



Departamento de Presidencia,
Economía y Justicia

NOTAS DE ECONOMÍA ARAGONESA

Marzo 2025

1. Comercio exterior de Aragón en 2024

2. Comercio entre Aragón y el resto de España

3. Sectores estratégicos de Aragón

Antonio Madrona Pérez

Javier Villanueva Sánchez

Servicio de Estudios y Asesoramiento Económico

1.- COMERCIO EXTERIOR DE ARAGÓN EN 2024

- De acuerdo con los datos del Ministerio de Economía, Comercio y Empresa, en Aragón **las exportaciones de bienes** han disminuido en 2024 un 4,9% respecto a 2023, alcanzando un valor de 16.766,6 millones de euros. Por su parte, en el conjunto de España, las exportaciones de bienes durante el año 2024 ascendieron a 384.464,9 millones de euros, lo que supuso un leve aumento del 0,2% respecto al año anterior.
- Esta caída en Aragón se debe, principalmente, al comportamiento del sector del automóvil, con un descenso anual del 21,6%, así como de los bienes de equipo con una disminución del 10,8% anual. Asimismo, también evolucionan de forma negativa las exportaciones de otras mercancías (-4,4% anual).

Exportaciones de Aragón. 2024

	Mill.€	% s/ España	Var. interanual
1 Alimentos	3.784,6	5,2%	5,6%
2 Productos energéticos	82,7	0,3%	1,6%
3 Materias primas	186,4	2,2%	9,4%
4 Semimanufacturas	2.893,6	2,9%	7,1%
5 Bienes de equipo	2.477,9	3,3%	-10,8%
6 Sector automóvil	4.641,2	8,7%	-21,6%
7 Bienes de consumo duradero	899,0	15,3%	13,5%
8 Manufacturas de consumo	1.730,0	5,1%	13,7%
9 Otras mercancías	71,2	0,6%	-4,4%
TOTAL	16.766,6	4,4%	-4,9%

Fuente: Ices. Ministerio de Economía, Comercio y Empresa

- Como ya indicábamos en las *Notas sobre Economía Aragonesa del Boletín Trimestral de Coyuntura número 87* de diciembre de 2024 esta caída de las exportaciones del sector del automóvil se debía a la reducción de modelos fabricados en la planta de Stellantis en Figueruelas desde mediados de julio de 2024. A esta situación hay que unir la mala evolución del mercado de venta de vehículos, en parte por la falta de certidumbre regulatoria, fiscal y tecnológica en torno a los vehículos eléctricos e híbridos.
- En este contexto, las exportaciones del sector del automóvil en Aragón han tenido en 2024 un peso sobre el total de ventas exteriores aragonesas del 27,7%, por debajo del 33,6% del año 2023 y similar a los datos de los ejercicios 2021 y 2022, cuando dicha importancia relativa se había situado en torno al 25%-27%.
- Así, es de esperar que la reducción de la producción prevista en la planta de Stellantis de Figueruelas, como mínimo en 2025, tendrá un impacto negativo relevante en las cifras de exportación de la Comunidad aragonesa a lo largo del presente ejercicio.
- No obstante, como ya se indicó en el anterior *Boletín Trimestral de Coyuntura*, a medio plazo las perspectivas son buenas por la instalación de una gigafactoría de baterías para vehículos eléctricos en la planta de Figueruelas, a través de una “joint venture” de Stellantis y de la china CATL. A ello habría que unir el anuncio oficial

por parte de Stellantis a finales de enero de la adjudicación a Figueruelas de la nueva plataforma industrial STLA Small (junto a las fábricas de Vigo y Pomigliano d'Arco en Italia) destinada al ensamblaje de vehículos eléctricos de formato pequeño.

- Por el contrario, aumentaron las exportaciones, sobre todo, de alimentos, un 5,6% anual, manufacturas de consumo, un 13,7% anual, y semimanufacturas, un 7,1% anual. En este sentido, el buen comportamiento de las exportaciones de alimentos se debió a las frutas y, sobre todo, a la carne de cerdo cuyas exportaciones crecieron, especialmente, con destino a Japón y Filipinas. Por su parte, las exportaciones aragonesas de cerdo a China disminuyeron en un 2024 marcado por la incertidumbre generada por la amenaza de imposición de aranceles por parte China a este producto.
- Por su parte, el crecimiento de las ventas exteriores aragonesas de manufacturas de consumo se debió principalmente al buen comportamiento de las exportaciones del textil y el calzado en 2024, con unos incrementos del 2,3% anual y del 64,3% anual, respectivamente. Asimismo, la puesta en marcha del nuevo complejo de Inditex en el polígono de Malpica de Zaragoza a lo largo de 2025 supondrá un notable impulso a las exportaciones de manufacturas de consumo en Aragón. Por este motivo Aena ha adjudicado en febrero la construcción y explotación de la sexta terminal de carga del Aeropuerto de Zaragoza, que atenderá el crecimiento logístico de Inditex y que, con 18.500 metros cuadrados, será una de las más grandes de la red de Aena.
- Por último, se incrementaron las exportaciones de productos energéticos (1,6% anual), materias primas (9,4% anual) y bienes de consumo duradero (13,5% anual).
- **En cuanto a las importaciones de bienes**, éstas descendieron en Aragón un 6,5% interanual en 2024, hasta alcanzar un valor de 17.369,4 millones de euros. A nivel nacional, las importaciones de bienes alcanzaron los 424.740,7 millones de euros en 2024, un 0,1% más que el año precedente.
- Este descenso tiene su origen, principalmente, en el sector del automóvil con una tasa de variación negativa del 25,2% anual y en bienes de equipo con un -6,7% anual. No obstante, a la hora de valorar la fuerte caída de las importaciones en el caso del sector del automóvil, hay que tener en cuenta que en 2023 se registró un notable incremento de las mismas, que pudo provenir de un cambio en la contabilización regional de dichas importaciones de componentes de vehículos dentro del grupo Stellantis.
- En el lado contrario, aumentaron las importaciones de alimentos (0,4% anual), productos energéticos (71,2% anual), materias primas (14,9% anual), semimanufacturas (3,7% anual), bienes de consumo duradero (6,2% anual), manufacturas de consumo (3,0% anual) y de otras mercancías (0,2% anual).

Importaciones de Aragón. 2024

	Mill.€	% s/ España	Var. interanual
1 Alimentos	1.176,6	2,2%	0,4%
2 Productos energéticos	11,5	0,0%	71,2%
3 Materias primas	386,3	3,1%	14,9%
4 Semimanufacturas	2.487,5	2,5%	3,7%
5 Bienes de equipo	5.340,7	5,5%	-6,7%
6 Sector automóvil	3.345,3	7,5%	-25,2%
7 Bienes de consumo duradero	704,2	6,7%	6,2%
8 Manufacturas de consumo	3.875,6	8,2%	3,0%
9 Otras mercancías	41,6	1,6%	0,2%
TOTAL	17.369,4	4,1%	-6,5%

Fuente: Ices. Ministerio de Economía, Comercio y Empresa

- Por su parte, el saldo comercial de Aragón en 2024 fue negativo por un importe de 602,7 millones de euros, dato menor respecto al déficit de 950,7 millones de euros registrado en 2023. En el conjunto de España, el saldo comercial en 2024 fue negativo por 40.275,9 millones de euros, cifra muy similar a la observada el año anterior (40.560,1 millones de euros).
- Finalmente, indicar que la tasa de cobertura de Aragón en 2024 fue del 96,5%, seis puntos porcentuales por encima de la media española (90,5%).
- En cuanto a los **principales destinos de las exportaciones aragonesas**, Francia ha seguido ocupando el primer lugar en 2024, con un porcentaje del 20,2% del total exportado en Aragón, a pesar que las ventas exteriores al mercado francés han disminuido un 3,3% respecto a 2023. De forma similar, Alemania ha continuado ocupando el segundo puesto del ranking (12,3% del total exportado), aunque las exportaciones a este mercado han descendido un notable 24,9% anual, debido principalmente a la caída de las ventas del sector del automóvil.
- Destaca el incremento de las ventas exteriores de Aragón a Portugal (13,6% anual) y Rumanía (11,6% anual), mientras que por el contrario cabe citar la disminución de las exportaciones a Turquía (-20,6% anual).

Ranking exportaciones de Aragón por países. 2024

	Millones de euros	% s/ Total X	% Δ 2024/2023
Francia	3.385,54	20,2%	-3,3%
Alemania	2.059,92	12,3%	-24,9%
Italia	1.880,45	11,2%	2,6%
Portugal	1.333,77	8,0%	13,6%
Reino Unido	1.213,50	7,2%	1,2%
Turquía	586,31	3,5%	-20,6%
Polonia	527,14	3,1%	-2,6%
China	475,91	2,8%	2,1%
Marruecos	465,08	2,8%	1,7%
Rumanía	322,90	1,9%	11,6%
Total	16.766,62	100,0%	

Fuente: Ices. Ministerio de Economía, Comercio y Empresa

- Respecto a los **principales países de origen de las importaciones de Aragón** en el año 2024, nuevamente Francia se sitúa en el primer puesto del ranking, con una importancia relativa del 19,3% del total del total de las compras exteriores aragonesas. No obstante, las importaciones procedentes de Francia han registrado una sensible caída del 11,3% anual. China, ha seguido ocupando el segundo lugar del ranking (13,0% del total de las importaciones), aunque las compras exteriores a China han disminuido un 4,2% anual.
- Cabe resaltar el crecimiento de las importaciones aragonesas a Marruecos (9,6% anual), Vietnam (21,1% anual) y Polonia (31,7% anual), mientras que en el lado contrario destaca la caída de las compras exteriores a Alemania (-11,9% anual), Portugal (-13,5% anual), Turquía (-29,8% anual) y Países Bajos (-19,5% anual).

Ranking importaciones de Aragón por países. 2024

	Millones de euros	% s/ Total X	% Δ 2024/2023
Francia	3.358,25	19,3%	-11,3%
China	2.251,81	13,0%	-4,2%
Alemania	1.872,24	10,8%	-11,9%
Marruecos	1.277,83	7,4%	9,6%
Portugal	1.029,57	5,9%	-13,5%
Italia	856,72	4,9%	6,1%
Vietnam	595,30	3,4%	21,1%
Polonia	555,50	3,2%	31,7%
Turquía	527,40	3,0%	-29,8%
Países Bajos	446,71	2,6%	-19,5%
Total	17.369,35	100,0%	

Fuente: Icesx. Ministerio de Economía, Comercio y Empresa

- Respecto a la evolución del comercio exterior de mercancías de Aragón a lo largo de 2025 habrá que seguir prestando atención a algunos de los factores ya comentados en las *Notas sobre Economía Aragonesa del Boletín Trimestral de Coyuntura número 87* de diciembre de 2024 como la evolución de la producción y ventas del sector del automóvil o la amenaza de China de imponer aranceles a la carne de cerdo europea.
- Uno de los principales focos de preocupación seguirá siendo la deriva de la política arancelaria de la Administración Trump en EEUU, que amenaza con la imposición de aranceles generalizados a todos los países del mundo. En este sentido, Trump ha afirmado que pretende establecer “aranceles recíprocos”, es decir, que EEUU establecerá el mismo nivel arancelario sobre las importaciones que los demás países establezcan para las suyas. Y, además, lo hará producto a producto¹.
- Por tanto, si bien España, y por tanto Aragón, es una de las economías europeas menos expuestas a una subida de aranceles por parte de EEUU, algunos sectores

¹ <https://www.realinstitutoelcano.org/comentarios/como-debe-responder-europa-a-los-aranceles-de-trump/>

específicos pueden mostrar una mayor vulnerabilidad. Además, un escenario de guerra comercial entre la UE y EEUU no sólo perjudicaría a la economía vía comercio exterior sino también vía incremento de la inflación, lo que a su vez reduciría el margen de maniobra del Banco Central Europeo para seguir bajando los tipos de interés.

2.- COMERCIO ENTRE ARAGÓN Y EL RESTO DE ESPAÑA

- Si ponemos el foco en analizar la economía de una Comunidad Autónoma, su sector exterior está formado tanto por los intercambios que se producen con el resto del mundo como por los intercambios realizados con el resto de Comunidades Autónomas de España.
- La información estadística disponible acerca de los intercambios de una CC.AA. con el resto del mundo es muy limitada. Básicamente, se reduce al intercambio de bienes, siendo Aduanas (Agencia Tributaria) la fuente primaria de los datos, con sus limitaciones y condicionantes ya conocidos.
- En materia de intercambios comerciales entre una Comunidad Autónoma y el resto de España no existe una fuente estadística oficial. Hay que pensar en la enorme dificultad y coste que tendría la obtención de estos datos a partir de fuentes primarias.
- Pero sí que existen datos en esta materia procedentes de una iniciativa surgida en el ámbito académico, liderada por CEPREDE (Centro de Predicción Económica), institución que nace en 1981 impulsada por un grupo de profesores de la Universidad Autónoma de Madrid (UAM), con el apoyo de la Cámara de Comercio e Industria de Madrid y la Fundación Universidad-Empresa. Posteriormente se unen en el apoyo a CEPREDE otras asociaciones y organismos, así como empresas privadas y públicas y algunas Comunidades Autónomas.
- En el año 2004, en el desarrollo de sus actividades, CEPREDE pone en marcha el proyecto denominado “C-INTEREG”, con el objetivo de analizar el comercio de bienes entre las regiones españolas. Desarrollando una metodología propia, estiman los flujos de mercancías entre CC.AA., creando una base de datos que proporciona información desde 1995 hasta 2022 (últimos datos disponibles en la actualidad).
- Los datos permiten analizar los intercambios de bienes entre CC.AA. desglosados a cinco sectores (agricultura, energía, bienes intermedios, bienes de equipo y bienes de consumo).
- En el año 2022, Aragón exportó al resto del mundo (fuente: Aduanas) un total de 16.316,8 millones de euros, un 37,6% de su PIB, mientras que “exportó” al resto de España (fuente: C-Intereg) bienes por valor de 20.119,5 millones de euros, equivalente a un 46,3% de su PIB.
- Del mismo modo, en el año 2022, Aragón importó del resto del mundo un total de 15.142,1 millones de euros, un 34,8% de su PIB, mientras que las compras procedentes del resto de España fueron de 22.743,4 millones de euros, es decir un 52,3% del PIB regional.
- Si sumamos ambos tipos de operaciones, dentro y fuera de España, se puede afirmar que la economía aragonesa vendió bienes fuera de sus fronteras en 2022 por un importe total de 36.436,3 millones de euros, el 83,9% de su PIB. Del mismo modo, adquirió bienes fuera de la CC.AA. en dicho ejercicio por un total de 37.885,5 millones de euros, el 87,2% del PIB regional.

- En agregado, el grado de apertura externa de Aragón se situaría en el 171,0% de su PIB, lo que da muestra del elevado grado de integración de la economía aragonesa en el entorno nacional e internacional. Dicho grado de apertura se descompone en un 72,4% del PIB para los intercambios con el resto del mundo, y un 98,6% del PIB para los intercambios con el resto de España.
- Analizando las ventas aragonesas de bienes por CC.AA. de destino, se observa que la cercanía geográfica es importante. Así, el principal cliente de Aragón es Cataluña, con unas entregas de 7.684,0 millones de euros en 2022, un 38,2% del total vendido por Aragón al resto de España en dicho ejercicio. En segunda posición se sitúa la Comunidad Valenciana, con 3.438,8 millones de euros, un 17,1% del total. Ambas regiones absorben el 55,3% de las entregas de bienes aragoneses al resto del país en el año 2022.

VENTAS DE BIENES DE ARAGÓN POR CC.AA.

Año 2022	Mill eur	% del total
Cataluña	7.684,01	38,2%
Comunidad Valenciana	3.438,83	17,1%
País Vasco	1.814,14	9,0%
Castilla-La Mancha	1.658,08	8,2%
Comunidad de Madrid	1.326,41	6,6%
Comunidad Foral De Navarra	1.198,47	6,0%
Castilla y León	1.162,63	5,8%
Andalucía	638,89	3,2%
Región de Murcia	395,35	2,0%
Galicia	245,40	1,2%
La Rioja	148,99	0,7%
Canarias	146,29	0,7%
Principado De Asturias	93,91	0,5%
Cantabria	70,58	0,4%
Extremadura	39,27	0,2%
Illes Balears	31,22	0,2%
Ceuta y Melilla	27,02	0,1%
	20.119,49	100,0%

Fuente: C-Intereg (Ceprede)

- Sumando País Vasco, ambas Castillas, Madrid y Navarra, este conjunto de siete CC.AA. limítrofes o cercanas representan el 90,9% de las mercancías vendidas por Aragón en 2022 al resto de España.
- El análisis de las “importaciones” aragonesas por CC.AA. de origen muestra igualmente la importancia de Cataluña, mientras que en el resto del ranking las posiciones varían. Así, Aragón le compra a Cataluña en 2022 el 46,5% de todo lo que compra al resto de España, por un valor de 10.585,1 millones de euros.
- A distancia, el segundo proveedor es Navarra, donde Aragón compra 2.882,2 millones de euros, el 12,7% del total. La suma de ambas CC.AA. proveen a Aragón en 2022 casi el 60% de las compras totales de bienes nacionales.

- A continuación, se sitúan Madrid (8,4% del total de compras), Comunidad Valenciana (8,0% del total), País Vasco (5,6%) y Castilla y León (3,9%). De forma acumulada, estas seis CC.AA. limítrofes o cercanas son el origen del 85,1% de las compras aragonesas en España en el año 2022.

COMPRAS DE BIENES DE ARAGÓN POR CC.AA.

Año 2022	Mill eur	% del total
Cataluña	10.585,10	46,5%
Comunidad Foral De Navarra	2.882,17	12,7%
Comunidad de Madrid	1.911,78	8,4%
Comunidad Valenciana	1.817,97	8,0%
País Vasco	1.263,64	5,6%
Castilla y León	879,14	3,9%
Galicia	782,78	3,4%
Andalucía	720,87	3,2%
Castilla-La Mancha	713,62	3,1%
La Rioja	401,78	1,8%
Región de Murcia	295,81	1,3%
Cantabria	243,51	1,1%
Principado De Asturias	145,33	0,6%
Extremadura	81,27	0,4%
Canarias	18,46	0,1%
Ceuta y Melilla	0,15	0,0%
Illes Balears	0,01	0,0%
	22.743,37	100,0%

Fuente: C-Intereg (Ceprede)

- Atendiendo a los cinco sectores en que se pueden descomponer los flujos comerciales interregionales, se observa que en 2022 Aragón vende al resto de España fundamentalmente bienes de equipo, por un valor de 6.372,1 millones de euros que representan el 28,0% del total. En segunda posición se sitúan las ventas de bienes de consumo, que acumulan 4.835,5 millones de euros, un 21,3% del total.

Ventas de Aragón (2022)	Mill eur	% del total
Agricultura	2.660,54	11,7%
Energía	3.896,12	17,1%
Intermedios	2.355,21	10,4%
Equipo	6.372,10	28,0%
Consumo	4.835,52	21,3%
	20.119,49	88,5%

Fuente: C-Intereg (Ceprede)

- Respecto a las compras que realiza Aragón en el resto de España, figura en primer lugar de importancia la energía (25,6% del total) seguida de cerca por los bienes de equipo (24,5% del total), mientras que las adquisiciones de bienes intermedios ascienden al 20,3% del total.

<u>Compras de Aragón (2022)</u>	<u>Mill eur</u>	<u>% del total</u>
Agricultura	2.608,98	11,5%
Energía	5.827,45	25,6%
Intermedios	4.623,20	20,3%
Equipo	5.568,23	24,5%
Consumo	4.115,51	18,1%
	22.743,37	100,0%

Fuente: C-Intereg (Ceprede)

3.- SECTORES ESTRATÉGICOS DE ARAGÓN

- El Instituto Aragonés de Estadística (IAEST) ha actualizado recientemente su operación “Sectores Estratégicos”, ofreciendo los datos correspondientes al año 2022.
- Los datos de esta operación y unas notas metodológicas se encuentran disponible en <https://www.aragon.es/-/sectores-estrategicos>.
- El objetivo de la operación Sectores Estratégicos es cuantificar la importancia relativa de dichos sectores sobre la economía aragonesa, tanto en términos de Valor Añadido Bruto (VAB) como de empleo. El IAEST realizó esta operación por primera vez con los datos de 2016.
- Se trata de una operación estadística de difusión temporal irregular, es decir, el IAEST no elabora una serie temporal anual de forma sistemática. Así, los datos ahora publicados actualizan los anteriormente disponibles, que se referían al año 2020.
- La operación contempla un total de 18 sectores, considerados como estratégicos para Aragón por diferentes motivos. Las actividades concretas incluidas en cada sector se detallan en el documento metodológico del IAEST ya citado.
- En el cuadro que se acompaña se comparan los resultados de 2022 frente a los de 2020, en términos de participación de cada sector en el VAB y el empleo total de Aragón.
- Hay que tener en cuenta que el hecho de que un sector aumente su peso relativo (disminuya) no significa necesariamente que haya aumentado (se haya reducido) su VAB o su empleo, sino que puede ser debido a que su VAB o empleo hayan crecido con mayor intensidad (menor intensidad) que el promedio de la economía regional.
- Así, por ejemplo, entre 2020 y 2022 la Automoción pierde tres décimas de importancia relativa en el VAB, pasando de un 3,11% a un 2,81% del VAB total de Aragón, a pesar de que el VAB de la Automoción medido en euros ha aumentado en ese período.
- Sin embargo, la disminución del peso de la Automoción en el empleo, que pasa del 3,06% del total en 2020 a un 2,74% del total en 2022, sí que se debe (al menos en parte) a una disminución en el número de empleados en el sector.
- La mayor ganancia de peso relativo en VAB entre 2020 y 2022 se observa en Energía, cuya importancia más que se duplica al pasar de un 2,68% a un 6,37% del VAB total de Aragón. Este repunte viene fundamentalmente ligado a la puesta en explotación de numerosas plantas de producción de energía eléctrica renovable en el territorio. En términos de empleo, el peso relativo prácticamente se mantiene estable (disminuye una centésima).
- También aumenta de forma notable el peso relativo de Comercio, que pasa de representar el 10,05% del VAB en 2020 a un 12,31% del total en 2022,

acompañado de una caída del 0,44% en el peso relativo del empleo en el sector, que se sitúa en un 14,58% del empleo total aragonés en 2022.

- En sentido contrario, las mayores disminuciones de importancia relativa entre 2020 y 2022 se observan en Administración Pública y Educación, sectores que pierden nueve décimas en términos de participación en el VAB de Aragón, a pesar de que su VAB en euros aumenta en dicho período.

SECTORES ESTRATÉGICOS DE ARAGÓN

Sector Estratégico	VAB (% del total)			EMPLEO (% DEL TOTAL)		
	2022	2020	Diferencia	2022	2020	Diferencia
Administración Pública	6,04	6,92	-0,88	7,07	6,90	0,17
Aeronáutica	0,09	0,06	0,03	0,08	0,06	0,02
Industria Alimentaria	2,56	2,80	-0,24	3,22	3,21	0,01
Artesanía	0,17	0,11	0,06	0,35	0,35	0,00
Automoción	2,81	3,11	-0,30	2,74	3,06	-0,32
Comercio	12,31	10,05	2,26	14,58	15,02	-0,44
Cultura	0,89	1,10	-0,21	1,52	1,39	0,13
Educación	4,42	5,28	-0,86	4,00	3,71	0,29
Energía	6,37	2,68	3,69	0,19	0,20	-0,01
Extractivas	0,45	0,29	0,16	0,21	0,21	0,00
Logística	4,09	4,15	-0,06	4,58	4,46	0,12
Papel	1,22	1,98	-0,76	0,49	0,49	0,00
Química	2,25	1,90	0,35	1,03	0,97	0,06
Salud	7,84	8,61	-0,77	9,76	9,93	-0,17
Servicios financieros	3,84	4,06	-0,22	1,52	1,65	-0,13
Telecomunicaciones	2,46	2,31	0,15	2,51	2,30	0,21
Turismo	6,24	6,98	-0,74	9,29	8,44	0,85
Economía circular	2,37	1,94	0,43	2,62	2,71	-0,09

Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST)