 1,4% sobre el conjunto de la actividad en el Estado.

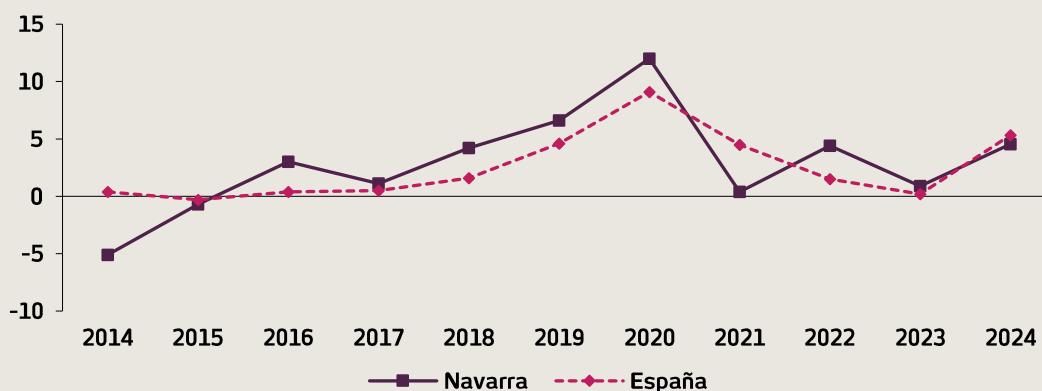
Cuadro nº 66 Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	(M euros) Total
Navarra	2022	711	20.543	21.253
	2023	1.367	20.733	22.099
	2024	1.271	21.677	22.948
España	2022	95.644	1.410.799	1.506.442
	2023	96.123	1.413.514	1.509.637
	2024	139.040	1.488.666	1.627.706

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

Gráfico nº 12 Entidades de depósito. Depósitos de otros sectores residentes

(tasa de variación interanual)



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

¹ Subgrupo de las entidades de crédito formado por bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito.

² Recogido en el apartado anterior.



El grueso de los depósitos se adscribe a otros sectores residentes (familias y empresas), contribuyendo con al menos el 85% del saldo total en los dos ámbitos considerados. Además, el gráfico adjunto muestra que en 2024 dicho saldo ha aumentado. La diferencia está en los depósitos del sector público, que retrocedieron en Navarra (-7,0%) si bien, en general, prevalece el perfil al alza (+44,6%, para el Estado).

Otros indicadores de ahorro

El cuadro adjunto recoge la evolución de otros indicadores relacionados con el ahorro de los hogares¹ en el Estado². En primer lugar, en 2024, la renta bruta disponible³ mejora sustancialmente (+8,7%), superando el umbral de un billón de euros, alineado con el impulso del empleo (en máximos históricos) y la moderación de la inflación, factores que han mejorado la capacidad de ahorro (y de consumo) de los hogares. Así, el aumento del ahorro bruto⁴ (+23,0%) impulsa la tasa de ahorro⁵ de los hogares hasta el 13,6%, cifra solo superada por el bienio 2020-2021 (17,5% y 14,2%), por razones de ahorro “forzoso”.

Cuadro nº 67 Renta bruta disponible y ahorro de los hogares

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024
Renta bruta disponible	772.992	811.179	853.864	945.071	1.027.715
Ahorro bruto	135.541	115.395	77.192	113.739	139.917
Tasa de ahorro (%)	17,5	14,2	9,0	12,0	13,6

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

Evolución de los tipos de interés, de coste y remuneración

La moderación de la inflación hasta un nivel cercano al 2% junto con la ralentización de la actividad económica en el panorama europeo (de Alemania, sobre todo) ha justificado la rebaja de los tipos de interés de referencia por parte del Banco Central Europeo. El impacto de dicha estrategia se observa en la evolución del Euribor a doce meses, que descendió en 2024 (3,274%) tras el repunte registrado en 2023 (3,865%). Además, cabe señalar que el dato de cierre de 2024 (2,436%, diciembre) reduce aún más⁶ el valor de este índice de referencia, evidenciando la secuencia de las rebajas aplicadas por parte del BCE.

¹ Incluye la información relativa a Hogares e Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.

² Información no disponible para Navarra, pero se considera ilustrativa.

³ Es la suma de los ingresos procedentes del trabajo, más las rentas del capital, prestaciones sociales y transferencias, menos los impuestos directos pagados por las familias y las cuotas pagadas a la Seguridad Social. Se obtiene como la Renta Bruta más el saldo de las transferencias corrientes.

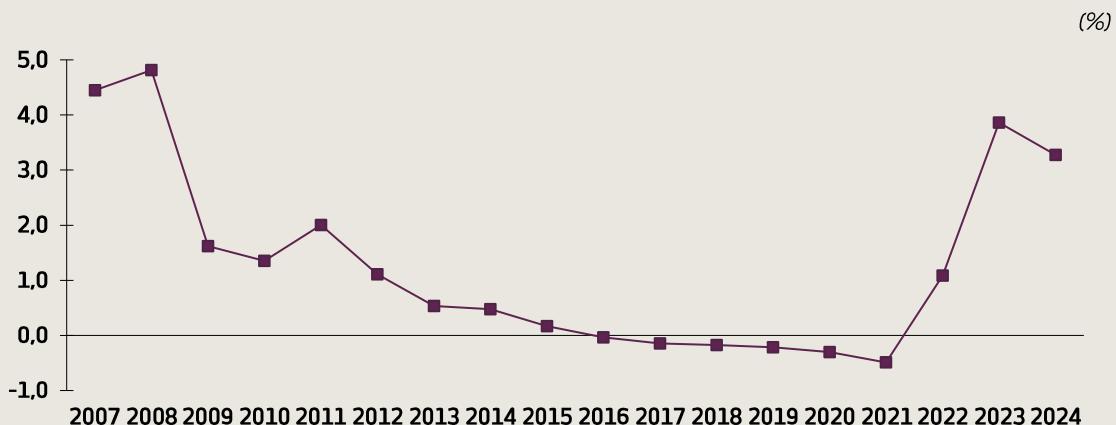
⁴ Es la parte de la renta disponible bruta que no se utiliza para el gasto en consumo final.

⁵ Cociente entre el ahorro bruto de los hogares y su renta bruta disponible.

⁶ Y ha seguido descendiendo en 2025 (2,143%, en mayo de 2025, último dato disponible).

El cuadro adjunto muestra un descenso generalizado en los tipos aplicados a las operaciones de préstamos y depósitos, siendo las únicas mejoras (marginales) las aplicadas a los depósitos a largo plazo de las sociedades no financieras (de 0,36% a 0,79%) y a los depósitos a la vista de los hogares (de 0,15% a 0,17%).

Gráfico nº 13 Evolución del Euríbor^(*) (a doce meses)



(*): Promedio de los datos mensuales

Fuente: Banco Central Europeo. Elaboración propia.

Cuadro nº 68 Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR)⁽¹⁾ aplicados en nuevas operaciones a hogares⁽²⁾ y sociedades no financieras

	2020	2021	2022	2023	2024
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES⁽²⁾					
– Vivienda ⁽³⁾	1,51	1,38	2,96	3,78	2,90
– Consumo ⁽³⁾⁽⁴⁾	6,32	6,10	7,13	7,69	6,97
– Otros fines ⁽³⁾	2,77	2,44	4,78	5,66	4,73
PRÉSTAMOS Y CRÉD. A SOCIEDADES NO FINAN.					
– Descubiertos	1,44	1,55	2,68	4,79	4,22
– Créditos hasta 250.000 € ⁽³⁾	1,87	1,69	3,53	5,33	4,14
– Créditos de entre 250.000 y 1.000.000 € ⁽³⁾	1,51	1,29	3,36	5,08	3,85
– Créditos de más de 1.000.000 € ⁽³⁾	1,37	1,04	3,26	4,99	4,01
DEPÓSITOS DE HOGARES⁽²⁾					
– A la vista	0,01	0,02	0,04	0,15	0,17
– A plazo ⁽³⁾	0,02	0,06	0,72	2,58	2,15
• hasta 1 año	0,01	0,01	0,51	2,60	2,11
• más de 2 años	0,15	0,03	1,05	1,25	1,13
DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS					
– A la vista	0,01	0,03	0,11	0,69	0,63
– A plazo ⁽³⁾	0,01	0,45	1,60	3,52	2,73
• hasta 1 año	0,01	0,45	1,60	3,56	2,75
• más de 2 años	0,13	0,55	0,79	0,36	0,79

(1): TEDR: Tipo efectivo de definición restringida, que se diferencia de la TAE por no incluir comisiones.

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

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

(4): Desde mayo de 2010 se incluye el crédito concedido a través de tarjetas de crédito.

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



5. ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA

En el presente capítulo se analiza la evolución económico-financiera de la empresa navarra, así como aspectos relativos a la productividad en el empleo.

Para la realización del análisis, la información que se ha utilizado se ha extraído de una explotación específica solicitada a la Central de Balances del Banco de España sobre las empresas navarras que cada año colaboran enviando información. Para los ejercicios 2022 y 2023, han sido un total de 160 empresas.

5.1 ACTIVIDAD: INGRESOS, COSTES Y RESULTADOS

El análisis de la cuenta de resultados agregada de las 160 empresas navarras analizadas muestra, en primer lugar, la evolución de las magnitudes más representativas de las empresas en lo relacionado con ingresos, gastos y resultados para los años 2022 y 2023.

De acuerdo con la facturación total de esas empresas, destaca 2023 por ser un buen año de explotación, con un incremento en los ingresos de un 0,3%. En concreto, los ingresos de explotación en 2023 alcanzaron los 15.355.282 miles de euros, frente a los 15.314.044 miles de euros de 2022.

Cuadro nº 69 Cuenta de resultados agregada de la empresa navarra

(m euros)

Variable	2022		2023		Tasa de variación %Δ 23/22
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	15.314.044	100,0	15.355.282	100,0	0,3
Consumos intermedios	12.462.278	81,4	12.001.925	78,2	-3,7
Valor añadido bruto	2.851.766	18,6	3.353.357	21,8	17,6
Gastos de personal	1.878.308	12,3	2.032.655	13,2	8,2
Rtdo. económico bruto explot.	973.458	6,4	1.320.702	8,6	35,7
Amortizaciones y provisiones	686.394	4,5	690.757	4,5	0,6
Rtdo. económico neto explot.	287.064	1,9	629.945	4,1	119,4
Carga financiera neta	-187.527	-1,2	-169.737	-1,1	-9,5
Rtdo. de actividades ordinarias	474.591	3,1	799.682	5,2	68,5
Rtdo. de activ. extraordinarias	-439.833	-2,9	-907.797	-5,9	106,4
Rtdo. antes de impuestos	34.758	0,2	-108.115	-0,7	-411,1
Impuestos	378.916	2,5	142.694	0,9	-62,3
Rtdo. neto del ejercicio	-344.158	-2,2	-250.809	-1,6	-27,1
Cash-flow	342.236	2,2	439.948	2,9	28,6

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Atendiendo a la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación), ésta muestra un ligero descenso de los consumos intermedios, que decrecieron en 2023 un -3,7% con respecto a 2022, decreciendo también su participación sobre la facturación hasta situarse en un 78,2% en 2023, frente al 81,4% en 2022. Consecuencia de ello, el Valor Añadido Bruto se incrementa considerablemente en términos nominales (17,6%).

Por su parte, el análisis de los gastos de personal muestra que, además de crecer en términos nominales (8,2%) con respecto a 2022, también crece su peso sobre la facturación hasta situarse en un 13,2%, frente al 12,3% en el año precedente.

Derivado de ello, la rentabilidad de las empresas crece considerablemente, con un resultado económico bruto de explotación en 2023 del 8,6% sobre ingresos, frente al 6,4% en 2022. En términos nominales, crece un 35,7%.

Cabe destacar también que la estabilización de las amortizaciones y provisiones, con un peso sobre la facturación que se mantiene en un 4,5% en 2023, y con un mínimo incremento en términos nominales (0,6%), hace que el resultado económico neto de explotación crezca notablemente, tanto en términos nominales (119,4%), como en participación sobre ingresos (4,1% en 2023, frente al 1,9% en 2022).

Atendiendo a la carga financiera neta (resultado financiero), ésta experimenta un ligero descenso del -9,5% en 2023 con respecto a 2022, y su peso desciende ligeramente del -1,2% en 2022, a un -1,1% en 2023.

Con todo ello, los resultados de actividades ordinarias mejoran y crecen un 68,5% en 2023, incrementándose también su peso sobre ingresos, siendo en 2023 un 5,2%, frente al 3,1% en 2022.

En contra de la tendencia alcista de la actividad ordinaria, el resultado de las actividades extraordinarias experimenta un incremento negativo en 2023 (106,4%), como consecuencia del incremento de la partida de enajenaciones y deterioros. Dicho incremento hace que los resultados antes de impuestos caigan considerablemente en 2023, un -411,1% con respecto a 2022.

Con todo ello, y dada la evolución de las partidas anteriormente mencionadas, en 2023 se observa un descenso de la rentabilidad y resultado neto del ejercicio (-27,1% en términos nominales), pasando a representar el -1,6% de la facturación en 2023, frente al -2,2% en 2022.

En resumen, cabe mencionar que la leve mejora de los ingresos de explotación, junto con la caída de los consumos intermedios han hecho posible una mejora de la rentabilidad de



la actividad ordinaria. No obstante, el negativo comportamiento de las actividades extraordinarias, hacen que esa mejora de los resultados no se refleje en el resultado neto de las empresas navarras.

5.2 INVERSIÓN-FINANCIACIÓN

A continuación, el análisis del balance agregado de la muestra de empresas navarras analizadas para el periodo 2022-2023 permite conocer la evolución de las magnitudes más representativas de las empresas en cuanto a las inversiones realizadas y a la financiación de las mismas.

Atendiendo a las inversiones realizadas, destacan los siguientes aspectos:

- En 2023 se observa un incremento de la participación del activo fijo con respecto al activo total (representa en 2023 el 52,8%, frente al 49,4% en 2022), registrándose, asimismo, un incremento en términos nominales del 13,5%.
- El incremento del peso del activo fijo se ha sustentado en el aumento experimentado del inmovilizado financiero, que registra un notable crecimiento del 26,0% en términos nominales, y que pasa a representar el 33,2% en 2023 (frente al 28,0% en 2022), mientras que el inmovilizado material (magnitud que mide la evolución de la inversión en su acepción clásica de bienes fijos y tangibles) registra un crecimiento del 0,4% en términos nominales, pero reduce su peso relativo hasta el 15,2% (16,1% en 2022). Por su parte, el inmovilizado inmaterial experimenta un descenso del -12,6% con respecto al año precedente, y disminuye su peso sobre el activo total, suponiendo un 4,4% en 2023, frente al 5,3% en 2022.
- En lo que se refiere al circulante, decrece su participación en el total del activo (47,2% en 2023, frente al 50,6% en 2022), experimentando también un descenso del -0,9% en términos nominales.
- El descenso del peso del circulante en el total del activo se ha producido en un contexto de descenso generalizado tanto de la partida de existencias (10,9% en 2023 frente al 11,7% en 2022, y un descenso del -0,6% en términos nominales), como de la partida de deudores (32,4% en 2023, frente al 34,7% en 2022, y un descenso del -0,8% en términos nominales) y de la tesorería (3,9% en 2023, frente al 4,2% en 2022, y un descenso del -2,3% en términos nominales).

En lo que respecta a los datos más relevantes relativos a la financiación, cabe resaltar lo siguiente:

- Se observa un notable incremento del peso relativo del pasivo fijo sobre el pasivo total (48,5% en 2023, frente al 45,6% en 2022), producido en un contexto de

descenso de la participación del patrimonio neto (que pasa a suponer el 34,1% del total del pasivo fijo frente al 35,0% en 2022), y de notable incremento de la participación de los recursos ajenos a l/p (14,2% en 2023, frente al 10,6% en 2022). En términos nominales destaca el incremento de ambas partidas, especialmente de los recursos ajenos a l/p (43,4%).

- La financiación a corto plazo desciende (-0,1% en términos nominales), en un contexto de incremento de los recursos con coste, un 4,5% en 2023 en términos nominales (pasando a representar el 27,2% del total del pasivo en 2023, frente al 27,7% en 2022), y descenso de un -5,6% en términos nominales de los recursos sin coste (pasando a representar el 20,4% del total del pasivo en 2023 frente al 23,0% de 2022).
- Se observa un incremento de las provisiones tanto en términos nominales (11,4%), como de su peso relativo (pasando a representar el 3,9% del total del pasivo en 2023 frente al 3,7% de 2022).
- Por último, el fondo de maniobra (activo circulante menos acreedores a corto plazo) presenta un notable incremento de su saldo negativo en términos nominales del 683,3%, incrementándose levemente su participación negativa en el total del pasivo hasta el -0,4% (-0,1% en 2022).

Cuadro nº 70 Balance agregado de la empresa navarra

Variable	2022		2023		Tasa de variación %Δ 23/22
	m euros	%	m euros	%	
ACTIVO TOTAL	20.161.907	100,0	21.416.212	100,0	6,2
ACTIVO FIJO	9.961.479	49,4	11.308.449	52,8	13,5
Inmovilizado inmaterial	1.069.502	5,3	934.641	4,4	-12,6
Inmovilizado material	3.246.423	16,1	3.259.308	15,2	0,4
Inmovilizado financiero	5.645.554	28,0	7.114.500	33,2	26,0
CIRCULANTE	10.200.428	50,6	10.107.763	47,2	-0,9
Existencias	2.349.419	11,7	2.334.605	10,9	-0,6
Deudores	7.002.623	34,7	6.944.025	32,4	-0,8
Tesorería	848.386	4,2	829.133	3,9	-2,3
PASIVO TOTAL	20.161.907	100,0	21.416.212	100,0	6,2
PASIVO FIJO	9.200.318	45,6	10.379.185	48,5	12,8
Patrimonio neto	7.053.246	35,0	7.300.322	34,1	3,5
Recursos ajenos a L/P	2.147.072	10,6	3.078.863	14,4	43,4
ACREEDORES A C/P	10.212.499	50,7	10.202.320	47,6	-0,1
- Con coste	5.575.448	27,7	5.824.020	27,2	4,5
- Sin coste	4.637.051	23,0	4.378.300	20,4	-5,6
PROVISIONES	749.090	3,7	834.707	3,9	11,4

Fuente: Central de Balances del Banco de España.



5.3 RENTABILIDAD Y MAGNITUDES ASOCIADAS

El análisis de la rentabilidad económica (calculada antes de impuestos) de la muestra de empresas navarras analizadas, indica que continúa la senda de descenso iniciada en 2019, registrando en 2023 una rentabilidad económica de un 0,1% en 2023, frente al 1,0% en 2022.

Cuadro nº 71 Rentabilidad de la empresa navarra

Ratios (%)	2019	2020	2021	2022	2023
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	5,1	4,2	3,2	1,0	0,1
Intereses por finan. Recibida/Rec. Ajenos con coste	2,6	2,3	3,0	1,6	1,4
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	6,8	6,0	3,4	0,5	-1,5
Ratio de endeudamiento	43,8	58,4	51,5	77,6	79,4
Apalancamiento financiero*	2,5	1,9	0,1	-0,6	-1,3

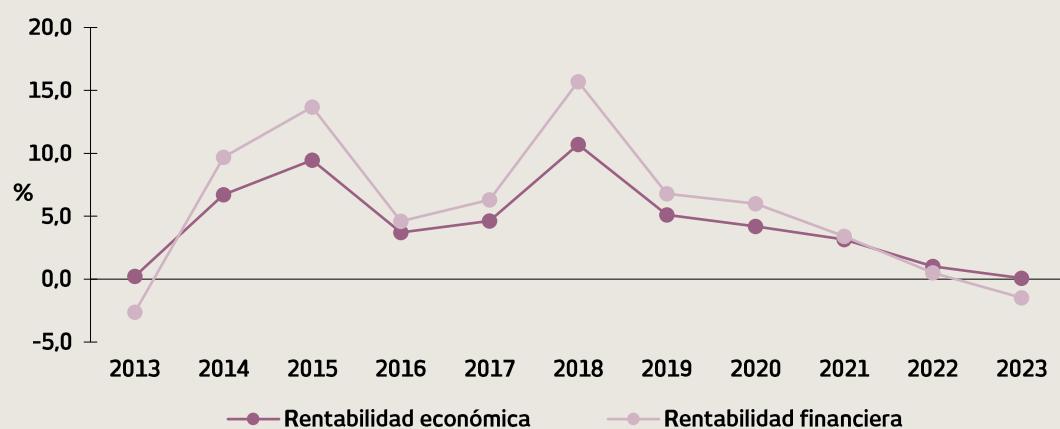
(*): Rentabilidad económica – coste de la financiación ajena

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Se observa un comportamiento similar en la rentabilidad financiera (calculada antes de impuestos), habiéndose registrado un -1,5% en 2023 tras la caída de 2022 (0,5%).

El descenso experimentado en la rentabilidad financiera se ha producido en un contexto de ligero descenso en el coste de la deuda (1,4% en 2023, frente al 1,6% en 2022), mientras que el apalancamiento financiero ha descendido notablemente en 2023 hasta situarse en el -1,3% (-0,6% en 2022), y habiéndose elevado notablemente el ratio de endeudamiento (79,4% en 2023 frente al 77,6% de 2022).

Gráfico nº 14 Rentabilidad de la empresa navarra



Fuente: Central de Balances del Banco de España.

5.4 PRODUCTIVIDAD DEL EMPLEO

Para completar el análisis económico-financiero realizado en los apartados anteriores se procede a comentar brevemente aspectos relativos a la productividad del empleo de la muestra de empresas navarras manejada.

Cuadro nº 72 Productividad del empleo

Ratios	2019	2020	2021	2022	2023	(m euros)
VAB/empleado	77,8	74,5	75,9	75,6	85,8	
Coste medio del empleo	48,6	48,9	48,3	49,8	52,0	

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

En ese sentido, el valor añadido por empleado continúa creciendo desde 2020. En concreto, hasta los 85,8 miles de euros en 2023, lo que supone un incremento del 13,4% respecto a 2022. En el caso del coste medio del empleo, este también continúa creciendo con los años y en 2023 ha alcanzado los 52,0 miles de euros, cifra un 4,4% superior al ejercicio precedente.

5.5 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA NAVARRA. SÍNTESIS

Para terminar, a continuación, se señalan los principales aspectos favorables y desfavorables identificados en relación a la situación económico-financiera de la empresa navarra en 2023, pudiéndose afirmar que la situación económico-financiera de las empresas ha experimentado un cierto deterioro.

Entre los aspectos más favorables, cabe resaltar:

- Incremento de los ingresos de explotación
- Contracción de los consumos intermedios
- Mejora del resultado económico neto de explotación
- Notable descenso de la carga financiera
- Incremento los resultados de actividades ordinarias
- Descenso del peso relativo de los acreedores a corto plazo con coste
- Descenso del coste de la deuda
- Incremento del Valor Añadido Bruto por empleado



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

- Descenso del inmovilizado inmaterial y mantenimiento del inmovilizado material que refleja un nivel ajustado de inversión.
- Incremento de los recursos ajenos a I/p con coste
- Incremento de las provisiones
- Descenso tanto de la rentabilidad económica como financiera
- Notable incremento del ratio de endeudamiento
- Incremento del coste medio del empleo

5.6 RESULTADOS EMPRESARIALES DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS ESPAÑOLAS

Para concluir, se comentan brevemente los principales aspectos acerca de los resultados de las empresas no financieras españolas durante el año 2024, utilizando como fuente de información la Central de Balances Trimestral (CBT) del Banco de España¹, información que, aunque está referida al conjunto estatal, facilita una aproximación razonable de las tendencias seguidas en la empresa navarra en el ejercicio de 2024.

La cifra neta de negocios de las empresas CBT descendió en un 1,4% en el primer semestre de 2024, frente a la caída del 5,5% para idéntico periodo de 2023. El descenso en 2024 viene explicado por la caída del 21,3% que sufrieron las ventas en el sector de la energía. El resto de los sectores mostraron tendencias positivas, a diferencia de lo ocurrido en el primer semestre de 2023, en el que, además del sector de la energía, también los de industria y de comercio y hostelería mostraron disminuciones en su cifra de negocios.

El Resultado Ordinario Neto (RON) se incrementó un 7,9% en el primer semestre de 2024 frente al aumento del 11,5% experimentado en idéntico periodo de 2023. Se observaron tasas negativas en el sector de la energía (-10,5%) y en el sector de información y comunicaciones (-13,7%). El resto de los sectores registraron tasas positivas, destacando el sector resto de actividades (por la excelente marcha de las empresas de transporte y la evolución de los holdings), con una tasa de variación del 36,2%. A la positiva evolución del RON para el total de la muestra contribuyeron el aumento del valor añadido bruto (VAB) en un 5,3% y el incremento de ingresos financieros en un 25%, mientras que los gastos de personal y los gastos financieros contribuyeron negativamente a su expansión, con tasas de crecimiento del 4,6% y 21,7% respectivamente.

¹ Resultados para una muestra de 906 empresas no financieras españolas que han remitido los datos del primer semestre de 2024 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 11,9% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

La ratio de rentabilidad del activo (R.1) alcanzó el 5,1% en los seis primeros meses de 2024 frente al 4,6% de idéntico periodo de 2023, evolución ascendente que se observó en todos los sectores de actividad.

Cuadro nº 73 Detalle por actividad y tamaño

	Cifra de negocios (tasas de variación)				Valor añadido bruto al coste de los factores (tasas de variación)				Resultado económico bruto (tasas de variación)			
	CBI		CBT (*)		CBI		CBT (*)		CBI		CBT (*)	
	2022	2023	I a II tr 2023	I a II tr 2024	2022	2023	I a II tr 2023	I a II tr 2024	2022	2023	I a II tr 2023	I a II tr 2024
TOTAL	20,3	-8,7	-5,5	-1,4	13,2	5,9	11,1	5,3	20,8	3,8	12,5	6,0
Tamaño												
Pequeñas	13,4	--	--	--	11,5	--	--	--	10,0	--	--	--
Medianas	13,4	9,0	12,1	3,7	9,2	14,1	17,1	9,8	10,6	24,4	33,5	12,2
Grandes	23,9	-8,9	-5,6	-1,4	14,7	5,8	11,0	5,3	26,1	3,7	12,4	5,9
Detalle por actividad												
Energía	41,1	-25,4	-16,6	-21,3	27,4	3,9	54,0	-6,8	36,3	3,5	69,1	-8,3
Industria	21,7	-6,4	-6,9	4,0	9,3	-5,8	-19,8	10,6	13,0	-17,6	-38,9	15,6
Comercio y hostelería	19,3	-8,1	-6,1	2,1	13,1	4,2	-0,1	9,0	16,1	-3,2	-13,5	19,2
Información y comunicaciones	7,6	4,3	5,0	2,9	8,3	8,1	11,0	3,3	7,3	7,5	10,6	5,6
Resto de actividades	15,5	11,2	18,6	6,5	14,1	18,8	29,1	10,8	28,8	46,6	100,6	20,3

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

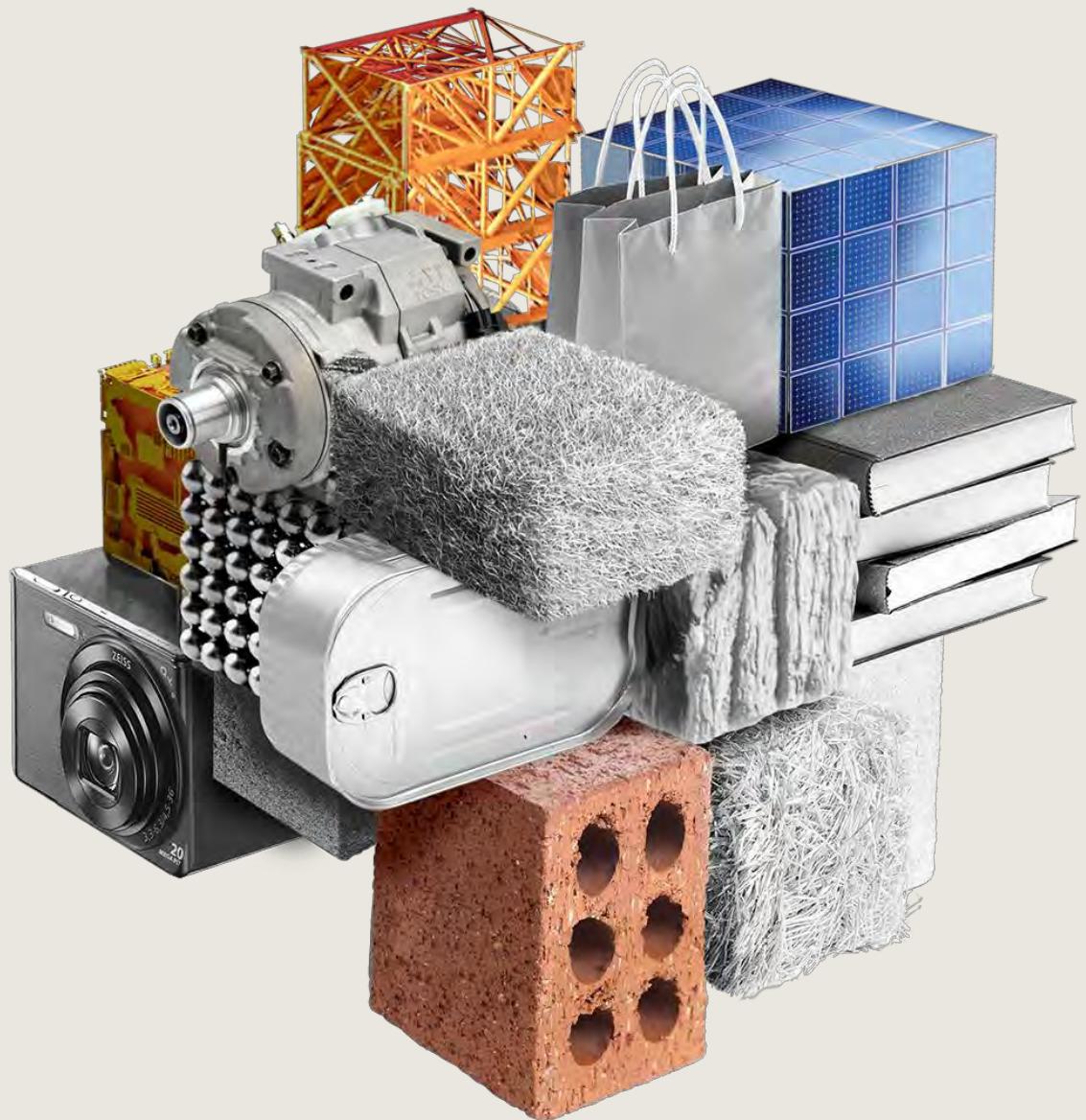
Fuente: Banco de España.

Cuadro nº 74 Detalle por actividad y tamaño

	Resultado ordinario neto (tasas de variación)				Rentabilidad ordinaria del activo (R.1) (ratios)				Diferencia rentabilidad- coste financiero (R.1– R.2) (ratios)			
	CBI		CBT (*)		CBI		CBT (*)		CBI		CBT (*)	
	2022	2023	I a II tr 2023	I a II tr 2024	2022	2023	I a II tr 2023	I a II tr 2024	2022	2023	I a II tr 2023	I a II tr 2024
TOTAL	40,6	5,3	11,5	7,9	5,0	6,9	4,6	5,1	2,8	3,9	2,0	1,8
Tamaño												
Pequeñas	11,6	--	--	--	4,0	--	--	--	2,0	--	--	--
Medianas	13,2	34,9	48,3	9,5	7,3	8,0	8,4	9,0	4,9	5,3	6,3	5,7
Grandes	56,1	5,2	11,2	7,9	5,2	6,8	4,6	5,1	3,0	3,9	2,0	1,8
Detalle por actividad												
Energía	56,1	1,5	114,9	-10,5	8,0	10,1	9,7	10,0	6,5	8,0	7,9	7,5
Industria	21,3	-35,5	-54,9	22,4	8,0	8,0	7,2	9,1	5,7	3,8	3,5	4,5
Comercio y hostelería	25,6	7,5	-28,4	30,9	8,3	11,4	7,4	9,8	5,9	7,1	3,5	5,0
Información y comunicaciones	41,9	10,0	29,4	-13,7	6,8	11,1	9,2	9,7	4,4	7,8	6,4	4,9
Resto de actividades	47,2	97,4	157,6	36,2	3,4	5,1	2,3	2,8	1,2	2,3	-0,2	-0,4

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

Fuente: Banco de España.



3. SECTOR PRIMARIO

1. PANORAMA GENERAL

1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

En 2024, el sector agroganadero estatal continúa inmerso en un escenario de profundas tensiones y redefiniciones, pero con un cambio notable en el foco de los debates. La Política Agraria Común (PAC) de la Unión Europea, cuya nueva etapa apenas echó a andar en 2023, ha pasado a ser objeto de un cuestionamiento abierto por parte de sectores políticos y económicos que reclaman un modelo menos condicionado por exigencias medioambientales y administrativas, y más orientado a la protección frente a la competencia exterior. Estas demandas se han articulado en movilizaciones y propuestas que buscan un giro en las prioridades, en un contexto geopolítico y comercial cada vez más incierto.

Al mismo tiempo, la crisis de los insumos que marcó los últimos años —con especial incidencia en la energía, los piensos, los fertilizantes y otros materiales básicos— se ha ido canalizando, estabilizando costes y disponibilidad, aunque sin volver a los niveles previos a las crisis concatenadas de la pandemia y la guerra de Ucrania. En cambio, la incertidumbre climática no solo persiste, sino que aumenta: sequías más prolongadas, fenómenos extremos más frecuentes y alteraciones estacionales que descolocan los calendarios de cultivo y cría.

A ello se suma un desafío estructural que no se atenúa: el relevo generacional, cada vez más difícil de asegurar en el campo, donde la presión regulatoria, la volatilidad de precios y las exigencias técnicas frenan la entrada de nuevas explotaciones. Mientras tanto, el sector intenta adaptarse a un marco normativo en revisión constante, buscando equilibrar competitividad, sostenibilidad y seguridad alimentaria, con resultados dispares según el subsector y la región.

La Unión Europea propugna un modelo que muchos critican como idealista y utópico, aduciendo que prima la visión ecológica y se transmite una creciente presión sobre el sector para que alcance objetivos de calidad, variedad y seguridad de suministros muy altos, a la vez que se le controla a menudo con criterios altamente restrictivos. Hay múltiples producciones que han pasado por crisis de costes y precios (han sido notorias las del aceite de oliva, otras oleaginosas, las harinas o los huevos), sanitarias (tanto los vegetales como el ganado están cada vez más amenazados por nuevas plagas que mutan a la vez que el clima) y muchas turbulencias en el mercado exterior (porcino, cereales, vinos...). Los mercados están absorbiendo estos costes y como consecuencia crecen los sectores y negocios, aun con oscilaciones y convulsiones, pero ello implica que se está golpeando a los consumidores de menores recursos, que van estando a menudo obligados a elegir entre buena calidad (con producto saludable) o precio razonable.



Los datos por categorías productivas del Estado son los más completos de cara a ver cómo está respondiendo nuestro entorno inmediato a todos estos desafíos y qué dirección está tomando un sector tan valorado como discutido, como es el agroganadero.

A la vista de las gráficas de evolución del sector en el largo plazo, lo que se observa es que hubo baches productivos, comunes a agricultura y ganadería -que están muy interconectadas- ya en 2006, antes de la crisis general iniciada en 2008, y también otro similar, una vez ya sufrido el embate del declive económico general, en 2009. Después, el crecimiento de los distintos negocios ha sido bastante lineal y homogéneo (con las hortalizas, las frutas y el porcino, los sectores más grandes, reforzándose aún más, frente al resto de categorías), hasta que de nuevo se entró en un estancamiento que pareció anticiparse a la crisis general, pues se dio en 2019, para luego continuar en 2020, ya con la pandemia vigente. En 2021 se retoma lo que parece ser la senda normal de crecimiento que había quedado truncada, pero en 2022 el sector se ve anómalamente "inflado" por repercusión de la crisis de Ucrania, especialmente por tracción de los negocios más dependientes de los tipos de costes ya citados anteriormente. Aumentaron entonces más los vegetales (salvo las frutas) y no tanto los productos animales (salvo el porcino).

Cuadro nº 75 Macromagnitudes del sector agrario español

Concepto	2023	2024*	% Δ 2024/2023		
	Valor	Valor	Valor	Cantidad	Precio
A.- Producción rama agraria	65.612,8	67.483,4	2,9	10,9	-7,3
- Producción vegetal	35.645,8	37.729,1	5,8	18,8	-10,9
- Producción animal	28.458,5	28.241,3	-0,8	1,6	-2,3
- Producción de servicios	1.508,5	1.513,0	6,2	4,2	1,9
- Actividades secundar. no agrarias no separables	750,2	707,8	-5,7	-5,1	-0,6
B.- Consumos intermedios	31.592,7	28.966,4	-8,3	2,0	-10,1
C.- (A-B) Valor añadido bruto	34.020,1	38.517,0	13,2	-18,9	-5,0
D.- Amortizaciones	6.493,7	6.914,9	6,5	--	--
E.- Otras subvenciones	6.012,4	5.636,3	-6,3	--	--
F.- Otros impuestos	470,7	478,2	1,6	--	--
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	33.068,1	36.760,2	11,2	--	--

(*): "2ª Estimación" de enero de 2025. A precios básicos percibidos por el agricultor. Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En 2023 y 2024 en general, los subsectores han seguido creciendo pero cada vez más moderadamente, entrando en lo que ya parece empezar a ser el ritmo más normalizado que se ha descrito para la década pasada. Si en 2023 lo más atípico pudo ser la caída de aceites y cereales, en 2024 se recuperan y varias producciones parecen consolidarse en volúmenes más altos que los previos a la crisis: el bovino (leche y carne), el aceite, o los huevos de gallina, aunque las principales antes citadas (frutas, hortalizas y porcino) tampoco aflojan; menos dinámicas parecen estar siendo las evoluciones de carne de ave, vino o cereales. Esta curva iniciada en 2019 y que parece normalizarse en 2024 se ve en

los porcentajes interanuales de valor del conjunto: de -2,9% en 2019 se pasa a 2,4%, 7,8% y un punto álgido del 9,9% en 2022, para luego relajarse el ritmo hacia un 4,0% (2023) y un 2,9% este año 2024. No obstante, en la producción vegetal el "bache" de 2019 fue mayor, el punto álgido vino en 2021 (+10,7%), se llegó a un retroceso del -4,1% en 2023 (con entrada de grandes importaciones de cereal y aceites) y ahora se avanza un 5,8%. Muy distinto ha sido el contraste en la producción animal, donde se pasa de variaciones muy exiguas a un crecimiento explosivo del 18,7% en 2022 y 16,5% en 2023, para paralizarse con un -0,8% en 2024.

En el apartado vegetal se ha registrado el frenazo en la producción principal (hortalizas, -7%) pero no en las dos siguientes (frutas 1,6% y cereales +56,8%), mientras en el apartado animal se frenan las dos principales (el porcino -4,6% y la leche de vaca -7,4%) pero no las dos siguientes (carne de bovino +12,8% y de aves +8,6%). Se recupera también tras el bache citado el aceite de oliva (+48,8%), así como el vino (+17,6%) y los cultivos industriales como la remolacha (+21,2%), mientras que se moderan los huevos (-5%) tras un salto de valor del 61% el año precedente.

En precios las mayores caídas son en forrajes (-45,9%), mientras que caen en torno a un 11% tanto los cereales como las hortalizas, las frutas y los cultivos industriales; se encarecen el aceite (17,2%), el vino (6,5%) y la patata (12,4%).

En cantidades (tonelajes) se disparan los cereales (77,2%), forrajes (44,9%), industriales (36,3%), aceite (27%), y aumentan también frutas (14,1%), vino (10,3%) y hortalizas (4,8%). La principal variación de cantidad en producción animal fueron las aves con un +6,2%.

En estructura, la producción vegetal supone este año un 55,9% del total agroganadero estatal, con las hortalizas en un 18,1%, las frutas en un 17,3%, el 6,7% de los cereales y el resto de categorías agrícolas por debajo; el total se completa con los productos animales, como la carne de cerdo (16,5%), los productos bovinos, carne y leche, con un aporte de en torno a un 7% cada uno, y menor tasa en el resto.

No se puede dejar sin citar el dato clave de que la mitad de los costes agrarios viene dada por los piensos: estos, que oscilaron entre los 10.000 y 11.000 millones entre 2011 y 2017, escalaron hasta los 18.363 millones en 2022 tras el estallido bélico en Ucrania -impactando en los altos costes y valores ganaderos de 2022 y 2023-, y en 2024 se vuelven a acercar a su nivel de 2021 con una cifra de 14.584 millones.

Evolución en Navarra

Navarra tampoco ha permanecido al margen de este escenario agitado, algo que se refleja ya en parte de la información disponible para 2024, aunque los datos específicos que se han citado para el conjunto estatal no se publiquen con el mismo desfase temporal. Por

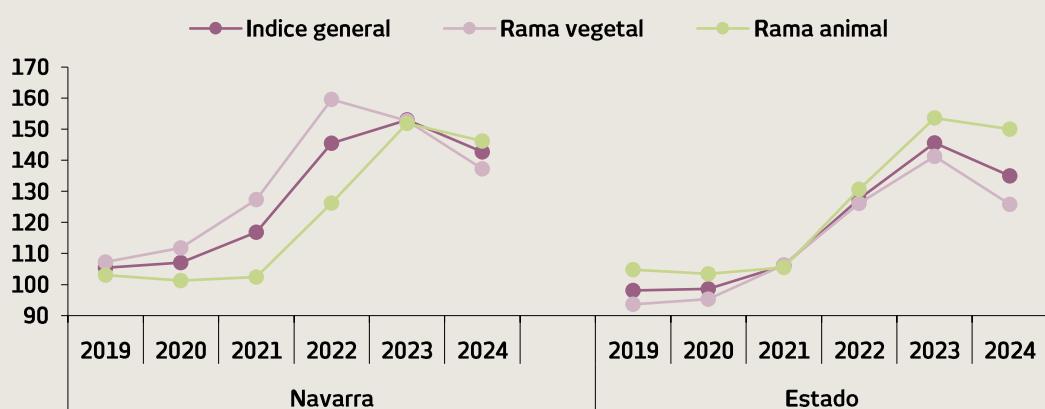


ahora, las variaciones en volúmenes, precios o valor deben inferirse de forma indirecta a partir de registros de carácter más micro, que sí cuentan con un seguimiento mensual a través del boletín del Gobierno de Navarra. Estos se examinan con mayor detalle en los apartados dedicados a los subsectores agrícola y ganadero, aunque aquí pueden adelantarse algunas evoluciones que nos acercan a cómo está repercutiendo en la Comunidad Foral la relativa "vuelta a la normalidad" del sector, cuando menos en términos económicos finales.

Se ha venido contando entre otros con el Valor Añadido Bruto Agrario, que se puede comparar con el del Estado. El indicador estatal marca las siguientes variaciones: -0,4% en 2020, +8,9% en 2021, -3,1% en 2022, +15,8% en 2023 y +13,2% en 2024. Por su parte, en la contabilidad económica trimestral del Gobierno de Navarra, los interanuales agrarios han sido -0,1%, +0,9%, +5,2%, +11,7% y +2,1%. La variabilidad del conjunto está siendo, por tanto, recurrentemente menor. En el quinquenio, a modo de comparación cabe fijarse en que el VAB total de la economía navarra ha arrojado un -7,5% en 2020, un +8,6% en 2021, +9,6% en 2022, +5,5% en 2023 y +5,9% en 2024; crecimientos por tanto mayores al del sector primario salvo en el año de mayor inflación de costes agrarios. Queda con ello cifrado el conjunto agroganadero en el entorno del 2,7% como cuota sobre la actividad productiva total de Navarra.

Gráfico nº 15 Índices de precios percibidos por los productores agrarios

(Índice 2017=100)



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

El Boletín de Coyuntura Agraria del Gobierno de Navarra hace un seguimiento muy cercano de los precios en sus mercados locales y con ello compone un índice, publicado anualmente, para las distintas categorías agrícolas y ganaderas y para el conjunto. Es este el otro indicador que podemos comparar con el Estado, lo cual se ha venido haciendo en este capítulo mediante la referenciación del valor de 2017 como base 100. En los dos ámbitos territoriales se aprecia el valor cumbre de los precios que ahora se moderan, si

bien en Navarra el máximo en la rama vegetal se alcanzaba ya en 2022, a diferencia de la gráfica estatal.

En 2024 el Boletín indica una bajada del -6,7% en el índice de precios agregado de ambos subsectores, con un -10,2% en los agrícolas y un -3,7% en los ganaderos. Lo que más se abarataría sería el vino con un -30,4%, seguido de los forrajes (-20,1%), cultivos industriales (18,8%) cereales (-15,8%), leguminosas (-13,7%), frutos secos (-7%) y hortalizas (-2,1%), mientras que crecen los índices de las frutas (+4,3%) y sobre todo de la patata con un 36,9%.

En el traslado de estos índices a un análisis encadenado se observa que este alza en la patata es muy atípico, aunque ya se registró un salto similar en 2015. Se observa muy claramente en cereales y cultivos industriales (que incluyen oleaginosos como el girasol o la colza) lo atípico del ascenso de 2022, inmediatamente después normalizado con bajadas hasta el día de hoy; en forrajes el efecto similar se da de manera más retardada, llegando a su tope en 2023 y cayendo en 2024. Entre los frutales la evolución es distinta con un salto en 2020 y un aumento muy constante desde entonces, como se podrá ver en mayor detalle en el capítulo dedicado a la agricultura.

La categoría "reina" de las hortalizas de Navarra cambió en 2023 su alza moderada y constante por un repunte que en 2024 se modera ligeramente, apuntando a retomar la dinámica más habitual. El comportamiento en leguminosas es similar, pero llegando al tope máximo un año antes (2022). Los frutos secos tienden lentamente a la baja, mientras que el viñedo muestra el comportamiento más oscilante de todos. Muestra una tendencia global a la baja tras el máximo de 2018 y llega a un nuevo mínimo en este año 2024, en el que el sector no está pasando por sus mejores momentos, pues se ha de enfrentar más intensamente que otros a desafíos como el cambio en hábitos de consumo, costes elevados o clima extremo. También las evoluciones de precios ganaderos se analizan más en detalle en el capítulo específico dedicado a este subsector, en el que predominan caídas moderadas en todos los productos y se frenan subidas muy intensas de años anteriores, salvo en los casos de la carne de ave que está estabilizada y la de vacuno que sigue disparada al alza en fuerte contraste con el resto.



Comercio exterior agroalimentario

Cuadro nº 76 Comercio exterior de productos agroalimentarios. Navarra

(Millones de €)

Sección Arancel	Exportaciones		Importaciones	
	2023	2024	2023	2024
Animales vivos y productos del reino animal	333,4	351,0	224,0	236,9
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	662,2	713,6	556,4	425,4
Productos de las industrias alimenticias	735,6	763,0	250,6	207,2
Sector Agroalimentario	1.731,2	1.827,5	1.031,0	869,5
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	16,9	18,1	14,6	13,4

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

Como ya se ha apuntado, en 2023 hubo un hecho atípico a nivel internacional que llegó a influir en el desempeño, también en Navarra, de los sectores agrícolas; en el análisis de exportaciones e importaciones que se viene realizando en este panorama general, se pudo ver un repunte de las importaciones vegetales totalmente desligado de lo que venía siendo la senda habitual de alzas moderadas en dicho apartado o en los otros analizados, el animal y el de la industria procesadora.

La escalada ya arrancó en 2022 y siguió su ritmo en 2023, conteniéndose en 2024 sólo parcialmente, ya que quedan las entradas de productos vegetales foráneos en un nivel superior todavía al de 2022. Por el contrario, las exportaciones vegetales han seguido una senda de crecimiento coherente con la de la década previa. La balanza comercial, que había alcanzado su punto más positivo en 2021, se resentía así en los dos años previos, y se sitúa ahora en un entorno más similar al de 2020 y años anteriores. El superávit en Navarra sigue siendo notorio para la rama vegetal, y sobre todo para la animal, y más leve, aunque creciente, en la rama de industria alimentaria. El Boletín de Coyuntura Agraria, con su recogida de datos aduaneros, revelaba que este repunte de importaciones estaba vinculado a componentes que son materia prima para los piensos ganaderos: las harinas y las oleaginosas, como el girasol, uno de los cultivos cuyo comercio internacional tuvo una disrupción con la crisis en Ucrania.

Población ocupada

Cuadro nº 77 Empleo en el sector primario*

(m personas)

Año	Navarra	España
2014	13,4	739,3
2015	9,4	740,4
2016	9,8	760,2
2017	10,1	832,6
2018	14,2	822,5
2019	12,5	809,3
2020	9,6	763,4
2021	9,2	811,1
2022	6,9	789,3
2023	9,8	749,7
2024	9,6	772,0

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

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

La Encuesta de Población Activa del Instituto Nacional de Estadística publica trimestralmente el número de personas ocupadas en labores agropecuarias por territorio. Para este anuario se toma como referencia el dato correspondiente a mediados de año, que ofrece una instantánea de la situación en un momento concreto de la campaña, con la diversidad de subsectores y actividades que caracterizan al conjunto agroganadero. En un contexto en el que los períodos óptimos de recolección —y con ellos la contratación de temporeros— son cada vez más imprevisibles, resulta lógico que, en una muestra relativamente reducida como la de Navarra, las variaciones sean acusadas. Ya se había señalado que la cifra de 2022 podía ser excepcional por circunstancias puntuales, algo que parece confirmarse con la vuelta del indicador a niveles próximos a los de 2020 y 2021. En junio de 2023, Navarra presentaba el valor más alto para ese trimestre desde 2019, mientras que el conjunto de España registraba, en cambio, la cifra más baja desde 2015; en junio de 2024, ambas fluctuaciones relativamente extremas se han atenuado moderadamente.



2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

El año 2024 ha confirmado la creciente centralidad del sector agrícola en los debates políticos, sociales y económicos europeos. La aplicación del Plan Estratégico de la Política Agrícola Común (PAC), que inició su nuevo ciclo en 2023, continúa generando importantes ajustes en el modo de producción agraria, mientras la Unión Europea se adentra en una nueva legislatura con renovadas tensiones entre sostenibilidad, competitividad y viabilidad económica para las explotaciones. En este contexto, marcado por la presión de las recientes protestas del sector en distintos países europeos, las instituciones comunitarias han comenzado a plantearse modificaciones en la implementación de los requisitos condicionales y ambientales, con el objetivo de lograr una aplicación más flexible y realista.

A estos cambios normativos se suman factores estructurales que persisten o se agravan. La volatilidad climática ha vuelto a evidenciarse en este ejercicio 2024, con fenómenos meteorológicos extremos que dificultan la planificación de las campañas y exigen una capacidad táctica cada vez mayor a los agricultores. También se mantienen en parte los ecos de la disrupción que han traído las crisis, como la de la pandemia y sobre todo de la guerra de Ucrania, que han alterado cadenas de suministro, estructuras de costes y equilibrios comerciales. En paralelo, se consolidan transformaciones de largo recorrido vinculadas al cambio climático, la presión ambiental, la digitalización del campo o las nuevas tendencias del consumo agroalimentario.

En el entorno vasconavarro, estas dinámicas globales impactan sobre un mosaico productivo en el que predominan las explotaciones familiares, con gran diversidad de cultivos y realidades. La adaptación a las nuevas exigencias técnicas y de mercado no resulta homogénea: mientras algunas producciones tradicionales logran mantener su espacio —gracias a su calidad y prestigio— o incluso mejorar rentabilidades a través de nuevas oportunidades comerciales, otras sufren estancamientos o retrocesos por factores como la competencia exterior o una menor resiliencia ante las alteraciones ambientales.

La cuestión del relevo generacional continúa siendo un reto estructural, y las políticas públicas intentan abordarlo con una combinación de incentivos, profesionalización, servicios de apoyo y reformas organizativas. En este panorama complejo y cambiante, el futuro del sector dependerá de su capacidad para adaptarse con flexibilidad e innovación, sin perder el vínculo con el territorio y el valor añadido que suponen la calidad diferenciada y la sostenibilidad a largo plazo.

En años anteriores, los indicadores de nivel local han dejado entrever, en ocasiones, fluctuaciones atípicas relacionadas con todos estos cambios y convulsiones; desde las

oscilaciones de precio en los cereales impactadas por la agitación de los mercados por la guerra de Ucrania, a variaciones en las hortalizas por causa de plagas, o dificultades en los cultivos leñosos como frutales, viñedo u olivar, más difíciles de gestionar porque requieren ciclos de planificación más largos, menos sencillos de acomodar a los altibajos de la demanda o los precios, incluidos los de la energía, recurso esencial para las cosechas.

Los cambios en las preferencias gastronómicas o en los intereses de la industria alimentaria y envasadora, en las tecnologías, en la competencia externa o en la meteorología, condicionan mucho a los productores, que con apoyo de los institutos públicos deben innovar constantemente para adaptarse y en algunas ocasiones rotar el uso de los terrenos de unos a otros productos. No obstante, el panel de productos en el ámbito vasconavarro sigue siendo sólido, si acaso con adiciones puntuales de nuevos productos en tendencia, pero con resiliencia bastante notable de las producciones tradicionales de gran calidad; aun con rasgos claramente diferenciados en el carácter y perfil de las distintas zonas, pues prima en una el modelo atlántico y en otra el mediterráneo.

2.1 PRODUCCIONES Y SUPERFICIES

El Gobierno de Navarra realiza y publica mensualmente un seguimiento de los cultivos de la Comunidad mediante el Boletín de Coyuntura Agraria. Al término del primer cuatrimestre, aproximadamente, pueden conocerse las superficies y tonelajes, considerados definitivos, de cada uno de los principales productos para el año anterior, siendo esta información asimismo remitida, producto a producto en diferentes fechas, a las autoridades de estadística del Ministerio de Agricultura. El panel de productos se mantiene muy estable, con alguna introducción esporádica de nuevos cultivos, permitiendo así un análisis de series temporales largas. No es, en todo caso, exhaustivo, ya que pueden existir otras producciones minoritarias o variantes que no encajan en la definición de cada producto, pero sí abarca el grueso de lo plantado y cosechado, en la suficiente medida como para ofrecer una fotografía significativa del agro de la Comunidad Foral.

Cuadro nº 78 Utilización de Tierras de Cultivo

Concepto	2023			2024			% Δ 24/23			(m Ha)
	Secano	Regadio	Total	Secano	Regadio	Total	Secano	Regadio	Total	
Cultivos herbáceos	172,4	84,9	257,3	167,1	87,9	255,0	-3,0	3,5	-0,9	
Cultivos leñosos	11,5	18,1	29,6	11,1	19,1	30,2	-3,1	5,1	1,9	
Total	183,9	103,0	286,9	178,2	107,0	285,2	-3,0	3,8	-0,6	

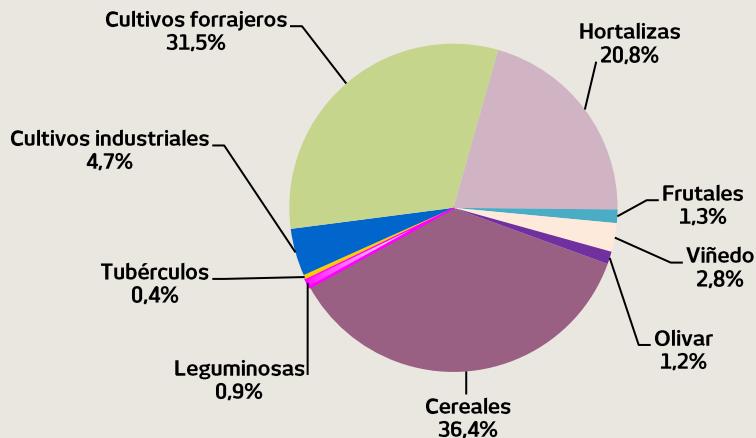
Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente. Los totales por categoría no incluyen diversos cultivos menores.



Los productos se agrupan por categorías, y estas a su vez, en herbáceas y leñosas, siendo estas segundas, las arbóreas antes citadas, menos cuantiosas. Están presentes, no obstante, en todos los hábitats agrarios principales de Navarra, pues por ejemplo en el de clima más atlántico hay importante presencia de frutales; en la zona media, hay un número creciente, aunque todavía limitado, de olivares, y en la ribera del Ebro, predomina el viñedo, tanto de Denominación de Origen local como de Rioja. La suma de herbáceos y leñosos computados abarca 285.200 hectáreas en 2024, lo cual es un 27,4% de la superficie de Navarra.

También se distinguen en este panel las plantaciones de un mismo producto que se hacen en secano de las que se hacen en regadío. En 2024 se perpetúa en el cuadro la que ha solidado ser durante años la tendencia habitual, esta vez agudizada; en el caso del regadío el avance es el mayor desde 2015, y el retroceso del secano de este año no tiene tampoco comparación en el marco de la última década. Ambas variaciones son a su vez mucho más notorias que el balance entre leñosos y herbáceos, que se ve habitualmente menos alterado, y lleva años oscilando en torno a ser 8 o 9 veces superior el segundo tipo respecto del primero. El ratio entre secano y regadío en superficies era de 2 a 1 en 2013, pero baja ahora a 1,7. La tabla de origen permite observar que algunas categorías están muy decantadas hacia el secano, como los cereales, y otras casi enteramente hacia el regadío, como las hortalizas. Sin embargo, en muchos casos hay excepciones, por ejemplo, el arroz entre los cereales, que es de regadío; o el espárrago, única hortaliza con cierta producción en secano. El girasol, los forrajes, ciertos frutales o el viñedo tienen sus cuantías bastante repartidas entre ambas modalidades. En superficies, los cereales han pasado de cubrir un 70% del panel al 61,9% del 2024, mientras que la tendencia al alza más clara es la de las hortalizas, que alcanzan un nuevo máximo del 8,8%; también están en máximos de la serie analizada el olivar con un 2,9% y los cultivos industriales con un 5,2%.

Gráfico nº 16 Distribución porcentual del volumen de las principales producciones agrícolas, 2024



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

En tonelaje, por primera vez desde 2016 figura como superior el de cereales al de forrajes, pues los primeros aumentan un 34,7% y los segundos un 11%. Entre los dos tipos cubren más de dos tercios del conjunto agrícola. En la ganancia de cuota de tonelajes por parte de las hortalizas, que venía siendo creciente durante un lustro, se da un segundo año de estancamiento. Se dispara por segundo año, de manera inusitada a tenor la serie disponible, el porcentaje adquirido por los cultivos industriales, mientras que igualmente atípica es la pérdida de cuota del viñedo.

De hecho, la viña es la categoría con mayor caída interanual, de hasta un 23%, siendo los frutales la otra categoría que desciende en tonelaje con un -6,4%. El olivar, tercera subcategoría de leñosos, en contraste, sí aumenta su cosecha con un 15,4% más. Entre los herbáceos, los industriales alcanzan un repunte del 107,2%, es decir, se duplican con creces, por el rápido auge de la remolacha azucarera, y las leguminosas suben también un notorio 72,2%; les sigue el alza de tubérculos (36,1%), el de cereales (34,7%), el de hortalizas (21,6%) y el de forrajes (11%).

En el conjunto de la serie, el alza de las industriales, como se ha dicho, es absolutamente excepcional; en las hortalizas, tras un año de caída, se observa un repunte también muy notable que supera el fuerte ritmo del alza del trienio 2013-16. El despegue en leguminosas es continuidad del año pasado, y se relaciona con la apuesta por el guisante seco, un producto recomendado en los últimos tiempos por la UE para su cultivo por su contenido proteaginoso que protege la calidad de los suelos. La caída del viñedo es la mayor en 6 años, pero no deja de enmarcarse en una tendencia a la baja que, aun con oscilaciones, ya se venía observando. Más paulatinas pero claras son las tendencias de



largo plazo a la baja en frutales y al alza en el olivar. El aumento del conjunto es excepcional, con un 22,4% de avance, muy por encima del último pico en cuanto a alza interanual que fue del 8,2% en 2015. Del medio millón de toneladas ganadas en el panel del Boletín este año, más de la mitad corresponde a los cereales, un quinto a las hortalizas, y algo menos a los forrajes y las plantas de uso industrial.

En cuanto a las variaciones interanuales de superficies por categorías, es llamativo el freno en las leguminosas tras el alza del año anterior, en el que se duplicaba el terreno dedicado, sobre todo por contraste con el hecho de que el tonelaje ha seguido creciendo. La caída es de un -12,3%, hecho que se repite sólo en el viñedo (-2,4%) aunque en mucha menor medida. También hay contraste con la evolución del tonelaje en el caso de los frutales pues hay avance del 13,7% en hectáreas, superado únicamente por la expansión en tubérculos (16,9%). El resto de categorías muestran alzas de menos del 5%.

Cuadro nº 79 Principales producciones agrícolas de Navarra

Concepto	2023	2024	% Δ 24/23
Cereales	736.810	992.669	34,7
Leguminosas	14.082	24.249	72,2
Tubérculos (patata)	8.579	11.673	36,1
Cultivos industriales	61.470	127.384	107,2
Cultivos forrajeros	772.235	857.471	11,0
Hortalizas	467.575	568.469	21,6
Cultivos leñosos	168.132	147.175	-12,5
Frutales	38.950	36.464	-6,4
Viñedos	99.835	76.839	-23,0
Olivar aceite	29.347	33.872	15,4
Total	2.228.882	2.729.090	22,4

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

El repunte de los cereales vuelve a colocar a esta categoría en los niveles que habían sido promedio durante la década pasada, tras dos ejercicios atípicos en 2022 y 2023 marcados por la disrupción del mercado internacional, sin duda por causa de la guerra de Ucrania. En paralelo se dio la caída de los forrajes, y ahora también se recupera el tonelaje pero de modo mucho más leve, quedando en un nivel más parecido al que se registraba en 2014, que a las cifras del entorno del millón de toneladas que se dieron entre 2015 y 2020 en esta categoría.

Cuadro nº 80 Superficie y producción de cereales en grano

Concepto	2023		2024		% Δ 24/23	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Trigo	82.440	320.738	77.820	433.002	-5,6	35,0
Cebada	70.523	239.495	70.897	354.501	0,5	48,0
Avena	10.949	40.221	11.013	53.116	0,6	32,1
Arroz	1.371	7.863	1.874	10.727	36,7	36,4
Maíz	11.538	124.917	12.303	133.361	6,6	6,8
Centeno	137	178	192	282	40,2	58,4
Triticale	2.361	3.397	2.476	7.680	4,9	126,1

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

El análisis por categorías es el que puede dar idea de si este patrón generalizado de aumentos se centra en algunos productos concretos o si es más o menos generalizado. En el cuadro de los cereales, lo más destacado es que trigo y cebada copan la mayor parte de la extensión, que el trigo encadena un tercer año de descenso leve, colocándose ya en el promedio previo al repunte de 2021, y que a pesar de ello sigue por encima de la cebada, que parece consolidar su freno a la tendencia a la baja mostrada en la última década. En tonelaje, sin embargo, ambos productos muestran un alza muy notoria, que en el caso del trigo lo coloca en máximos de la serie analizada, y en el de la cebada supone una ruptura de la hasta ahora clara tendencia a la baja. Se trata de un salto al alza muy similar al que ambos mostraron al unísono en 2016. Frena su caída el maíz y muestra un crecimiento notable también la avena. Se duplica con creces una producción más minoritaria como es el triticale, híbrido de trigo y centeno.

En las leguminosas constan en el panel tres productos que tienen su contraparte en verde en el lado de las hortalizas: el guisante, la judía y el haba, mientras que la veza en grano tiene también contabilizada en el Boletín su versión o dedicación para forraje. Como ya se apuntaba, es el guisante seco, por la circunstancia peculiar de su valor nutritivo para los suelos, el que parece haber cobrado una importancia que se sale de la que venía siendo habitual, con la peculiaridad de que en tonelaje se vuelve a disparar como el año anterior la producción, pero la superficie incluso baja. Esto contrasta con el haba seca, que pierde superficie en más de un tercio pero apenas pierde tonelaje producido.

Cuadro nº 81 Superficie y producción de leguminosas

Concepto	2023		2024		% Δ 24/23	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Judía Seca	106	222	118	233	11,3	5,1
Haba Seca	2.906	3.223	1.854	3.173	-36,2	-1,5
Guisante Seco	7.153	10.099	6.998	20.463	-2,2	102,6
Veza	666	539	529	380	-20,6	-29,5

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.



En el caso de la patata, la evolución viene siendo desde hace una década muy plana tanto en superficies como en tonelajes, con algunas oscilaciones a corto plazo en la variedad de media estación y estando aún más estabilizada la tardía. Ambas modalidades tienen dedicaciones extensivas similares. Para la suma de ambos tubérculos se dan repuntes tanto en tonelaje como en superficie tras dos años de caídas en los dos indicadores. La aparente fuerza de la oscilación al alza no garantiza en todo caso una ruptura de la tendencia general a la baja en tonelaje de los últimos 15 años analizados.

Cuadro nº 82 Superficie y producción de tubérculos

Concepto	2023		2024		% Δ 24/23	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Patata Media Estación	138	5.687	182	8.342	31,9	46,7
P. Tardía y de Siembra	146	2.891	150	3.331	2,7	15,2
Patata (total)	284	8.578	332	11.673	16,9	36,1

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

En la categoría de industriales, el Boletín recoge un producto dedicado a la obtención de azúcar, la remolacha, y dos oleaginosas, el girasol y la colza. Sus tonelajes por hectárea son completamente dispares, siendo la primera un cultivo intensivo, y extensivos los otros dos. Como ya se apuntaba, el aumento de la remolacha en Navarra en 2024 es algo fuera de lo común en la serie estudiada; se venía de un aumento el año previo, que rompía tendencia, pero no se salía de los promedios de largo plazo. En el caso de la colza se da una nueva caída de superficie dedicada, por segundo año, tras una tendencia al alza paulatina en la década previa; en el girasol, de extensión casi plenamente estabilizada, se consolida en gran medida el salto de extensión registrado el año previo, que fue también atípico, aunque no acompañado de una gran alza en tonelaje.

Cuadro nº 83 Superficie y producción de cultivos industriales

Concepto	2023		2024		% Δ 24/23	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Remolacha azucarera	374	34.258	1.208	99.038	223,0	189,1
Girasol	7.461	11.288	7.207	10.486	-3,4	7,1
Colza	7.023	15.924	6.546	17.860	-6,8	12,2

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

Entre los cultivos utilizados para alimento animal, es decir los forrajes, hay tanto cereales (maíz) como leguminosas (veza) y productos contabilizados tanto en dicha última categoría como en hortalizas (el guisante), así como varios tipos de heno, la alfalfa, el ray-grass, y otra variedad herbácea, la llamada "pradera temporal". Aparte del guisante, más minoritario para estos fines, las otras 5 producciones estaban muy estabilizadas en niveles de superficie dedicada muy similares entre sí, durante casi toda la serie analizada; en tonelaje también habían tendido a confluir, pese a que 15 años atrás, por ejemplo, el tonelaje de alfalfa era mucho más relevante y mucho más testimonial el de la veza. En

2023, sin embargo, se producía un repunte llamativo al alza de la veza para forraje, en paralelo a un retroceso muy similar de la "pradera temporal"; en 2024 se corrigen muy levemente ambos saltos, de manera nuevamente simétrica. En tonelaje, esto se traduce en que la segunda frena su fuerte caída, mientras que la veza sigue creciendo, camino de igualar en tonelaje a la alfalfa o el maíz.

65
Cuadro nº 84 Superficie y producción de cultivos forrajeros

Concepto	2023		2024		% Δ 24/23	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Maíz forrajero	4.848	202.343	5.070	208.454	4,6	3,0
Ray-Grass	4.307	136.266	4.121	133.650	-4,3	-1,9
Alfalfa	4.627	157.185	4.993	191.718	7,9	22,0
Veza para forraje	10.301	159.234	9.742	179.966	-5,4	13,0
Guisante para forraje	1.894	29.724	1.926	35.273	1,7	18,7
Pradera temporal	2.280	87.484	2.769	108.410	21,5	23,9

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

En la categoría estrella de la agricultura navarra, las hortalizas, la mayor parte del alza de este año viene dada por la recuperación de la principal producción, el tomate, en materia de tonelaje. A las más de 100.000 toneladas de subida contribuyen las más de 40.000 ganadas en la recuperación de este producto, seguidas de más de 14.000 en pimiento, 12.000 en bróculi, 11.000 en coliflor, y entre 3.000 y 6.000 en otras como el cardo, calabaza, calabacín, cebolla y guisante verde. En contraste la caída más notoria es mucho más irrelevante cuantitativamente con 881 toneladas de descenso en la alcachofa. Se disparan algunos porcentajes, con más del 85% de alza en coles, más del 60% en coliflor o calabacín, por encima del 50% en pimiento y calabaza, más del 40% en cardos, más del 20% en escarola, rúcula, cebolla y guisante verde, y más del 10% en lechuga, endivia o bróculi. Por el contrario, cae más del 40% la producción de canónigos, un 20% el puerro, y más de un 10% el espárrago o la alcachofa.

En el panorama de largo plazo marca así un nuevo máximo el tomate, para la serie analizada, y está cerca de retomarlo el bróculi, cuyo pico previo fue en 2016. Cabe destacar el auge de pimiento, maíz dulce o el atípico repunte este año del calabacín; la recuperación de la coliflor o la estabilización en altos niveles del guisante verde, de la cebolla y de la espinaca.

En superficie se ganan 1.124 hectáreas hasta un total de 25.096, y en esta alza más de un tercio se debe al auge del bróculi (+488 ha.), seguido del guisante (423) el citado tomate (385), la coliflor (317) y el pimiento (215), si bien han tenido caídas importantes las judías y habas verdes o las alcachofas. Los avances porcentuales de dos dígitos se dan en calabaza (43%), cardo (32,2%), coliflor (31,8%), pimiento (24,8%), endivia (17%), tomate (16,2%), guisante verde (14,9%), y puerro (12%). Las pérdidas de extensión de dos dígitos son las de los canónigos (-57,7%), berenjena (-37,9%), judía verde (-25,2%), haba verde (-



21,8%), alcachofa (-14,9%) borraja (-14,3%) y escarola (-11,3%). En el largo plazo destacan con mucho 4 productos por su ritmo de crecimiento de extensiones, que son el bróculi, el tomate, el guisante verde y la cebolla.

Cuadro nº 85 Superficie y producción de hortalizas

Concepto	2023		2024		% Δ 24/23	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Coles	75	1.573	74	2.921	-1,3	85,7
Espárrago	1.648	6.520	1.616	5.854	-1,9	-10,2
Lechuga	564	10.836	598	12.312	6,0	13,6
Escarola	80	2.010	71	2.553	-11,3	27,0
Espinaca	1.024	20.158	934	20.253	-8,8	0,5
Acelga	170	5.042	158	4.547	-7,1	-9,8
Canónigos	104	426	44	220	-57,7	-48,4
Rúcula	147	1.226	155	1.533	5,4	25,0
Cardo	174	7.847	230	11.431	32,2	45,7
Borraja	49	2.362	42	2.290	-14,3	-3,1
Endivia	53	1.431	62	1.674	17,0	17,0
Calabaza	207	7.261	296	11.366	43,0	56,5
Calabacín	153	9.485	156	15.209	2,0	60,3
Berenjena	87	2.671	54	2.419	-37,9	-9,4
Tomate	2.372	158.013	2.757	198.297	16,2	25,5
Pimiento	940	26.501	1.173	40.586	24,8	53,1
Alcachofa	696	8.352	592	7.471	-14,9	-10,6
Coliflor	998	18.165	1.315	29.325	31,8	61,4
Bróculi	5.885	71.416	6.373	83.421	8,3	16,8
Cebolla	367	22.021	376	26.864	2,5	22,0
Puerro	92	2.576	103	2.060	12,0	-20,0
Judía verde	1.361	12.678	1.018	12.276	-25,2	-3,2
Guisante verde	2.835	18.401	3.258	22.806	14,9	23,9
Haba verde	1.485	6.089	1.162	6.159	-21,8	1,2
Maíz dulce	2.406	44.511	2.479	44.622	3,0	0,2

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

En cuanto a los cultivos leñosos, su evolución en porcentajes muestra importantes oscilaciones, debido a que, por su naturaleza arbórea, estos cultivos no siempre acompañan sus cosechas a los ejercicios anuales; sin embargo, tanto para los frutales, como para el viñedo y el olivar, las tendencias son claras, a la baja en los dos primeros, y al alza en el último, si bien es de presencia más minoritaria.

Cuadro nº 86 Superficie y producción de cultivos leñosos

Concepto	2023		2024		% Δ 24/23	
	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)	Sup. (ha)	Prod. (Tm)
Manzano	435	13.334	420	10.983	-3,5	-17,6
Peral	643	12.727	631	9.382	-1,9	-26,3
Cerezo	240	1.216	254	1.585	5,8	30,4
Melocotón / nectarino	299	6.809	317	6.310	6,0	-7,3
Ciruelo	60	512	62	491	3,3	-4,1
Endrino	93	522	101	399	8,6	-23,6
Almendro	3.156	3.407	3.854	6.861	22,1	101,4
Nogal	307	424	312	453	1,6	6,8
Viñedo D.O. Rioja	7.040	43.254	7.201	32.423	2,3	-25,0
Viñedo D.O. Navarra	9.257	56.163	8.715	43.998	-5,9	-21,7
Olivar Aceite	8.023	29.347	8.269	33.872	3,1	15,4

Nota: No incluye árboles diseminados.

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

En el caso del viñedo, el descenso se ahonda. En superficies, sin embargo, el conjunto de los frutales, tras pasar por un bache el año anterior, retoma su nivel más o menos estabilizado e incluso ligeramente al alza; mientras que las tendencias de los otros dos conjuntos son muy sostenidas y regulares, y en estos casos sí alineadas con la del indicador de masa producida; la viña va perdiendo terreno, el olivar lo gana y el conjunto de leñosos muestra una superficie total muy similar a lo largo de los 15 años últimos. La excepción en el viñedo es que el contabilizado como Denominación de Origen Rioja sigue muy levemente al alza restando terreno al de D.O. Navarra.

Entre los frutales hay contrastes, pues si bien las principales producciones de manzana, pera y melocotón seguían una senda de fuertes caídas muy clara durante la última década, la manzana sí tuvo una recuperación extraordinaria en 2023, que ahora se consolida parcialmente, aun con un cierto freno; el melocotón encadena 4 ejercicios en que parece haber tocado suelo, y no así la pera, que sigue cayendo y por segundo año queda con menor tonelaje que la manzana. Se produce, por otra parte, un súbito y atípico salto en el caso del almendro, que dobla su cosecha superando al melocotón en masa final total. También gana en extensión, rozando los máximos que mostraba 15 años atrás; una superficie que es por cierto muy superior a la del resto de frutales por la peculiaridad de esta especie.

2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN

El Boletín de Coyuntura Agraria aporta regularmente también los promedios de precios para una amplia batería de productos en los mercados de la Comunidad Foral. Tomando el precio por kilogramo de cada mes de diciembre, se han podido venir calculando



estimaciones de las masas económicas resultantes, incorporando al cuadro todos los productos que cuentan tanto con dato de tonelaje como de cotización.

En cuanto a los precios de los cereales, estos se caracterizan por ser muy similares entre sí en su nivel y evolución; tras un valor “pico” en 2012 tendieron a la baja lentamente entre ese año y 2020, momento en que se dispararon hasta duplicar su precio en algunos casos en 2022; la posterior bajada los ha dejado de momento en valores más similares a los del citado año 2012 que a los de 2020. La excepción es el arroz, de mucho mayor precio; no obstante, se abarata también, al igual que los forrajes, algo por debajo de los cereales en precios, y se da un descenso importante asimismo en el girasol.

Cuadro nº 87 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)		
	2023	2024	% Δ 24/23	2023	2024	% Δ 24/23
Trigo	26,50	21,98	-17,1	84.995,69	95.173,84	12,0
Cebada	23,71	20,39	-14,0	56.784,34	72.282,75	27,3
Avena	26,65	20,30	-23,8	10.718,93	10.782,55	0,6
Arroz	54,50	52,05	-4,5	4.285,45	5.583,40	30,3
Maíz	26,29	22,35	-15,0	32.840,58	29.806,18	-9,2
Alfalfa	19,02	15,56	-18,2	29.896,50	29.831,32	-0,2
Veza para forraje	15,25	11,50	-24,6	24.283,15	20.696,09	-14,8
Veza en grano	50,87	41,28	-18,9	274,00	156,86	-42,8
Judía seca	435,00	455,00	4,6	964,55	1.060,15	9,9
Haba seca	38,00	27,70	-27,1	1.224,60	878,92	-28,2
Girasol	43,50	46,00	5,7	4.910,55	4.823,56	-1,8
Espárrago	277,15	260,83	-5,9	18.071,24	15.268,99	-15,5
Lechuga	85,48	83,27	-2,6	9.262,72	10.252,20	10,7
Espinaca	63,84	81,80	28,1	12.869,03	16.566,95	28,7
Acelga	65,78	68,34	3,9	3.316,72	3.107,42	-6,3
Tomate	15,97	17,47	9,4	25.234,71	34.642,49	37,3
Pimiento	90,40	94,17	4,2	23.957,35	38.219,84	59,5
Alcachofa	103,80	122,59	18,1	8.669,53	9.158,70	5,6
Coliflor	94,10	69,90	-25,7	17.092,93	20.498,18	19,9
Bróculi	82,50	71,55	-13,3	58.918,18	59.687,73	1,3
Puerro	65,75	70,00	6,5	1.693,91	1.442,00	-14,9
Cebolla	21,50	20,00	-7,0	4.734,62	5.372,80	13,5
Judía verde	49,62	40,41	-18,6	6.290,77	4.960,73	-21,1
Guisante verde	27,47	26,39	-3,9	5.054,71	6.018,50	19,1
Haba verde	75,40	88,20	17,0	4.591,09	5.432,24	18,3
Manzana	66,20	56,24	-15,0	8.826,93	6.176,84	-30,0
Pera	72,44	79,00	9,1	9.219,10	7.411,78	-19,6
Melocotón / nectarino	70,51	84,09	19,3	4.801,10	5.306,08	10,5
Almendra	90,08	83,42	-7,4	3.069,02	5.723,45	86,5
Cereza / guinda	270,76	312,60	15,5	3.292,07	4.954,71	50,5
Ciruela	164,00	213,02	29,9	839,67	1.045,93	24,6
Patata media estación	35,33	49,62	40,4	2.009,29	4.139,30	106,0
Patata tardía	36,00	46,01	27,8	1.040,94	1.532,59	47,2
Vino nuevo tinto (€/Hl)	69,37	51,80	-25,3	--	--	--
Vino nuevo rosado (€/Hl)	80,13	80,41	0,3	--	--	--

Fuente: Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

Entre las distintas frutas también los precios por kilogramo son similares, pues incluso la almendra, que estuvo en una banda de precios que duplica la actual hace una década, ha convergido con otras como la manzana, pera y melocotón, que tienden levemente al alza. Mucho mayor es el precio de la ciruela, que registra una fuerte subida, y aún más el de la cereza y guinda, que también se encarece. Se trata de productos de sustancia delicada y valorada, en comparación con los de su categoría, y no en vano sucede algo parecido entre las hortalizas con el espárrago, de mucho mayor precio que el resto y que se abarata ligeramente sin llegar por ello a romper lo que sigue siendo una escalada fuerte en el análisis de largo plazo. Le siguen en precio otras dos verduras con fuertes subidas, como



son la escarola y la alcachofa; en este segundo caso se observa este encarecimiento a la par que hay una bajada de producción, y se acelera en el último bienio. Pimiento, lechuga o espinaca también muestran alzas de largo plazo relevantes, y se corrige parcialmente el repunte atípico de 2023 en la coliflor. La patata rompe su estancamiento y se encarece, mientras en el vino cae el tinto, pero sigue estable el rosado.

En cuanto a valor, las estimaciones construidas aquí nos muestran aproximadamente el ranking de producciones más importantes de Navarra, liderado por el trigo, la cebada, el bróculi, el pimiento, el tomate, la alfalfa, el maíz, la veza forrajera y la coliflor. Las hortalizas citadas en esta enumeración son las de aumento más explosivo en el análisis de la serie temporal, mostrando por su parte los cereales fuertes oscilaciones, pero también importantes aumentos en el largo plazo.

2.3 INVERSIÓN EN MAQUINARIA AGRÍCOLA

Este capítulo agrícola se completa con un indicador de carácter totalmente distinto que también aporta la misma fuente consultada: de manera acorde con los aumentos observados en la producción, no es de extrañar que se aprecie una aceleración en las inversiones de maquinaria, si bien estas se encuentran condicionadas por la continua inflación de los precios que afecta en general a todos los sectores, ya que el indicador es del valor de la inversión por nuevas compras realizadas en el año. La senda de largo plazo denota lo que podríamos interpretar como una renovación natural y continua de la maquinaria, con especial claridad de la tendencia sostenida al alza en la categoría principal de tractores; más oscilaciones ha venido habiendo en el apartado de automotrices, con una evolución intermedia entre las dos para el caso de las máquinas de arrastre y mucho menos encarecimiento en la categoría menor, la de remolques.

Cuadro nº 88 Valoración de la maquinaria agrícola nueva inscrita en Navarra

Concepto	2023	2024	(m euros) % Δ 24/23
Tractores	25.679	31.892	24,2
Motocultores y resto automotrices	11.704	12.020	2,7
Remolques	1.236	1.675	35,5
Maquinarias Agrícolas Arrastradas	11.695	15.820	35,3
Total Maquinaria	50.314	61.407	22,0

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

Fuente: Boletín de Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

3. SUBSECTOR GANADERO

La ganadería es un sector importante de larga tradición en el entorno vasconavarro como en el estatal, cuya producción sigue siendo muy valorada por la ciudadanía como parte que es de su gastronomía cotidiana. No obstante, se enfrenta desde hace años a un panorama incierto y dificultades económicas en muchos de sus negocios. Le acechan múltiples problemas como las enfermedades animales, la falta de relevo generacional, el declive de la imagen de la carne como alimento de cara a parte de la opinión pública, la preocupación por los contenidos grasos, la competencia exterior por la globalización, la desconfianza en torno a la explotación de los animales, o afecciones al medio ambiente, como la de emisiones de efecto climático. Los dueños de explotaciones se han quejado recurrentemente de no ser escuchados en los niveles europeos, estatales o autonómicos.

En el hábitat atlántico de nuestra zona han sido productos centrales la leche y carne de vaca, así como la carne de ovino, durante muchos años, pero sus productores han enfrentado cambios especialmente duros, primero porque estos negocios y el manejo de los animales han requerido muchas adaptaciones y modernizaciones; en el ámbito lácteo, por las cuotas y porque hasta hace no mucho tiempo no se conseguía aumentar los precios como para poder retribuir debidamente los costes incurridos; y en el apartado cárnico, han perdido auge estos productos frente al porcino o las aves.

No obstante, ha habido noticias positivas en los últimos años, pues al calor de la buena valoración de la producción estatal, el porcino ha tenido buena evolución, sobre todo en Navarra, así como las aves; los huevos se han valorizado, cobrando importancia en el mix del sector; la leche de vaca ha conseguido mayor elasticidad de cotización al alza en el último lustro; y se vienen valorando producciones especializadas a las que se empieza a asociar con alta calidad, como en el caso de los lácteos ovino-caprinos. La innovación alimentaria de la industria de cara a la diversificación, los avances tecnológicos, el apoyo público, el auge exportador, o los sellos que certifican la producción de cercanía, han sido otros puntos a favor, si bien no terminan de contrarrestar la sombra de las incertidumbres antes relatadas, entre las que no es una de las menores, la de las posibles crisis sanitarias como la de la gripe aviar o incluso las amenazas que supone la fauna depredadora para la ganadería extensiva.

Para colmo, tras superar con nota una pandemia, el sector se ha tenido que enfrentar a los costes de la energía y los piensos con un repunte excepcional en 2022 por derivaciones del contexto geopolítico, pero en 2024 se puede concluir que afortunadamente para los ganaderos, los mercados vienen tolerando, en general, subidas de precios en las que se repercutan los gastos, y por otro, los efectos del golpe se van moderando a medida que la economía y las estructuras se han adaptado, con medidas varias, a la situación. Por esto, en este capítulo los indicadores a pie de producto nos van a mostrar en muchos casos el



efecto de esta relajación. Por ejemplo, las cifras de producción ganadera estatal total venían de tener dos aumentos interanuales del 18,7% y el 16,6%, sobre todo por repercusión de costes en los precios, y en 2024, esto se frena con un -0,8%.

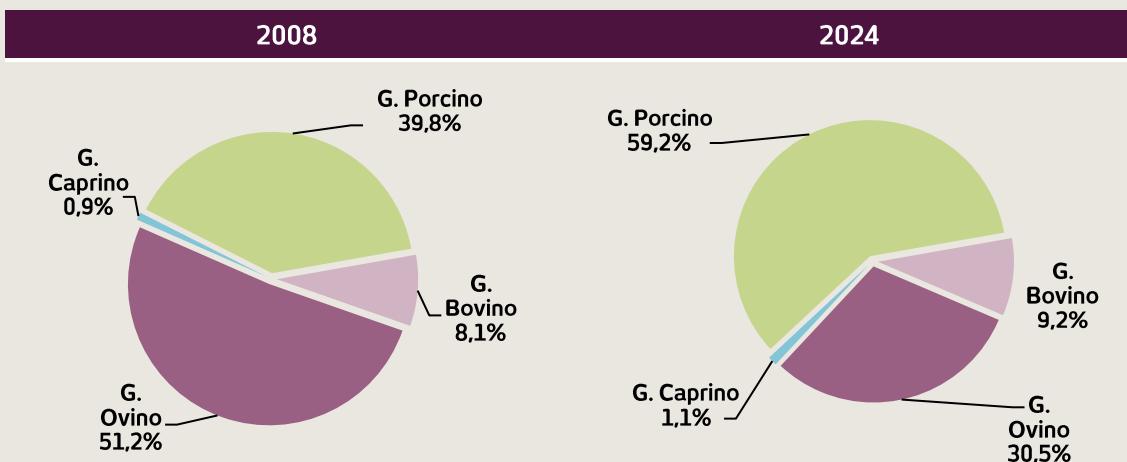
En este ámbito, los indicadores de variación interanual muestran a las categorías de productos ganaderos bastante estabilizadas en cuanto a cantidades en el largo plazo en el marco de la última década; la que más claramente ha mostrado un salto al alza durante este tiempo ha sido la de los huevos de gallina; le sigue la de carne de porcino, aunque su ritmo de expansión se va suavizando, mientras que sí es clara la excepción que supone la tendencia a la baja de la carne de ovino, cayendo en 2024 otro -5,6%. Lo que más avanza en tonelaje este año en el Estado es la carne aviar con un 6,2%.

Debido a la evolución de precios que se detallará posteriormente, las evoluciones de valor por categorías muestran tasas en su mayoría negativas en el Estado; -4,6% en porcino, -7,2% en equino, -15% en carnes de especies minoritarias, -7,4% en leche, y -5% en huevos (que finalmente relajan su encarecimiento). No obstante, avanza el resultado final de venta de ave (+8,6%) y el de carne de bovino sube un 12,8%, en parte porque su gestión más compleja no ha reflejado de momento tanto como otros productos el frenazo de los costes de los piensos, y su precio no ha aflojado. Este tipo de alimento ganadero, que supone más de un quinto de los costes del sector, retrocede un -18,2% en valor total en las cuentas estatales para la renta agraria, y el de la energía es el otro gasto relevante que también mengua (-3,2%).

En el Estado, donde se cuenta con datos más desglosados, cabe citar también que la estructura económica de la ganadería por categorías sitúa en cabeza al porcino con un 39,5% del negocio, seguido de la leche, que abarca un 17,5%; la carne de bovino con un 16%; las aves suponen otro 13,6%, y los huevos un 7,6%, quedando la carne ovina-caprina en un 4,3%. Por tanto, en España, de cada 10 euros del negocio ganadero, grosso modo 4 corresponderían al cerdo, 3 al vacuno y 2 a las aves.

3.1 CENSO GANADERO

Gráfico nº 17 Evolución de la distribución porcentual de las cabañas ganaderas de Navarra



Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

A la vista de la última distribución citada para la ganadería estatal y de la gráfica que encabeza este bloque, no es de extrañar que la cabaña ovina de Navarra, antaño principal, no haya hecho sino perder cuota; en 16 años, básicamente ha habido una transferencia de un quinto de la cuota ganadera de la oveja al cerdo. Si en el año señalado de 2008 el ganado ovino superaba las 700.000 cabezas en la Comunidad Foral, en 2024 rompe a la baja la barrera de las 400.000, encadenando 14 caídas interanuales consecutivas y un -2,9% este año. No obstante, por primera vez desde 2018 gana algo en esta cuota porcentual, que el año pasado estaba por debajo del 30%.

Esto se debe al otro hecho remarcable del año en este ámbito del censo, que es que la cabaña porcina navarra registra la que es su contracción más importante desde 2011, perdiendo un -6,8%, que se suma a un -1,8% del año anterior. Resultan ser en todo caso moderaciones de un salto atípico al alza del 20,9% registrado en 2021. Algo similar se ha visto en caprino, que también tuvo en ese año un salto al alza del 11,9% y ahora encadena un bienio de bajadas por primera vez en la serie analizada. El ganado bovino, por el contrario, rompe con 3 años de caídas y avanza un 1,1%, teniendo en general su cuantía muy estabilizada. En el Estado, bovino y ovino frenan el ritmo de caída levemente (-1,9%, -0,9%), y caprino y porcino retoman dato positivo tras 3 y 2 años de retrocesos, respectivamente (2,9%, 2,3%). De hecho, en el bienio 2021-23, como en 2010-12, las 4 especies habían tenido 2 caídas consecutivas.

**Cuadro nº 89 Censo ganadero (noviembre de cada año)**

Área	Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	(unidades)
Navarra	2020	123.450	467.020	12.755	685.605	
	2021	123.384	460.620	14.270	828.608	
	2022	120.404	419.842	15.354	841.662	
	2023	118.760	409.599	15.195	826.141	
	2024	120.107	397.799	14.979	769.890	
España	2020	6.636.428	15.439.218	2.651.041	32.676.652	
	2021	6.922.951	15.081.347	2.589.761	34.454.090	
	2022	6.455.125	14.452.585	2.463.451	34.073.380	
	2023	6.294.640	13.596.561	2.293.470	33.803.040	
	2024	6.173.955	13.476.030	2.360.952	34.565.283	
% Navarra/España	2024	1,9	3,0	0,6	2,2	

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

El porcino resulta más rentable y no requiere ganadería extensiva; el bovino tiene posibilidad de tecnificarse y rentabilizarse mucho más que el ovino, cuya carne ha perdido tracción; el caprino asciende por aportar diversificación siendo un negocio de nicho especializado. Las cuotas respectivas en el Estado quedan en 61,1%, 10,9%, 23,8% y 4,2%, manteniendo aquí el ovino un descenso casi tan perfectamente lineal como lo es el ascenso del porcino o como la estabilidad de las otras 2 cuotas. Las proporciones que supone el ganado navarro sobre el estatal no han variado en exceso en 15 años; si en 2009 eran del 1,9% (bovino), 3,2% (ovino), 0,4% (caprino) y 2,2% (porcino), en 2024 quedan en 1,9%, 3%, 0,6% y 2,2% respectivamente.

3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS

Producción de leche y resultados económicos

La producción láctea ha pasado, como ya se apuntaba, por fases muy complicadas, debido a la feroz competencia de las empresas distribuidoras y de otras zonas de Europa que llevaban la delantera en los avances técnicos necesarios para la eficiencia productiva. El problema de precios estancados empezó a solventarse en torno a 2021 y 2022; ha habido luego una leve relajación, pero en el último año se va viendo más claro que la banda de precios es estable y que hay capacidad para nuevas subidas, lo cual puede haber animado a nuevos aumentos.

Esto ha tenido que ver con que la producción de leche de Navarra en litros haya tenido su mayor aumento interanual en 2024 en comparación con toda la serie analizada: un 7,6% en total, lo cual se compone de un 7,3% en bovino, un 11,7% en ovino y un 2,8% en caprino. El salto del 7,6% es relevante si consideramos que el avance fue sólo del 10% de 2015 a 2023. La de vaca se destina en casi un 99% a las centrales lecheras, pero en la de oveja

se reserva un 7,2% de su producción para productos lácteos como el queso, un uso que sin embargo no consta en Navarra para la leche de cabra; en este último tipo, se da la circunstancia de que el 20% se vende de modo directo a consumidores sin intervenir las centrales.

Cuadro nº 90 Producción de leche

Año	Vaca	Oveja	Cabra	Total (m litros)
2015	233.074	12.460	348	245.882
2016	239.499	15.432	255	255.185
2017	238.643	15.043	297	253.984
2018	241.712	15.752	274	257.738
2019	242.154	14.661	270	257.085
2020	246.329	14.564	200	261.093
2021	247.830	15.905	368	264.103
2022	243.892	16.935	388	261.215
2023	253.579	16.530	422	270.430
2024	272.109	18.459	434	291.002

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

Para ver si este aumento está relacionado con ratios económicos favorables, es posible analizar la situación del negocio con mayor detalle en los muestreos realizados directamente en explotaciones, especialmente a través del seguimiento de indicadores económicos medios. En este sentido, destaca la labor del departamento de Innovación, Tecnología y Gestión (ITG) de INTIA —el Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, organismo dependiente del Gobierno de Navarra—, que cada año ofrece datos detallados sobre ganado vacuno y ovino de leche, así como sobre vacuno, ovino y porcino orientados a la producción cárnica.



Cuadro nº 91 Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de leche

Concepto	Vacuno de leche		Ovino de leche ^(*)	
	2023	2024	2023	2024
DATOS TÉCNICOS-ECONÓMICOS				
Nº explotaciones muestradas	36	35	25	27
Mano de obra (en U.T.H.)	3,5	3,6	1,8	1,9
Vacas/ovejas por explotación	142	145	364	373
Superficie (Ha.)	58,7	59,2	24,0	25,3
Producción leche / animal (litros)	9.788	10.741	146	152
Precio leche (euros/1.000 litros)	580,30	559,86	1.915,00	2.306,00
PRODUC. Y RESULTADOS (euros)				
Producto bruto	763.363	840.217	115.528	123.248
+ Subvenciones	29.311	24.384	9.943	7.645
- Gastos alimentación	371.516	323.195	43.824	35.389
- Gastos variables	114.474	120.222	10.452	10.364
= Margen bruto	454.619	426.110	71.195	85.140
- Gastos fijos, mano de obra	222.395	225.567	43.818	47.169
= Margen neto	232.223	200.543	27.377	37.970
RESULTADOS UNITARIOS (euros)				
Margen neto / animal	1.639,60	1.386,70	75,14	101,74
Margen neto (por U.T.H.)	117.664,00	103.069,00	14.878,80	20.524,32

(*): Explotaciones de oveja latxa: 15 de leche, 6 de queso transformado y 6 de ambas producciones. Fuente: INTIA-ITG, Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, Departamento ITG (Innovación, Tecnología y Gestión).

En el muestreo de vacuno de INTIA-ITG hay tendencias de largo plazo muy claras: cada vez menos granjas, pero con más animales y hectáreas cada una. Se aprecia este año con mucha claridad el frenazo al aumento de los costes alimentarios del bienio anterior; el promedio queda ahora por debajo del de 2022. Sin embargo, el precio ha bajado menos que ese coste, y el aumento del ingreso por vaca, aunque ya menor que en el bienio anterior, sí ha podido tener continuidad. Los gastos alimentarios de hecho tendían en Navarra a la baja durante una década, hasta el salto del período 2022-23. Los litros por vaca aumentaban de forma lenta y lineal hasta el bache de 2023, pero ahora retoman el nivel que hubiera sido esperable según aquella tendencia. El margen neto medio en 2023 en vacuno de leche fue de un nivel triple al promedio de la década previa donde hubo gran estancamiento; en 2024 se modera sólo levemente, ya que se ha contenido el exceso productivo que hubo que aplicar en el bienio anterior para absorber los costes. Las subvenciones también se normalizan tras haberse dado ayudas extraordinarias en 2022, recién iniciada la crisis de Ucrania que afectó a los mercados de cereal, forraje y oleaginosas.

En el caso del ovino de leche la diferencia que se aprecia es que no se ha moderado el precio, sino que ha seguido subiendo, pese a bajar los costes, con lo cual se ha podido seguir mejorando aún más el margen bruto; en este otro subsector dicho ratio más que estar estancado tenía a la baja, aun con oscilaciones, en la década pasada, y no ha sido hasta este año 2024 cuando ha llegado el respiro para los productores. El margen neto

(sin contar subvenciones) había pasado del entorno de 27.000 euros en 2015 a cerca de 17.000 en 2023, y es ahora cuando salta hasta cerca de los 30.000.

Producción de carne y resultados económicos

En el caso del negocio cárnico (que a veces ataña a granjas que también producen leche) se vuelve a dar este año un contraste con el lácteo, y un contraste entre el vacuno y el ovino. Ambos tipos de carne tenían sus precios muy estancados durante toda la década, hasta que, en el ovino, ya antes de la crisis de Ucrania, se repercutió una fuerte subida (2021), que luego ha tenido continuidad con otro salto similar en 2023; y, sin embargo, al contrario que en la leche, en la carne sí ha habido ya un rebote a la baja en 2024. En el caso del bovino, tanto el aumento (registrado en 2022-23) como el rebote a la baja de este año han sido mucho más leves. Las subvenciones caen en ambos, marcando un nuevo mínimo en bovino.

Cuadro nº 92 Resultados económicos medios de explotaciones de vacuno y ovino de carne

Concepto	Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2023	2024	2023	2024
DATOS TÉCNICOS-ECONÓMICOS				
Nº de explotaciones muestradas	18	19	20	23
Mano de obra (en U.T.H.)	1,2	1,0	1,3	1,2
Vacas / ovejas por explotación	83	60	726	715
Superficie (Ha.)	38,4	30,2	43,6	39,4
Prod. kg. ternero/cordero vend. por vaca/oveja ^(*)	215,0	194,9	15,5	17,4
Precio venta €/kg. por ternero/cordero	5,41	4,77	6,22	5,55
PRODUC. y RESULTADOS (€)				
Producto bruto	121.254	88.273	77.041	86.725
+ Subvenciones	19.352	9.711	24.942	17.430
- Gastos alimentación	65.070	42.490	47.909	43.824
- Gastos variables	22.165	17.259	12.576	13.813
= Margen bruto	53.371	38.235	41.498	46.518
- Gastos fijos	43.716	36.040	31.176	31.191
= Margen neto	9.654	2.194	10.321	15.326
RESULT. UNITARIOS (€)				
Margen neto / animal	116,89	36,44	14,22	21,42
Margen neto (por U.T.H.)	9.195	2.236	9.737	14.214

(*): Kilos de carne: en vacuno, kilos canal. En ovino, kilos vivos. Fuente: INTIA-ITG, Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, Departamento ITG (Innovación, Tecnología y Gestión).

Sin embargo, la granja promedio de ovino de carne ha mantenido el aumento productivo y ha sostenido un nivel de ventas incluso superior, al de 2023, y los costes se han moderado, con lo que el margen neto, que en algunos ejercicios sólo se había mantenido a flote gracias a las subvenciones, ha podido seguir mejorando, y el ratio de margen neto antes de subvenciones apunta hacia la línea de poder ser positivo (algo que ya se alcanzó fugazmente en 2015). En el vacuno se ha corregido a la baja el extraordinario aumento de la producción de 2023, volviendo a un nivel más similar a 2022, manteniendo el margen



neto con subvenciones en franja positiva, aunque es bastante menor que en 2023 (antes, durante un lustro había habido pérdidas). El margen neto sin subvenciones sigue en toda la serie analizada sumergido en zona negativa, pero este ha sido el año donde está menos alejado de alcanzar la línea de los cero euros. El vacuno de carne difiere del ovino de carne en que es un negocio que con más facilidad puede compensar pérdidas mediante el margen que consigue con la producción láctea.

Cuadro nº 93 Resultados de explotaciones porcinas de gestión técnico-económica controlada por INTIA-ITG

Concepto	Producción lechones ⁽¹⁾		Ciclo cerrado ⁽²⁾	
	2023	2024	2023	2024
CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS				
Nº de explotaciones analizadas	6	4	8	9
Cerdas alojadas por explotación	82	103	653	575
Lechones vendidos por cerda	23	22	0,5	1,1
Cerdos cebados vendidos por cerda	0,04	0,10	22,2	21,4
Total cerdos vendidos por cerda	23	22	23	23
Peso medio de venta lechón (kg.)	7,1	7,0	8,6	6,8
Peso medio de venta cebo (kg.)	120,0	125,5	111,8	114,3
Nº de lechones + cebo vendidos	1.925	2.269	14.807	12.949
Precio medio de venta por lechón (€)	44,03	51,46	34,30	47,57
Precio medio de venta kg. cerdo (€/kg.)	1,83	1,69	1,82	1,70
U.T.H.(Unidades de Trabajo Humano) totales	0,5	0,6	4,7	4,3
RESULTADOS ECONÓMICOS (€)				
Producto bruto	95.333	127.778	3.066.372	2.410.412
- Gastos variables	58.922	64.315	2.022.431	1.533.162
Margen bruto	36.411	63.464	1.043.941	877.249
- Gastos fijos	20.969	24.109	453.398	411.359
Margen neto	15.441	39.355	590.543	465.891

(1): explotaciones de venta al destete con 7,04 kg/lechón. (2): Explotaciones que venden más del 80% de su producción como cerdo cebado. Fuente: INTIA-ITG, Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, Departamento ITG (Innovación, Tecnología y Gestión).

El porcino tiene presencia relevante en Navarra, con explotaciones en promedio más grandes y menos numerosas que las de ovino y vacuno; sin constancia de subvenciones en el muestreo económico y con notable seguimiento a ratios técnicos de producción de cerdo adulto y lechones. Incluso la producción de este último tipo de animal se ha concentrado este año a la vista de que el muestreo de esta actividad ha pasado de 6 a 4 explotaciones únicamente; sin embargo, no se ha registrado la drástica reducción de producción observada en 2023 en este apartado minoritario -tras un año 2022 en que fue atípicamente deficitario-, sino que se ha recuperado moderadamente, con ayuda de una mejora del precio por animal vendido.

Pero la producción más relevante del cuadro es la de las explotaciones con ciclo completo -que también venden lechones- y aquí el ratio más relevante es el precio por kilo, que ha caído este año, tras un bienio de fuertes alzas, al igual que se ha podido ver en las granjas

de ovino y vacuno. Durante la década previa en este caso el precio era más oscilante, pero dentro de una banda estable. Ahora, tras la leve moderación, se consolida aparentemente el nuevo nivel más elevado de precios, a la espera de ver si terminará regresando a la franja habitual en próximos ejercicios. No obstante, el producto bruto ya tuvo una escalada de nivel importante en 2020 en esta actividad, antes del salto mayor de 2023, por repercusión de un alza de gasto variable que arrancó ya entonces. El margen neto se acercaba durante años muy recurrentemente a la línea de mínimo beneficio, sin llegar a entrar en pérdida; en 2023 se ha conseguido un nivel más razonable de rentabilidad, y en 2024, casi igualarlo.

Sacrificio de ganado

Cuadro nº 94 Peso en canal del ganado sacrificado en Navarra

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total	(Tm)
2020	9.522,2	2.780,3	33,3	1.961,7	3.789,7	86.930,5	2.957,0	107.974,7	
2021	13.403,0	2.369,5	38,2	2.051,0	3.336,9	85.273,8	3.126,2	109.598,6	
2022	17.123,0	2.342,1	32,8	2.127,4	3.587,5	93.925,7	2.641,8	121.780,5	
2023	17.649,9	2.091,2	42,2	2.192,8	3.792,0	95.083,1	2.904,6	123.755,8	
2024	19.680,6	2.002,2	34,3	2.021,2	3.510,7	95.897,0	3.048,4	126.194,4	
% Navarra/España	2,7	2,0	0,4	0,04	45,4	5,3	9,0	1,7	

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

También es posible monitorizar el sector ganadero mediante los indicadores procedentes de los mataderos, y con esto se amplía el foco para dar cabida a producciones que actualmente son de gran importancia como es la de carne de ave, además de a otras más minoritarias como la de equino o la de conejo. No obstante, estos datos reflejan la ubicación donde se ha sacrificado a cada animal, y no necesariamente han sido criados específicamente en la Comunidad Foral. De hecho, la importante actividad porcina a la que antes se hacía referencia, no tiene ya traslado en este otro cuadro en la misma medida, tras haberse modificado o trasladado el negocio de sacrificio a otras zonas para esta especie algunos años atrás.

El tonelaje de ave retoma en el último bienio una senda al alza, aunque no crece tanto en 2024 como el año pasado; se acerca al máximo histórico alcanzado en 2019. Depende mucho de los piensos -a falta de forrajes que sí son de uso en otras especies-, y ahora al relajarse los precios de esta materia prima, ello ha podido favorecer una reactivación productiva. Entre 2006 y dicho año pasó de estar por debajo de las 40.000 toneladas anuales (y por debajo del tonelaje de porcino) a quedar cerca de las 100.000. La otra noticia relevante es que en bovino retoma su ritmo de aumento, mayor que el de 2023, aunque tampoco tan grande como el de 2020 a 2022. Entre 2004 y 2018 su tendencia fue a la baja. La del ovino es lenta pero claramente de contracción y tiene continuidad, estando las

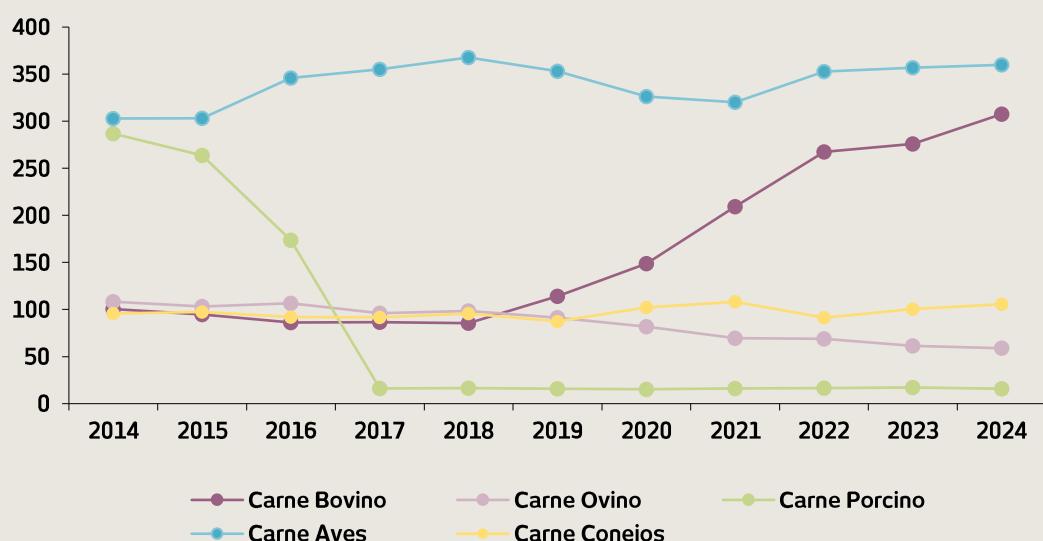


otras 3 especies muy estabilizadas en los mataderos de la Comunidad. Entre ellas, es llamativo que el equino navarro supone el 45,4% del total estatal (aunque su máximo de cuota de 45,9% lo alcanzó en 2023). En bovino y conejo también Navarra ha ganado protagonismo en el contexto estatal durante la última década.

En la gráfica siguiente se han venido representando estos datos desde otro enfoque, comparando los niveles actuales de peso en canal con los que existían en Navarra en el año 1990, siendo el dato de este año referenciado en el nivel de 100. Aquí se refleja bien el año (2017) en el que queda severamente reducida la actividad de sacrificio porcino, así como el declive ovino, el auge en el ámbito bovino en el último lustro, o la estabilización de aves y conejo; el equino no queda reflejado por no constar datos para el año de referencia base, en este negocio relativamente novedoso.

Gráfico nº 18 Producción ganadera en Navarra (peso en canal)

(Indice 1990=100)



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

3.3 PRECIOS DE LOS PRODUCTOS GANADEROS

En el Estado, las macromagnitudes indican en 2024 la siguiente distribución de variaciones interanuales de precios ganaderos: para el conjunto la producción animal un retroceso del -2,3%; -0,2% en carne y venta de ganado vivo; alza de 10,3% en bovino, caída de -5,5% en porcino, -0,3% en equino, avance del 9,7% en ovino y caprino, del 2,2% en aves, -7% en otras carnes minoritarias donde quedaría englobado el conejo, -8% en productos animales en general, distintos de la carne, -8,6% en leche (de diversas especies), -7,5% en huevos (que finalmente se corrigen a la baja tras una cotización muy elevada en años previos), y

un +0,5% en otras producciones menores distintas de las citadas. En el análisis encadenado de las variaciones registradas en la última década se aprecia que casi todos estos productos han tendido sostenidamente al alza, siendo los huevos los de mayor crecimiento y la carne de ave la que lo ha experimentado más moderadamente; en todos los casos se aprecia el mismo dibujo de aceleración en el bienio previo con contención o cuando menos ralentización en este año 2024, salvo en el caso de la carne de bovino, ovino y caprino, que muestran una continuidad en su ritmo de subida. También la estadística estatal recoge los precios de los consumos productivos intermedios, y aquí se ve cómo en 2023 vino la contención del precio de la energía, mientras que en 2024 ha llegado por fin la bajada sustancial de los piensos.

En Navarra, el Boletín de Coyuntura agraria nos da un -3,7% de bajada del índice general de precios ganaderos, que apenas hace mella en el nuevo nivel que se ha alcanzado con las subidas de 2022 (23,2%) y 2023 (20,4%), que sucedieron a un lustro donde se registraba prácticamente un estancamiento.

Por productos, esta fuente indica que efectivamente el precio en el bovino no afloja su subida, y de hecho se encadena en el vacuno de abasto un trienio con alzas del 20,7%, el 10,2% y el 18,5%, es decir una subida acumulada del 57,6% en 3 años, que no tiene equivalencia en los otros productos, aunque se ha de puntualizar que venía de una fase previa de precios bajos y estancados. En el caso del ovino, al contrario que en el indicador estatal, se observa una caída (-2,5%) en contraste con las subidas de años anteriores, lo cual es un patrón más coherente con los otros productos y con la línea general del sector. El caprino llega este año a depreciarse hasta un 13,6%; el porcino un 8,7%, el conejo un 9,8%, la leche un -7,3%, los huevos casi un 8% y el ganado vivo un 4,6%, manteniendo su estancamiento las aves con un 0,3% de alza. Buena parte de estas carnes se han apreciado en torno a un 40% acumulado en una década, con el porcino destacando por encima de este promedio y quedando el caprino y ave como excepciones por debajo, con un estancamiento también apreciable en la serie ligada al cuadro final de productos específicos. Esta misma fuente recoge los precios de otro de los alimentos del ganado, los forrajes, y su evolución, relevante aquí en tanto que su coste que determina la repercusión posible en el precio de la carne; y en efecto va perfectamente alineado con la descrita para las distintas especies animales.

La fuente aporta además precios aún más específicos por producto, que son coherentes con lo ya relatado, aunque con los matices derivados de algunos desgloses de tipología de producto, ya que no todos ellos abarcan las categorías completas antes citadas. La cifra antes dada para el vacuno, en el cuadro podemos verla diferenciada para el ternero y la vaca, con evoluciones muy dispares; mucho mayor encarecimiento en el bovino mayor, y muy escaso en el de menor edad. Llamativamente, en el vacuno mayor los años de costes elevados no han aumentado el precio final, y sí sucede ahora esta repercusión. En otras carnes sí se había visto este efecto (cerdo, conejo), y más fuertemente en el cordero,



con bajada en 2024 para todas ellas; lo mismo se observa en los huevos, de precio estable hasta 2022. La leche, por su parte, aparece aquí desglosada según su origen bovino y ovino, y se ve que la del segundo tipo ha seguido con el crecimiento en contraste con la mayoritaria que sí ha repercutido la bajada de costes; es algo que ya se reflejaba en los cuadros de desempeño económico de las explotaciones.

Cuadro nº 95 Precios de Productos Animales. Promedios anuales

Producto	2022	2023	2024	% Δ 24/23
Ganado para abastos (€/ 100 Kg.)				
- Ternero	263,36	287,97	297,32	3,2
- Vaca	118,62	131,18	201,07	53,3
- Cordero Lechal	440,85	519,75	503,88	-3,1
- Cabrito Lechal	527,89	593,15	512,35	-13,6
- Cerdo Cebado	152,00	185,83	171,75	-7,6
- Pollos Granja	132,42	132,33	132,75	0,3
- Conejos	246,33	249,83	225,42	-9,8
Productos Ganaderos				
- Leche Vaca (100 litros)	43,53	55,48	50,22	-9,5
- Leche Oveja (100 litros)	109,17	124,08	134,65	8,5
- Huevos Gallina (100 docenas)	157,34	191,02	175,77	-8,0

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



4. INDUSTRIA

1. PANORAMA GENERAL

1.1 EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

El sector industrial navarro mejora su actividad en 2024, y así lo refleja el análisis realizado, que muestra que produce a un ritmo superior al observado en 2023.

En este sentido, el valor añadido bruto industrial en Navarra ha registrado un crecimiento del 2,5%, crecimiento superior al contabilizado en 2023 (0,4%), y similar al observado en el conjunto del Estado (2,7% en 2024, frente al 0,7% registrado un año antes).

Atendiendo a los diferentes trimestres de 2024, destaca, en general, la evolución alcista a lo largo de ellos, y, en particular, el segundo semestre del año con un valor añadido bruto que alcanza el 3,0% (1,3%; 2,4%; 3,3%; 3,0%). El buen comportamiento experimentado en Navarra en 2024 con respecto a 2023 se observa también en el conjunto del Estado, con crecimientos incluso superiores que se acercan al 4,0% en el tercer trimestre (1,3%; 3,4%; 3,7% y 2,6%).

Cuadro nº 96 Evolución de la actividad productiva industrial

Año	IPI* - Navarra	IPI* - Estado	(%)
2017	1,5	2,9	
2018	-0,1	0,6	
2019	9,8	0,6	
2020	-11,4	-9,3	
2021	10,5	7,3	
2022	4,3	2,5	
2023	-5,5	-1,6	
2024	2,0	0,5	

(*): Datos corregidos de efectos de calendario.

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

En lo que al Índice de Producción Industrial (IPI) se refiere, éste muestra en 2024 una recuperación del ritmo de producción con respecto al año precedente, por encima incluso del registrado a nivel estatal.

En concreto, en Navarra se contabiliza un crecimiento del 2,0%, lejos del -5,5% de 2023, y en el Estado se observa un comportamiento similar, aunque menos acusado, y el IPI crece un 0,5% (frente al -1,6% en 2023).



Cuadro nº 97 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según el destino económico de los bienes

Concepto	2022	2023	2024	(%)
Bienes intermedios	-3,9	-6,5	4,3	
Bienes de equipo	12,5	-1,4	4,3	
Bienes de consumo	2,7	-3,0	5,9	
Energía	6,6	-18,4	-15,8	

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

Por destinos económicos, se confirma el comportamiento mencionado del Índice de Producción Industrial (IPI), y se registra una mejora generalizada del ritmo de actividad productiva en Navarra.

Destaca especialmente la recuperación registrada en los bienes intermedios, que recupera la producción en 2024 (4,3%, frente al -6,5% en 2023). Por su parte, la producción de bienes de equipo crece, aunque de forma menos acusada, un 4,3% (-1,4% en 2023), y la producción de bienes de consumo crece un 5,9% (frente al -3,0% en 2023). Por último, la energía no consigue recuperar la producción de 2022, y a pesar de que en 2024 experimenta mejoras, continúa en valores negativos (-15,8% en 2024, frente a -18,4% en 2023).

Cuadro nº 98 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad

Concepto	2022	2023	2024	(%)
Industria agroalimentaria	1,4	-2,1	7,5	
Metalurgia y productos metálicos	3,0	-7,2	-1,2	
Papel, madera y muebles	-2,4	-8,8	5,2	
Material de transporte	13,5	3,2	8,5	
Otra industria manufacturera	-1,4	-5,1	8,3	

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

En el análisis de la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) según rama de actividad destaca asimismo una mejora en la actividad productiva de los sectores industriales.

En detalle, cabe señalar especialmente la mejora en la actividad productiva de los sectores de Industria agroalimentaria, Papel, madera y muebles, y Otra industria manufacturera, cuyos IPIs pasan, de -2,1% en 2023 a 7,5% en 2024, de -8,8% a 5,2%, y de -5,1% a 8,3%, respectivamente.

Metalurgia y productos metálicos es el único sector que mantiene su producción en valores negativos (-1,2%), a pesar de registrar una mejora con respecto a lo registrado en el año precedente (-7,2%).

1.2 EMPRESAS Y EMPLEO

Atendiendo a los datos facilitados por el INE, cabe destacar una continuación en la pérdida de tejido empresarial sectorial en 2024, en un contexto, curiosamente, de crecimiento del empleo generado.

Cuadro nº 99 Evolución del número de trabajadores y empresas en el sector industrial

Año	Empresas	% Δ	Empleo*	% Δ
2014	2.460	0,2	66,9	-0,6
2015	2.447	-0,5	64,4	-3,7
2016	2.436	-0,4	67,2	4,3
2017	2.438	0,1	75,0	11,6
2018	2.445	0,3	75,2	0,3
2019	2.451	0,2	74,9	-0,4
2020	2.350	-4,1	75,7	1,1
2021	2.318	-1,4	78,8	4,1
2022	2.320	0,1	76,1	-3,4
2023	2.295	-1,1	73,4	-3,5
2024	2.282	-0,6	83,7	14,0

(*): Empleo en miles de trabajadores.

Fuente: INE y elaboración propia.

En concreto, de acuerdo a la información facilitada por el INE, en 2024 el número de empresas industriales ha descendido un 0,6%, hasta las 2.282 (frente a las 2.295 contabilizadas en 2023). En el caso del empleo, la dinámica ha sido curiosamente contraria, y el sector ha experimentado un incremento en el número de trabajadores (14,0%), registrándose 83,7 mil trabajadores en 2024, frente a los 73,4 mil trabajadores de 2023.



2. ESTRUCTURA INDUSTRIAL

A continuación, se realiza un análisis sectorial de la industria navarra con el objetivo de conocer los sectores industriales que más relevancia tienen para la economía navarra. Para dicho análisis, se analizan, en primer lugar, el empleo y los ingresos que generan los diferentes subsectores de actividad, de acuerdo a los últimos datos disponibles (año 2023) en la encuesta industrial del INE, para después analizar las empresas y trabajadores de la industria de acuerdo al tamaño de empresa. Para concluir, se listan las principales empresas industriales de la región.

2.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS PRINCIPALES SUBSECTORES DE ACTIVIDAD

De acuerdo a los datos facilitados por la encuesta industrial del INE, en 2023 (último dato disponible) la industria navarra empleaba a un total de 77.737 personas, facturando en total 27.824 millones de euros. El número total de personas ocupadas de la industria navarra en 2024 correspondía al 3,0% del total del empleo industrial estatal (2,6% en 2023), situándose en el 3,4% en términos de facturación (3,3% en 2023).

El análisis de la participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo industrial de Navarra, atendiendo a los datos del CNAE-2009, muestra que las principales actividades fueron Industria de la alimentación (21,5%), Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (15,6%), Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. (10,9%), y Fabricación de productos metálicos, exc. maquinaria y equipo (9,9%), concentrándose en dichos sectores el 57,9% del total del empleo industrial de Navarra.

Asimismo, Fabricación de material y equipo eléctrico (6,4%), Metalurgia (4,2%), Fabricación de productos de caucho y plásticos (3,8%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (3,3%), Industria del papel (3,0%), Fabricación de otros productos minerales no metálicos (2,6%), Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire (2,6%), Recogida, tratamiento y eliminación de residuos, y Fabricación de bebidas, ambas con un 2,2%, continúan el ranking, mientras que el peso del resto de actividades ya fue menor del 2%.

Cuadro nº 100 Empleo e Ingresos generados en la industria navarra por subsectores de actividad, 2023

Sector (CNAE-2009)	Empleo (nº)	Ingresos (m euros)
Industria de la alimentación	16.689	5.868.605
Fabricación de bebidas	1.717	525.431
Industria textil	411	59.214
Confección de prendas de vestir	283	36.660
Industria del cuero y del calzado	138	24.132
Industria de la madera y del corcho	1.158	233.943
Industria del papel	2.345	900.445
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1.020	192.029
Industria química	1.244	464.329
Fabricación de productos farmacéuticos	0	0
Fabricación de productos de caucho y plásticos	2.921	722.489
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2.041	733.624
Metalurgia; fab. de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	3.253	1.324.593
Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	7.731	2.001.790
Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	750	118.607
Fabricación de material y equipo eléctrico	4.975	905.654
Fabricación de maquinaria y equipo	8.486	2.612.325
Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	12.132	6.686.422
Fabricación de otro material de transporte	0	0
Fabricación de muebles	588	63.162
Otras industrias manufactureras	859	76.933
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	2.562	291.154
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	2024	2.815.496
Captación, depuración y distribución de agua	303	103.827
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	1.747	381.097
Resto de actividades	2.360	681.588
Total Industria	77.737	27.823.549

Fuente: INE, Encuesta Industrial.

En lo que respecta a los ingresos por sectores de actividad, los sectores que encabezan el ranking son Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (24,0%), Industria de la alimentación (21,1%), Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire (10,1%), y Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. (9,4%). Entre los cuatro sectores acaparan más del 60% del valor añadido generado por la industria navarra en 2023 (64,6% concretamente).

También tienen una participación relevante los sectores de Fabricación de productos metálicos, exc. maquinaria y equipo (7,2%), Metalurgia (4,8%), Fabricación de material y equipo eléctrico (3,3%), Industria del papel (3,2%), y Fabricación de otros productos minerales no metálicos, y Fabricación de productos de caucho y plásticos, ambas actividades con un 2,6%. El peso del resto de sectores de actividad no supera el 2%.



Cuadro nº 101 Participación de las diferentes ramas de actividad en el total del empleo e ingresos, 2023

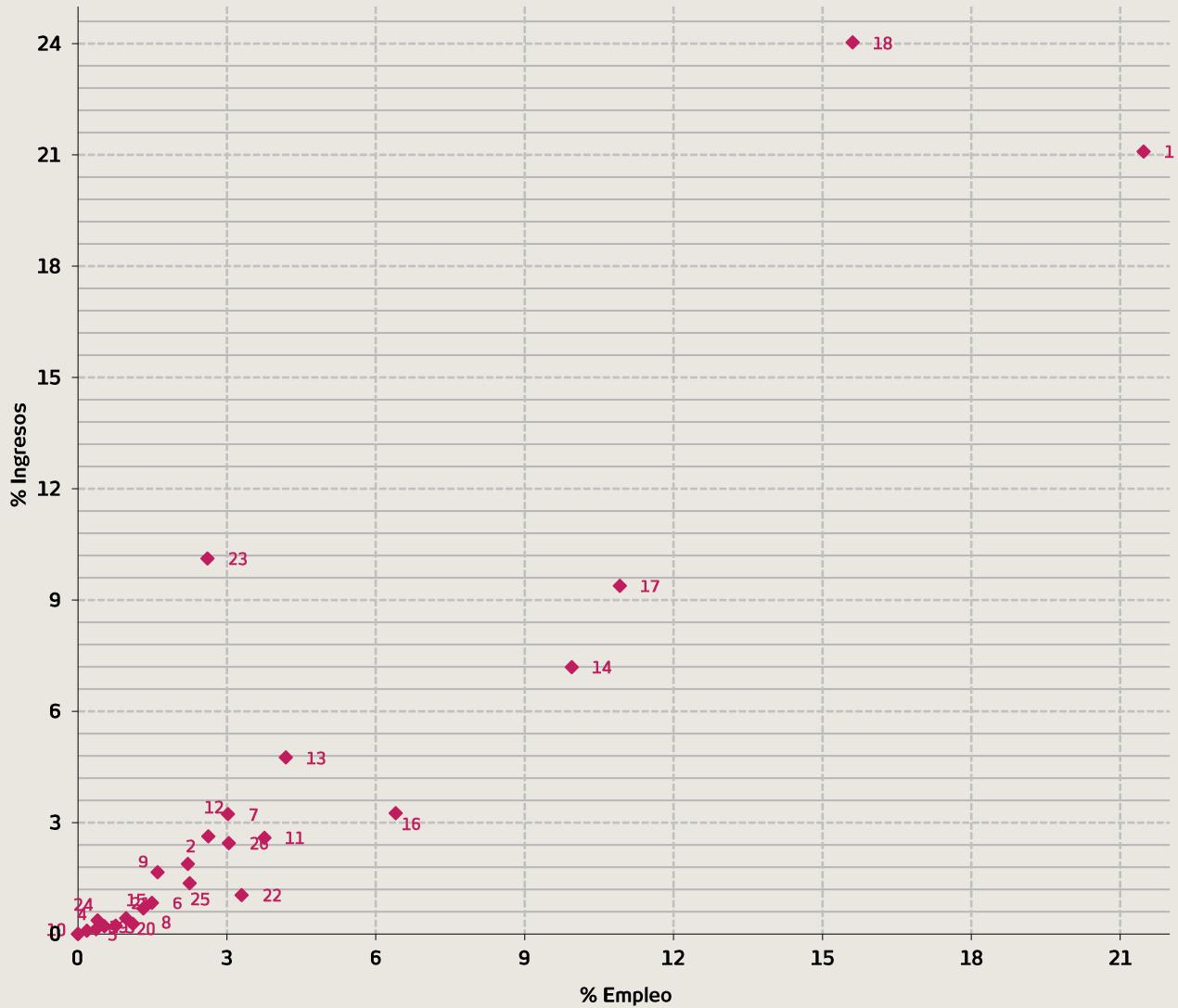
Sector (CNAE-2009)	% empleo	Sector (CNAE-2009)	% Ingresos
Industria de la alimentación	21,5	Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	24,0
Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques	15,6	Industria de la alimentación	21,1
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	10,9	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	10,1
Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	9,9	Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	9,4
Fabricación de material y equipo eléctrico	6,4	Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo	7,2
Metalurgia	4,2	Metalurgia	4,8
Fabricación de productos de caucho y plásticos	3,8	Fabricación de material y equipo eléctrico	3,3
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	3,3	Industria del papel	3,2
Resto de actividades	3,0	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2,6
Industria del papel	3,0	Fabricación de productos de caucho y plásticos	2,6
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2,6	Resto de actividades	2,4
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	2,6	Fabricación de bebidas	1,9
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	2,2	Industria química	1,7
Fabricación de bebidas	2,2	Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	1,4
Industria química	1,6	Reparación e instalación de maquinaria y equipo	1,0
Industria de la madera y del corcho	1,5	Industria de la madera y del corcho	0,8
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1,3	Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	0,7
Otras industrias manufactureras	1,1	Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,4
Fabr. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	1,0	Captación, depuración y distribución de agua	0,4
Fabricación de muebles	0,8	Otras industrias manufactureras	0,3
Industria textil	0,5	Fabricación de muebles	0,2
Captación, depuración y distribución de agua	0,4	Industria textil	0,2
Confección de prendas de vestir	0,4	Confección de prendas de vestir	0,1
Industria del cuero y del calzado	0,2	Industria del cuero y del calzado	0,1
Fabricación de productos farmacéuticos	0,0	Fabricación de productos farmacéuticos	0,0
Fabricación de otro material de transporte	0,0	Fabricación de otro material de transporte	0,0
Total Industria	100,0	Total Industria	100,0

Fuente: INE, Encuesta Industrial y elaboración propia.

Para continuar con la identificación de las actividades más importantes dentro de la industria navarra, resulta interesante analizar conjuntamente la distribución del empleo e ingresos por sectores de actividad. En ese sentido, las actividades de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques, Industria de la alimentación, Fabricación de productos metálicos excepto maquinaria y equipo y Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. se presentan como las más relevantes, seguidas por las actividades de Fabricación de material y equipo eléctrico, Fabricación de productos de caucho y plásticos, Metalurgia,

y la Industria del papel, aunque su peso en la actividad es ya sensiblemente inferior a las mencionadas anteriormente.

Gráfico nº 19 Participación de los diferentes subsectores de actividad en el total del empleo e ingresos industriales de Navarra, 2023





- | | |
|--|---|
| 1 Industria de la alimentación | 14 Fabr. de prod. metálicos, exc. maquinaria y equipo |
| 2 Fabricación de bebidas | 15 Fabr. de prod. informáticos, electrónicos y ópticos |
| 3 Industria textil | 16 Fabricación de material y equipo eléctrico |
| 4 Confección de prendas de vestir | 17 Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. |
| 5 Industria del cuero y del calzado | 18 Fabr. vehículos de motor, remolques y semirremolques |
| 6 Industria de la madera y del corcho | 19 Fabricación de otro material de transporte |
| 7 Industria del papel | 20 Fabricación de muebles |
| 8 Artes gráficas y reproducción de soportes grabados | 21 Otras industrias manufactureras |
| 9 Industria química | 22 Reparación e instalación de maquinaria y equipo |
| 10 Fabricación de productos farmacéuticos | 23 Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire |
| 11 Fabricación de productos de caucho y plásticos | 24 Captación, depuración y distribución de agua |
| 12 Fab. de otros productos minerales no metálicos | 25 Recogida, tratamiento y eliminación de residuos |
| 13 Metalurgia | 26 Resto de actividades |

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 el número de empresas y trabajadores empleados según el tamaño de empresas. Este análisis permite profundizar más en las características del tejido empresarial de los diferentes sectores de actividad.

Atendiendo a la información facilitada por el INE, en 2024 la región contaba con 2.282 empresas (13 menos que en 2023, año en que se contabilizaban 2.295 empresas), principalmente dedicadas a la Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (20,7%) y a la Industria de la Alimentación (14,9%), y que empleaban a un total de 77.737 personas trabajadoras (73.400 personas trabajadoras en 2023). En estos dos sectores mencionados se concentra el 35,6% del total de las empresas industriales de Navarra.

Más alejado en cuanto al número de empresas se encuentran los sectores de Reparación e instalación de maquinaria y equipo (7,0%), Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (6,3%), Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. (6,0%), Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería (5,1%), Artes gráficas y reproducción de soportes grabados (4,4%), Fabricación de bebidas (4,0%), Fabricación de otros productos minerales no metálicos (3,7%), y Captación, depuración y distribución de agua (3,1%). La participación del resto de actividades se sitúa por debajo del 3%.

Cuadro nº 102 Número de empresas industriales por tamaño y sector de actividad, 2024

SECTOR (CNAE-2009)	1-5 Trab.	6-49 Trab.	50-99 Trab.	100-249 Trab.	>250 Trab.	Total	%s/total indust.
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo							
Industria de la alimentación	222	227	14	6	3	472	20,7
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	160	141	8	15	16	340	14,9
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	93	56	7	2	2	160	7,0
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	130	12	0	0	1	143	6,3
Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería	46	68	6	8	8	136	6,0
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	74	24	2	0	1	101	4,4
Fabricación de bebidas	52	34	6	0	0	92	4,0
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	39	39	2	5	0	85	3,7
Captación, depuración y distribución de agua	61	8	0	1	0	70	3,1
Fabricación de productos de caucho y plásticos	24	30	5	7	1	67	2,9
Fabricación de muebles	44	20	1	1	0	66	2,9
Recogida, tratamiento y eliminación de residuos; valorización	26	29	1	0	2	58	2,5
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	16	21	5	4	7	53	2,3
Otras industrias manufactureras	36	15	1	0	0	52	2,3
Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	12	23	7	3	2	47	2,1
Industria química	16	19	4	1	1	41	1,8
Confección de prendas de vestir	23	9	0	0	0	32	1,4
Fabricación de material y equipo eléctrico	8	15	2	4	2	31	1,4
Industria textil	20	6	1	1	0	28	1,2
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	9	14	1	2	0	26	1,1
Industria del papel	3	9	1	2	2	17	0,7
Otras industrias extractivas	9	7	0	0	0	16	0,7
Industria del cuero y del calzado	8	4	1	0	0	13	0,6
Fabricación de productos farmacéuticos	2	1	0	1	2	6	0,3
Fabricación de otro material de transporte	2	2	0	1	0	5	0,2
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	4	1	0	0	0	5	0,2
Recogida y tratamiento de aguas residuales	2	0	1	0	0	3	0,1
Extracción de antracita, hulla y lignito	0	0	0	0	0	0	0,0
Extracción de crudo de petróleo y gas natural	0	0	0	0	0	0	0,0
Extracción de minerales metálicos	0	0	0	0	0	0	0,0
Actividades de apoyo a las industrias extractivas	0	0	0	0	0	0	0,0
Industria del tabaco	0	0	0	0	0	0	0,0
Coquerías y refino de petróleo	0	0	0	0	0	0	0,0
Total	1.215	876	77	64	50	2.282	100,0

Fuente: INE-Directorio central de empresas-DIRCE (empresas por actividad principal y estrato de asalariados) y elaboración propia.



2.3 PRINCIPALES EMPRESAS

Por último, se realiza un breve análisis de las principales empresas industriales de la Comunidad Foral.

Atendiendo a los datos facilitados por la base de datos de Camerdata (sociedad participada por las Cámaras de Comercio de España), en 2024 el número de empresas industriales con más de 250 empleos eran 23, 9 de ellas de más de 500 empleos. En el cuadro adjunto se indica cuáles son dichas empresas, así como el municipio en el que se localizan y la actividad que desarrollan (según CNAE-2009).

Cabe señalar que, en los últimos años, Navarra ha consolidado su atractivo para la inversión extranjera en el sector industrial, donde han destacado sectores como automoción, energías renovables y agroalimentación.

En concreto, desde 1993 el 75% de los flujos de inversión recibidos por Navarra ha sido de carácter industrial, en línea con el importante peso que este sector tiene en la economía de la región.

Cuadro nº 103 Principales empresas industriales de Navarra, 2024

Empresa	Municipio	Estrato de Empleo	Actividad
U V E S.A.	TUDELA	Más de 500	Otras explotaciones de ganado
CONGELADOS DE NAVARRA S.A.U.	ARGUEDAS	Más de 500	Otro procesado y conservación de frutas y hortalizas
ULTRACongelados VIRTO S.A.U.	AZAGRA	Más de 500	Otro procesado y conservación de frutas y hortalizas
CEMENTOS PORTLAND VALDERRIVAS S.A.	PAMPLONA/IRUÑA	Más de 500	Fabricación de cemento
FAGOR EDERLAN TAFALLA S. COOP.	TAFALLA	Más de 500	Fundición de hierro
NORDEX ENERGY SPAIN S.A.U.	BARASOAIN	Más de 500	Fabricación de motores y turbinas, excepto los destinados a aeronaves, vehículos automóviles y ciclomotores
VOLKSWAGEN NAVARRA S.A.	ARAZURI	Más de 500	Fabricación de vehículos de motor
KYB SUSPENSIONS EUROPE S.A.	ASIAIN	Más de 500	Fabricación de otros componentes, piezas y accesorios para vehículos de motor
ACCIONA GENERACION RENOVABLE S.A.	SARRIGUREN	Más de 500	Producción de energía eléctrica de otros tipos
INDUSTRIAS ALIMENTARIAS DE NAVARRA S.A.U.	VILLAFRANCA	251- 500	Otro procesado y conservación de frutas y hortalizas
IBERFRUTA-MUERZA S.A.	AZAGRA	251- 500	Otro procesado y conservación de frutas y hortalizas
APERITIVOS Y EXTRUSIONADOS S.A.	RIBAFORADA	251- 500	Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.
SMURFIT KAPPA NAVARRA S.A.	CORDOVILLA (GALAR)	251- 500	Fabricación de papel y cartón ondulado- fabricación de envases y embalajes de papel y cartón
TIMAC AGRO ESPAÑA S.A.	ORKOIEN	251- 500	2015 - Fabricación de fertilizantes y compuestos nitrogenados
MANUFACTURAS DEL ALUMINIO PAMPLONA SECTOR AUTOMOCIÓN SAKANA SCI	ORKOIEN	251- 500	Fundición de otros metales no ferreos
ACCIONA BLADES S.A.	SARRIGUREN	251- 500	Ingeniería mecánica por cuenta de terceros
LIEBHERR INDUSTRIAS METALICAS S.A.	PAMPLONA/IRUÑA	251- 500	Fabricación de motores y turbinas, excepto los destinados a aeronaves, vehículos automóviles y ciclomotores
AZKOYEN S.A.	PERALTA/AZKOIEN	251- 500	Fabricación de maquinaria de elevación y manipulación
GESTAMP NAVARRA S.A.	ORKOIEN	251- 500	Fabricación de otra maquinaria de uso general n.c.o.p.
TECNOCONFORT S.A.	PAMPLONA/IRUÑA	251- 500	Fabricación de otros componentes, piezas y accesorios para vehículos de motor
M TORRES DISEÑOS INDUSTRIALES S.A.	ELORZ/ELORTZ	251- 500	Fabricación de otros componentes, piezas y accesorios para vehículos de motor
EDITORIAL ARANZADI S.A.U.	CIZUR MENOR	251- 500	Construcción aeronáutica y espacial y su maquinaria
			Edición de libros

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



3. SIDERURGIA

3.1 PANORAMA GENERAL

2024 ha estado marcado por una serie de cambios a nivel mundial que han condicionado el sector siderúrgico de manera notable. Además, la política arancelaria que el Gobierno de Trump tiene previsto poner en marcha afectará directamente a los resultados de las empresas del sector a partir de 2025. A ello se suma la aceleración del proceso de descarbonización del sector y la transformación de la cadena de valor del acero. Todo ello sin olvidar las tensiones geopolíticas que afectan a todos los mercados.

En este contexto, es importante tener en cuenta la desventaja de la Unión Europea frente a mercados como el chino y estadounidense como consecuencia de los costes energéticos y la regulación europea, ante lo que la Comisión Europea ha propuesto reformas eléctricas, diseñar una política comercial beneficiosa y realizar inversiones que permitan asegurar la competitividad del sector y sus empresas en el proceso de la transición verde.

Con todo, y de acuerdo con los últimos datos publicados por la World Steel Association, en 2024 la producción mundial de acero bruto ascendió a 1.884,6 millones de toneladas, lo que supone un descenso interanual del 0,4%, mientras el consumo se ha cifrado en 1.742,4 millones de toneladas, es decir, un 2,0% menos que en el año precedente.

Atendiendo a la evolución de la producción de acero a nivel mundial, se observan comportamientos diferenciados según países. China, principal país productor, tras los descensos registrados en 2021 y 2022 y la estabilidad que caracterizó al ejercicio 2023, en 2024 vuelve a frenar su ritmo productivo, aunque se mantiene por encima de la barrera de los 1.000 millones de toneladas. De igual manera, países tradicionalmente siderúrgicos como EE. UU. y Canadá y Japón han visto disminuida la producción de acero en 2024, al igual que lo ocurrido en Italia y Reino Unido. Por el contrario, India, Alemania, Francia y España han mejorado su producción de acero en 2024. Por último, y gracias al dinamismo de gran parte de los países europeos, el conjunto de la UE-27 ha aumentado su producción de acero..

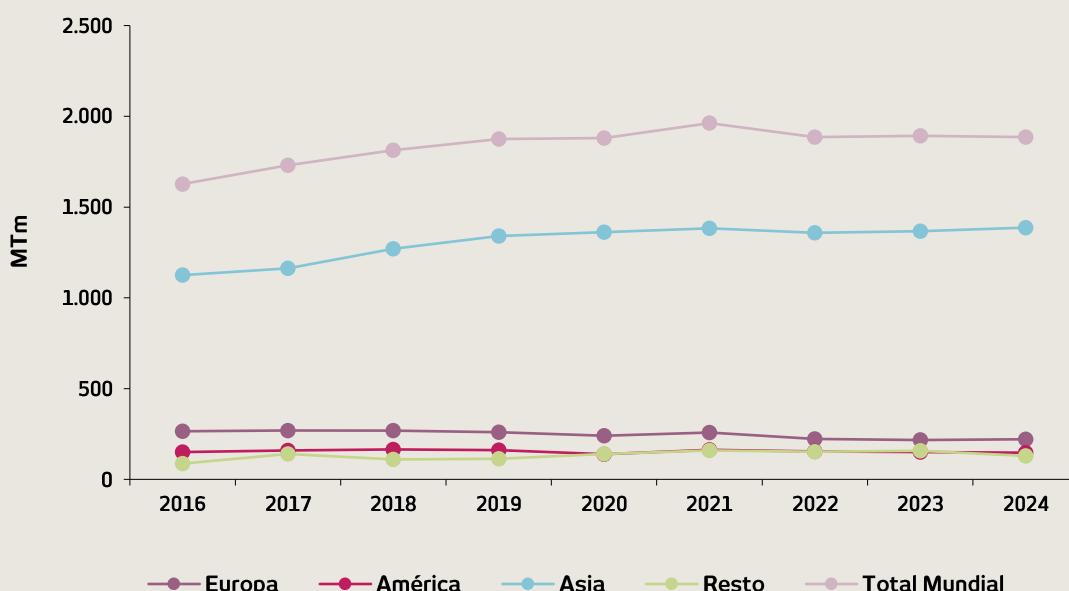
Cuadro nº 104 Producción de acero bruto

País	2023			2024		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE. UU. y Canadá	93,5	1,0	4,9	91,8	-1,8	4,9
Japón	87,0	-2,5	4,6	84,0	-3,4	4,5
China	1.019,1	0,1	53,9	1.005,1	-1,4	53,3
India	140,7	12,3	7,4	149,4	6,2	7,9
Alemania	35,4	-3,8	1,9	37,2	5,2	2,0
Italia	21,0	-2,8	1,1	20,0	-4,8	1,1
Francia	10,0	-17,4	0,5	10,8	7,6	0,6
Reino Unido	5,6	-6,7	0,3	4,0	-28,4	0,2
España	11,4	-0,9	0,6	11,9	4,1	0,6
UE-27	126,3	-7,4	6,7	133,7	5,8	7,1
Total mundial	1.892,0	0,1	100,0	1.884,6	-0,4	100,0

Fuente: World Steel Association

El ejercicio 2024 apenas muestra variaciones en la distribución del mapa productivo global de acero bruto: el continente asiático continúa aportando la mayor parte de la producción mundial (prácticamente tres cuartas partes de la producción mundial), seguido de las grandes economías avanzadas como Europa, que aporta el 11,7% de la producción mundial de acero, mientras que América supone el 7,8%.

Gráfico nº 20 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

En lo que respecta al consumo de productos siderúrgicos a nivel mundial, tal y como se ha mencionado previamente, se ha registrado un descenso interanual del consumo de un 2,0%. El análisis por países muestra, al igual que con la producción de acero, a China como



principal país consumidor de acero y que en 2024 ha visto disminuido el consumo de acero con respecto de 2023. En lo que respecta al resto de los países, con cifras de consumo muy inferiores, EE. UU. y Canadá, Japón, India, Alemania e Italia han registrado descensos en el consumo de acero con respecto a las cifras del ejercicio precedente. Por el contrario, Francia, Reino Unido y España, han mejorado el total de acero consumido con respecto del último año.

Cuadro nº 105 Consumo de productos siderúrgicos

	2023			2024		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	103,4	-4,2	5,8	102,0	-1,4	5,9
Japón	53,4	-2,9	3,0	51,4	-3,7	2,9
China	905,1	-2,3	50,9	856,6	-5,4	49,2
India	132,8	14,4	7,5	147,9	11,4	8,5
Alemania	28,3	-12,9	1,6	26	-8,1	1,5
Italia	23,5	-6,0	1,3	22,8	-3,0	1,3
Francia	11,2	-5,1	0,6	11,5	2,7	0,7
Reino Unido	7,7	-7,2	0,4	8,1	5,2	0,5
España	12,7	1,6	0,7	13,5	6,3	0,8
UE-27	129,8	-9,0	7,3	130,1	0,2	7,5
Total mundial	1.778,1	0,0	100,0	1.742,4	-2,0	100,0

Fuente: World Steel Association

3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

Tal y como señala Unesid, Unión de Empresas Siderúrgicas, la industria siderúrgica española ha estado condicionada en 2024 por un entorno internacional adverso además de unos costes energéticos elevados. Como consecuencia, la industria nacional continúa sin recuperar la estabilidad previa a la pandemia a lo que hay que añadir el hecho de que la competencia desleal de proveedores extracomunitarios amenaza con deteriorar aún más los principales indicadores del sector. A todo ello habrá que sumar los nuevos aranceles de la administración Trump, que de cara a 2025 supondrá “un endurecimiento drástico del proteccionismo comercial y una ruptura con los principios de cooperación entre bloques estratégicos”.

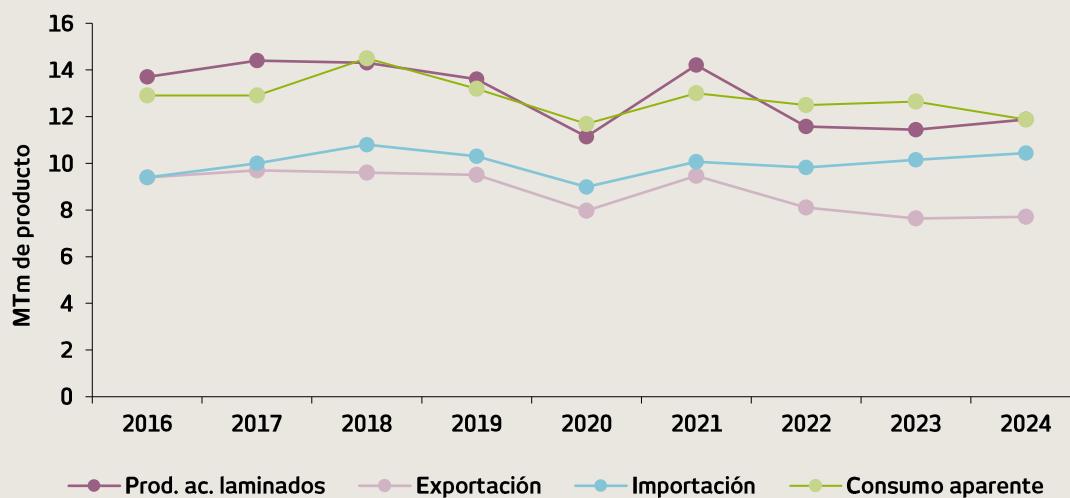
Cuadro nº 106 Principales magnitudes del sector siderúrgico español*

Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente	(miles de Tm)
2017	14.441	9.710	9.972	12.331	
2018	14.320	9.649	10.761	13.683	
2019	13.588	9.494	10.286	13.181	
2020	11.141	7.974	8.988	11.651	
2021	14.205	9.461	10.070	13.008	
2022	11.573	8.106	9.819	12.501	
2023	11.445	7.636	10.144	12.652	
2024	11.873	7.710	10.434	13.479	

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

Fuente: Unesid.

En términos absolutos, de acuerdo con los datos facilitados por Unesid correspondientes a 2024, la producción de acero se ha cifrado en 11.873 miles de toneladas, lo que supone un incremento con respecto de la cifra registrada en 2023 (427 miles de toneladas más) pero muy inferior a la cifra de 2007 (18.999 miles de toneladas), año en el que se registró el máximo histórico de la producción de acero. Centrando la atención en la evolución del comercio exterior, las importaciones ascienden a 10.434 miles de toneladas (290 miles de toneladas más que en 2023), y las exportaciones se cifran en 7.710 miles de toneladas (73 mil toneladas más que en 2023). Por último, el consumo aparente también aumenta hasta los 13.479 miles de toneladas, registrando el mayor incremento interanual de los cuatro indicadores (827 miles de toneladas más).

Gráfico nº 21 Principales magnitudes del sector siderúrgico español

Fuente: Unesid.

La información relativa a la evolución de las principales materias primas importadas indica un descenso en el consumo de dos de los tres tipos de materias primas consideradas.



Destaca la notable caída protagonizada por la hulla coquizable, cuyo consumo desciende una quinta parte de lo consumido en 2023 (-21,2%), con una evolución menos negativa en el caso del mineral de hierro y pellets (-4,0%) y la estabilidad en el caso del consumo de la chatarra (+0,7%). Por otro lado, los precios relativos a las materias primas registran retrocesos en los tres casos: se observa el mayor descenso en el precio de la hulla coquizable (-16,0%), seguido del precio de la chatarra (-6,7%) y el mineral de hierro y pellets (-2,9%).

Cuadro nº 107 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)
2015	1.720	102,0	6.288	50,7	5.144	292,2
2016	1.768	107,5	6.010	52,0	4.004	263,5
2017	1.767	207,3	6.572	76,3	4.242	321,0
2018	1.621	191,7	6.556	74,5	4.040	345,1
2019	780	188,2	5.557	91,6	4.024	304,4
2020	360	118,8	3.564	101,9	3.385	298,0
2021	1.421	177,9	5.650	155,3	4.122	444,3
2022	1.728	372,3	4.759	134,7	3.052	495,0
2023	2.014	274,9	5.013	105,3	3.203	423,3
2024	1.587	230,9	4.811	102,2	3.226	394,7
% Crec. 24-23	-21,2	-16,0	-4,0	-2,9	0,7	-6,7

Fuente: Unesid.

2024 ha sido un año complicado pero el sector siderúrgico español ha hecho frente a los retos que han estado marcados por los conflictos geopolíticos, la transición ecológica y el impulso del sector energético, consolidando la recuperación del sector y apostando por la sostenibilidad y la competitividad de las empresas que lo conforman.

En este contexto, las empresas asociadas a Unesid dan empleo a un total de 21.976 personas, lo que se traduce en un incremento interanual del 0,4%, es decir, 105 puestos de trabajo más que el ejercicio previo. En todo caso, uno de los principales retos asociados al empleo es el elevado nivel de absentismo laboral, que afecta directamente a la competitividad de las empresas y el sector. Además, hay que sumar la incertidumbre debida a la regulación laboral, en concreto la propuesta para la reducción de jornada laboral, que podría condicionar la futura contratación de las empresas asociadas.

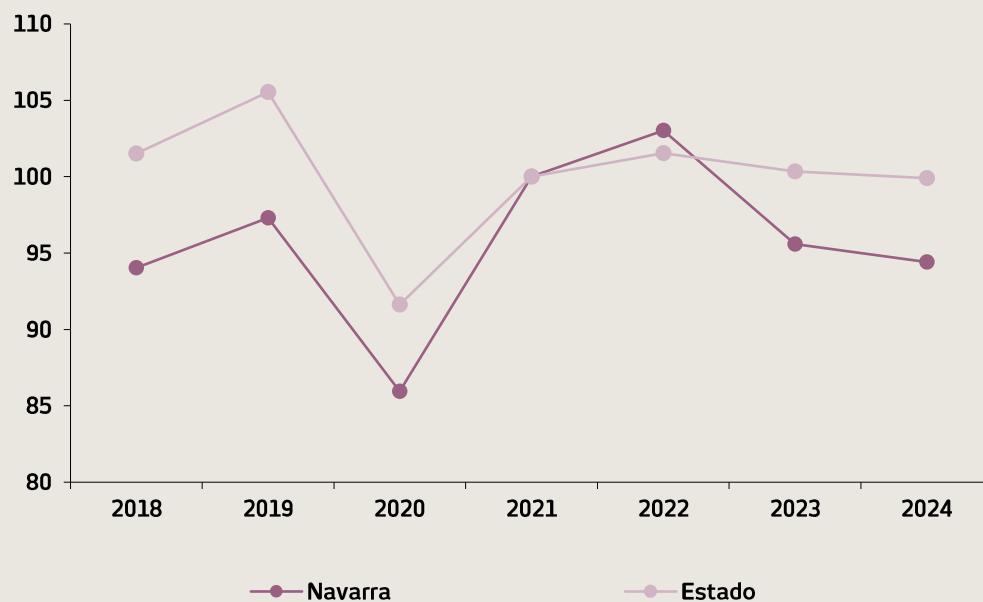
En cuanto al empleo femenino en el sector, en 2024 se sitúa en los mismos niveles que en 2023 (10%) y pese a aumentar poco a poco el número de mujeres, sigue siendo muy inferior y es otro de los retos a los que las empresas del sector tienen que hacer frente. Para ello, por una parte, las empresas asociadas han trabajado de manera individual en planes de igualdad implantados en las empresas y, por otro lado, de manera conjunta a través de Unesid, en la iniciativa #MujeresDeAcero, que desde hace años busca atraer y visibilizar

el talento femenino, fomentar el liderazgo y promover el desarrollo profesional de las mujeres en el sector siderúrgico,

En lo que respecta al ámbito energético, durante 2024 Unesid ha solicitado la revisión del Estatuto de los Consumidores Electrointensivos, con el objetivo de lograr medidas concretas para reducir los costes eléctricos de la industria.

En cuanto al aspecto medioambiental, el año ha estado marcado por la implementación del Carbon Border Adjustment (CBAM), que busca igualar el precio del carbono entre las importaciones y la producción nacional de bienes intensivos en carbono. Además, UNESID impulsó la participación del sector siderúrgico en un PERTE de descarbonización y colaboró con EUROFER en la redacción de la Directiva de Emisiones Industriales.

Gráfico n° 22 Índice de producción industrial de la metalurgia y productos metálicos



Nota: Los datos del conjunto del Estado corresponden exclusivamente al IPI de los productos metálicos.
Fuente: Nastat e Índice de Producción Industrial (INE). Elaboración propia.

Finalmente, y centrándose la atención en el Índice de Producción Industrial del Estado y Navarra, y tomando como referencia el sector de la Metalurgia y productos metálicos a modo de aproximación indirecta del sector siderúrgico, la información relativa a Navarra publicada por Nastat pone de manifiesto un nuevo descenso de la actividad (94,4) y que suma ya dos ejercicios de pérdida de dinamismo. En este sentido, en 2024 todavía no se ha recuperado el nivel previo a la pandemia (97,3 en 2019). El conjunto del Estado (99,9) ha tenido un ejercicio menos negativo, pero también pierde dinamismo con respecto de 2023 (100,3).



4. INDUSTRIA AGROALIMENTARIA

4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

El análisis del último informe publicado por la Confederación de Industrias Agroalimentarias de la Unión Europea muestra que en el año 2024 la actividad se recupera levemente tras desaceleración iniciada en el tercer trimestre de 2022.

Cuadro nº 108 Evolución de la producción de la industria agroalimentaria de la Unión Europea

Año	Periodo	% Δ
2022	I Trimestre	0,5
	II Trimestre	0,4
	III Trimestre	-0,1
	IV Trimestre	-0,9
2023	I Trimestre	-0,4
	II Trimestre	-0,4
	III Trimestre	-0,2
	IV Trimestre	-0,2
2024	I Trimestre	1,7
	II Trimestre	0,2
	III Trimestre	-0,2
	IV Trimestre	0,1

Fuente: CIAA.

En la Unión Europea, la industria alimentaria es la principal actividad de la industria manufacturera, con un valor superior a los 1.196.000 millones de euros de cifra de negocios, representando el 15,7% de la industria manufacturera y considerando que el Reino Unido ya no forma parte de la UE.

Cuenta con 304.120 empresas que dan empleo a 4,7 millones de personas y donde las pequeñas y medianas empresas representan el 40,1% del total de la cifra de negocios del sector alimentario y el 56,7% del conjunto de los puestos de trabajo que genera. El 95,9% de dichas empresas son Pymes con menos de 50 empleados, y un 79,8% tienen menos de 10 trabajadores. En conjunto, 9 de cada 10 empresas son pymes.

La industria alimentaria española ocupa el cuarto puesto en valor de cifra de negocios (168,2 billones de euros), por detrás de Alemania (265,8 billones), Francia (254,1 billones) e Italia (179,4 billones).

4.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

El sector agroalimentario continúa destacando en España como motor de desarrollo económico y generador de empleo y riqueza, y es el sector principal de la industria manufacturera del país.

En la actualidad, España se posiciona como cuarta potencia agroalimentaria a nivel europeo y décima a nivel mundial. Gracias a la calidad de sus productos y su extensa despensa, el sector agroalimentario español goza de gran prestigio en los mercados internacionales.

En 2024, el sector agroalimentario español ha mostrado una notable capacidad de recuperación tras años marcados por la pandemia, la inflación y las tensiones geopolíticas. Uno de los principales desafíos es la persistente sequía, que ha elevado los costes de producción y ha limitado la recuperación de algunos cultivos. Esta situación se ve agravada por un sistema de regadíos que requiere una modernización urgente para hacer frente a los cambios climáticos. Junto a ello, el envejecimiento de la población activa en el campo, la escasa incorporación de mujeres (solo el 31 % del empleo en el sector primario e industrial) y las dificultades en el relevo generacional suponen amenazas para la sostenibilidad del sistema productivo.

La transformación digital es otro eje clave en el que aún persisten grandes brechas. Aunque algunos subsectores han avanzado en el uso de tecnologías como el Internet de las Cosas (IoT), la trazabilidad o la automatización, en general el nivel de adopción tecnológica sigue siendo bajo. Esto limita la competitividad y la capacidad del sector para cumplir con los nuevos requisitos regulatorios europeos, como los derivados del Pacto Verde o la nueva PAC.

En términos de innovación, si bien España ha aumentado su número de startups FoodTech y participa activamente en iniciativas como la EU-CAP Network, la inversión en I+D del sector agroalimentario sigue siendo insuficiente (0,55 % del PIB frente al 0,8 % europeo). Esta falta de inversión dificulta el desarrollo de soluciones tecnológicas propias, la mejora genética de cultivos o el impulso a nuevos modelos de producción más sostenibles.

Atendiendo al Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE), y como consecuencia de los efectos señalados, la industria de la alimentación española mejora notablemente su actividad en 2024 con respecto al ejercicio precedente. En concreto, la producción del sector de la alimentación registra un incremento del 1,4% en 2024 (-2,5% en 2023). Una mejora de la producción que se refleja también en el conjunto de la industria (0,5%, frente al -1,6% en 2023).

**Cuadro nº 109 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)**

(%)

Año	Alimentación*	Total Industria*
2019	1,3	0,6
2020	-4,7	-9,3
2021	4,0	7,3
2022	-0,4	2,5
2023	-2,5	-1,6
2024	1,4	0,5

(*): Datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

En España, la industria de alimentación y bebidas es la primera rama manufacturera del sector industrial, según los últimos datos de Estadística Estructural de Empresas del INE, con 178.923,3M€ de cifra de negocios lo que representa el 25,7% del sector manufacturero, el 23,3% de las personas ocupadas y el 20,4% del valor añadido. Representa el 2,3% del PIB de España (en VAB) y que asciende a 25.741 M€ (+4,9%).

Asimismo, dicha producción es generada por un tejido de 27.896 empresas, según los últimos datos del Directorio Central de Empresas del INE, lo que representa el 17,9% de toda la industria manufacturera y el 15,9% de total industria. El 96,1% de ellas son empresas con menos de 50 empleados (26.806) y el 77,3% cuentan con menos de 10 empleados (21.576).

En total, el número de ocupados en la industria de alimentación, bebidas y tabaco asciende a 561.700 personas (aumento de un 0,4% respecto al trimestre anterior), equivalente al 21,4% de la industria manufacturera y al 2,6% del total de la economía. La tasa de empleo femenino representa el 39,1% del total de empleo, una tasa mayor que la del conjunto de la industria manufacturera (28,7%).

De cara al futuro, el escenario comercial plantea ciertas incertidumbres. La imposición de aranceles del 15% por parte de Estados Unidos a productos clave como el aceite de oliva o las aceitunas negras ha generado un impacto negativo en las exportaciones españolas, abriendo la puerta a la competencia de terceros países.

Por último, la actual situación ha llevado a los grandes fondos de inversión a dirigir su mirada hacia el sector agroalimentario. Se trata de una oportunidad para crecer en tamaño y en competitividad dentro de este sector, que arrastrará a la agricultura. Por eso, se han reflejado a lo largo de 2024 diferentes operaciones corporativas.

De entre ellas, destaca, por un lado, el cambio de manos de Palacios Alimentación. Un grupo de inversores, encabezado por el fondo JB Capital (fundado por Jaime Botín), han comprado la mayoría de la firma riojana Palacios Alimentación.

Además, en 2024 se han realizado dos importantes operaciones corporativas en la industria de panadería y bollería congelada en España, que confirman el atractivo del sector (mueve unos 1.700 M€ y en 2023 registró un nuevo crecimiento a doble dígito en facturación). La más relevante ha sido la compra de Grupo Monbake por parte del fondo CVC Capital Partners, valorando la compañía en el entorno de los 1.000 M€, según diversas fuentes. El buen momento que vive el sector se apoya en la positiva evolución del consumo en el canal foodservice, además del retail y el canal artesano y en un alto grado de innovación de las compañías que operan en nuestro país.

4.3 EL SECTOR EN NAVARRA

La industria agroalimentaria continúa siendo uno de los sectores más relevantes en el conjunto de la economía de Navarra. En concreto, de acuerdo a los datos del INE para 2023, la industria de alimentación y bebidas (agroalimentaria) genera el 21,5% del total del empleo industrial (el primer puesto del ranking de subsectores con mayor influencia en la industria navarra, por delante de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques) y el 21,1% del total del valor añadido bruto industrial (en este caso situándose en segundo lugar del ranking, por detrás del subsector de vehículos de motor con el 24,0%).

Cuadro nº 110 Estructura industrial de la industria agroalimentaria navarra, 2024

Tamaño	Nº empresas	% s/Total
1-5 trab.	212	51,2
6-49 trab.	175	38,3
50-99 trab.	14	4,4
>100 trab.	31	6,2
Total	432	100,0

Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

Atendiendo a la información proporcionada por el INE, en 2024 operan un total de 432 empresas en el sector de la industria agroalimentaria de Navarra. El número de empresas ha disminuido un -5,5% con respecto a 2023 (457 empresas).

Por otro lado, el análisis del tamaño de esas empresas según el número de personas empleadas concluye que el tejido empresarial sigue caracterizándose por el predominio de las pymes. De hecho, el 51,2% de las empresas emplea a menos de 6 personas, el 38,3% se sitúa en el estrato de 6 a 49 personas empleadas y, por último, el 10,5% restante emplea a más de 50 personas.

En lo que respecta a las principales empresas del sector, en el siguiente cuadro se recogen las que tienen una plantilla superior a 250 personas (6 empresas en total), y se indica



además el municipio donde se ubican, la actividad que desarrollan y el estrato de empleo que les corresponde.

De las empresas seleccionadas tres superan los 500 empleos, a diferencia de las 5 empresas contabilizadas un año antes (Congelados de Navarra S.A., Ultracongelados Virtó S.A. y UVE S.A.).

Cuadro nº 111 Principales empresas agroalimentarias en Navarra, 2024

Empresa	Municipio	Estrato de Empleo	Actividad principal
CONGELADOS DE NAVARRA S.A.U.	ARGUEDAS	+ de 500	Conservas vegetales
ULTRA CONGELADOS VIRTO S.A.U.	AZAGRA	+ de 500	Conservas vegetales
U V E S.A.	TUDELA	+ de 500	Elaboración de piensos compuestos de cualquier clase
INDUSTRIAS ALIMENTARIAS DE NAVARRA S.A.U.	VILLAFRANCA	250-500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
IBERFRUTA-MUERZA S.A.	AZAGRA	250-500	Fabricación de jugos y conservas vegetales
APERITIVOS Y EXTRUSIONADOS S.A.	RIBAFORADA	250-500	Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.

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

Una vez analizadas las principales características de la estructura sectorial, a continuación, se realiza un estudio de la evolución de las principales variables de actividad de esta industria.

Como se ha comentado anteriormente, en 2024 el sector cuenta con un total de 432 empresas (457 empresas en 2023), lo que supone un descenso del -5,5% con respecto a 2023, y se aleja aún más de las 546 registradas en pre-pandemia.

Cuadro nº 112 Evolución del número de empresas y empleo de la industria agroalimentaria navarra

Año	Empresas	% Δ	Empleo	% Δ	Empleo medio
2014	560	-1,1	11.999	5,1	21,4
2015	552	-1,4	12.457	3,8	22,6
2016	545	-1,3	12.989	4,3	23,8
2017	546	0,2	13.524	4,1	24,8
2018	539	-1,3	13.614	0,7	25,3
2019	546	1,3	15.016	10,3	27,5
2020	454	-16,8	--	--	--
2021	460	1,3	--	--	--
2022	455	-1,1	--	--	--
2023	457	0,4	--	--	--
2024	432	-5,5	--	--	--

Fuente: INE y elaboración propia.

Atendiendo al análisis del Índice de Producción Industrial (IPI) de la industria agroalimentaria navarra (utilizado como indicador de la evolución de la actividad), se observa una clara mejora de la actividad de las empresas en 2024, situándose en el 7,5%, frente al -2,1% en 2023. Un comportamiento más favorable que el registrado en el conjunto de la industria navarra, donde el IPI crece un 2,0% (-5,5% en 2023).

Cuadro nº 113 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)

Año	Agroalimentario	Total Industria*	(% Δ)
2020	-6,7	-11,4	
2021	3,6	10,5	
2022	1,4	4,3	
2023	-2,1	-5,5	
2024	7,5	2,0	

(*): Datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

El análisis de la evolución del comercio exterior del sector muestra que las exportaciones registran un notable incremento con respecto a 2024. Crecen un 3,7%, hasta los 763,0 millones de euros, mientras que las importaciones decrecen un -17,3%, hasta los 207,2 millones de euros.

Esta evolución del comercio exterior muestra un superávit de la balanza comercial del sector en 2024, cifrado en 555,8 millones de euros, un saldo superior al registrado en 2023 (485,0 millones de euros). Por su parte, la tasa de cobertura se sitúa en el 368,2% en 2024 (293,5% en 2023).

Cuadro nº 114 Evolución del comercio exterior agroalimentario en Navarra

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	Tasa de cobertura %	(M euros)
2014	512,9	4,0	203,5	-3,8	309,4	252,0	
2015	538,8	5,1	217,8	7,0	321,0	247,4	
2016	553,6	2,7	237,3	9,0	316,3	233,3	
2017	567,4	2,5	238,2	0,4	329,2	238,2	
2018	574,6	1,3	238,7	0,2	335,9	240,7	
2019	616,1	7,2	259,6	8,8	356,5	237,3	
2020	641,5	4,1	227,6	-12,3	413,9	281,9	
2021	609,5	-5,0	225,3	-1,0	384,2	270,5	
2022	645,9	6,0	250,2	11,1	395,7	258,2	
2023	735,6	13,9	250,6	0,2	485,0	293,5	
2024	763,0	3,7	207,2	-17,3	555,8	368,2	

Fuente: Dirección General de Aduanas.



Para concluir con este análisis de la actividad sectorial en Navarra, se muestran a continuación los resultados de la actividad de una muestra de 24 empresas del sector, de acuerdo con los datos facilitados por la Central de Balances del Banco de España.

El conjunto de empresas facturó un total de 2.927.757 miles de euros en 2023, cifra un 12,3% superior a la registrada en el ejercicio precedente (2.607.920 miles de euros en 2022).

Cuadro nº 115 Cuenta de resultados agregada de una muestra de 24 empresas de la industria agroalimentaria navarra

Concepto	2022		2023		% Δ 23/22
	m euros	%	m euros	%	
Ingresos de explotación	2.607.920,00	100,0	2.927.757,00	100,0	12,3
Consumos intermedios	2.074.557,00	79,5	2.263.034,00	77,3	9,1
Valor añadido bruto	533.363,00	20,5	664.723,00	22,7	24,6
Gastos de personal	280.729,00	10,8	312.549,00	10,7	11,3
Rtdo. económico bruto explot.	252.634,00	9,7	352.174,00	12,0	39,4
Amortizaciones y provisiones	110.481,00	4,2	151.343,00	5,2	37,0
Rtdo. económico neto explot.	142.153	5,5	200.831	6,9	41,3
Carga financiera	-27.047,00	-1,0	-56.152,00	-1,9	107,6
Rtdo. de actividades ordinarias	169.200	6,5	256.983	8,8	51,9
Rtdo. de activ. extraordinarias	-56.806	-2,2	-35.601	-1,2	-37,3
Rtdo. antes de impuestos	112.394	4,3	221.382	7,6	97,0
Impuestos	12.050,00	0,5	19.268,00	0,7	59,9
Rtdo. neto del ejercicio	100.344	3,8	202.114	6,9	101,4
Cash-flow	210.825	8,1	353.457	12,1	67,7

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Atendiendo al análisis de la evolución de la estructura de costes (participación de las diferentes partidas de coste respecto a la facturación), se observa un leve descenso de la participación de los consumos intermedios, representando en 2023 el 77,3% (79,5% en 2022), pese a crecer en términos nominales (9,1%). El valor añadido bruto, por su parte, crece notablemente en términos nominales (24,6%) y así se refleja también en peso en la participación (22,7% en 2023, frente al 20,5% de 2022).

En lo referente a los gastos de personal, su peso sobre los ingresos desciende mínimamente al 10,7% en 2023 (10,8% en 2022), a pesar de crecer en términos nominales (11,3%).

Cabe destacar la carga financiera, que registra una participación en la facturación del -1,9% (-1,0% en 2022).

La evolución de los resultados ordinarios (que crecen notablemente en términos nominales un 51,9%, y aumentan el peso sobre ingresos, hasta un 8,8% en 2023, frente al 6,5% en 2022), junto con los resultados extraordinarios, generan un aumento del resultado

neto del ejercicio, situándose su participación sobre los ingresos en el 6,9% en 2023 (3,8% en 2022). Lo mismo ocurre con el cash-flow, que se sitúa en el 12,1% (8,1% de 2022), y un destacado crecimiento de un 67,7% en términos nominales.

Cuadro nº 116 Rentabilidad de la muestra de 24 empresas de la industria agroalimentaria navarra

RATIOS	2021	2022	2023
RENT. ACTIVO NETO (antes de impuestos)	5,8	7,1	12,7
Intereses por finan. recibida/ Rec. Ajenos con coste	2,8	2,8	5,4
RENT. RECUR. PROPIOS (antes de impuestos)	9,3	12,3	21,6
Ratio de endeudamiento	52,8	53,7	53,5
Apalancamiento financiero*	3,0	4,2	7,3

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

Fuente: Central de Balances del Banco de España.

Por último, se observa asimismo un claro incremento, tanto de la rentabilidad económica como de la rentabilidad financiera (calculada antes de impuestos) del conjunto de la muestra de empresas manejada.

Más concretamente, la rentabilidad económica se sitúa en el 12,7% en 2023 (frente al 7,1% en 2022). En el caso de la rentabilidad financiera, ésta se sitúa en el 21,6% (12,3% en 2022), en un contexto de incremento del coste de la deuda (5,4% en 2023 frente al 2,8% de 2022), y de leve descenso de la ratio de endeudamiento (53,5% en 2023, frente al 53,7% de 2022).



5. AUTOMOCIÓN

En 2024 la industria de automoción sigue inmersa en su particular crisis. En un contexto donde ya se cumplen 4 años desde el inicio de la pandemia, -momento que supuso un punto de inflexión para un sector acostumbrado a mostrar una gran resiliencia-, nuevas amenazas vuelven a poner en riesgo la competitividad del sector.

Los fabricantes de automoción se enfrentan a nuevos desafíos en un momento de profunda transformación estructural. Mientras las tensiones geopolíticas se agudizan y se mantienen las perturbaciones en la cadena de suministro, a la necesaria incorporación de la inteligencia artificial en los vehículos se suma la ya "vieja" carrera hacia la electrificación del sector que avanza a muy diferentes ritmos según países.

Muestra de ello es China que destaca por el dinamismo de su industria automotriz y que supone más que nunca una amenaza para el resto de los países fabricantes, en especial en lo que a la oferta de modelos eléctricos se refiere, difícilmente mejorable en su relación calidad-precio. Así, en un contexto donde muchos países con una tradición importante como fabricantes de automoción encuentran dificultades en su camino a la electrificación, China, por su parte, destaca por su rápida adaptación a los cambios, redefiniendo las reglas del sector con un impacto significativo en la industria de EE. UU. y de Europa, tradicionalmente a la cabeza.

Como respuesta y, teniendo como argumento garantizar la competitividad de la industria nacional, el Gobierno de Trump ha presentado diferentes medidas proteccionistas para frenar la entrada de marcas extranjeras, incluidas las europeas. El nivel de impacto de estas medidas está todavía por calibrar teniendo en cuenta que, por un lado, todavía no está decidido el gravamen que se va a aplicar a los vehículos fabricados fuera de EE. UU. (en principio un 25%), y por otro lado, como es lógico, dependerá del peso específico que tenga EE. UU. en las ventas de los constructores internacionales.

Con todo, la industria automovilística europea, pilar fundamental de la economía, se encuentra en una gran encrucijada con la confluencia de muchos factores en contra. A los obstáculos ya citados a escala mundial se suman otros, tampoco menores, como son la escasa penetración del vehículo eléctrico en el mercado y una regulación más dura en materia de emisiones, lo que de alguna manera ha frenado el avance del sector. Así, y consciente de la complicada situación en la que se encuentra el sector, la Comisión Europea ha presentado (marzo 2025) el Plan de Acción para impulsar la innovación, la sostenibilidad y la competitividad en el sector del automóvil con el objetivo de que Europa recupere su posición de liderazgo en la transición hacia vehículos más inteligentes, más limpios y más conectados.

5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Así las cosas, el ejercicio 2024 se salda con una producción mundial de 92,5 millones de unidades, ligeramente por debajo de los niveles de 2023 (-1,0%) y tímidamente por encima de valores pre-covid (+0,7% con respecto a 2019).

Como cabría esperar, el gigante asiático refuerza su condición de líder como constructor, atribuyéndose una tercera parte de la producción mundial de vehículos. Concretamente, China cierra el año con una producción de vehículos que supera la barrera de los 31 millones de unidades, tras crecer un 3,7% interanual, lo que supone un abultado 21,5% más con respecto a cifras de 2019. Esta evolución toma mayor relevancia si cabe cuando se comprueba que en la mayoría de los países productores se ha rebajado el ritmo productivo y son las excepciones las que superan holgadamente cifras de 2019.

Así, Europa, con un total de 17,2 millones de vehículos fabricados, pierde presencia en el tablero productivo mundial al recortar un 4,8% el volumen de vehículos construidos en sus fábricas (-18,9% con respecto a 2019). Este descenso responde en gran parte a la desaceleración de la producción de los grandes constructores europeos como son Alemania (4,06 millones de vehículos; -1,0%), España (2,37 millones; -3,0%), Turquía (1,36 millones; -7,0%), Francia (1,35 millones; -9,8%) o Italia (0,59 millones; -32,3%), este último, en una posición que se ha visto muy debilitada en 2024. En cambio, en orden inverso, evoluciona la producción de República Checa (1,45 millones; +3,9%), único país entre los grandes fabricantes europeos que mejora sus valores de 2023. Con todo, y con un panorama donde prevalecen los recortes, la participación de Europa en el mapa productivo se sitúa en un 18,6% (23% en 2019), siendo el continente que más ha debilitado su presencia a escala mundial con respecto a 2019.

En Asia, al margen de la imponente presencia de China, destacan por sus volúmenes producidos Japón (8,23 millones), India (6,01 millones) y Corea del Sur (4,12 millones). En cuanto a su evolución, mientras Japón y Corea del Sur, recortan su producción (-8,5% y -2,7%, respectivamente), India aumenta su ritmo productivo (+2,8%), consolidándose en una trayectoria de crecimiento continuado. Asimismo, es necesario destacar la producción de países como Tailandia, Indonesia e Irán, terna con una producción que ya supera el millón de vehículos fabricados, a pesar de acusar en 2024 diferentes descensos interanuales. Así las cosas, prácticamente 6 de cada 10 vehículos ensamblados en el mundo (59,4%) proceden de plantas productivas de Asia-Oceanía (53,7% en 2019).

En lo que se refiere al continente americano, Estados Unidos se sitúa a la cabeza con una producción de 10,56 millones de vehículos, cifra que es muy similar a la del ejercicio precedente (-0,7%) y que le sitúa aun por debajo de valores pre-covid (-3,0%). En segundo lugar se posiciona México, con 4,20 millones de unidades y un crecimiento del 5% interanual en su producción (+4,7% con respecto a 2019). El tercer lugar lo ocupa Brasil,



que acelera notablemente su ritmo productivo en 2024 (+9,7%) hasta alcanzar los 2,54 millones de vehículos, sin por ello superar las cifras de 2019 (-13,4%). Por su parte, Canadá, recorta significativamente su producción en 2024 (-13,6%) y cierra el ejercicio con 1,34 millones de vehículos producidos, prácticamente una tercera parte de sus niveles de 2019. Con todo, el continente americano se atribuye en 2024 el 20,7% de la producción mundial, proporción también inferior a la asignada en 2019 (22%).

Cuadro nº 117 Producción de vehículos. Principales países

(unidades)

Principales países	2019	2022	2023	2024	% Δ 24/23	% Δ 24/19
China	25.750.650	27.020.615	30.160.966	31.281.592	3,7	21,5
EE. UU.	10.892.884	10.052.958	10.639.140	10.562.188	-0,7	-3,0
Japón	9.684.507	7.835.539	8.998.538	8.234.681	-8,5	-15,0
India	4.524.366	5.457.242	5.852.143	6.014.691	2,8	32,9
México	4.013.137	3.509.101	4.001.964	4.202.642	5,0	4,7
Corea del Sur	3.950.614	3.757.049	4.243.597	4.127.252	-2,7	4,5
Alemania ⁽¹⁾	4.663.749	3.480.357	4.109.371	4.069.222	-1,0	-12,7
Brasil	2.944.988	2.369.769	2.324.838	2.549.595	9,7	-13,4
España	2.822.632	2.219.436	2.451.243	2.377.091 ⁽³⁾	-3,0	-15,8
Tailandia	2.013.710	1.883.515	1.834.986	1.468.997	-19,9	-27,1
Rep. Checa	1.433.961	1.224.456	1.404.501	1.458.892	3,9	1,7
Turquía	1.461.244	1.352.648	1.468.393	1.365.296	-7,0	-6,6
Francia ⁽¹⁾	2.172.515	1.383.173	1.505.079	1.357.701	-9,8	-37,5
Canadá	1.916.585	1.233.360	1.553.758	1.342.647	-13,6	-29,9
Indonesia	1.286.848	1.470.146	1.395.717	1.196.664	-14,3	-7,0
Irán	821.060	1.064.215	1.089.827	1.077.839	-1,1	31,3
Eslovaquia	1.107.902	982.194	1.080.000	993.000	-8,1	-10,4
Reino Unido	1.381.405	876.614	1.025.990	905.233	-11,8	-34,5
Italia	915.291	798.423	873.442	591.067	-32,3	-35,4
Asia-Oceanía	49.333.841	50.021.217	55.019.721	54.907.849	-0,2	11,3
América	20.160.401	17.753.536	19.165.115	19.187.421	0,1	-4,8
Europa	21.234.501	16.013.183	18.097.233	17.231.668	-4,8	-18,9
África ⁽²⁾	1.095.151	1.022.783	1.170.447	1.177.400	0,6	7,5
Total Mundo	91.823.894	84.830.376	93.452.506	92.504.338	-1,0	0,7

⁽¹⁾: Solo turismos y vehículos comerciales ligeros.⁽²⁾: África sin Egipto.⁽³⁾: Dato ANFAC.

Fuente: OICA

Pasando a analizar la evolución de las matriculaciones de vehículos en el mundo, el ejercicio 2024 se salda más favorablemente que en el apartado productivo, al comprobarse un incremento interanual del 2,7% hasta alcanzar los 95,3 millones de unidades lo que, por segundo año consecutivo, sitúa los niveles de matriculación por encima de datos pre-covid (+3,5%).

Al igual que lo relatado en el ámbito productivo, China lidera ampliamente la matriculación mundial de vehículos. En 2024, el gigante asiático rebasa nuevamente la barrera de los 30 millones de unidades matriculadas, manteniendo una senda de crecimiento continuado

-ligeramente truncada en 2020- pero que, con todo, supera holgadamente los valores de 2019 (+21,9%).

En segunda posición, con prácticamente la mitad de matriculaciones (16,34 millones) se sitúa Estados Unidos. Si bien en 2024 las matriculaciones experimentan un crecimiento interanual del 2,1% resulta insuficiente para recuperar el tamaño de mercado previo a la pandemia (-6,6%).

Otros dos países asiáticos, India y Japón, se posicionan igualmente en la parte alta del ranking mostrando, sin embargo, evoluciones de orden inverso. Así, mientras India, con 5,22 millones de matriculaciones, reporta una variación interanual al alza del 2,9% y presenta una notable mejora con respecto de sus matriculaciones de 2019 (+36,9%), Japón, con 4,42 millones, recorta un 7,5% sus matriculaciones en 2024 lo que amplía considerablemente su distancia con respecto a sus niveles de matriculación de 2019 (-14,9%). Dinámica similar a la experimentada por Alemania, con 3,19 millones de matriculaciones que le sitúan en quinta posición, pero reduce ligeramente la dimensión de su mercado (-0,4%), no obstante, en claro retroceso con respecto de sus propios registros de 2019 (-20,5%).

A continuación, la terna Brasil, Reino Unido y Francia superan la barrera de los 2 millones de matriculaciones, con evoluciones interanuales diferenciadas (+14,1%, +2,6% y -2,4%) pero en ningún caso mostrando una recuperación completa con respecto a 2019 (-5,5%, -13,4% y -21,8%). A continuación, se posicionan Canadá (1,90 millones; +8,2% con respecto a 2023), Rusia (1,83 millones; +39,2%), Italia (1,79 millones; -0,3%), Corea del Sur (1,63 millones; -6,7%) y México (1,55 millones; +9,8%). Italia (-15,9%) y Corea del Sur (-9,0%) aun sin alcanzar valores de pre-covid.

Por debajo del 1,5 millón de unidades pero por encima del millón, se sitúan tres países. Esto es, Turquía (1,28 millones; +0,1%), Australia (1,22 millones; +0,4%) y España (1,21 millones; +8,1%) siendo España el único mercado de este grupo que no ha conseguido recuperar las cifras de 2019 (-18,8%).



Cuadro nº 118 Matriculación de vehículos. Principales países

(unidades)

Principales países	2019	2022	2023	2024	% Δ 24/23	% Δ 24/19
China	25.796.931	26.863.745	30.093.698	31.436.193	4,5	21,9
EE. UU.	17.488.154	14.230.324	16.009.268	16.340.472	2,1	-6,6
India	3.816.858	4.725.560	5.080.361	5.226.784	2,9	36,9
Japón	5.195.216	4.201.320	4.779.086	4.421.494	-7,5	-14,9
Alemania	4.017.059	2.963.748	3.204.298	3.192.031	-0,4	-20,5
Brasil	2.787.850	2.104.461	2.308.689	2.634.904	14,1	-5,5
Reino Unido	2.736.559	1.943.572	2.307.438	2.368.574	2,6	-13,4
Francia	2.755.728	1.926.554	2.208.501	2.155.052	-2,4	-21,8
Canadá	1.976.440	1.562.965	1.762.238	1.906.866	8,2	-3,5
Rusia	1.778.841	808.604	1.317.438	1.833.852	39,2	3,1
Italia	2.132.630	1.505.052	1.797.977	1.793.038	-0,3	-15,9
Corea del Sur	1.795.134	1.683.657	1.749.729	1.632.751	-6,7	-9,0
México	1.360.008	1.134.443	1.416.429	1.555.115	9,8	14,3
Turquía	491.947	831.220	1.284.046	1.285.789	0,1	161,4
Australia	1.062.867	1.081.429	1.218.450	1.222.785	0,4	15,0
España	1.501.244	958.978	1.127.873	1.219.267*	8,1	-18,8
Europa	20.930.134	15.079.901	17.942.469	18.700.694	4,2	-10,7
América	25.389.730	20.876.860	23.215.717	24.154.016	4,0	-4,9
Asia-Oceanía	44.545.103	45.838.945	50.641.764	51.406.410	1,5	15,4
África	1.200.291	1.075.388	1.050.105	1.053.611	0,3	-12,2
Total Mundo	92.065.258	82.871.094	92.850.055	95.314.731	2,7	3,5

(*) Dato ANFAC.

Fuente: OICA.

5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Las dificultades ya mencionadas para Europa se trasladan sin paliativos a la industria nacional de automoción que, con todo, sigue manteniendo una posición relevante a escala mundial como noveno productor y segundo productor europeo.

Con las miras puestas en el horizonte temporal 2035 para conseguir las cero emisiones, la industria nacional desarrolla su actividad en un escenario, como poco, complejo. Mientras la crisis de las materias primas (volatilidad de los precios y falta de suministro) parece cronificarse, se van solapando nuevos desafíos para el sector, esto es, la incorporación de la inteligencia artificial en los vehículos, la irrupción galopante de fabricantes chinos y, como última variable de la ecuación, unas tensiones geopolíticas que se agudizan con la nueva política de aranceles del Gobierno de Trump.

En ese escenario de incertidumbres se bandea una industria que representa un 7,4% del PIB¹, que genera cerca de 2 millones de empleos y aporta más de 16.000 millones de euros a la balanza comercial.

Con todo y a pesar de las grandes dificultades que viene experimentando el sector, el ejercicio 2024 se cierra superando la barrera del millón de turismos matriculados, valor que no se alcanzaba desde antes de la pandemia. Así, la variación interanual al alza del 8,1% para el total de las matriculaciones nacionales es el resultado del buen comportamiento de los turismos (+7,1%), que son el grueso de la matriculación (83,4%), pero también de los comerciales ligeros y los vehículos industriales que crecen en el entorno del 13%, aunque con pesos relativos dispares (13,6% y 3%, respectivamente). Con todo, si bien se asiste a una mejora de las cifras de ventas, éstas se mantienen un 18,8% por debajo de los valores de 2019.

En el apartado productivo, en cambio, el ejercicio se salda en negativo (-3%), lo que supone el primer retroceso tras la pandemia, alejándose de la senda de crecimiento continuado que se venía comprobando desde 2020. En un panorama productivo que roza los 2,4 millones de unidades, los turismos aportan prácticamente 2 millones de unidades, siendo el único segmento que no retrocede, aunque por unas décimas (+0,6%). Los vehículos comerciales, con 408.264 unidades producidas y los industriales con 49.996 unidades, presentan notables descensos interanuales (-15,4% y -19,1%, respectivamente) lo que debilita su presencia en el mapa productivo nacional.

Las exportaciones, por su parte, evolucionan a la par que la producción, con un comportamiento bastante plano por parte de los turismos (+0,3%), que representan el 80,4% de la actividad exportadora del sector, mientras se asiste a un notable retroceso en la actividad comercial exterior de las otras dos categorías (-18%, ambas).

Cuadro nº 119 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil

(unidades)

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones*		
	2023	2024	%Δ	2023	2024	%Δ	2023	2024	%Δ
Turismos y todoterrenos	1.907.072	1.918.831	0,6	1.702.678	1.708.283	0,3	949.359	1.016.907	7,1
Veh. comerciales	482.395	408.264	-15,4	458.054	373.758	-18,4	146.052	165.850	13,6
Veh. industriales	61.776	49.996	-19,1	50.735	41.543	-18,1	32.457	36.510	12,5
Total	2.451.243	2.377.091	-3,0	2.211.467	2.123.584	-4,0	1.127.868	1.219.267	8,1

(*): La cifra de matriculaciones de vehículos industriales incluye también las matriculaciones de autobuses.
Fuente: Anfac.

¹ Participación de la facturación del sector en el PIB (fabricantes de vehículos y componentes). Estimando la contribución del resto de sectores relacionados con la automoción (distribución, seguros, financieros, etc...) la participación supera el 10%. Datos ANFAC.



El detalle de la actividad productiva por fuentes de energía pone de manifiesto la notable progresión de la participación de los turismos con motores alternativos, que pasan de suponer un 23,4% en 2023 a un 35,2% en 2024. La producción de turismos de gasolina, si bien presenta un retroceso del 10,9%, sigue a la cabeza del mapa productivo teniendo en cuenta que prácticamente 6 de cada 10 turismos producidos a nivel nacional son de gasolina. En segundo lugar se sitúan los híbridos no enchufables, siendo 1 de cada 4 turismos producidos en las fábricas nacionales, tras prácticamente triplicarse la producción en 2024. El resto de las motorizaciones cuenta con una participación muy inferior, esto es, los híbridos enchufables (4,6% del total y -47,0%), los de batería eléctrica (4,6% del total y -9,1%) mostrando todas ellas un retroceso en las unidades producidas, a excepción de los vehículos de glp/gas (+46,2%) que son, en cualquier caso, el segmento con menor presencia (1,9%).

Ampliando este análisis al total de los vehículos, destaca en el ámbito productivo el peso relativo de los motores diésel, que siguen manteniendo una cuota del 22,1%, muy similar a la obtenida por los híbridos no enchufables (19,6%), en un contexto donde los vehículos con motores de gasolina lideran la actividad productiva (48,2%) y los electrificados, con una cuota del 8,5%, recortan su producción con respecto a 2023 un 27,5%.

Por tanto, si bien se asiste a un descenso en la producción de turismos de gasolina y sobre todo los diésel -no tan evidente para el total de vehículos-, se comprueba que la estructura productiva nacional avanza hacia los motores alternativos aunque a un ritmo muy inferior al deseado, claramente impulsados por los modelos híbridos no enchufables, frente al todavía difícil despegue de los modelos plenamente electrificados.

Cuadro nº 120 Producción de turismos y vehículos por fuentes de energía, 2024*

(unidades)

Fuentes de energía	Turismos			Total Vehículos		
	2024	Cuota (%)	%Δ	2024	Cuota (%)	%Δ
Gasolina	1.125.559	58,7	-10,9	1.145.695	48,2	-14,7
Diésel	113.742	5,9	-42,2	524.363	22,1	-12,4
HEV (Híbrido no enchufable)	466.460	24,3	193,9	466.460	19,6	58,8
GLP y Gas	36.887	1,9	46,2	38.018	1,6	39,5
Electrificados	176.183	9,2	-33,0	202.555	8,5	-27,5
Híbrido enchufable-PHEV	87.768	4,6	-47,0	87.768	3,7	-27,8
Batería eléctrica-BEV	88.415	4,6	-9,1	114.787	4,8	-27,2
Total motores alternativos	679.530	35,2	52,1	707.033	29,7	38,8
Total	1.918.831	100,0	0,6	2.377.091	100,0	-3,0

(*): Datos provisionales.

Fuente: Anfac.

En cuanto a las matriculaciones, los vehículos híbridos no enchufables muestran el mejor comportamiento interanual (junto con los de Gas) afianzándose en el mercado nacional

con una cuota del 38,6% en turismos y del 32,4% para el conjunto de vehículos, tras experimentar un crecimiento anual cercano al 30% en ambas categorías.

Al igual que lo relatado para el apartado productivo, las matriculaciones de turismos con motor gasolina y, especialmente diésel, retroceden (-2,3% y -18,8%) al igual que los híbridos enchufables (-5,8%) mientras el resto de motorizaciones presentan evoluciones al alza, aunque de diferente magnitud. Como resultado de todo ello, los híbridos no enchufables y los modelos de gasolina se sitúan a la cabeza con el 38,6% y 37,2% de las matriculaciones, respectivamente, seguidas a gran distancia de los diésel (9,5%) y de los eléctricos puros y los híbridos enchufables (en torno al 6% de participación, ambos).

Ampliando el análisis al total de vehículos y en comparación con el mercado de turismos, son menos las ventas de modelos electrificados y más los de motor diésel, en un contexto donde los híbridos no enchufables siguen siendo los que impulsan la transición hacia la descarbonización.

Cuadro nº 121 Matriculación de turismos y vehículos por fuentes de energía, 2024*

(unidades)

Fuentes de energía	Turismos			Total Vehículos		
	2024	Cuota (%)	%Δ	2024	Cuota (%)	%Δ
Gasolina	378.680	37,2	-2,3	386.352	31,7	-1,7
Diésel	96.380	9,5	-18,8	278.744	22,9	1,9
Híbrido no enchufable-HEV	392.391	38,6	29,6	394.867	32,4	28,3
<i>Electrificados</i>	<i>115.942</i>	<i>11,4</i>	<i>1,9</i>	<i>124.176</i>	<i>10,2</i>	<i>-0,4</i>
Híbrido enchufable-PHEV	58.559	5,8	-5,8	59.708	4,9	-5,0
Batería eléctrica-BEV	57.376	5,6	11,2	64.406	5,3	4,3
Eléctrico de pila de combustible -FCEV	7	0,0	-12,5	62	0,0	195,2
Gas	33.464	3,3	27,7	33.890	2,8	27,7
GNC	50	0,0	-63,8	1.002	0,1	-39,5
GNL	0	0,0	--	236	0,0	84,4
Total motores alternativos	541.847	53,3	22,3	554.171	45,5	20,3
Total	1.016.907	100,0		7.1. 1.219.267	100,0	8,1

(*): Datos provisionales.

Fuente: Anfac.

Llegados a este punto, es necesario destacar la dificultad de impulsar una demanda dubitativa ante las nuevas motorizaciones, a pesar de la puesta en marcha del Plan MOVES para la compra de turismos 100% eléctricos, híbridos enchufables y furgonetas cero emisiones que lleva en vigor desde 2021.

Pasando ahora a analizar la distribución de las matriculaciones por marcas, el 93% del mercado se reparte entre 23 marcas con diferente presencia y evolución.

En 2024, Toyota vuelve a situarse a la cabeza, consolidando su posición como líder del mercado nacional con 95.614 unidades vendidas, lo que supone un notable incremento



interanual del 19,7% y un crecimiento acumulado del 33,4% respecto a 2019. En segundo lugar, se sitúa Volkswagen con 66.904 unidades (+4,8% interanual), reforzando su presencia debilitada años atrás. Seat (65.299 unidades, +11,5%), Hyundai (64.855 unidades, +10,1%) y Renault (64.236 unidades; +14,3%) con volúmenes similares de ventas terminan de completar el ranking de las 5 marcas más vendidas a nivel nacional.

A continuación, se sitúan, Kia (59.915 unidades; -9,6%), Dacia (54.776; +12,1%), Peugeot (51.767; -11,5%), Mercedes (47.067; +9,5%) y BMW (45.249; +29,4%), con diferentes resultados siendo para Kia el ejercicio 2024 testigo de un notable recorte en sus valores, a diferencia de Mercedes, Dacia y, sobre todo, BMW con un cierre de año muy favorable lo que mejora considerablemente su cuota.

En cuanto al resto de marcas, destacan por su evolución, Nissan (31.519 unidades y +26,5%), Volvo (18.178 y +25,2%) y Tesla (16.680 y +26,0%) mientras que Ford y Fiat continúan acumulando recortes (-16,6% y 36,9%).

Cuadro nº 122 Matriculación de turismos por marcas

(unidades)

Principales marcas	2022	2023	2024	%Δ 24/23	%Δ 24/19
Toyota	73.505	79.883	95.614	19,7	33,4
KIA	63.345	66.245	59.915	-9,6	0,6
Volkswagen	58.853	63.871	66.904	4,8	-29,1
Seat	49.200	58.586	65.299	11,5	-41,7
Audi	35.137	40.663	38.770	-4,7	-24,1
Škoda	23.254	31.778	38.255	20,4	30,2
Cupra	13.476	18.947	22.431	18,4	--
<i>Grupo Volkswagen</i>	179.920	213.845	231.660	8,3	-19,2
Hyundai	59.503	58.874	64.855	10,1	3,3
Peugeot	54.737	58.488	51.767	-11,5	-47,1
Citroën	43.161	42.213	38.475	-8,9	-42,7
Opel	26.583	27.522	25.719	-6,6	-62,8
Fiat	24.332	22.332	14.082	-36,9	-70,1
Jeep	8.806	11.078	10.286	-7,1	-44,5
<i>Grupo Stellantis</i>	157.619	161.633	140.329	-13,2	-53,2
Renault	45.515	56.176	64.236	14,3	-25,7
Dacia	37.682	48.844	54.776	12,1	-1,6
Mercedes	36.480	42.972	47.067	9,5	-12,4
B.M.W.	30.682	34.970	45.249	29,4	-3,5
Nissan	18.122	24.926	31.519	26,5	-38,9
MG	9.601	29.048	30.770	5,9	--
Ford	28.963	30.683	25.596	-16,6	-55,2
Volvo	11.099	14.516	18.178	25,2	9,5
Mazda	12.628	16.217	17.526	8,1	-24,3
Tesla	4.597	13.242	16.680	26,0	713,7
Total principales marcas	769.261	892.074	943.947	5,8	-19,6
Resto de marcas	44.115	57.288	72.938	27,3	-13,5
Total matriculaciones	813.376	949.359	1.016.907	7,1	-19,2

(*) Incluidas únicamente las principales marcas del Grupo.

Fuente: Anfac.

En la evolución de las matriculaciones de los dos grandes Grupos automovilísticos europeos, Volkswagen y Stellantis, se establecen resultados de orden inverso, sin embargo, en ambos casos presentan un deterioro significativo de sus valores con respecto de 2019 (-19,2% y -53,2%).

Empezando por el Grupo Volkswagen, en 2024 el conjunto de sus principales marcas incrementa sus ventas hasta las 231.660 unidades (+8,3%), destacando por su evolución Škoda (+20,4%) y Cupra (+18,4%) mientras se mantienen como marcas de cabecera del Grupo, Volkswagen y Seat (28% de participación ambas). Por su parte, el Grupo Stellantis, con 140.329 matriculaciones, presenta una evolución a la baja que se traduce en un descenso de las matriculaciones del 13,2%. Todas las marcas del Grupo acusan descensos, especialmente notorio en las matriculaciones de Fiat (-36,9%) pero también de cierto calado entre las marcas con mayor aportación al Grupo, como son Peugeot (-11,5%) o Citroën (-8,9%).



En este escenario cambiante en el peso de cada marca, es importante destacar el incremento significativo de las marcas chinas que rondan la veintena en el mercado nacional, muchas de ellas pertenecientes a grandes conglomerados, siendo MG la de mayor penetración con 30.770 unidades vendidas en 2024. En su conjunto, se estima una matriculación de modelos chinos del entorno de las 47.500 unidades.

Cuadro nº 123 Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos

País	2022	2023	2024	(unidades)	
				%Δ 24/23	%Δ 24/19
Francia	324.549	361.172	391.737	8,5	-10,5
Alemania	361.906	369.981	363.410	-1,8	-24,4
Reino Unido	229.534	281.450	268.116	-4,7	-18,1
Italia	241.534	253.784	261.775	3,1	4,5
Turquía	97.676	206.760	202.702	-2,0	+470,0
Polonia	42.764	52.100	58.338	12,0	4,7
Bélgica	61.140	67.164	55.574	-17,3	-36,6
Portugal	39.838	47.709	48.449	1,6	2,7
Países Bajos	46.498	48.251	48.049	-0,4	-10,3
México	21.474	34.967	37.230	6,5	29,6
Total 10 principales países	1.466.913	1.723.338	1.735.380	0,7	-3,8
Resto	465.716	488.129	388.204	-20,5	-23,2
Total Exportaciones	1.932.629	2.211.467	2.123.584	-4,0	-8,1

Fuente: Anfac.

Continuando con el análisis y en relación con la actividad comercial exterior, en 2024 se exportaron cerca 2.124.000 vehículos, lo que supone un retroceso del 4,0% respecto al ejercicio anterior situando a la industria nacional por debajo de los niveles prepandemia (-8,1% frente a 2019). Europa se consolida como el principal mercado destino del producto nacional, con una cuota del 93,1%. A ello contribuyen países como Francia, que se afianza como primer destino de las exportaciones (391.737 unidades y +8,5% interanual), superando ligeramente a Alemania (363.410 unidades, -1,8% respecto a 2023), históricamente a la cabeza. Les siguen Reino Unido (268.116 unidades, -4,7%) e Italia (261.775 unidades, +3,1%), así como Turquía (202.702) que, a pesar de registrar un leve retroceso interanual (-2,0%), muestra un crecimiento exponencial con respecto a valores pre-covid (+470%). Estos cinco países absorben el 70% de la actividad exportadora de la industria nacional.

En cuanto al resto de los países que completan la lista de los 10 principales destinos, destaca Polonia por su dinamismo (+12%) a diferencia de Bélgica que apunta un notable retroceso interanual (-17,3%). Con evoluciones más planas cierran el ejercicio Portugal (+1,6%) y Países Bajos (-0,4%) en un contexto donde México se incorpora en décimo lugar tras experimentar un crecimiento del 6,5%.

Con todo, el ejercicio 2024 se salda con un valor exportado que alcanza los 55.118 millones de euros y un valor importado de 44.770 millones de euros, dando lugar a un saldo exportador (exportaciones-importaciones) de 10.348 millones de euros. Estas cifras se sitúan en todos los casos, por debajo de los valores de 2023.

Los turismos y todoterrenos se atribuyen el 66,6% del valor de las exportaciones y el 48,9% del valor de las importaciones, con un saldo que asciende hasta los 14.804 millones de euros. En segunda posición se sitúan las partes, piezas y accesorios con un peso específico del 18,4% en el apartado de exportación y del 27% en el apartado de las importaciones y con una balanza comercial que se salda en negativo (-1.911 millones de euros). Por su parte, los vehículos comerciales, industriales y autobuses presentan una participación del 10% en ambos casos, tanto en el valor de las exportaciones como en el de las importaciones y cierran el ejercicio con un saldo positivo de 1.187 millones de euros. Por último, los motores y cajas de cambio apuntan un saldo negativo de 3.732 millones de euros, siendo su peso en las exportaciones (4,7%) muy inferior al correspondiente a las importaciones (14,1%).

Cuadro nº 124 Exportación e Importación del sector de automoción (Vehículos más componentes)

Concepto	Exportaciones			Importaciones			Saldo Exportaciones - Importaciones		
	2023	2024	%Δ	2023	2024	%Δ	2023	2024	%Δ
Turismos y todoterrenos	37.498	36.704	-2,1	21.473	21.900	2,0	16.025	14.804	-7,6
Comer. indust. y autobuses	7.077	5.684	-19,7	4.259	4.497	5,6	2.818	1.187	-57,9
Partes, piezas y accesorios	10.715	10.166	-5,1	13.131	12.077	-8,0	-2.416	-1.911	-20,9
Motores y cajas de cambio	2.162	2.564	18,6	6.141	6.296	2,5	-3.978	-3.732	-6,2
Total	57.452	55.118	-4,1	45.004	44.770	-0,5	12.448	10.348	-16,9

Fuente: Anfac.

En un contexto igual de complejo que el de los constructores de vehículos desarrolla su actividad la industria auxiliar de automoción con una aportación sobre el valor del vehículo que supera ampliamente el 75%. En 2024, la facturación conjunta del sector se contrae ligeramente hasta los 41.238 millones de euros (-0,7%) superando, no obstante, por segundo año consecutivo los 40.000 millones de facturación.

En la misma proporción disminuye el empleo directo asignado a la industria auxiliar (-0,7%) que alcanza los 203.250 empleos, volumen que asciende hasta las 325.200 personas si se suman los empleos indirectos.

En cuanto a las ventas en el mercado nacional valoradas en 16.174 millones de euros, conviven dos tendencias diferenciadas según segmento de mercado. Así, mientras la facturación de equipo original experimenta un descenso del 6,7% en su facturación y se sitúa en 9.419 millones de euros, la correspondiente al mercado de recambios crece un



7,3% y se cifra en 6.755 millones de euros. Resultado de todo ello, el mercado nacional se distribuye de una manera más uniforme, si bien se mantiene como segmento principal la cadena de suministro (58,2%).

Por su parte, las exportaciones alcanzan los 25.065 millones de euros, cifra prácticamente idéntica a la del ejercicio anterior (-0,3%) y que representa el 60% de la facturación total. La Unión Europea es el mercado principal de los proveedores nacionales de automoción, con un volumen de 16.655 millones de euros (66,3%), situándose a la cabeza Alemania y Francia con 3.956 millones y 3.842 millones de euros seguidos de Portugal (2.335 millones de euros), Italia (1.260 millones de euros) y Polonia (1.063 millones de euros). Fuera de la UE destacan Reino Unido (1.343 millones de euros), Marruecos (1.284 millones de euros), Estados Unidos (1.021 millones de euros) y Turquía (722 millones de euros).

Asimismo, es importante destacar que el sector sigue apostando por la innovación manteniendo una inversión en I+D+i que representa en torno al 3% de la facturación y que para 2024 se sitúa en 1.245 millones de euros.

Cuadro nº 125 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción

Concepto	2022	2023	2024	(M euros) %Δ 24/23
Facturación	37.668	41.529	41.238	-0,7
Ventas Mercado Nacional	14.999	16.389	16.174	-1,3
- Equipo original	9.110	10.094	9.419	-6,7
- Recambio	5.889	6.295	6.755	7,3
Exportaciones	22.669	25.140	25.065	-0,3
Inversión en I+D+i	1.231	1.271	1.245	-2,0
Empleo directo (nº de trabajadores)	203.000	204.650	203.250	-0,7

Fuente: Sernauto.

Por último y según Sernauto, las previsiones para 2025 apuntan a que, a pesar de seguir siendo un año duro, la facturación se mantendrá con respecto a lo alcanzado en 2024, en línea con la ralentización motivada por volúmenes bajos de producción, gran incertidumbre a nivel global, márgenes ajustados y rentabilidad baja. No obstante, estas previsiones están sujetas a la evolución de la producción de vehículos, el mercado y la situación geopolítica y económica a nivel mundial.

5.1. EL SECTOR EN NAVARRA

El sector de automoción de Navarra es un pilar estratégico de la economía regional. Muestra de ello es su contribución al PIB de la Comunidad Foral que ronda el 7% siendo además el primer sector industrial y primer sector exportador. Así, su amplio tejido

empresarial estimado en unas 120 empresas, factura en torno a 6.500 millones de euros y emplea a unas 13.000 personas¹.

Dentro de este entramado empresarial destaca la planta de Volkswagen Navarra, una de las 114 fábricas que el Grupo Volkswagen tiene en todo el mundo y que destaca por su volumen de producción, ocupando la cuarta posición dentro del Grupo. Así, el peso de Volkswagen Navarra en la economía regional es notorio, no solo por su propia actividad y su volumen de empleo sino también por su papel como empresa tractora de un importante parque de proveedores.

En 2024, al igual que el ejercicio anterior, Volkswagen Navarra ha seguido con su proceso de electrificación de la fábrica, manteniendo al mismo tiempo un alto ritmo productivo. Con una producción de 1.438 coches diarios, el ejercicio se salda con una producción total de 274.688 unidades de las cuales más del 90% se exportan, principalmente a países europeos como son Alemania, Italia y Francia.

Avanzando en el análisis y según información publicada por el INE, en 2024 Navarra cuenta con un total de 63 empresas cuya actividad principal se enmarca en el sector de la automoción². Esta cifra refleja un notable retroceso con respecto al ejercicio precedente con una pérdida efectiva de 10 empresas activas, en su mayoría adscritas al epígrafe Fabricación de componentes, piezas y accesorios para vehículos de motor.

Así, en 2024 se consolidan en 3 las empresas que se dedican a la Fabricación de vehículos de motor, en cambio se reducen hasta 13 las que centran su actividad en la Fabricación de carrocerías, remolques y semirremolques (-3), mientras el grueso de la actividad se corresponde con la Fabricación de los componentes y accesorios, con 47 empresas activas, también a la baja (-7 unidades).

Cuadro nº 126 Empresas activas en Navarra, actividad principal de automoción 2023 y 2024

nº

Empresas activas	2023	2024
Fabricación de vehículos de motor	3	3
Fabricación de carrocerías para veh. de motor; de remolques y semirremolques	16	13
Fabricación de componentes, piezas y accesorios para vehículos de motor	54	47
Total	73	63

Nota: Actividad principal (grupos 291-292-293 CNAE 2009).

Fuente: INE.

En la composición sectorial predominan las pequeñas y medianas empresas, siendo además en 2024 las que más se reducen. Así, en 2024 el sector lo conforman 26 empresas

¹ Datos de ACN- Asociación Clúster de Automoción de Navarra.

² Actividad principal: grupos 291-292-293 CNAE 2009.



con una plantilla de cinco o menos empleados y 21 empresas con plantillas de entre 6 y 49 personas, ambas categorías en retroceso (-6 y -3, respectivamente). En cambio, se afianzan en 5 las empresas de entre 50 y 99 trabajadores y en 4 las del rango inmediatamente superior de 100 a 249 empleos. Por último, terminan de conformar el entramado sectorial 7 empresas de mayor dimensión, por encima de los 250 empleados, que pierden una unidad en 2024.

Cuadro nº 127 Empresas activas en Navarra, actividad principal de automoción en 2023 y 2024, por estrato de empleo

Estratos de Empleo	2023	2024	nº
≤ 5	32	26	
6-49	24	21	
50-99	5	5	
100-249	4	4	
>250	8	7	
TOTAL	73	63	

Nota: Actividad principal (grupos 291-292-293 CNAE 2009).

Fuente: INE.

En cuanto a la caracterización del entramado empresarial, muchas de las empresas que conforman el sector de automoción navarro pertenecen a grandes grupos multinacionales que compiten a nivel global en un contexto donde su peso en la cadena de valor está adquiriendo progresivamente un papel más relevante. En este amplio conglomerado destacan importantes proveedores de primer nivel (TIER 1) como ZF Aftermarket Ibérica o KYB Suspensions Europe con una aportación más que significativa al empleo sectorial.

Cuadro nº 128 Principales empresas navarras del sector de automoción, 2024

Empresa	Empleo	Municipio
Volkswagen Navarra S.A.	4.622(*)	Arazuri
ZF Aftermarket Iberica S.L.	Más de 500	Corella
KYB Suspensions Europe, S.A.	Más de 500	Asiaín
Tecnoconfort S.A.	251 a 500	Pamplona
Gestamp Navarra	251 a 500	Pamplona
Benteler MPPV Automotive Manufacturing España S.L.	251 a 500	Arazuri
Faurecia Emissions Control Technologies	251 a 500	Orkoien
Navarra de Estampación e Inyección S.A	101 a 250	Aoiz/Agoitz
KYB Advanced Manufacturing Spain, S.A.	101 a 250	Orkoien
Grupo Antolin Navarra, S.A.	101 a 250	Pamplona
Iberica de suspensiones	101 a 250	Altsasu
Nano Automotive S.L.	101 a 250	Tudela
Maier Navarra, S.L.	101 a 250	Iraizotz
Cebi electromechanical Components Spain S.A.	101 a 250	Villatuerta

(*): Plantilla a 31 de diciembre. Dato de Volkswagen Navarra.

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

Otra de las características del sector es su marcada orientación exportadora. El ejercicio 2024 se cierra con un valor de 3.804,9 millones de euros que, como se ha comentado anteriormente, le sitúa como el primer sector exportador, atribuyéndose un 37,6% del total de las exportaciones navarras y a gran distancia de la siguiente partida arancelaria con más peso, Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; partes de estas máquinas o aparatos, con una participación del 10,8%.

Asimismo, se constata que en 2024 las exportaciones ligadas a la automoción presentan un mejor comportamiento que las exportaciones totales de la Comunidad Foral, reduciéndose éstas un 1,4% a diferencia de lo ocurrido para las de automoción que crecen un 4,8%. Resultado de todo ello, el peso específico del sector en el total exportado (37,6%) aumenta con respecto a 2023 (+2,2pp), volviendo a valores de 2022.

En el capítulo importador, con un valor importado por el sector que supera ligeramente el umbral de los 1.000 millones de euros, en 2024 se rompe con la senda de crecimiento continuado que se venía comprobando los últimos años. Así, el nivel de importación desciende un 11,8% en 2024, en línea con lo sucedido para el total de importaciones de Navarra, que también se reducen (-8,1%), dando lugar a un peso relativo que roza el 17%. Resultado de todo ello, en al apartado importador, el sector se sitúa en segunda posición superado por el valor de las importaciones de los Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; partes de estas máquinas o aparatos que se atribuyen un 20,7% de la actividad importadora.

Cuadro nº 129 Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios*

(M euros)

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024**
Exportaciones automoción (1)	3.569,1	3.739,2	4.051,7	3.629,9	3.804,9
Total exportaciones (2)	8.917,7	9.620,8	10.769,5	10.256,2	10.112,0
(1)/(2)	40,0	38,2	37,6	35,4	37,6
Importaciones automoción	942,5	992,8	1.223,7	1.237,2	1.091,0

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

(**): Datos de avance.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Para finalizar con el capítulo se presentan a continuación las grandes cifras de Volkswagen Navarra para el ejercicio 2024.

Así, como dato relevante, es necesario destacar que la fábrica de Landaben cierra el ejercicio 2024 con una producción de 274.688 vehículos, volumen ligeramente superior al del año precedente (+0,5%) a pesar de seguir con las obras de adecuación de las instalaciones para el lanzamiento de dos coches 100% eléctricos, un Škoda y un Volkswagen.



El desglose de la actividad fabril por modelos apunta a una producción de 143.394 turismos del modelo T-Cross PA, 99.507 del Taigo y 31.787 del Polo PA, que finalizó en 2024 su producción en Pamplona después de 40 años (8.422.161 unidades desde 1984) para seguir produciéndose en Kariega, Sudáfrica.

El resultado del ejercicio presenta un beneficio después de impuestos de 77,6 millones de euros, lo que supone 7,9 millones menos que el año anterior. Como suele ser habitual, el 95% de los ingresos proviene de la venta de coches y un 5% de la venta de componentes, recambios y otros. Asimismo, en 2024 el cash-flow bruto asciende hasta los 178,8 millones de euros, lejos de los valores del ejercicio anterior (208,4 millones de euros) debido a un menor resultado y unas menores amortizaciones.

Durante el año 2024, la cifra de inversiones se triplica con respecto a 2023 y alcanza los 235,4 millones de euros. Gran parte de la inversión, 187 millones de euros, se corresponde con los trabajos relacionados con los dos futuros modelos eléctricos. En cuanto a la plantilla, ésta asciende hasta las 4.622 personas (+21 con respecto a 2023), lo que confirma la estabilidad del empleo en la planta de Landaben.

Cuadro nº 130 Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.

(M euros)

Concepto	2021	2022	2023	2024	% Δ 24/23
Actividad productiva					
-Producción (nº vehículos)	221.122	288.088	273.273	274.688	0,5
Plantilla (a 31 de diciembre)	4.625	4.546	4.601	4.622	0,5
Ingresos	2.954,4	4.177,3	3.967,3	4.048,7	2,1
Resultado después de impuestos	60,3	87,4	85,5	77,6	-9,2
Cash-Flow bruto	183,5	208,6	208,4	178,8	-14,2
Inversiones	72,4	30,3	75,2	235,4	213,0

Fuente: Volkswagen Navarra, S.A.

Según la información publicada por la empresa, las expectativas de Volkswagen Navarra vienen marcadas por el proceso de electrificación de la planta que permitirá, a partir de 2026, la producción de coches tanto eléctricos como de combustión. Para el ejercicio 2025, se prevé un ligero recorte de la producción, estimada entre 220.000 y 230.000 unidades, debido principalmente a las adaptaciones de los procesos productivos para la electrificación y que una vez se completen se volverá a volúmenes de actividad más altos.

6. PAPEL

6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con la información suministrada por la Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón (ASPAPEL), elaborada a su vez a partir de datos de la Confederation of European Paper Industries (CEPI), en 2024 la producción de papel y cartón en dicho marco ha repuntado un 6,5% hasta las 78.742 miles de toneladas, truncando así la senda contractiva registrada en los dos ejercicios anteriores (recortes del -6,2% y -13% en 2022 y 2023, respectivamente).

Cuadro nº 131 Producción de papel y cartón (integrantes CEPI)

Año	m Tm	% Δ
2019	89.581	-2,8
2020	85.208	-4,9
2021	90.531	6,2
2022	84.933	-6,2
2023	73.933	-13,0
2024*	78.742	6,5

(*): Datos provisionales.

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

Focalizando ya el análisis en la producción global de papel por países, y teniendo en cuenta que en este caso la última información disponible se refiere a 2023, China y Estados Unidos concentran de forma conjunta más de la mitad de la producción total (55,8%), al tiempo que en el plano europeo destacan Alemania, Italia y Suecia, si bien con cuotas significativamente inferiores (5,7% y 2,3% en los dos últimos casos, respectivamente).



Cuadro nº 132 Producción de papel y cartón por países

(m de toneladas)

País	2023*	% Δ
Alemania	18.640	-13,8
Austria	3.900	-15,8
Bélgica	1.448	-18,1
Bulgaria	153	-34,6
Dinamarca	68	-5,6
Eslovaquia	902	-5,5
España	6.049	-4,7
Finlandia	6.285	-12,8
Francia	6.144	-13,4
Grecia	366	16,6
Hungría	783	-1,9
Italia	7.600	-13,9
Holanda	2.222	-23,0
Polonia	4.613	-11,6
Portugal	2.003	-17,1
Reino Unido	3.223	-6,8
República Checa	783	-16,5
Suecia	7.497	-12,2
Noruega	804	-22,4
Suiza	874	-12,1
Brasil	10.934	-1,6
Canadá	8.143	-5,9
China	121.155	2,8
Estados Unidos	61.780	-7,6
India	19.973	16,7
Japón	22.022	-7,0
Rusia	9.195	-3,3

(*) En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2023.

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Atendiendo a la producción de pasta, en 2023 Estados Unidos, Brasil, China y Canadá suponen los principales actores, acaparando en su conjunto prácticamente dos tercios de la producción total (66,1%), mientras que en el ámbito europeo Suecia y Finlandia limitan sus participaciones respectivas al 7,2% y 6,4%.

Cuadro nº 133 Producción de pasta por países

País	2023*	(m de toneladas)	% Δ
Alemania	1.918		-11,7
Austria	1.300		-16,6
Bélgica	370		-22,9
Bulgaria	144		-26,5
Eslavaquia	589		-22,8
España	1.611		4,3
Finlandia	9.289		0,5
Francia	1.234		-20,8
Italia	108		-26,0
Holanda	30		0,0
Polonia	1.045		-11,2
Portugal	2.521		-6,2
Reino Unido	190		-2,6
República Checa	500		-18,7
Suecia	10.537		-7,4
Noruega	724		-23,9
Suiza	81		-6,9
Brasil	24.251		-0,8
Canadá	12.420		-7,3
China	22.211		12,9
Estados Unidos	37.379		-8,3
India	2.038		-4,5
Japón	7.092		-6,1
Rusia	8.000		5,8

(*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2023.

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

6.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Según el Informe Estadístico de ASPAPEL, en 2024 la producción estatal de papel y cartón ha rebotado un 8,5% hasta las 6.561,5 miles de toneladas, evolución comparativamente más dinámica que la registrada en el marco de la CEPI (repunte de la producción de papel y cartón del 6,5%).

Además, en 2024 tanto las exportaciones españolas de papel (2.894,9 miles de toneladas), como las importaciones (3.064,3 miles de toneladas), así como su consumo aparente (6.730,9 miles de toneladas), también han crecido en términos interanuales (17,9%, 11,7% y 6,2%, respectivamente). Así las cosas, la balanza comercial española del papel ha mermado su saldo negativo hasta las -169,4 miles de toneladas en 2024 (saldo deficitario de -287,4 miles de toneladas en el ejercicio anterior).



Cuadro nº 134 Producción y consumo de papel y cartón. Total español

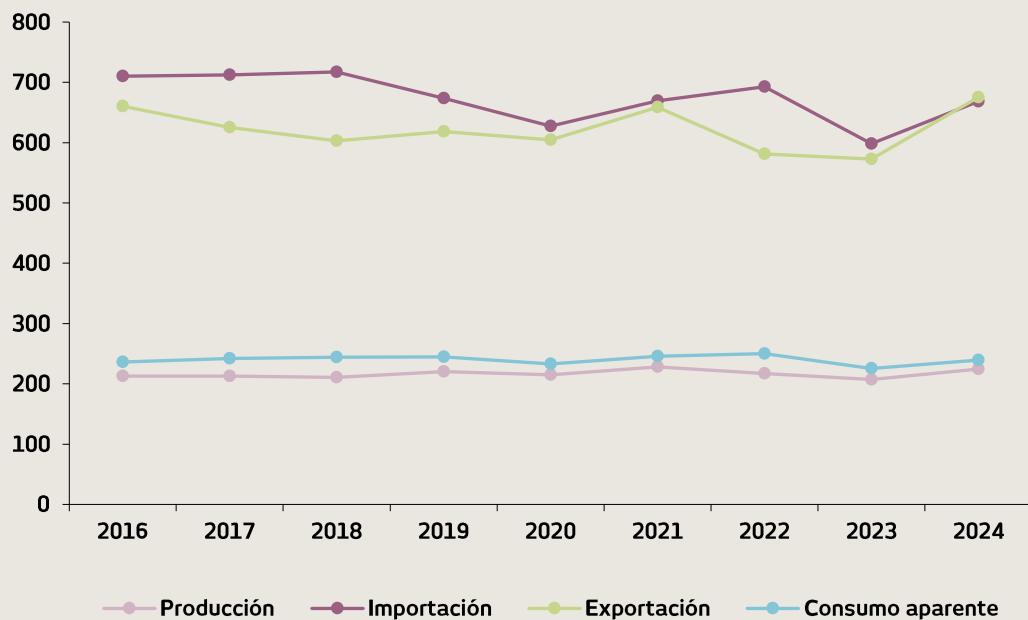
(m Tm)

Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
2015	6.195,2	3.208,3	2.796,2	6.607,3
2016	6.218,6	3.256,0	2.830,1	6.644,5
2017	6.217,8	3.266,6	2.681,4	6.802,9
2018	6.156,6	3.288,4	2.584,9	6.860,1
2019	6.436,6	3.088,4	2.651,1	6.873,9
2020	6.268,5	2.877,3	2.592,9	6.552,9
2021	6.658,9	3.067,7	2.823,3	6.903,3
2022	6.342,4	3.176,9	2.492,6	7.030,9
2023	6.049,4	2.743,1	2.455,7	6.336,8
2024	6.561,5	3.064,3	2.894,9	6.730,9

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Gráfico nº 23 Evolución de las principales variables del sector del papel en España

(Índice 1985=100)



Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

A nivel geográfico, de forma análoga a lo observado en ejercicios precedentes, en 2024 la UE continúa presentándose como el principal socio comercial del Estado, aglutinando el 86,1% de las compras exteriores y el 69,3% de las ventas al exterior. Concretamente, Francia, Alemania y Portugal suponen el 14,7%, 14,5% y 12,7% de las importaciones, respectivamente, mientras que Portugal, Francia e Italia el 21,8%, 19,3% y 6,7% de las exportaciones, respectivamente.

Pasando a considerar los distintos tipos de papel, en 2024 todos ellos han incrementado su producción de forma generalizada, con la única excepción del papel destinado a cartón ondulado para bicos y cueros (-1%). En detalle, la producción destinada a otros envases y cartón estucado ha aumentado un 19,5%, la referida a higiénicos y sanitarios un 14,3%, la dirigida a prensa e impresión y escritura un 8,4%, la relativa a catón ondulado un 5,7% y la correspondiente a otros papeles y especiales un 1,1%.

Cuadro nº 135 Producción y consumo por tipos de papel

(m Tm)

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2024	% Δ 24/23	2024	% Δ 24/23	2024	% Δ 24/23	2024	% Δ 24/23
Prensa e impresión y escritura	722,5	8,4	760,4	10,2	893,0	29,1	590,0	-11,3
Higiénicos y sanitarios	925,5	14,3	196,7	23,8	252,4	20,2	869,9	14,6
Para cartón ondulado	3.650,3	5,7	1.022,9	16,0	1.181,2	13,1	3.491,9	6,1
– Para ondular	1.639,4	6,9	273,9	4,4	439,2	15,2	1.474,2	4,2
– Test Liner y Kraft Liner	1.658,5	6,0	727,7	21,2	672,9	11,9	1.713,3	9,6
– Bicos y cueros	352,4	-1,0	21,2	12,0	69,2	12,1	304,5	-2,8
Otros envases y cartón estucado	851,9	19,5	968,4	14,0	514,6	13,0	1.305,7	18,0
Otros papeles y especiales	411,1	1,1	115,9	-28,9	53,7	-1,0	473,3	-8,2
Total Papel y Cartón	6.561,5	8,5	3.064,3	11,7	2.894,9	17,9	6.730,9	6,2

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Centrando la atención en el subsector de la pasta de papel, en 2024 su producción ha crecido un 5,3% hasta las 1.696,3 miles de toneladas, habiendo aumentado asimismo tanto sus importaciones (23,3%) como su consumo aparente (20,4%) hasta las 1.296,2 y 1.999 miles de toneladas, respectivamente, y decrecido por el contrario las exportaciones (-0,8%) hasta las 993,5 miles de toneladas.

De este modo, la balanza comercial estatal de la pasta ha intensificado su saldo deficitario hasta las -302,7 miles de toneladas en 2024 (saldo negativo de -49,5 miles de toneladas en 2023), situándose la tasa de cobertura en el 76,6% (95,3% el ejercicio previo).

Por lo que respecta al papel recuperado, en 2024 su consumo aparente se ha incrementado un 7,7% hasta las 5.200,2 miles de toneladas.



Cuadro nº 136 Producción y consumo por tipos de pasta

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente		(m Tm)
	2024	% Δ 24/23	2024	% Δ 24/23	2024	% Δ 24/23	2024	% Δ 24/23	
Total Pastas Vírgenes	1.696,3	5,3	1.296,2	23,3	993,5	-0,8	1.999,0	20,4	
Papel viejo (recogida aparente)	4.456,3	5,1	1.554,4	4,7	810,4	-10,5	5.200,2	7,7	

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Dando continuidad a lo realizado en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se analiza de forma escueta el uso de papel recuperado en base a los siguientes indicadores: tasa de recogida aparente (producción de papel viejo/consumo de papel y cartón): 71,6% en 2024 (73,3% en 2023); tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 79,3% en 2024 (79,8% en el ejercicio previo); y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 83,6% en 2024 (83,5% un año atrás).

6.3 EL SECTOR EN NAVARRA

En consonancia con las expansiones registradas tanto en el marco de la CEPI (6,5%) como del conjunto del Estado (8,5%), en 2024 la producción de papel y cartón del sector papelero navarro ha aumentado un 18,7% hasta las 530,6 miles de toneladas. Así, dado el comparativamente mayor dinamismo en términos relativos producido en la Comunidad Foral frente al conjunto estatal, el sector papelero navarro ha incrementado su cuota de participación sobre el total español (8,1% del total en 2024 frente a 7,4% en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 137 Producción de papel y pasta en Navarra (*)

Concepto	2022	2023	2024	% Δ 24/23
Total papel y cartón	519,8	447,0	530,6	18,7

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

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Pasando a considerar los intercambios comerciales con el exterior, y teniendo en cuenta que en este caso las cifras analizadas son monetarias, en 2024 las exportaciones de papel navarras han aumentado un 0,6% hasta los 318.734 miles de euros, mientras que las importaciones han descendido un -0,3% hasta los 182.847 miles de euros. Así las cosas, su balanza comercial ha incrementado su saldo positivo hasta los 135.887 miles de euros (133.279 miles de euros en 2023).

Cuadro nº 138 Evolución del comercio exterior navarro de papel y pasta

Año	Exportaciones	% Δ	Importaciones	% Δ	Balanza comercial	% Δ	(m euros)
							Tasa de cobertura
2019	283.221	1,2	121.241	1,4	161.980	0,9	233,6
2020	238.022	-16,0	108.738	-10,3	129.283	-20,2	218,9
2021	280.865	18,0	120.982	11,3	159.883	23,7	232,2
2022	394.530	40,5	202.066	67,0	192.464	20,4	195,2
2023	316.728	-19,7	183.450	-9,2	133.279	-30,8	172,7
2024*	318.734	0,6	182.847	-0,3	135.887	2,0	174,3

(*) Datos provisionales.

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

Finalmente, a continuación, se presentan de forma sintética las principales empresas que integran el panorama empresarial del sector papelero en Navarra, indicando la localización de cada planta y el tipo de papel al que destinan su producción.

Cuadro nº 139 Principales empresas del sector papelero en Navarra

Empresas	Localización	Actividad
Smurfit Westrock Navarra	Sangüesa, Cordovilla	Pasta, papel kraft, cartón ondulado y sacos
Essity Operations Allo (Sca Hygiene Spain)	Allo	Papel tisú
Papelera del Ebro	Viana	Fabricación de papel y embalajes
Solidus Solutions San Andrés (Newark San Andrés)	Villava	Fabricación de papel y cartón
Bertako	Huarte	Fabricación de papel y cartón ondulado
Sonoco Tudela (Papertech)	Tudela	Fabricación de pasta, papel y cartón
Papeles El Carmen	Alzuza	Fabricación de artículos papel y cartón
Sofidel Spain (Ibertissue)	Buñuel	Fabricación de artículos papel y cartón
Solidus Solutions Videcart (Videcart)	Villava	Fabricación de papel y cartón

Fuente: Base de datos de empresas "Sabi INFORMA".



7. CONSTRUCCIÓN

7.1 PANORAMA GENERAL

El año 2024 ha sido un ejercicio bastante positivo para el sector de la construcción a nivel nacional, de acuerdo con los resultados obtenidos en los principales indicadores sectoriales, desde la perspectiva macroeconómica y los específicamente referidos a la actividad.

En primer lugar, dentro de los indicadores sectoriales, hay que destacar el crecimiento interanual del VAB de la construcción en Navarra (+2,3%) y en España (+2,1%) si bien su dinamismo ha sido inferior al conjunto de la actividad económica¹ (+2,7% y +3,2%, Navarra y España). Además, en comparación con 2023, crece en Navarra (+1,4pp) mientras repite valor en el Estado. De acuerdo con esta evolución se observa, en segundo lugar, que el peso de la construcción en el conjunto de la actividad económica² se va consolidando, siendo en Navarra (6,2%) mayor que en el Estado (5,9%). Y, en tercer lugar, en 2024 se asiste a un aumento del empleo³ en la construcción, con un comportamiento algo volátil en Navarra (-0,1% y +1,1%) mientras en el Estado se aprecia una senda de fuerte mejora (+3,8% y +4,5%).

Cuadro nº 140 Evolución de indicadores del sector de la construcción

Concepto	Navarra		España	
	2023	2024	2023	2024
VAB construcción*	0,9	2,3	2,1	2,1
Empleo construcción *	-0,1	1,1	3,8	4,5
% VAB construcción (**)	6,2	6,2	5,8	5,9
Viviendas terminadas*	37,4	-33,1	-0,3	13,1
Viviendas iniciadas*	-9,1	13,7	0,3	23,4
Licitación oficial*	37,4	-25,3	-3,5	10,3

(*):Tasa de variación interanual

(**):Porcentaje del VAB de la construcción sobre VAB Total

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE, Nastat, y Seopan.

Los tres indicadores específicos de la actividad de construcción solo tienen un balance positivo en los tres casos para el Estado. Así, el balance de finalización de viviendas es de mejora en España (+13,1%), no así en Navarra (-33,1%) mientras las viviendas iniciadas aumentan tanto en Navarra (+13,7%) como en el Estado (+23,4%). Con todo, los volúmenes de vivienda nueva⁴ (iniciada o terminada) siguen siendo muy inferiores a los valores

¹ Tasa de variación interanual del PIB (índice de Volumen Encadenado) de 2024 (provisional). Cuentas trimestrales-Contabilidad Trimestral, Nastat e INE, respectivamente.

² VAB del sector de construcción con respecto del VAB total generado por cada economía.

³ Puestos de trabajo en equivalencia de jornada completa o dedicación plena para España del INE; Nastat proporciona puestos de trabajo totales.

⁴ Que se analiza con mayor detalle en el apartado correspondiente.

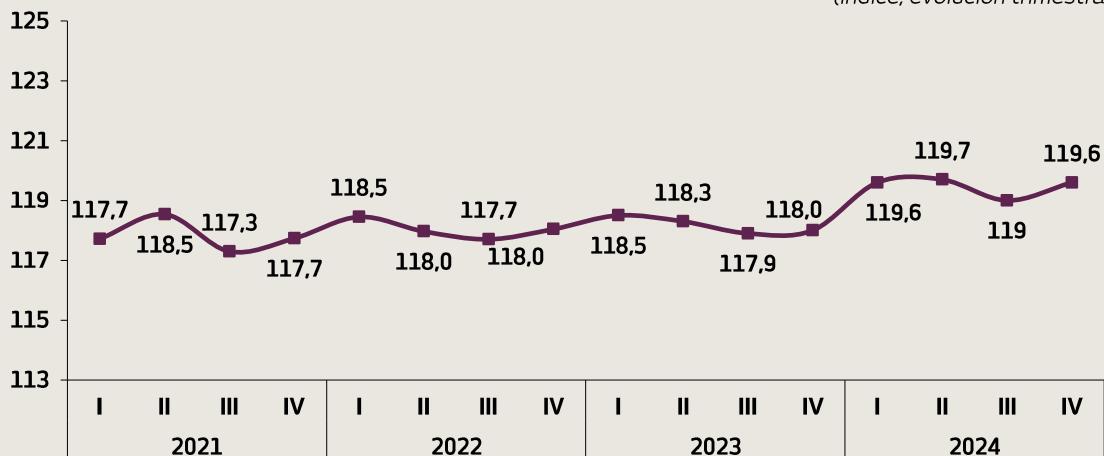
máximos alcanzados hasta 2008. Por lo tanto, la recuperación de la actividad de vivienda nueva parte de los volúmenes paupérrimos de la última década, lo que ha contribuido al cuello de botella actual, ante una demanda que se ha recuperado a mayor ritmo.

Igualmente, la licitación pública (edificación y obra civil) tampoco ha podido servir de acicate para el sector de la construcción de Navarra, con un importante recorte de su asignación (-25,3%) a diferencia de lo ocurrido en España donde sí se aprecia una mejora (+10,3%). Sin embargo, el consumo aparente de cemento, según previsiones de Oficemen -como indicador adelantado de la producción- presenta crecimientos del 2,9% y del 8,1%, en España y la Zona Norte¹ (que es la referencia para Navarra).

En cuanto al índice de confianza armonizado de las empresas de la construcción que muestra la opinión de los gestores sobre la marcha de su negocio (pasado y expectativas futuro), se mantiene en niveles elevados a lo largo de 2024, en todos los casos por encima de valores de años anteriores. Así, y tras cerrar 2023 con un valor de 118,0, se produce un salto significativo en el primer trimestre de 2024, aumentando notablemente la confianza hasta 119,6. En el segundo trimestre es cuando alcanza su punto máximo (119,7), desciende ligeramente en el tercero (119,0) mientras en el cuarto se repite el valor del inicio del año (119,6). Por tanto, la confianza mejora en términos interanuales (más volátil en términos intertrimestrales) lo que demuestra una percepción más optimista que la de ejercicios pasados.

Gráfico nº 24 Índice de confianza armonizado de las empresas de construcción. Navarra

(índice, evolución trimestral)



Nota: La Encuesta de Coyuntura de la Construcción da respuesta a la necesidad de conocer de forma sintética y por medio de un índice la evolución de la construcción. Su fin es conocer el ciclo económico del sector de actividad y obtener señales sobre el comportamiento futuro.

Fuente: Encuesta de coyuntura de la construcción. Nastat (Base, 2013). Elaboración propia.

¹ Zona Norte: Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja.



7.2 LICITACIÓN, VIVIENDA Y EMPLEO

Como ya se ha señalado, la evolución¹ de la licitación oficial en 2024 registra un importante incremento interanual en el conjunto del Estado (29.532,7 millones de euros, +10,3%) no así en Navarra que cierra 2024 con una notable contracción de la actividad licitadora (445,8 millones de euros; -25,3%).

El resultado negativo de Navarra se debe al importante recorte de la Administración Central (-78,6%) que no puede compensarse por el aumento en la actividad de la Administración Local (+37,9%) y Autonómica (+20,3%). Resultado de todo ello, la Administración Autonómica se adjudica prácticamente la mitad de la licitación oficial (48,7%), la Administración Local un 37,1% y la Administración Central el 14,2% restante.

Esta misma comparativa para el Estado apunta una tendencia similar en la evolución de la licitación por tipo de Administración, aunque con matices. Así, en un contexto donde la partida asignada a la Administración Central retrocede (-15,5%), aumenta la actividad de la Administración Autonómica (+11,7%) y la Local (+38,3%) dando lugar a un saldo positivo para 2024 (+10,3%). Con todo, la licitación oficial en el Estado se reparte entre la Administración Local (41,8%), de una parte, y la Central (29,0%) y Autonómica (29,3%), de otra y a partes iguales.

Cuadro nº 141 Distribución de la licitación oficial por tipo de Administración y tipo de Obra, 2024

Área	Tipo de Administración			Tipo de Obra		(M euros)
	Central	Autónoma	Local	Edificación	Obra Civil	
Navarra	63,2	217,3	165,3	219,8	226,0	445,8
Δ % 24/23	-78,6	20,3	37,9	88,8	-52,9	-25,3
España	8.552,3	8.648,8	12.331,6	12.530,3	17.002,4	29.532,7
Δ % 24/23	-15,5	11,7	38,3	22,9	2,5	10,3

Fuente: Seopan.

Asimismo, la evolución de la licitación según segmentos de actividad apunta comportamientos muy diferenciados. Empezando el análisis por Navarra, se comprueba que en 2024 el descenso de la actividad licitadora de la Comunidad Foral (-25,3%) se debe al desempeño de la Obra Civil, que recorta notoriamente su asignación (-52,9%), mientras la Edificación presenta un importante incremento (+88,8%) dando lugar a un panorama licitador ligeramente escorado hacia la Obra Civil (50,7%).

¹ Los resultados dependen de la actividad correspondiente al conjunto de las administraciones implicadas, supeditadas a la aprobación presupuestaria y, ocasionalmente, condicionadas por el ritmo electoral. Además, el perfil evolutivo es más plano cuanto mayor es la dimensión del ámbito de referencia.

Trasladando este mismo análisis al Estado se comprueba que para ambos segmentos la licitación mejora, aunque a diferentes ritmos. Así, el aumento de la licitación del segmento de Edificación (+22,9%) supera ampliamente el registrado en la Obra Civil (+2,5%) que, sin embargo, es más de la mitad de la actividad licitadora (57,6%).

Pasando ahora a analizar la evolución del parque de viviendas, en 2024 se iniciaron 136.187 viviendas en España (+23,4%, en tasa interanual) y 2.681 viviendas en Navarra (+13,7%). Así, en Navarra las viviendas iniciadas repuntan gracias al importante impulso del segmento libre (+37,1%; 2.235) que consigue compensar el retroceso experimentado por el protegido (-38,7%; 446), con un saldo claramente a favor de la vivienda libre (83,4% del total). En el Estado, por el contrario, se aprecia un notable dinamismo del segmento de protección oficial (+94,8%, 23.967 unidades) que es mucho más notorio que el señalado por la vivienda libre (+14,5%, 112.220 unidades) que, sin embargo, al igual que en Navarra, representa el 82,3% de la obra iniciada.

En cuanto a las viviendas terminadas, en 2024 mientras se aprecia un repunte interanual del 13,1% en España (11.660 unidades más) en Navarra se recortan notablemente (-33,1%; 934 unidades menos). Para la Comunidad Foral el saldo interanual de finalización de vivienda es negativo, impulsado tanto por el comportamiento de la vivienda protegida (-37,9%) como por la libre (-32,2%). A nivel estatal, en cambio, tanto la finalización de vivienda libre como, y sobre todo, de la vivienda protegida aumentan sus volúmenes con respecto a datos de 2023 (+7,6% y +62,4%, respectivamente). Con todo, en los dos ámbitos geográficos analizados, las viviendas libres son el grueso de la actividad (en torno al 85% en ambos casos).

No obstante, es necesario destacar que la trayectoria reciente confirma el impulso a la vivienda protegida, con una mayor ratio de aportación al conjunto de las viviendas iniciadas que terminadas en España (17,6% y 14,2%) y Navarra (16,6% y 14,7%).

Cuadro nº 142 Viviendas iniciadas y terminadas

(nº de viviendas)

Área	Concepto	Viviendas iniciadas			Viviendas terminadas		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
Navarra	Protegidas	193	728	446	243	446	277
	Libres	2.401	1.630	2.235	1.810	2.375	1.610
	Total	2.594	2.358	2.681	2.053	2.821	1.887
España	Protegidas	13.022	12.304	23.967	9.610	8.847	14.371
	Libres	96.996	98.040	112.220	79.935	80.473	86.609
	Total	110.018	110.344	136.187	89.545	89.320	100.980

Fuente: Dpto. de Fomento Gobierno de Navarra y Dirección General de Vivienda y Suelo.



Al margen del coste de materiales y la forma en la que se articulan los precios y su revisión (obra civil), otro aspecto que preocupa al sector es la mano de obra. A la dificultad de contar con las personas suficientes se suma el envejecimiento de la fuerza laboral (con un aumento notable de las personas trabajadoras de entre 65 y 69 años) y la falta de relevo generacional, en perfiles cualificados y no cualificados.

Dicho esto, en 2024, el número de afiliados al sector de la construcción alcanza la cifra de 1.404.150 trabajadores para el Estado, tras experimentar un crecimiento del 1,8% con respecto al año anterior, mientras en Navarra, con una evolución similar (+1,1%), se alcanzan los 18.471 afiliados en 2024.

Cuadro nº 143 Población ocupada en la construcción

Área	2022	2023	2024	2025 1ºsem.	Δ % 24/23	Δ % 25/24 (1ºsem.)	(personas)
Navarra	17.977	18.278	18.471	19.106	1,1	4,2	
España	1.329.016	1.379.296	1.404.150	1.437.007	1,8	2,5	

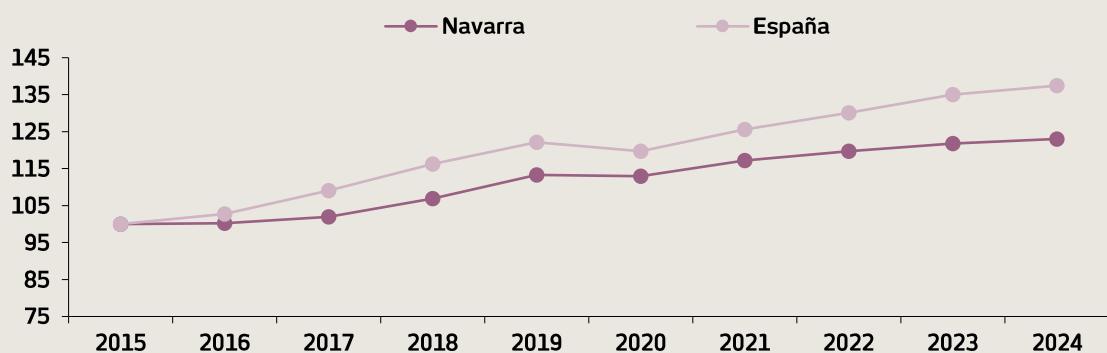
Fuente: Afiliación (media mensual). Seguridad Social.

El balance de la primera parte de 2025 confirma la continuidad en el aumento del empleo de la construcción en el Estado (+2,5%; en comparación con el primer semestre de 2024) y en Navarra (+4,2%).

Por lo tanto, la evolución del empleo sectorial suma un ejercicio más de recuperación en la trayectoria iniciada en 2015 -desde los valores mínimos de 2013 y 2014-, con una mejora que es algo más notoria en España (137) que en Navarra (123).

Gráfico nº 25 Población ocupada en la construcción

(Base 2015 = 100)



Fuente: INE. Encuesta de Población Activa (Base 2020).

8. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL NAVARRO

8.1 INTRODUCCIÓN

El siguiente epígrafe analiza la estructura del tejido empresarial en 2024 en Navarra y conjunto del Estado tomando en consideración los sectores económicos y los estratos de asalariados. A este respecto, cabe señalar que, de cara a una mayor homogeneidad de análisis, se toma como fuente de información única el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, operación que ofrece información referida al 1 de enero de cada ejercicio.

NOTA METODOLÓGICA: en relación a dicha fuente, conviene recordar que debido a la entrada en vigor del Reglamento EBS 2019/2152 y su acto de implementación 2020/1197, la explotación estadística del DIRCE ha adoptado ciertos cambios metodológicos, ya que la nueva definición de empresa económicamente activa, implementada en 2022, afecta al cómputo del número de empresas activas, de tal forma que los datos referidos a 2023 y 2024 no son comparables con los de ejercicios anteriores. Por esta razón, el análisis realizado a continuación se centra en 2024 y su comparación interanual con en el ejercicio anterior.

8.2 NÚMERO DE EMPRESAS

Atendiendo a la nueva definición implementada, el número de empresas económicamente activas en 2024 se ha situado en 40.934 en el plano navarro y 3.255.276 en el conjunto del Estado, volúmenes que suponen variaciones interanuales del -0,5% y +1,5%, respectivamente.



Gráfico nº 26 Número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

En términos de peso relativo sobre el total estatal, en 2024 las empresas navarras económicamente activas representan el 1,26% del total nacional, participación similar a la observada en el ejercicio anterior.

Gráfico nº 27 Peso (%) sobre el total estatal (Estado=100). 2023-2024

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

8.3 SECTORES ECONÓMICOS

Pasando ya a considerar los sectores económicos, agrupados éstos en primer lugar en industria, construcción, comercio y resto de servicios, en 2024 en los dos ámbitos geográficos analizados el resto de servicios suponen en torno a un 60% del total de las empresas económicamente activas: 58,8% en Navarra y 63,3% en el ámbito estatal.

Cuadro nº 144 Empresas por sector económico. 2023-2024

Concepto	Navarra			Estado		
	2023	2024	Δ % 24/23	2023	2024	Δ % 24/23
Total	41.152	40.934	-0,5	3.207.580	3.255.276	1,5
Industria	3.728	3.694	-0,9	177.865	175.806	-1,2
Construcción	5.351	5.317	-0,6	376.996	383.622	1,8
Comercio	8.069	7.872	-2,4	646.339	635.234	-1,7
Resto de servicios	24.004	24.051	0,2	2.006.380	2.060.614	2,7

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

De forma generalizada, a continuación, figura el comercio, con participaciones próximas al 20% sobre el total de empresas económicamente activas: 19,2% en la Comunidad Foral y 19,5% en el marco del Estado. En ambos casos, le sigue a cierta distancia la construcción, con cuotas del 13% en Navarra y 11,8% en el plano estatal. Finalmente, y ya a una distancia notable, en ambos planos el sector industrial presenta el menor peso relativo, fluctuando éste entre el 9% en la Comunidad Foral y el 5,4% a nivel estatal.

Así, en relación al conjunto del Estado, en Navarra las participaciones en términos de empresas económicamente activas de la industria y la construcción son comparativamente mayores y la relativa al resto de servicios comparativamente menor.



Todas estas participaciones son similares a las registradas en el ejercicio anterior.

Tomando en consideración una mayor desagregación de las actividades (divisiones de la CNAE-2009), en 2024 el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas detenta la mayor cuota relativa en cuanto al número de empresas en los dos ámbitos geográficos. Concretamente, las 7.872 empresas correspondientes a dicha actividad en Navarra en 2024 y representan el 19,2% del total autonómico, participación similar a la registrada por dicha actividad en el marco estatal (19,5%).

Cuadro nº 145 Empresas por sección económica. 2023-2024

Sección económica	Navarra			Estado		
	2023	2024	Δ % 24/23	2023	2024	Δ % 24/23
Total	41.152	40.934	-0,5	3.207.580	3.255.276	1,5
Industrias Extractivas	21	20	-4,8	1.564	1.525	-2,5
Industria Manufacturera	2.741	2.660	-3,0	158.661	156.267	-1,5
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	821	866	5,5	10.838	11.050	2,0
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	145	148	2,1	6.802	6.964	2,4
Construcción	5.351	5.317	-0,6	376.996	383.622	1,8
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos de motor y motocicletas	8.069	7.872	-2,4	646.339	635.234	-1,7
Transporte y almacenamiento	3.200	3.101	-3,1	198.091	205.574	3,8
Hostelería	3.080	3.049	-1,0	261.160	264.006	1,1
Información y Comunicaciones	718	720	0,3	69.573	71.979	3,5
Actividades financieras y de seguros	770	788	2,3	75.673	76.243	0,8
Actividades inmobiliarias	1.434	1.383	-3,6	195.428	206.219	5,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas	5.290	5.268	-0,4	406.535	410.020	0,9
Actividades administrativas y servicios auxiliares	2.245	2.265	0,9	192.787	198.940	3,2
Educación	1.459	1.487	1,9	109.329	112.522	2,9
Actividades sanitarias y de servicios sociales	1.563	1.600	2,4	168.225	172.354	2,5
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1.330	1.427	7,3	106.066	112.435	6,0
Otros Servicios	2.915	2.963	1,6	223.513	230.322	3,0

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Tras el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas, en el ámbito navarro a continuación figuran, por este orden, la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas. En este sentido, en 2024 la construcción suma 5.317 empresas en Navarra, el 13% del total autonómico, y las actividades profesionales, científicas y técnicas 5.268, el 12,9% del total navarro.

En el marco estatal, las posiciones relativas de las actividades profesionales, científicas y técnicas y la construcción se invierten, cifrándose el número de empresas en 410.020 y 383.622, respectivamente, volúmenes que suponen cuotas respectivas del 12,6% y 11,8%.

Asimismo, estas distribuciones también son muy similares a las registradas en 2023.

8.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS

Centrando ya el análisis en los estratos de asalariados, y atendiendo en primer lugar a una mayor agregación de los mismos, en 2024 en los dos ámbitos geográficos analizados las empresas sin asalariados aglutinan en torno a la mitad de las empresas económicamente activas: 52,6% en Navarra y 52% en el ámbito estatal (21.516 y 1.692.479 empresas, respectivamente).

En ambos planos, a continuación, figuran las empresas con 1 a 2 asalariados, con participaciones ligeramente inferiores al 30%: 27,5% en la Comunidad Foral y 29,3% en el marco del Estado, y las empresas con 3 a 5 asalariados, con cuotas próximas al 10%: 9,6% en Navarra y 9,7% en el plano estatal.

De esta forma, el conjunto de las empresas sin asalariados y con hasta 5 de ellos suponen en 2024 aproximadamente el 90% del total tanto en Navarra como en el conjunto del Estado.

Cuadro nº 146 Empresas por intervalo de asalariados. 2023-2024

Concepto	Navarra			Estado		
	2023	2024	Δ % 24/23	2023	2024	Δ % 24/23
Total	41.152	40.934	-0,5	3.207.580	3.255.276	1,5
Sin asalariados	21.911	21.516	-1,8	1.719.297	1.692.479	-1,6
De 1 a 2 asalariados	11.124	11.274	1,3	897.786	955.079	6,4
De 3 a 5 asalariados	4.001	3.911	-2,2	309.528	316.419	2,2
De 6 a 9 asalariados	1.707	1.741	2,0	128.079	131.903	3,0
De 10 a 19 asalariados	1.196	1.266	5,9	81.822	84.907	3,8
De 20 o más asalariados	1.213	1.226	1,1	71.068	74.489	4,8

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

La mayor desagregación de los estratos superiores de asalariados confirma lo apuntado anteriormente respecto a la “reducida” dimensión de las empresas, ya que en el ámbito navarro únicamente 14 de ellas cuentan con entre 1.000 y 4.999 asalariados y tan sólo 3 de ellas disponen de 5.000 o más asalariados. En el conjunto del Estado estas cifras se sitúan en 1.012 y 198 empresas, respectivamente.



Por último, señalar que todas estas cuotas son muy cercanas a las observadas en el ejercicio anterior.

Cuadro nº 147 Empresas por estratos de asalariados. 2023-2024

Estratos de empleo	Navarra			Estado		
	2023	2024	Δ % 24/23	2023	2024	Δ % 24/23
Total	41.152	40.934	-0,5	3.207.580	3.255.276	1,5
Sin asalariados	21.911	21.516	-1,8	1.719.297	1.692.479	-1,6
De 1 a 2 asalariados	11.124	11.274	1,3	897.786	955.079	6,4
De 3 a 5 asalariados	4.001	3.911	-2,2	309.528	316.419	2,2
De 6 a 9 asalariados	1.707	1.741	2,0	128.079	131.903	3,0
De 10 a 19 asalariados	1.196	1.266	5,9	81.822	84.907	3,8
De 20 a 49 asalariados	734	751	2,3	45.896	48.362	5,4
De 50 a 99 asalariados	214	202	-5,6	12.646	13.079	3,4
De 100 a 199 asalariados	149	152	2,0	6.373	6.615	3,8
De 200 a 249 asalariados	26	24	-7,7	1.290	1.367	6,0
De 250 a 999 asalariados	74	80	8,1	3.710	3.856	3,9
De 1.000 a 4.999 asalariados	13	14	7,7	963	1.012	5,1
De 5.000 o más asalariados	3	3	0,0	190	198	4,2

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).



5. SERVICIOS



1. PANORAMA GENERAL

En un marco en el que el PIB estatal ha fortalecido su ritmo de expansión hasta el 3,2% (2,7% en 2023), la Comunidad Foral lo ha intensificado al 2,7% (1,9% un año atrás).

De forma análoga, focalizando el análisis en el sector servicios en su conjunto, en 2024 éste ha ganado impulso tanto en Navarra como a nivel estatal (aumentos del 2,9% y 3,7% frente a 2,6% y 3,3% en el ejercicio precedente, respectivamente).

Con todo, conviene recordar que, como ya se ha apuntado en ediciones anteriores del presente informe, la heterogeneidad del sector terciario dificulta el análisis agregado del mismo, si bien el empleo se presenta como uno de los indicadores más estables. A este respecto, cabe precisar que en 2024 la ocupación en el sector servicios ha crecido un 3,1% en Navarra y un 2,2% en el ámbito estatal.

2. EDUCACIÓN

2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

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

En el curso 2024/25, se consolida la tendencia a la baja en la matriculación en Educación Infantil y Primaria -como consecuencia de la caída de los nacimientos que se traslada inevitablemente a las aulas- en un contexto de estancamiento de la relativa a Educación Secundaria Obligatoria (ESO).

Así, el balance conjunto de estos tres niveles de enseñanza apunta a un total de 93.998 alumnos matriculados en el curso 2024/25, cerca de 1.000 menos que en el curso precedente.

Desglosando la información por etapas, y empezando por Educación Infantil, son 22.310 las matrículas registradas en el último curso, un 1,3% menos que en el curso precedente. Este descenso en la matriculación se aprecia en mayor medida en los centros privados, que registran un recorte del alumnado del 2,7%, mientras que la red pública, que acoge a 7 de cada 10 alumnos de Infantil, muestra un comportamiento más plano (-0,6%).

En cuanto al siguiente nivel de enseñanza, esto es, Educación Primaria, en Navarra se han matriculado un total de 40.945 alumnos, un 2,2% menos que en el curso anterior. En esta etapa educativa también destaca la superioridad de la matriculación pública (65,6%), no obstante, ambas redes apuntan retrocesos en el volumen de alumnos, siendo del 2,5% en la pública y del 1,6% en la privada.

**Cuadro nº 148 Evolución del alumnado por tipo de centro.
Educación Infantil, Primaria y ESO**

Concepto	Curso 22/23	Curso 23/24	Curso 24/25	Δ % Curso anterior
Infantil	22.723	22.596	22.310	-1,3
– Pública	15.614	15.708	15.606	-0,6
– Privada	7.109	6.888	6.704	-2,7
Primaria	42.505	41.855	40.945	-2,2
– Pública	28.028	27.537	26.857	-2,5
– Privada	14.477	14.318	14.088	-1,6
ESO	29.702	30.496	30.743	0,8
– Pública	18.557	19.212	19.498	1,5
– Privada	11.145	11.284	11.245	-0,3

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

Por el contrario, en la ESO la matriculación crece ligeramente (+0,8%) dando lugar a un censo estudiantil de 30.743 alumnos en el curso 2024/25. Igualmente, son los centros públicos los que albergan a un mayor número de alumnos (63,4%), siendo además, los



únicos que aumentan su matriculación (+1,5%) frente a una red privada que muestra síntomas de estancamiento (-0,3%),

En cuanto al mapa lingüístico, y en lo referente a Educación Infantil, el modelo X (Educación sin contacto alguno con el euskera) se atribuye más de la mitad del alumnado (58,4%), seguido del modelo D (Educación en euskera con el castellano como asignatura) que también cuenta con cierta representación (26,9%). Bajo el modelo A (Educación en castellano siendo el euskera una asignatura más) está matriculado el 13,6% del alumnado mientras el modelo B (Educación bilingüe) cuenta con una presencia testimonial (1,0%).

Este mismo análisis para Educación Primaria, muestra un mapa muy similar, con pequeños matices. Así, el modelo X se mantiene a la cabeza (55,5%), seguido del modelo D (26,2%), del modelo A (18,1%) y, finalmente, de un prácticamente inexistente modelo B (0,2%).

En lo que a la ESO se refiere, se refuerza notablemente la presencia del modelo X en el mapa escolar, modelo bajo el cual cursan sus estudios 7 de cada 10 alumnos (69,2%), al que se suma el modelo D, con una cierta participación (23,5%) y el modelo A, con un peso muy inferior (7,3%).

Cuadro nº 149 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil, Primaria y ESO.
Curso 2024/2025

Concepto	A	B	D	X	Total
Infantil	13,6	1,0	26,9	58,4	100,0
Primaria	18,1	0,2	26,2	55,5	100,0
ESO	7,3	0,0	23,5	69,2	100,0

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.

Enseñanzas Medias

Pasando a analizar la evolución de los alumnos matriculados en Ciclos Formativos y Bachillerato en Navarra, en el curso 2024/25 se asiste, de nuevo, a un repunte de la matriculación especialmente evidente en Formación Profesional. La suma de ambos niveles apunta a un balance conjunto de 21.630 matrículas, un 5,1% más que en el curso precedente, lo que se traduce en términos absolutos en 1.049 alumnos más.

Empezando por los Ciclos Formativos, éstos registran en el curso 2024/25 un total de 12.588 estudiantes, resultado de experimentar un notable incremento en sus valores (+7,0%) respecto al curso anterior (+825 alumnos). A este crecimiento contribuyen en mayor medida los centros públicos que apuntan un notable aumento de la matriculación

(+8,3%) mientras los centros privados también evolucionan favorablemente, aunque de forma más moderada (+2,6%). Resultado de todo ello, el mapa escolar se encuentra claramente escorado hacia la red pública, que alberga a prácticamente 8 de cada 10 alumnos de Ciclos formativos (77,7%).

Por último y en lo que concierne la matriculación de Bachillerato, el curso 2024/25 concluye con un total de 9.042 alumnos, un 2,5% más que el curso precedente (+224). En este nivel de enseñanza ambas redes ganan alumnos (+2,7% y +2,3%, pública y privada) en un contexto donde prácticamente 6 de cada 10 (59,3%) cursan sus estudios en centros públicos.

**Cuadro nº 150 Evolución del alumnado por tipo de centro.
Ciclos Formativos y Bachillerato**

Concepto	Curso 22/23	Curso 23/24	Curso 24/25	△ % Curso anterior
Ciclos Formativos	11.188	11.763	12.588	7,0
– Pública	8.482	9.031	9.875	8,3
– Privada	2.706	2.732	2.803	2,6
Bachillerato	8.866	8.818	9.042	2,5
– Pública	5.287	5.224	5.366	2,7
– Privada	3.579	3.594	3.676	2,3

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

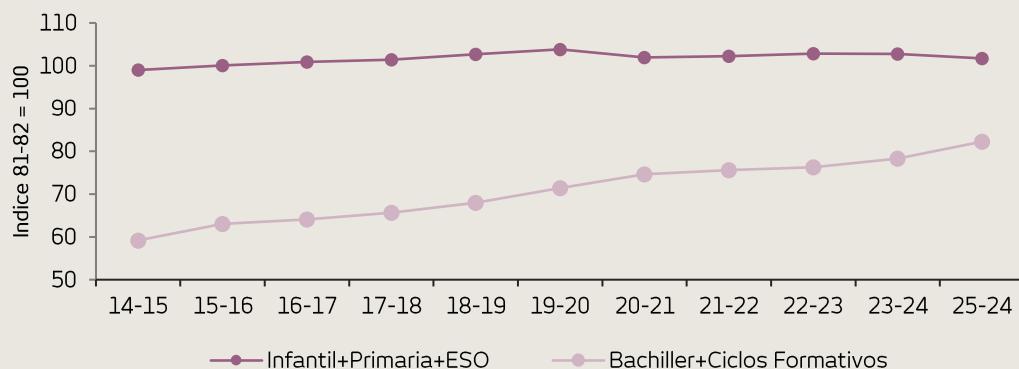
Atendiendo al mapa lingüístico, y en lo que se refiere a los Ciclos Formativos, el modelo X roza valores máximos, atribuyéndose 9 de cada 10 alumnos (91,9%), mientras el 8,1% restante opta por el modelo D, no estando presentes el resto de modelos en la oferta formativa.

En cuanto a Bachillerato, el modelo X también se afianza como la opción predominante, con un 73,3% del alumnado, al tiempo que terminan de completar el mapa lingüístico el modelo D, con un 23,4% de participación y el modelo A, con una participación residual (3,3%).

**Cuadro nº 151 Nivel de euskaldunización. Ciclos Formativos y Bachillerato.
Curso 2024/2025**

Concepto	A	B	D	X	Total (%)
Ciclos Formativos	0,0	0,0	8,1	91,9	100,0
Bachillerato	3,3	0,0	23,4	73,3	100,0

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

**Gráfico nº 28 Evolución de las matriculaciones del alumnado no universitario en Navarra**

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

Desde una perspectiva temporal más amplia, tal y como se puede comprobar en el gráfico adjunto, se contraponen dos tendencias en la evolución de la matriculación. La primera de ellas y relativa a la matriculación conjunta de Infantil, Primaria y ESO presenta una trayectoria ligeramente descendente y que parece podría ser más acusada si prevalecen los bajos índices de natalidad.

En contraste, la segunda tendencia, relativa a Bachillerato y Ciclos Formativos, muestra un escenario más favorable, que podría mantenerse hasta que se traslade a estos niveles de enseñanza el impacto del cambio demográfico y se vayan incorporando las generaciones más cortas.

2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

Atendiendo ahora a la evolución del alumnado universitario, el curso 2024/25 ha sido testigo de un nuevo incremento en la matriculación hasta alcanzar los 18.728 alumnos, 550 más que en el curso anterior.

Ahondando en el análisis y empezando por los datos relativos a la Universidad de Navarra -de titularidad privada-, en el curso 2024/2025 se han contabilizado un total de 9.811 estudiantes repartidos entre el campus de referencia que es el de Navarra (8.705 alumnos) y el campus de Gipuzkoa (1.106 alumnos). Ambos campus experimentan evoluciones al alza en su matriculación, siendo de un 5,6% en Gipuzkoa (+59 alumnos) y del 0,9% en Navarra (+78) dando como resultado un aumento del 1,4% en la matriculación total de la Universidad de Navarra (+137).

Cuadro nº 152 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 23/24	Curso 24/25 ⁽¹⁾	%	Δ % año anterior
Navarra	8.627	8.705	100,0	0,9
Ciencias Económicas y Empresariales	1.362	1.338	15,4	-1,8
Medicina	1.182	1.184	13,6	0,2
Derecho	864	892	10,2	3,2
Educación y Psicología	904	844	9,7	-6,6
Ciencias	768	806	9,3	4,9
Farmacia y Nutrición	776	786	9,0	1,3
Filosofía y Letras	576	574	6,6	-0,3
Arquitectura	624	674	7,7	8,0
Comunicación	652	656	7,5	0,6
Secretariado y Administración (ISSA)	537	533	6,1	-0,7
Enfermería	260	289	3,3	11,2
Teología	122	129	1,5	5,7
Gipuzkoa	1.047	1.106	100,0	5,6
Ingeniería Industrial	1.047	1.106	100,0	5,6
Total⁽²⁾	9.674	9.811	100,0	1,4

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 1.087 alumnos de doctorado y 602 de máster en Navarra y Gipuzkoa.

Fuente: Universidad de Navarra.

Así, los datos relativos al campus de Navarra apuntan crecimientos de la matriculación en 8 de las 12 facultades que lo conforman. Por tanto, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (-1,8%), la Facultad de Educación y Psicología (-6,6%), la de Filosofía y Letras (-0,3%) y la de Secretariado y Administración (-0,7%) pierden alumnos, aunque con diferente impacto dado sus pesos relativos (15,4%, 9,7%, 6,6% y 6,1% respectivamente) siendo además la primera de ellas la de mayor aportación al campus.

Por tanto, en positivo cierran el curso los alumnos matriculados en Medicina (+0,2%) y Derecho (+3,2%) ambas con pesos relativos significativos (13,6% y 10,2%, respectivamente). Por debajo del 10% de representación y con incrementos de diferente intensidad se sitúan las matriculaciones de Ciencias (+4,9%), de Farmacia y Nutrición (+1,3%), de Arquitectura (+8,0%) y de Comunicación (+0,6%). Con todo, es en el alumnado de la Facultad de Enfermería donde se aprecia la mayor variación interanual (+11,2%), siendo junto con Teología (+5,7%), las de menor tamaño (3,3% y 1,5% del alumnado, respectivamente).

Por último, en el campus de Gipuzkoa se produce un notable incremento de las matrículas en la Facultad de Ingeniería Industrial (+5,6%), única oferta presente, alcanzando un total de 1.106 alumnos en el curso 2024/2025.

Atendiendo ahora a la evolución de la matriculación de la Universidad Pública de Navarra (UPNA), en el curso 2024/2025 se consolida la tendencia creciente en la matriculación del



alumnado, extensible a todos los grados, estableciéndose un incremento interanual del 4,9% lo que contribuye a elevar el censo estudiantil hasta los 8.917 alumnos (+413).

Cuadro nº 153 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 23/24	Curso 24/25 ⁽¹⁾	%	Δ % año anterior
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecomunicación	2.227	2.319	26,0	4,1
F. Ciencias Humanas y Sociales	2.147	2.207	24,8	2,8
F. Ciencias de la Salud	1.240	1.396	15,7	12,6
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.092	1.145	12,8	4,9
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	850	873	9,8	2,7
F. Ciencias Jurídicas	672	692	7,8	3,0
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas ⁽²⁾	234	237	2,7	1,3
E.T.S Ingenieros Agrónomos/Económicas y Empresariales ⁽³⁾	42	48	0,5	14,3
Total⁽⁴⁾	8.504	8.917	100,0	4,9

(1): Datos provisionales.

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

(3): Recoge los estudiantes del Doble Grado en Ciencia de Datos y en Administración y Dirección de Empresas.

(4): Además hay 2.148 alumnos de Máster y 586 de Doctorado en Navarra.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

Así, con la evolución más pronunciada destaca la Facultad de Ciencias de la Salud (+12,6%) así como el Doble Grado de Ingenieros Agrónomos/Económicas y Empresariales (+14,3%), aunque a gran distancia el uno del otro en cuanto a su aportación al balance conjunto (15,7% y 0,5% de participación, respectivamente).

Asimismo, presentan crecimientos relevantes, el alumnado de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (+4,9%) y la E.T.S. de Ingenieros Industriales y Telecomunicación (+4,1%), ambas con un notable peso específico (12,8% y 26,0%, respectivamente).

En menor medida, pero también al alza, evolucionan las matrículas de la Facultad de Ciencias Humanas y Sociales (+2,8% y 24,8% de cuota), la E.T.S. de Ingenieros Agrónomos (+2,7% y 9,8%) y la Facultad de Ciencias Jurídicas (+3,0% y 7,8%). Por su parte, el Doble Grado en Administración y Dirección de Empresas y Derecho también señala una ganancia en la matriculación (+1,3%) siendo su participación del 2,7%.

3. TRANSPORTE

3.1 TRANSPORTE POR CARRETERA

Comenzando el análisis del capítulo de transporte por el apartado de carretera y teniendo en cuenta la información publicada por la Dirección General de Tráfico (DGT), el parque de vehículos de Navarra se cifra en 493.180 unidades resultado de experimentar una tímida variación interanual del 0,2% en 2024 (1.025 vehículos más). Así, y si bien se mantiene la senda de crecimiento continuado, también se comprueba cierta ralentización en su evolución.

Cuadro nº 154 Parque de vehículos Navarra

(unidades)

Año	Camiones y furgonetas	Autobuses	Turismos	Motocicletas	Tractores Industriales	Otros	Total	% Δ
2015	77.178	812	303.975	32.166	4.267	17.795	436.193	0,9
2016	76.886	825	310.846	33.299	4.389	18.364	444.609	1,9
2017	74.845	848	322.140	34.327	4.432	18.875	455.467	2,4
2018	76.789	849	326.703	35.390	4.613	19.353	463.297	1,7
2019	76.530	822	331.837	36.620	4.592	19.981	470.382	1,5
2020	76.249	813	336.139	38.106	4.656	20.509	476.472	1,3
2021	76.242	831	340.073	39.671	4.578	21.098	482.493	1,3
2022	76.404	846	343.043	40.919	4.607	21.432	487.251	1,0
2023	77.385	847	344.790	42.472	4.715	21.946	492.155	1,0
2024*	78.047	831	343.061	43.972	4.943	22.326	493.180	0,2

(*): Datos provisionales.

Fuente: Dirección General de Tráfico

Del detalle de la evolución del parque por segmentos se desprenden comportamientos diferenciados. Destaca, en 2024, el comportamiento de los turismos que, con un peso específico del 69,6%, acusan por primera vez una variación interanual negativa, aunque por unas décimas (-0,5%). Con todo, este resultado altera la dinámica habitual de crecimiento continuado que venía registrándose de forma continuada. En esta misma línea evolucionan los autobuses, que acusan una ligera contracción (-1,9%) dentro de una trayectoria más volátil, siendo no obstante el segmento de menor participación en el parque (0,2%).

En cuanto a los camiones y furgonetas, con una aportación al parque del 15,8%, el ejercicio se salda con un leve incremento interanual del 0,9% en sus unidades, a diferencia de lo ocurrido para las motocicletas (8,9% de participación) y los tractores industriales (1% de peso específico) donde se comprueba un crecimiento mayor (+3,5% y +4,8%, respectivamente).



Respecto el peso de cada carburante y su evolución en el parque de vehículos, en lo que a los turismos se refiere, los modelos de gasoil representan el 59,1% del parque, los de gasolina el 39,6% y los otros combustibles un 1,4%. La evolución reciente muestra un ligero aumento de los combustibles alternativos que, por primera vez, en 2024 superan el 1%. En cuanto a las motocicletas, los modelos de gasolina se atribuyen prácticamente la totalidad del parque (98,9%), compartiendo una escasa representatividad el resto de opciones (0,2% gasoil y 0,9% otros) en un contexto donde prima la estabilidad. Por último, la gran mayoría de los camiones y furgonetas en circulación son de gasoil (91,2%), un 8,4% de gasolina y un escaso 0,4% de otros combustibles.

Cuadro nº 155 Parque de turismos, motocicletas y camiones y furgonetas según tipo de carburante

Año	Turismos			Motocicletas			Camiones y furgonetas			(unidades)
	Gasolina	Gas-oil	Otros	Gasolina	Gas-oil	Otros	Gasolina	Gas-oil	Otros	
2021	134.756	203.745	1.572	39.437	84	150	6.612	69.449	181	
2022	137.442	203.442	2.159	40.581	83	255	6.536	69.658	210	
2023	138.257	203.329	3.204	42.054	83	335	6.507	70.620	258	
2024	135.710	202.659	4.692	43.510	86	376	6.555	71.161	331	

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Además, el parque de turismos en España sigue un proceso de continuo envejecimiento dando lugar a una antigüedad de 14,5 años (14,2 años en 2023 y 13,9 años en 2022). Navarra, por su parte, se sitúa por encima de la media nacional en ese indicador, alcanzando una antigüedad de 15,6 años (15,2 años en 2023). El gran reto de los próximos años está en revertir esa tendencia e introducir vehículos nuevos en el parque que sean más sostenibles y seguros.

En cuanto a la distribución del parque de turismos en base a las etiquetas de la DGT¹, en Navarra los turismos de Etiqueta 0 tan solo representan un 1,4% del total y los de Etiqueta ECO un 4,4%. Por su parte, los turismos con Etiqueta C y Etiqueta B son el grueso del parque, con participaciones del 36,4% y 34,8% respectivamente mientras que los vehículos sin distintivo medioambiental constituyen el 23% del total.

Pasando a analizar los índices de motorización en Navarra y empezando por el indicador de vehículos por cada 1.000 habitantes, en 2024 se reduce ligeramente esta proporción pasando de 733 a 727 vehículos por cada 1.000 habitantes. En el plano estatal se comprueba esta misma tendencia decreciente siendo, no obstante, esta ratio superior a la de Navarra, esto es, 740 vehículos por cada 1.000 habitantes.

¹ Etiqueta 0: eléctricos de batería (BEV), eléctricos de autonomía extendida (REEV), eléctricos híbridos enchufables (PHEV) con una autonomía de 40 km o vehículos de pila de combustible. Etiqueta Eco: PHEV con autonomía inferior a 40 km, híbridos no enchufables (HEV), vehículos propulsados por gas natural y gas (GNC y GNL) o gas licuado del petróleo (GLP). Etiqueta C. Vehículos de combustión interna que cumplen con las últimas emisiones EURO. Etiqueta B: Vehículos de combustión interna que si bien no cumplen con las últimas especificaciones de las emisiones EURO, sí que lo hacen con anteriores.

En lo que hace referencia a la ratio de habitantes por turismo, ésta se sitúa en 1,9 habitantes por cada turismo, tasa que se consolida por cuarto año consecutivo en Navarra y por séptimo año consecutivo en el Estado.

Cuadro nº 156 Índices de motorización

Año	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	Navarra	España	Navarra	España
2015	681	673	2,1	2,1
2016	694	690	2,1	2,2
2017	708	707	2,0	2,0
2018	715	722	2,0	1,9
2019	719	732	2,0	1,9
2020	721	733	2,0	1,9
2021	729	742	1,9	1,9
2022	734	751	1,9	1,9
2023	733	744	1,9	1,9
2024	727	740	1,9	1,9

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Continuando con el análisis y atendiendo a la evolución del tráfico de vehículos por las autopistas de Navarra, en 2024 son 21.796 los vehículos diarios que transitan por dicha red, un 3,1% más que en 2023. Así los vehículos ligeros, que representan el 80,4% del tráfico, aumentan un 3,0% su actividad diaria, prácticamente en la misma medida que lo hacen los vehículos pesados que reflejan una variación interanual del 3,6%. Así las cosas, las autopistas de Navarra soportan una media diaria de 17.524 vehículos ligeros y de 4.272 vehículos pesados.

Cuadro nº 157 Tráfico de vehículos por autopista en Navarra*

Año	Vehículos ligeros	% Δ	Vehículos pesados	% Δ	Total vehículos	% Δ
2015	14.535	4,1	3.642	6,3	18.177	4,5
2016	15.200	4,6	3.718	2,1	18.918	4,1
2017	15.712	3,4	3.830	3,0	19.542	3,3
2018	16.106	2,5	4.240	10,7	20.346	4,1
2019	16.849	4,6	4.305	1,5	21.154	4,0
2020	12.403	-26,4	3.899	-9,4	16.302	-22,9
2021	15.672	26,4	4.217	8,2	19.889	22,0
2022	16.764	7,0	4.190	-0,6	20.954	5,4
2023	17.020	1,5	4.125	-1,6	21.145	0,9
2024	17.524	3,0	4.272	3,6	21.796	3,1

(*): Se refiere a la media de vehículos diarios. Datos provisionales.

Fuente: AUDENASA.

Circunscribiendo el análisis al tráfico de mercancías, y teniendo en cuenta el transporte intrarregional e interregional, se comprueba para 2024 un balance favorable para ambos indicadores tanto en Navarra como en España.



Más concretamente y empezando por Navarra, el ejercicio se cierra con un total de 48.938 miles de toneladas transportadas, un 3,7% más que en 2023. A ello ha contribuido tanto el transporte interregional, que se atribuye el grueso del tráfico (61,8%) y crece un 5,4%, como el transporte intrarregional, con un peso relativo del 38,2%, pero mostrando un menor dinamismo (+1,0%).

En el conjunto del Estado, tanto el transporte intrarregional como el interregional repuntan (+2,9% y +4,8%, respectivamente) dando lugar a un tráfico total de 1.293.661 miles de toneladas, un 3,5% por encima de valores de 2023. A diferencia de Navarra, en el Estado es el tráfico intrarregional el de mayor actividad (69,2%) siendo el volumen de mercancías atribuidas al transporte intrarregional muy inferior (30,8%).

Cuadro nº 158 Mercancías transportadas. Transporte intrarregional y transporte interregional de origen y/o destino*

(m Tm)

Área	Navarra			España		
	2023	2024	% Δ	2023	2024	% Δ
Transporte Intrarregional	18.519	18.707	1,0	870.695	895.803	2,9
Transporte Interregional	28.676	30.231	5,4	379.735	397.858	4,8
Total	47.195	48.938	3,7	1.250.430	1.293.661	3,5

(*): Las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Transporte, Movilidad y Agenda Urbana.

3.2 TRANSPORTE AÉREO

El ejercicio 2024 se cierra para el aeropuerto de Pamplona con un total de 220.394 viajeros, un 11,5% más que en 2023, lo que se traduce en términos absolutos en prácticamente 23.000 pasajeros más.

Por tanto, se trata del cuarto año consecutivo que se comprueba un repunte en el número de viajeros que, sin embargo, resulta insuficiente para recuperar plenamente los volúmenes alcanzados en 2019 (243.500 pasajeros), uno de los mejores años de la historia del aeródromo. Es necesario destacar que a esa importante actividad habrían contribuido fuertemente las conexiones con Alemania de la compañía Lufthansa que se iniciaron en noviembre de 2017 y se suspendieron en marzo de 2020 a raíz de la pandemia.

Asimismo, en 2024 se ha registrado un total de 5.839 operaciones, un 8,9% más que en 2023 (-4,8% con respecto de 2019) en un ejercicio donde el tráfico de mercancías ha sido prácticamente inexistente.

Cuadro nº 159 Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% s/España	Total	% Δ	% s/España	Total	% Δ	% s/España
2018	6.427	13,1	0,28	205,5	24,1	0,08	29,3	301,8	0,003
2019	6.136	-4,5	0,26	243,5	18,5	0,09	22,2	-24,3	0,002
2020	3.538	-42,3	0,32	84,1	-65,5	0,11	0,0	-99,8	0,000
2021	5.244	48,2	0,35	112,5	33,9	0,09	2,3	5.065,9	0,000
2022	5.869	11,9	0,26	172,5	53,3	0,07	7,2	217,0	0,001
2023	5.360	-8,8	0,22	197,6	14,5	0,07	0,3	-96,3	0,000
2024	5.839	8,9	0,23	220,4	11,5	0,07	0,0	-100,0	0,000

Fuente: AENA.

Desglosando la información según la procedencia y en lo que a los pasajeros se refiere, en 2024 prácticamente solo se registran viajeros de origen estatal, que son más de 9 de cada 10 usuarios del aeródromo (96,7%). Además, esta posición se ha visto reforzada al comprobarse en 2024 un recorte en el volumen de pasajeros internacionales (-16,3%) frente a un repunte del segmento nacional (+12,9%).

Estas mismas premisas se trasladan al tráfico de aeronaves. Por tanto, se comprueba que en el aeropuerto de Noain el tráfico aéreo es nacional (91,7%) en un contexto donde los vuelos domésticos crecen (+11,6%) y los internacionales se contraen prácticamente en la misma proporción (-13,6%).

Cuadro nº 160 Tráfico aéreo del aeropuerto de Pamplona según procedencia

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (en Tm)		
	Total	Interior	Internacional	Total	Interior	Internacional	Total	Interior	Internacional
2018	6.427	5.396	1.031	205,5	159,9	45,6	29,3	0,005	29,3
2019	6.136	5.006	1.130	243,5	187,9	55,6	22,2	2.288	19,9
2020	3.538	3.260	278	84,1	78,5	5,6	0,0	0,044	0,0
2021	5.244	4.931	313	112,5	110,1	2,4	2,3	0,475	1,8
2022	5.869	5.359	510	172,5	165,3	7,2	7,2	0,680	6,5
2023	5.360	4.800	560	197,5	188,9	8,6	0,3	0,268	0,0
2024	5.839	5.355	484	220,4	213,2	7,2	0,0	0,002	0,0

Fuente: AENA.

Por último y en cuanto al futuro del aeropuerto, en 2025 la compañía Binter ha puesto en marcha una nueva línea regular, con operaciones los martes y los sábados a Tenerife Norte. La compañía canaria consolida así su presencia en Noain al sumar este nuevo destino a las tres conexiones (miércoles, viernes y domingo) que ya venía ofreciendo con Gran Canaria.

Con ese mismo objetivo de seguir ofertando nuevos destinos y ampliar la conectividad del aeropuerto de Pamplona, el Gobierno de Navarra va a invertir 4 millones de euros en una primera fase para en 2026 contar con dos nuevos destinos nacionales y otros dos internacionales. Por tanto, se trataría, por un lado, de retomar los vuelos a Barcelona así



como disponer de una nueva ruta a Levante o al sur de España y por otro, buscar nuevos destinos internacionales que podrían ser Francia, Alemania o Italia.

4. TURISMO

4.1 SITUACION INTERNACIONAL

El año 2024 se cierra con un flujo internacional de turistas que asciende a 1.445,1 millones, cifra que supone un incremento interanual del 10,7% y roza los niveles obtenidos en los años previos a la pandemia (-1,3%). El principal destino turístico mundial sigue siendo Europa (747,3 millones; 51,7% del total), con un incremento interanual inferior a la media mundial (+5,5%), pero que le lleva a superar la cifra alcanzada en 2019 (+0,7%).

Asia y el Pacífico (315,9 millones de turistas; 21,9%) es el segundo mercado, gracias al importante impulso interanual registrado (+32,9%) aunque no ha sido suficiente para recuperar los niveles de 2019 (-12,9%). El continente americano también registra una notoria mejora interanual (+6,7%), colocándose como tercer mercado (213,5 millones de turistas; 14,8% del total) y, asimismo, sin recuperar las cifras de 2019 (-2,6%). Por último, Oriente Medio y África (94,8 y 73,6 millones de turistas, 6,6% y 5,1% del total, respectivamente) completan un balance interanual diferente (+1,4% y +12,2%) pero con un saldo de mejora compartido con respecto de 2019, especialmente para Oriente Medio (+32,4%), que ya es la cuarta área de destino, por delante de África.

Cuadro nº 161 Llegada de turistas internacionales

Área	2019	2023	2024	Cuota 2024 (%)	Millones de turistas	
					% Δ 24/23	% Δ 24/19
Total	1.464,8	1.305,3	1.445,1	100,0	10,7	-1,3
-Europa	742,4	708,4	747,3	51,7	5,5	0,7
-Asia y Pacífico	362,7	237,7	315,9	21,9	32,9	-12,9
-América	219,3	200,1	213,5	14,8	6,7	-2,6
-Oriente Medio	71,6	93,5	94,8	6,6	1,4	32,4
-África	68,8	65,6	73,6	5,1	12,2	6,9
Europa*	742,4	708,4	747,3	51,7	5,5	0,7
-Europa Meridional/Mediterráneo	304,2	308,5	328,4	22,7	6,5	7,9
-Europa Occidental	205,2	207,9	209,7	14,5	0,9	2,2
-Europa Central/Oriental	150,9	113,7	123,4	8,5	8,5	-18,2
-Europa del Norte	82,1	78,3	85,8	5,9	9,6	4,6
-de los cuales UE-27	539,2	525,6	551,1	38,1	4,9	2,2

(*): Datos provisionales para 2024.

Fuente: Organización Mundial del Turismo.

Todas las subregiones europeas presentan una evolución positiva respecto al año anterior. Europa Meridional/Mediterránea lidera la recepción de turistas (328,4 millones de llegadas), con una importante recuperación interanual y con respecto de 2019 (+6,5% y +7,9%). Le siguen Europa Occidental y Europa Central/Oriental (209,7 y 123,4 millones de llegadas, respectivamente), siendo esta última la subregión europea con peor recuperación desde 2019 (-18,2%). Por último, aunque Europa del Norte sigue



mantiéndose como un destino de menor peso relativo (85,8 millones) muestra un atractivo creciente, a la vista del importante ritmo de mejora (+9,6% y +4,6%, en tasa interanual y sobre 2019).

En definitiva, en 2024 se consolida la recuperación del turismo internacional a nivel mundial, después del importante quebranto sufrido entre 2020 y 2022, con ritmos de recuperación de los mercados que han sido claramente diferenciados. Asimismo, se reafirma la relevancia del mercado europeo como destino del turismo internacional mundial y el despegue progresivo de África, con destinos emergentes interesantes y cercanos a un mercado de demanda (capacidad de gasto) relevante, como es el europeo.

4.2 TURISMO EN ESPAÑA

Demanda turística

La demanda turística, tanto nacional como extranjera, experimenta un notable incremento en 2024, reflejando el fuerte atractivo de España como destino relevante en el turismo mundial y, específicamente, en el europeo. Pero, sobre todo, evidencia la resiliencia del sector, que cierra el año con unos resultados muy positivos, superando el efecto del bienio de la pandemia (2020-2021). Estos resultados están alineados con una demanda importante, impulsada por los positivos datos de empleo (UE-27 y, concretamente, en España¹), que se suma a una tendencia social que ha interiorizado la actividad turística como una actividad cotidiana y regular, dejando de ser extraordinaria.

El PIB turístico² de España creció el 6,5%, cifra parecida al crecimiento de la economía española³, subrayando el dinamismo de la actividad y su relevante contribución⁴. Este resultado se sustenta en la positiva evolución de la componente internacional, con 93.759.297 visitantes procedentes del extranjero, con una notoria mejora interanual (+10,1%) y respecto de los niveles anteriores a la pandemia (+12,3%). De hecho, España ha ganado 8,6 y 10,3 millones de viajeros internacionales, con respecto de 2023 y de 2019 respectivamente, ganancia que se sustenta en una mejora compartida.

El Reino Unido confirma su liderazgo como mercado emisor (19,6% del total), a pesar de ser el mercado con menor recuperación con respecto de 2019 (+2,1%). Francia, por su parte, destaca por la importante mejora interanual -y, sobre todo, con respecto de 2019

¹ El principal argumento para sostener el consumo es la trayectoria de empleo e ingresos de las personas y las familias. El bienio de la pandemia y el impacto inflacionista registrado en 2022 rebajaron la tendencia subyacente de mejora de la actividad turística, confirmada en los resultados de 2023 y 2024.

² Excltur: <https://www.excltur.org/pib-turistico-espanol/>

³ En precios corrientes, 6,2%, para garantizar la comparabilidad con la cifra aportada por Excltur. INE (Contabilidad Nacional Trimestral de España).

⁴ Según Excltur, el turismo aportó el 12,3% y 11,6%, del PIB y del empleo de la economía española en 2023.

(+9,8% y +15,9%)- consolidando su segundo puesto (13,8% del total) y Alemania roza los 12 millones de visitantes (12,7%), impulsada por la mejora interanual y con respecto de 2019 (+8,6% y +7,0%). Esta terna de mercados concentra el 46,1% del turismo internacional recibido, si bien en una ratio inferior a la registrada en 2019 (48,3%), apuntando hacia el mejor desempeño de otros mercados.

Italia, Países Bajos, Estados Unidos, Bélgica e Irlanda crecen por encima del 10% con respecto de 2023 y por encima del 20% en comparación con 2019 lo que resulta en una mejora de su cuota conjunta (del 19,4% al 21,7%) y la de cada mercado, separadamente. Esta trayectoria de mejora es extensible a Portugal (+6,5% interanual y +22,9% con respecto a 2019), pero no así a los Países Nórdicos, que, aunque sí presentan una variación al alza en 2024 (+6,9%) es el único mercado de origen que no ha recuperado los niveles previos a la pandemia (-7,3%).

Cuadro nº 162 Viajeros¹ que llegan a España, según procedencia

Área	2019	2023	2024*	Cuota 2024 (%)	% Δ 24/23	% Δ 24/19
Reino Unido	18.012.484	17.262.287	18.382.262	19,6	6,5	2,1
Francia	11.147.397	11.768.264	12.922.998	13,8	9,8	15,9
Alemania	11.158.022	10.989.659	11.939.029	12,7	8,6	7,0
Italia	4.534.515	4.849.748	5.497.603	5,9	13,4	21,2
Países Nórdicos	5.530.112	4.795.675	5.126.210	5,5	6,9	-7,3
Países Bajos	3.684.260	4.320.630	4.785.046	5,1	10,7	29,9
EE. UU.	3.324.870	3.835.884	4.266.938	4,6	11,2	28,3
Bélgica	2.525.887	2.758.684	3.060.120	3,3	10,9	21,2
Portugal	2.428.790	2.802.774	2.983.889	3,2	6,5	22,9
Irlanda	2.177.592	2.476.105	2.768.496	3,0	11,8	27,1
Suiza	1.811.865	2.002.197	2.123.049	2,3	6,0	17,2
Resto de Europa (con Rusia)	7.755.501	7.895.219	9.126.271	9,7	15,6	17,7
Resto de América	3.767.277	4.634.740	5.162.033	5,5	11,4	37,0
Resto del Mundo	5.650.583	4.777.183	5.615.353	6,0	17,5	-0,6
Total	83.509.153	85.169.049	93.759.297	100,0	10,1	12,3

(*): Los datos de 2024 son provisionales. En 2023 y 2024 no hay datos para Rusia.

Fuente: INE. Estadística de Movimientos Turísticos en Fronteras (Frontur).

El cuadro adjunto presenta la evolución de la demanda turística, que incluye a los viajeros nacionales² e internacionales³ alojados en establecimientos regulados para el turismo⁴. La evolución registrada, en viajeros y pernoctaciones, confirma el dinamismo del ejercicio

¹ Frontur (Estadística de movimiento de viajeros en frontera) recoge el flujo de llegadas de personas no residentes según todos los modos de transporte y motivos para viajar, que utilizan todas las redes de alojamientos disponibles, incluyendo segundas residencias, viviendas particulares, etc. además de la red hotelera, alojamiento rural, apartamentos turísticos y/o campings.

² Flujos turísticos cuyo mercado de origen es España, en el panel de establecimientos de alojamientos considerados. Nótese que hay una parte de los flujos turísticos origen-destino España que se canaliza a través de viviendas vacacionales y alojamientos familiares y de amistades, que se recoge en Familitur.

³ Los datos de Frontur se refieren a los viajeros internacionales.

⁴ Se refiere a las distintas estadísticas en establecimientos receptores para el turismo, como son Hoteles, Turismo rural, Apartamentos turísticos, Campings y Albergues. En este panel no se incluyen las viviendas turísticas, objeto de una estadística diferenciada y todavía en fase experimental, por parte del INE.



2024, con un incremento interanual del 3,7% y del 4,4%, respectivamente. Esta mejora se reparte en los cinco tipos de alojamiento considerados, destacando el aumento de viajeros en los apartamentos turísticos (+5,1%) y de las pernoctaciones en los hoteles (+5,0%). El resultado en términos de cuota de mercado no cambia y más de tres cuartas partes de los viajeros (77,4%) y de las pernoctaciones (71,8%) se corresponden con los hoteles, siendo los apartamentos turísticos la segunda opción (9,4% y 14,2%).

Cuadro nº 163 Evolución de la demanda turística en España

Área	2019	2023	2024*	2024 (%)	% Δ 24/23	% Δ 24/19
Viajeros (miles)	135.008	144.832	150.262	100,0	3,7	11,3
-Hoteles	108.716	111.992	116.315	77,4	3,9	7,0
-Turismo rural	4.421	4.648	4.786	3,2	3,0	8,3
-Apartamentos turísticos	12.479	13.421	14.102	9,4	5,1	13,0
-Campings	8.304	10.016	10.248	6,8	2,3	23,4
-Albergues	1.087	4.755	4.810	3,2	1,2	342,5
Pernoctaciones (miles)	469.813	484.989	506.375	100,0	4,4	7,8
-Hoteles	342.996	346.515	363.726	71,8	5,0	6,0
-Turismo rural	11.726	12.613	12.685	2,5	0,6	8,2
-Apartamentos turísticos	71.383	70.155	71.766	14,2	2,3	0,5
-Campings	40.721	47.076	49.281	9,7	4,7	21,0
-Albergues	2.988	8.630	8.916	1,8	3,3	198,4
Estancia media					<i>dif.pp</i>	<i>dif. pp</i>
-Hoteles	3,2	3,1	3,1	--	0,0	0,0
-Turismo rural	2,7	2,7	2,7	--	0,0	0,0
-Apartamentos turísticos	5,7	5,2	5,1	--	-0,1	-0,6
-Campings	4,9	4,7	4,8	--	0,1	-0,1
-Albergues	2,7	1,8	1,9	--	0,1	-0,8

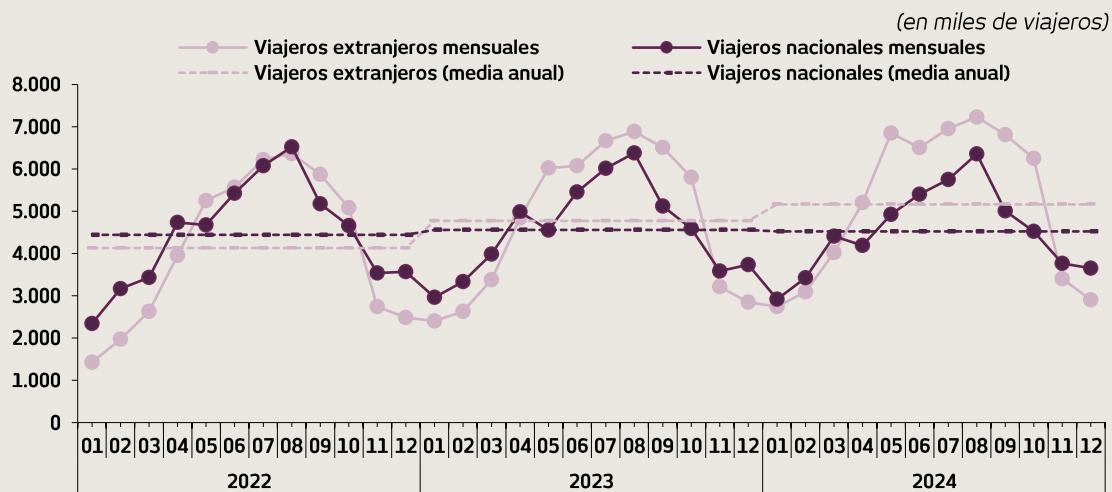
(*): Datos provisionales.

Fuente: INE.

La estancia media en los establecimientos hoteleros es de 3,1 días y es algo mayor en los apartamentos turísticos (5,1 días) y los campings (4,8 días), en valores parecidos a los de años precedentes. Estos resultados responden a una presencia territorial diferenciada y ajustada al factor de atracción turística y de precio: los hoteles, con red de destinos de costa y urbanos (interior), mientras que los apartamentos turísticos y campings se concentran (sobre todo) en los entornos netamente vacacionales y estivales.

La actividad turística sigue siendo muy estacional, alcanzando los valores máximos en los meses centrales del año siendo para los viajeros extranjeros de abril a octubre (6.543.782, media mensual) y para los nacionales de mayo a octubre (5.327.410, media mensual), superando en ambos casos el valor medio mensual anual (5.164.095 y 4.526.929 viajeros, respectivamente). El mes estrella del año es agosto, con valores máximos para el turismo internacional y nacional (7.229.711 y 6.356.384 viajeros, respectivamente).

Gráfico nº 29 Evolución mensual del número de viajeros (España 2022-2024)
Establecimientos hoteleros



Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera.

Pero, parece que los elementos de cambio en los flujos de viajeros van aplanando muy suavemente este perfil de estacionalidad, ya que las personas realizan un mayor número de viajes, normalmente de estancias medias más cortas y van ampliando los motivos y destinos del viaje. La estructura porcentual trimestral muestra que, en ambos segmentos de mercado (viajeros de origen nacional e internacional), el segundo y tercer trimestre tienen un peso determinante, siendo ligeramente más acusado en el segmento extranjero (63,9%) que en el nacional (58,2%). El diferencial es ganado por la contribución del primero y cuarto trimestre, con más peso relativo en el segmento nacional (19,8% y 22,0%) que en el internacional (15,9% y 20,3%).

Gráfico nº 30 Estructura trimestral de los viajeros en establecimiento hoteleros (España, 2022-2024)



Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera.



Por último, según datos de la estadística experimental del INE sobre *Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia*¹ conocidos por su accesibilidad a través de plataformas digitales, en 2024 se alcanzaron 170 millones de pernoctaciones, con un incremento interanual del 25,8% (+61,5%, con respecto 2019). Además, desde 2018 (inicio de esta recogida de información) la estructura según procedencia de las personas alojadas se mantiene sin cambios, correspondiendo dos tercios al segmento extranjero (64,5%, en 2024).

Oferta turística

Una parte del aumento del flujo de viajeros y de pernoctaciones se ha visto impulsado por el incremento de la oferta, tanto hotelera como extrahotelera. Concretamente, la red hotelera suma 119 establecimientos y 41.570 plazas más, al tiempo que, en la red extrahotelera se producen algunos ajustes. Así, disminuye el número de establecimientos de turismo rural (-252) pero aumentan ligeramente las plazas ofertadas (+1.254 plazas), mientras los apartamentos turísticos recortan su número (-350) y su oferta de plazas (-7.100). Por último, tanto campings como albergues aumentan su oferta, en número de establecimientos y plazas.

La red hotelera radicada en España ofertó cerca de 1,6 millones de plazas hoteleras en 2024 y los apartamentos turísticos y los campings aportaron conjuntamente un millón más (0,504 y 0,510 millones de plazas). Estas tres redes de alojamiento ofertaron conjuntamente más de dos millones de plazas de alojamiento (diario) en 2024, cifra que se consolida al incluir la oferta de turismo rural y albergues, con un total que supera ampliamente los 2,4 millones de plazas diarias, que son 100.000 plazas más que en 2019.

La evolución del empleo directamente² vinculado al segmento de alojamiento registra un importante incremento interanual que, en todos los casos, supera el correspondiente en términos de plazas ofertadas. De la terna principal, la red hotelera registra el mayor crecimiento (+7,1%), con 244.306 personas empleadas que son 16.202 y 24.831 más que en 2023 y 2019. El empleo adscrito al turismo rural es el segundo que más crece (+5,5%, +1.408 empleos), seguido del asociado a los apartamentos turísticos, con un perfil más suave (+2,9%, +884 empleos). Por último, los campings y albergues también registran

¹ El principal objetivo de esta estadística experimental es complementar la información de las encuestas tradicionales de ocupación en el ámbito del grupo de *Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia*, que es el que tiene una mayor presencia en las plataformas digitales y en la que el fenómeno de la economía colaborativa (origen de estas plataformas) tiene un mayor impacto". Estadística experimental. Estimación de la ocupación en alojamientos turísticos a partir de datos de plataformas digitales. INE

² En la gestión empresarial de los alojamientos turísticos, como en cualquier otra actividad económica, hay un número de actividades que se subcontratan en su totalidad, por lo que el empleo vinculado a las mismas no figura como empleo del alojamiento o del sector. Un ejemplo de ello es la actividad de lavandería, que de forma creciente se aborda con una gestión externa.

incrementos interanuales del empleo (+6,8% y +3,6%) pero su mejora conjunta (+732 empleos) no llega a la contribución neta realizada por el resto de alojamientos.

Cuadro nº 164 Evolución de la oferta turística en España (promedio anual)

Área	2019	2023	2024*	% Δ 24/23	% Δ 24/19
Número de establecimientos					
-Hoteles	14.897	14.526	14.645	0,8	-1,7
-Turismo rural	17.217	16.921	16.669	-1,5	-3,2
-Apartamentos turísticos	132.539	132.162	131.812	-0,3	-0,5
-Campings	774	831	856	3,0	10,6
-Albergues	243	1.203	1.209	0,5	397,5
Número de plazas ofertadas					
-Hoteles	1.517.583	1.536.124	1.577.694	2,7	4,0
-Turismo rural	165.949	165.438	166.692	0,8	0,4
-Apartamentos turísticos	507.816	511.470	504.370	-1,4	-0,7
-Campings (por parcelas)	502.002	503.102	510.300	1,4	1,7
-Albergues	25.537	69.269	69.784	0,7	173,3
Personal empleado					
-Hoteles	219.475	228.104	244.306	7,1	11,3
-Turismo rural	25.512	25.735	27.143	5,5	6,4
-Apartamentos turísticos	28.499	30.553	31.437	2,9	10,3
-Campings	7.233	8.322	8.885	6,8	22,8
-Albergues	1.840	4.734	4.903	3,6	166,5

Nota: Dato de 2019 para los albergues a tratar con cautela.

(*): Datos provisionales para 2024.

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

Cuadro nº 165 Evolución de la oferta turística en España

Área	2019	2023	2024	% Δ 24/23	% Δ 24/19
Plazas/establecimiento					
-Hoteles	101,9	105,8	107,7	1,9	5,7
-Turismo rural	9,6	9,8	10,0	2,3	4,2
-Apartamentos turísticos	3,8	3,9	3,8	-1,1	0,7
-Campings	648,6	605,2	596,1	-1,5	-8,1
-Albergues	105,1	57,6	57,7	0,2	-45,1
Empleo/establecimiento					
-Hoteles	14,7	15,7	16,7		
-Turismo rural	1,5	1,5	1,6		
-Apartamentos turísticos	0,2	0,2	0,2		
-Campings	9,3	10,0	10,4		
-Albergues	7,6	3,9	4,1		

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

La evolución de las ratios relativas a la dimensión media, según el número de plazas ofertadas y el empleo generado por establecimiento muestra dos resultados que aparentemente se contraponen. De una parte, el indicador de dimensión de la oferta -ratio de plazas ofertadas con respecto del total de establecimientos- mejora en la red hotelera (+1,9%) y de turismo rural (+2,3%) pero se recorta en los apartamentos turísticos (-1,1%),



campings (-1,5%) y se mantiene en los albergues (+0,2%) apuntando una cierta estabilización de su oferta.

De otra parte, el indicador de dimensión según el empleo -ratio de personas empleadas con respecto del total de establecimientos- mejora en todos los casos, de acuerdo con la evolución positiva del empleo ya señalada. Así, el empleo medio de la red hotelera roza las 17 personas, seguido por los camping (10,4 personas), siendo los valores medios muy inferiores en los restantes formatos. Hay que tener en cuenta que el empleo adscrito a cada tipo de alojamiento depende del conjunto de la oferta que realiza¹, lo que condiciona su necesidad temporal (a lo largo del año) y total (volumen) de empleo.

Grado de ocupación y evolución de los precios

Claramente, en 2024, el flujo de viajeros y pernoctaciones han mostrado un mayor dinamismo que la oferta de plazas, por lo tanto, el grado de ocupación muestra unos valores altamente positivos para el panel de establecimientos considerados, ya que superan los registros de 2023 y 2019, respectivamente. De esta forma, el grado de ocupación hotelera se aproxima al 60%, seguido por los campings (44,9%), apartamentos turísticos (37,5%) y, en último lugar, con una ocupación del 20,2%, los alojamientos rurales.

El crecimiento de los precios se modera ligeramente en 2024, resultado compartido por toda la red de alojamientos, que no ha frenado -o no lo suficiente- la demanda turística, de ahí la mejora en el grado de ocupación. En este sentido, el precio medio² por plaza hotelera fue de 121 euros, situando a Baleares (145,6 euros), Canarias (135,1 euros), Cataluña (131,3 euros) y Madrid (137,1 euros) por encima de la media y, a la CAPV, ligeramente por debajo (116,1 euros).

¹ Es más probable que hoteles y alojamiento rural ofrezcan restauración (incluso abierta a clientes no alojados) y es más improbable en apartamentos turísticos. La ratio de empleo según el número de plazas en los campings no es comparable con los servicios de otros alojamientos por sus propias características.

² ADR, publicado por INE únicamente para los establecimientos hoteleros.

Cuadro nº 166 Evolución del grado de ocupación y del Índice de precios en las redes de alojamiento turístico en España (promedio anual)

Área	2019	2023	2024*	24/23	24/19
Grado de ocupación por plazas					
-Hoteles	58,4	58,5	59,8	1,3	1,4
-Turismo rural	18,7	20,1	20,2	0,1	1,5
-Apartamentos turísticos	37,1	36,4	37,5	1,1	0,4
-Campings (por parcelas)	39,7	43,6	44,9	1,3	5,2
-Albergues	31,0	32,6	33,0	0,4	2,0
Índice de precios*					
-Hoteles	2,1	8,7	7,1		
-Turismo rural	1,4	5,3	4,5		
-Apartamentos turísticos	0,6	8,5	7,0		
-Campings	2,5	4,9	5,1		
-Albergues	n.d.	n.d.	n.d.		

(*) Base =2008, para hoteles y base=2002, para el resto. Año 2024, datos provisionales.

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

4.3 TURISMO EN NAVARRA

Demanda turística

Las cifras de la actividad turística de Navarra en 2024 confirman la consolidación de la actividad, que superó los dos millones de viajeros y cuatro millones de pernoctaciones, con un incremento interanual del 6,7% y 5,1%, respectivamente, y con crecimientos del 43,1% y 31,4% con respecto de las cifras alcanzadas en 2019. Con todo, la desagregación de la actividad según el tipo de establecimiento matiza estos resultados.

Un año más se mantiene la relevancia del alojamiento hotelero, que aporta la mitad de los viajes y pernoctaciones (51,2% y 47,5%) con un desempeño interanual favorable, más notable en las pernoctaciones (+1,4% y +4,2%, viajeros y pernoctaciones). En 2024, el mayor incremento interanual corresponde a los viajeros y pernoctaciones registrados en apartamentos turísticos (+34,6% y +27,8%, respectivamente) y en los albergues (+25,7% y +26,3%, respectivamente), eso sí, con participaciones muy diferentes en viajeros (8,4% y 23,2%) peso que sin embargo se iguala en el capítulo de pernoctaciones (11% y 14%).

Por último, la actividad desarrollada por el alojamiento rural (-1,9% y -9,5%, viajeros y pernoctaciones) y campings (-12,0% y -7,1%, viajeros y pernoctaciones) comparten el retroceso interanual; en los dos casos aportan en torno al 8% de los viajeros, con un peso que mejora sensiblemente en términos de pernoctaciones, sobre todo para los campings (10,5% y 17,0%).



La estancia media refleja el abanico de viajeros y motivaciones de Navarra como destino turístico. Los alojamientos hoteleros rondan los dos días (1,88), en una ratio que solo es inferior en los albergues (1,22) por la propia idiosincrasia de los viajeros atendidos. Por el contrario, es mayor en el alojamiento rural (2,56), apartamentos turísticos (2,64) y campings (3,90), con un perfil de pérdida en los dos primeros, no así en los campings, que se refuerza.

Cuadro nº 167 Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media, según tipo de establecimiento turístico, en Navarra. 2024⁽¹⁾

Concepto	Viajeros			Pernoctaciones (miles)				Estancia media			
	2024	%	% Δ 24/23	% Δ 24/19 ⁽²⁾	2024	%	% Δ 24/23	% Δ 24/19 ⁽²⁾	2024	%Δ 24/23	% Δ 24/19 ⁽²⁾
Hoteles	1.064.490	51,2	1,4	-0,5	1.999,2	47,5	4,2	-0,1	1,88	2,8	0,4
Turismo rural	172.679	8,3	-1,9	25,8	442,1	10,5	-9,5	-1,7	2,56	-7,8	-21,8
Ap. turísticos	175.523	8,4	34,6	127,2	463,5	11,0	27,8	116,8	2,64	-5,0	-4,6
Albergues	482.835	23,2	25,7	--	589,7	14,0	26,3	--	1,22	0,5	--
Campings	183.301	8,8	-12,0	8,8	715,3	17,0	-7,1	32,5	3,90	5,6	21,7
Total	2.078.828	100,0	6,7	43,1	4.209,8	100,0	5,1	31,4	2,03	0,3	2,8

(1): Datos provisionales para 2024.

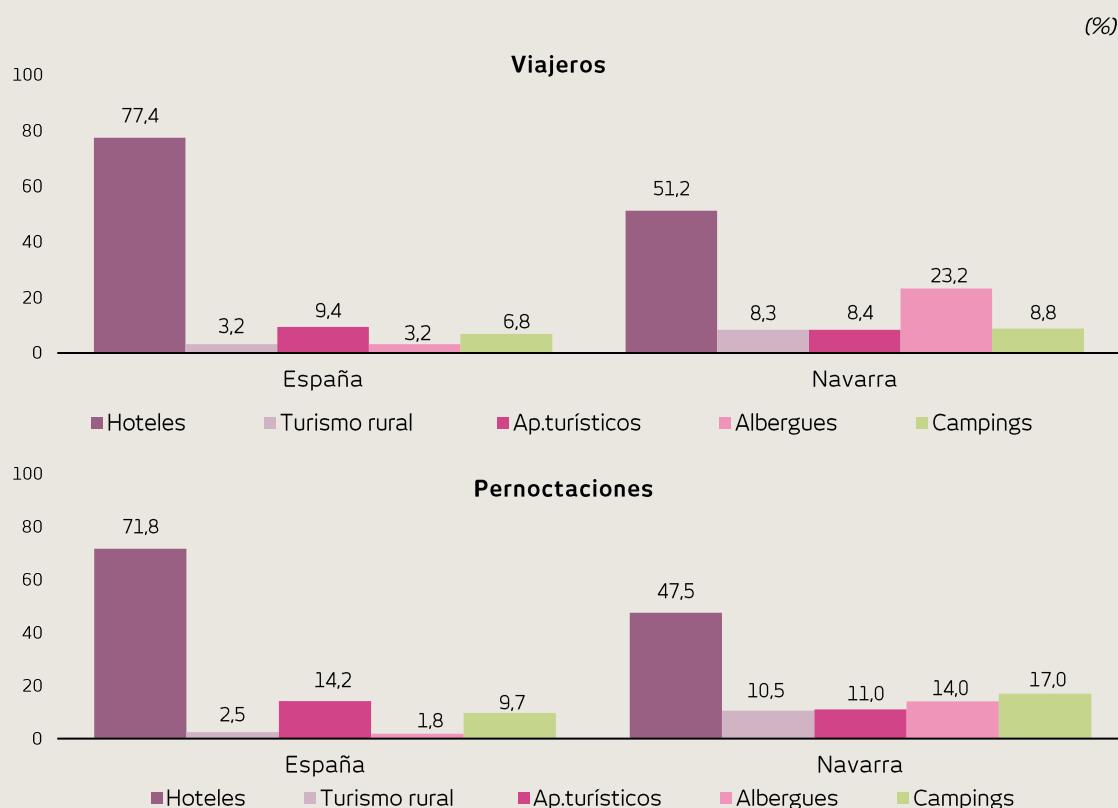
(2): Cambios metodológicos en 2021, que imposibilita la comparación efectiva con años previos

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra

Los gráficos adjuntos recogen la composición de la actividad turística de Navarra y España de acuerdo con la tipología de establecimientos considerados¹. Destaca la prevalencia de los hoteles en España, que absorben tres cuartas partes del mercado siendo la mitad en Navarra. Esta diferencia de cuota es absorbida por los albergues, con una importancia relativa sensiblemente más notoria en Navarra, dada la relevancia del paso del Camino de Santiago por su territorio. Asimismo, destaca el mayor peso relativo del turismo rural y los campings, formatos de alojamiento vinculados al destino de naturaleza.

¹ En la que no se incluyen los apartamentos turísticos vinculados a plataformas, que todavía no están integrados en la estadística regular de INE, y recogida como estadística experimental.

Gráfico nº 31 Viajeros y pernoctaciones, en Navarra y España. 2024*



(*): Datos para 2024 provisionales. Fuente: Instituto de Estadística de Navarra. Encuesta de ocupación hotelera.

Los alojamientos hoteleros de Navarra acogieron a más de un millón de viajeros y rozaron los dos millones de pernoctaciones, cifras que registran una mejora interanual (+1,4% y +4,2%) pero que se estancan con respecto de 2019 (-0,5% y -0,1%). Tres cuartas partes de la actividad se corresponde con el turismo residente en España, que aporta el 70,4% y el 73,5% del total de los viajeros y pernoctaciones, con un comportamiento interanual bastante plano (+0,1% y +2,5%) y es negativo con respecto de 2019 (-4,8% y -5,0%). De hecho, la mejora interanual del segmento internacional (+4,6% y +8,2%) y con respecto a 2019 (+11,5% y +16,9%) consigue que el balance global de la actividad turística de los alojamientos hoteleros en Navarra resulte positivo en 2024.

En el detalle de la procedencia nacional, Madrid y Cataluña son las dos comunidades que realizan la mayor aportación de viajeros (14,6% y 11,6% sobre el total) y pernoctaciones (16,1% y 12,5%), registrando un mejor desempeño Madrid (+1,9% y +5,1%, en tasa interanual, de viajeros y pernoctaciones) que Cataluña (-4,5% y +1,1%). De hecho, este mercado junto con la CAPV (-3,3% y -11,5%) son los que registran una peor evolución, compensada por el flujo turístico que proviene de otras comunidades autónomas.



Cuadro nº 168 Establecimientos hoteleros. Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media, por procedencia

Área	Viajeros (nº)				Pernoctaciones (miles)				Estancia media		
	2024	% 2024	%Δ 24/23	%Δ 24/19	2024	% 2024	%Δ 24/23	%Δ 24/19	2024	Dif. 24/23	Dif. 24/19
TOTAL	1.064.490	.00,0	1,4	-0,5	1.999,1	100,0	4,2	-0,1	1,84	0,0	0,0
Total, Nacional	749.554	70,4	0,1	-4,8	1.468,5	73,5	2,5	-5,0	1,88	0,0	-0,1
Madrid	155.798	14,6	1,9	0,7	322,1	16,1	5,1	1,6	2,00	0,0	-0,1
Cataluña	122.960	11,6	-4,5	-1,7	250,8	12,5	1,1	1,1	2,00	0,1	0,0
CAPV	100.162	9,4	-3,3	-11,4	156,4	7,8	-11,5	-20,4	1,56	0,1	0,1
Navarra	75.419	7,1	1,9	-12,3	139,4	7,0	13,5	-6,8	1,83	-0,1	-0,2
Otras CC.AA.	295.215	27,7	1,9	-4,2	599,8	30,0	3,6	-5,6	2,00	0,0	-0,1
Total, Extranjero	314.936	29,6	4,6	11,5	530,7	26,5	8,2	16,9	1,79	0,2	0,2
UE (sin España)	209.946	19,7	5,2	6,1	336,9	16,9	8,1	10,3	1,60	0,0	0,0
Resto Europa	11.691	1,1	-6,7	-5,1	20,3	1,0	-7,3	3,3	1,78	0,0	0,2
Resto Mundo	93.299	8,8	4,7	29,2	173,5	8,7	10,4	34,4	2,00	0,2	0,2

Nota: Datos provisionales para 2024.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra

La evolución de la actividad turística de procedencia extranjera confirma su dinamismo interanual en términos de viajeros y pernoctaciones. El grueso de la procedencia es la Unión Europea (excepto España) que aporta el 19,7% y 16,9% del total de viajeros y pernoctaciones y se atribuye dos tercios (66,7% y 63,5%) del segmento extranjero.

Además, son 93.299 viajeros del resto del mundo y 11.691 del resto de Europa, que suponen entre ambos el 33,3% y el 36,5% de los viajeros y las pernoctaciones internacionales, evidenciando el factor tractor diferencial de Navarra y concretamente de Pamplona, vinculado con las festividades de San Fermín.

En 2024, la UE y Resto de Mundo, han sido los mercados más dinámicos, con una notable mejora en el flujo interanual de viajeros (+5,2% y +4,7%) y pernoctaciones (+8,1% y +10,4%), especialmente notorio con respecto de 2019 en el segmento de Resto del Mundo (+29,2% y +34,4%).

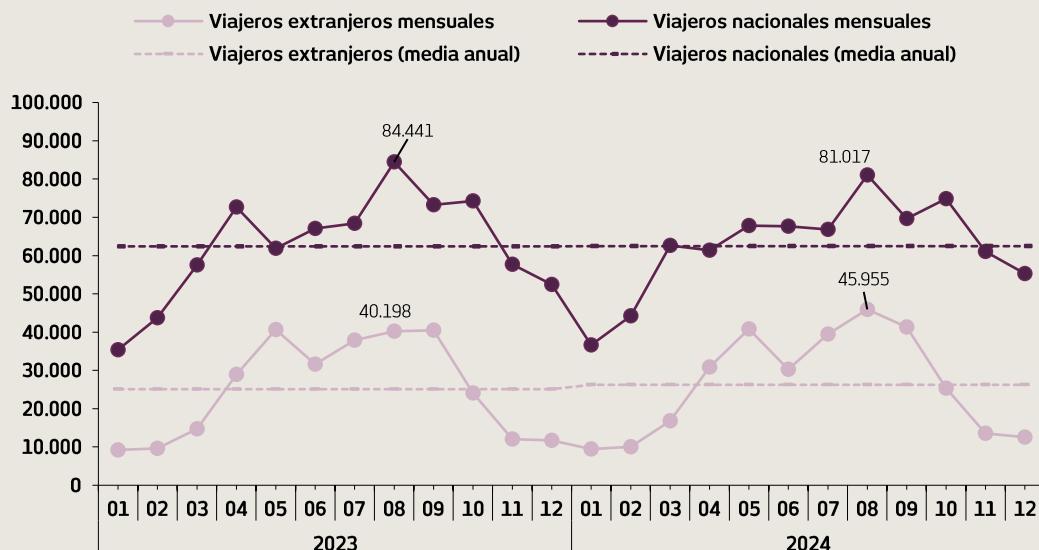
El indicador de estancia media se mantiene estable y se sitúa en 1,84 pernoctaciones por persona, cifra algo mayor en el segmento nacional (1,88) que en el extranjero (1,79), destacando que las procedencias de Madrid, Cataluña y Resto de Mundo mejoran la ratio media al situarse en las dos pernoctaciones por persona.

La evolución mensual del flujo de viajeros en los establecimientos hoteleros de Navarra confirma el perfil de estacionalidad en el entorno del mes de agosto, en el que concurren los valores máximos en número de viajeros y pernoctaciones, tanto nacionales como extranjeras, con algunas matizaciones.

Para el segmento nacional, los tres meses con mayor flujo de viajeros son agosto (81.017), septiembre (69.705) y octubre (74.826) que superan ampliamente la media mensual (62.466), a los que se suman mayo (67.844), junio (67.654) y julio (66.828), en valores inferiores. Por otra parte, la diferente ubicación de Semana Santa en 2023 (del 2 al 9 de abril) y 2024 (del 24 al 31 de marzo) explica la pérdida interanual registrada en abril de 2024 (-15,3%), en el segmento nacional que no ha sido compensada por la mejora en el mes de marzo (.62.647 viajeros, +8,9%, en tasa interanual).

El perfil mensual correspondiente al segmento internacional repite en gran medida este patrón, aunque el flujo de viajeros es de menor dimensión que el reflejado para el segmento nacional. Así, los meses de mayo (40.802), julio (39.520), agosto (45.955) y septiembre (41.358) concentran los mayores volúmenes de viajeros, que superan ampliamente el valor medio mensual de este colectivo en 2024 (26.246 viajeros).

Gráfico nº 2 Evolución mensual del número de viajeros, establecimientos hoteleros (Navarra 2023-2024)*



(*): Datos provisionales para 2024.

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera.

Oferta turística

La evolución de la oferta turística disponible en Navarra en 2024 explica en parte algunos de los resultados obtenidos, ya que desde 2019 una parte importante de los formatos considerados han ido ajustando su oferta. Así, Navarra sumó cuatro establecimientos hoteleros en 2024 con respecto de 2023 y los 99 establecimientos activos son cinco menos que en 2019 (104 establecimientos), no obstante, recuperando el volumen de plazas ofertadas (8.383 y 8.310, en 2019 y 2024) y un ligero incremento en la dimensión



media (de 81 a 84 plazas por establecimiento). Esta evolución de la oferta junto con un comportamiento relativamente plano en el flujo de viajeros y pernoctaciones explica un grado de ocupación estable, en el entorno del 51% y el ajuste (a la baja) del empleo directo.

Cuadro nº 169 Oferta turística. Número de establecimientos, plazas, grado de ocupación y personal empleado. 2019, 2021, 2023 y 2024⁽¹⁾

Concepto	2019	2021	2023	2024 ⁽¹⁾
Hoteles				
Nº de establecimientos abiertos	104	86	95	99
Nº de plazas estimadas	8.383	7.201	7.939	8.310
Grado de ocupación (% plazas)	51	37	50	51
Personal empleado	1.237	889	1.153	1.193
Hostales y pensiones				
Nº de establecimientos abiertos	169	150	172	166
Nº de plazas estimadas	3.499	3.255	3.601	3.470
Grado de ocupación (% plazas)	28	24	30	30
Personal empleado	236	179	212	209
Turismo rural				
Nº de establecimientos abiertos	804	752	708	654
Nº de plazas estimadas	6.157	5.891	5.693	5.467
Grado de ocupación (% plazas)	19	19	22	21
Personal empleado	979	931	910	891
Albergues				
Nº de establecimientos abiertos	--	53	84	91
Nº de plazas estimadas	--	2.569	3.438	3.463
Grado de ocupación (% plazas)	--	17	41	45
Personal empleado	--	91	203	279
Campings				
Nº de establecimientos abiertos	19	18	18	20
Nº de plazas estimadas	11.140	10.313	10.767	12.255
Grado de ocupación (% plazas)	11	13	16	17
Personal empleado	137	127	144	183
Apartamentos turísticos				
Nº de establecimientos abiertos	454	521	748	1.020
Nº de plazas estimadas	2.114	1.906	2.854	3.287
Grado de ocupación (% plazas)	27	27	34	38
Personal empleado	426	380	536	493

Nota: calculados como promedio anual

(1): Datos provisionales para 2024.

(2): Los datos de 2019 de los Albergues no son comparables con los de 2021 en adelante

Fuente: Instituto Estadístico de Navarra. Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

La oferta de hostales y pensiones mejoró entre 2019 y 2023, pero en 2024 se ajusta a la baja, con la pérdida de seis establecimientos, situando esta oferta en número de establecimientos (166) y en plazas estimadas (3.470) en valores parecidos a 2019. El grado de ocupación obtenido en 2024 (30%) repite valor con respecto de 2023 y mejora con respecto de 2019 y, en cualquier caso, con un menor volumen de empleo.

El ajuste en la oferta más importante corresponde al turismo rural, que en la actualidad está integrado por 654 establecimientos que ofertan 5.467 plazas, con una dimensión media de ocho plazas por establecimiento. En el mismo sentido se pierde empleo directamente adscrito a este tipo de alojamientos, si bien mejora el empleo medio (de 1,22 a 1,36, entre 2019 y 2024), con un grado de ocupación que es inferior a la mitad que el señalado para los alojamientos hoteleros.

La trayectoria de albergues y apartamentos turísticos es compartida con un perfil de continuado crecimiento, de forma que en la actualidad está integrada por 91 y 1.020 establecimientos, que ofertan 3.463 y 3.287 plazas respectivamente. En ambos casos, el grado de ocupación alcanzado (45% y 38%) mejora con respecto del registro de 2023 (41% y 34%), con un mayor empleo entre los albergues no así entre los apartamentos turísticos.

Cuadro nº 170 Tarifa Media Diaria (ADR) e Ingresos por habitación disponible (RevPAR). Sector hotelero. Euros

Concepto	Tarifa media diaria (ADR)					Ingresos por habitación disponible (RevPAR)				
	2022	2023	2024	% Δ 24/23	% Δ 24/19	2022	2023	2024	% Δ 24/23	% Δ 24/19
Enero	56,76	65,63	64,19	-2,2	9,0	16,93	21,80	22,04	1,1	7,4
Febrero	62,08	64,38	68,53	6,4	13,3	24,94	27,43	28,16	2,7	18,7
Marzo	60,44	68,18	76,47	12,2	22,9	27,68	33,08	36,85	11,4	18,2
Abril	69,82	78,78	72,36	-8,1	8,4	37,61	47,42	39,45	-16,8	11,1
Mayo	71,86	79,25	77,54	-2,2	17,3	41,76	47,88	48,73	1,8	27,8
Junio	71,56	77,87	74,86	-3,9	16,2	42,01	46,34	43,79	-5,5	15,8
Julio	97,37	110,97	115,23	3,8	26,5	58,15	65,98	71,70	8,7	37,0
Agosto	77,78	85,42	95,05	11,3	37,7	53,74	60,25	72,73	20,7	51,8
Septiembre	75,48	80,43	77,05	-4,2	18,1	46,81	54,27	50,23	-7,4	21,7
Octubre	74,86	81,34	77,08	-5,2	15,8	44,71	49,34	47,07	-4,6	24,3
Noviembre	70,10	74,14	71,36	-3,7	10,9	33,23	35,87	38,78	8,1	20,5
Diciembre	68,51	76,1	73,26	-3,7	12,1	25,70	29,17	30,24	3,7	20,6
Media anual	66,71	78,5	78,6	0,1	17,8	35,29	43,1	44,1	2,3	25,1

Nota: Datos provisionales para 2024.

Fuente: Instituto Estadístico de Navarra. Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Por último, y en lo que respecta a los indicadores económicos, en 2024, el valor medio mensual¹ de la Tarifa Media Diaria (ADR) se estanca (-0,1%) mientras aumenta ligeramente (+2,3%) el relativo a los Ingresos por Habitación Disponible (RevPAR), si bien ambos valores mejoran sustancialmente con respecto de 2019 (+17,8% y +25,1%). Asimismo, ambos indicadores alcanzan sus valores máximos en el mes de julio (115,2 y 71,7 euros), al amparo de los Sanfermines, junto con febrero, marzo (que incluyó Semana Santa) y agosto.

¹ Como referencia aproximada ya que no se corresponde con el valor global del ejercicio puesto que todos los meses no realizan la misma contribución al valor del año.