



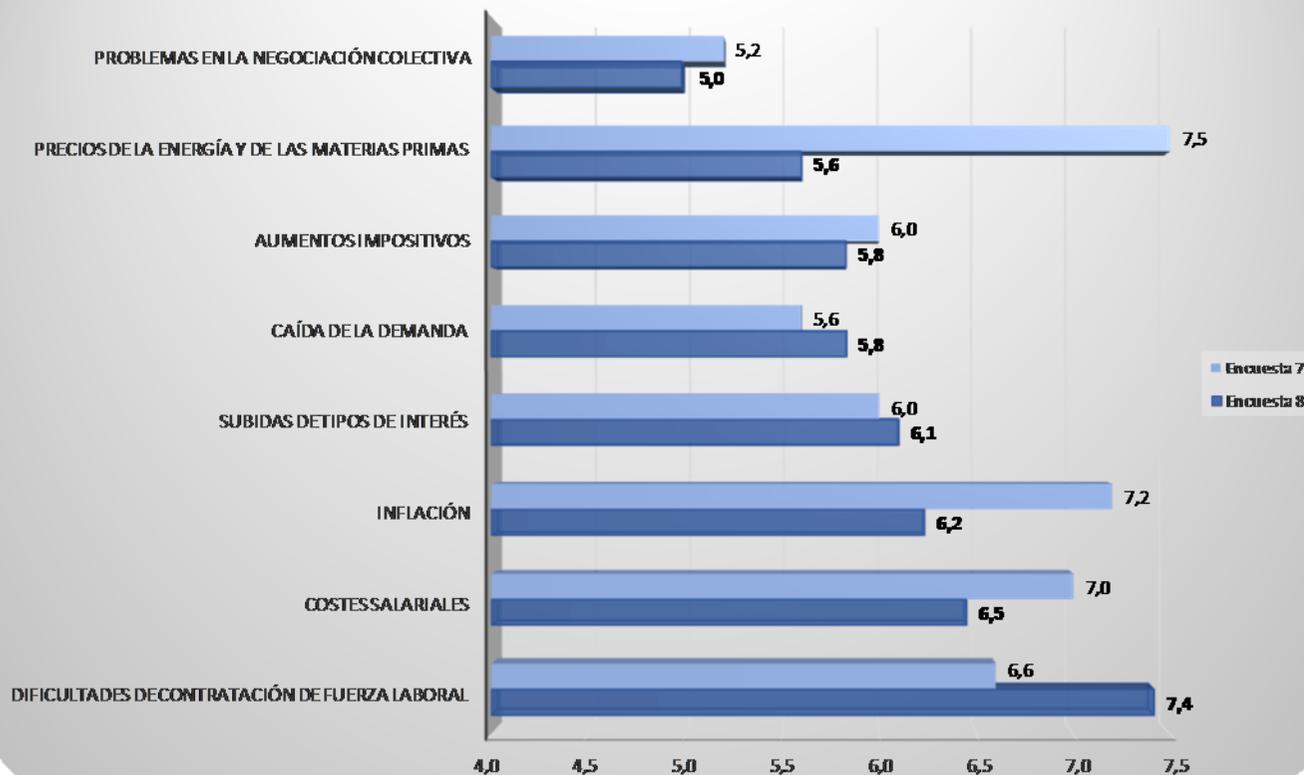
# ENCUESTA DE COMPETITIVIDAD N° 8

SEGUNDO SEMESTRE 2023

## PERCEPCIÓN DE RIESGOS

- En general, se moderan la mayoría de los riesgos percibidos por las empresas para el segundo semestre de 2023, en comparación con los de la primera mitad del año.
- No obstante, la percepción de riesgo aumenta en tres apartados, despuntando las dificultades de contratación de fuerza laboral y creciendo de forma más leve los relacionados con la subida de tipos de interés y la caída de la demanda.
- Los riesgos más elevados se encuentran en el ámbito laboral, destacando los problemas para contratar mano de obra y el aumento de los costes salariales.
- La inflación y sus consecuencias se mantiene como una de las principales preocupaciones. No obstante, es uno de los riesgos que más se moderan, junto a los precios de la energía y las materias primas, que era destacado como el principal riesgo el semestre anterior.

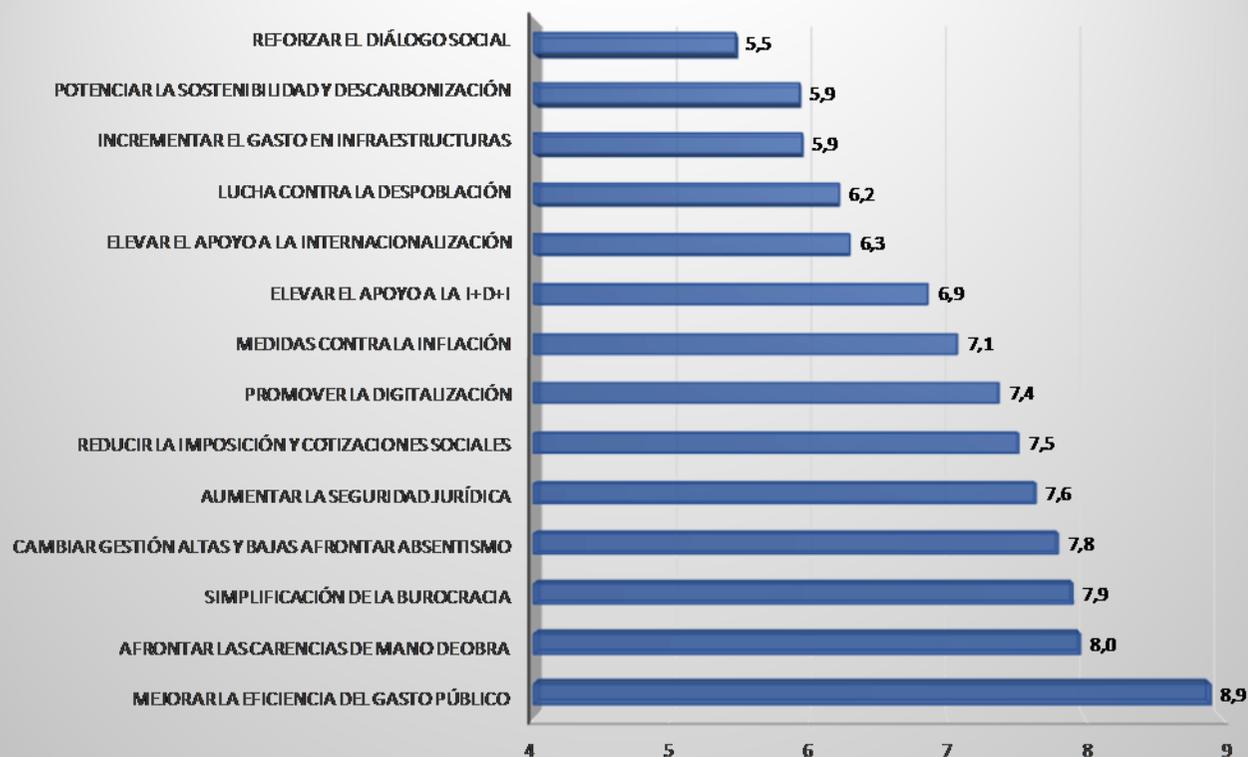
## FACTORES DE RIESGO



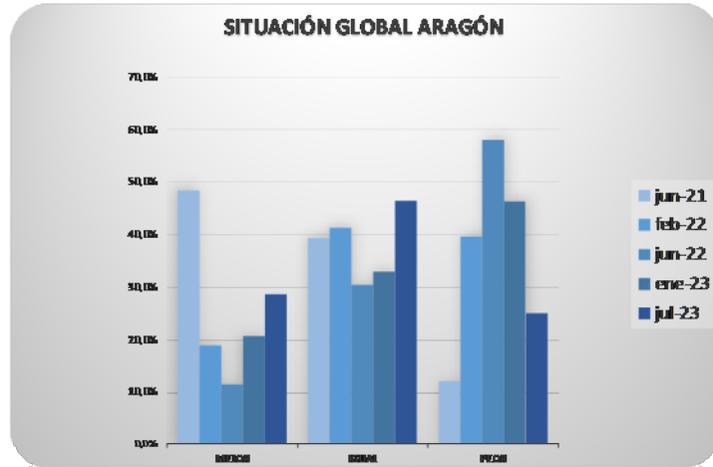
## PRIORIDADES DE POLÍTICA ECONÓMICA

- Podemos clasificar las prioridades de política económica destacadas por las empresas en tres grandes bloques.
- La mayor prioridad destacada por las empresas es la **mejora de la eficiencia del gasto público**, con una nota de 8,9. Le siguen con puntuaciones por encima de 7,8 prioridades de **ámbito laboral**, como son hacer frente a las carencias de mano de obra y el cambio en la gestión de las bajas para afrontar el absentismo, junto a la tan reclamada simplificación de la burocracia.
- El segundo bloque de prioridades está encabezado por el necesario aumento de la seguridad jurídica para el desarrollo de la actividad y la reducción de impuestos y cotizaciones sociales, a los que siguen la promoción de la digitalización y medidas contra la inflación y elevar el apoyo a la I+D+i.
- Un último bloque de prioridades, valoradas con las puntuaciones más bajas (de 6,3 a 5,5), comprende el apoyo a la internacionalización, la lucha contra la despoblación, el aumento del gasto en infraestructuras, medidas para potenciar la sostenibilidad y el refuerzo del diálogo social.

## PRIORIDADES DE POLÍTICA ECONÓMICA



# SITUACIÓN GLOBAL



|       | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR | 48,5%         | 19,0%         | 11,6%         | 20,7%         | 28,6%         |
| IGUAL | 39,4%         | 41,4%         | 30,4%         | 32,9%         | 46,4%         |
| PEOR  | 12,1%         | 39,7%         | 58,0%         | 46,3%         | 25,0%         |
|       | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 74,55 | 51,72 | 41,45 | 49,76 | 61,43 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

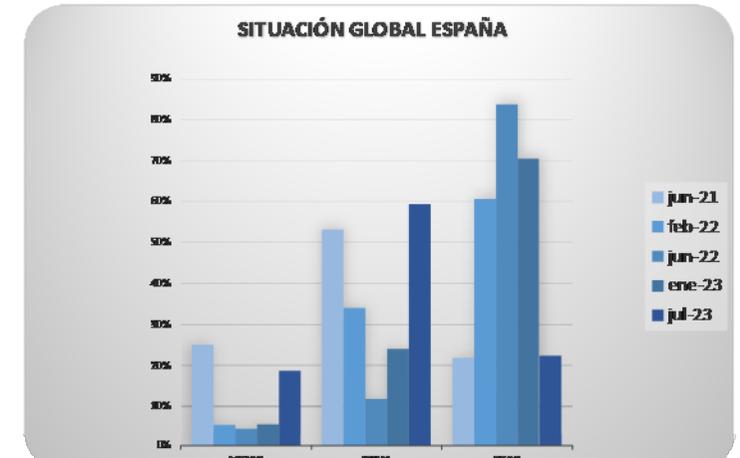
La opción más elegida tanto para Aragón como para el conjunto de España es que la situación global en el segundo semestre de 2023 será IGUAL.

No obstante, la situación de empeoramiento es menos grave que la percibida en el semestre anterior. El índice de percepción global en Aragón **mejora sustancialmente**, se sitúa en el 61,43 (en una escala entre 10 y 100, de peor a mejor). En el semestre anterior se situaba en 49,76.

Esta evolución se debe al crecimiento de quienes perciben la situación como mejor y el descenso de quienes lo ven como peor.

La situación para España evoluciona de la misma manera (pasa de 34,08 a 58,52) situándose en ambos semestres peor que para Aragón.

**La percepción de la Situación Global para la segunda mitad del año es más positiva que para la primera.**



|       | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR | 25,0%         | 5,4%          | 4,4%          | 5,6%          | 18,5%         |
| IGUAL | 53,1%         | 33,9%         | 11,8%         | 23,9%         | 59,3%         |
| PEOR  | 21,9%         | 60,7%         | 83,8%         | 70,4%         | 22,2%         |
|       | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 61,25 | 37,86 | 28,24 | 34,08 | 58,52 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

# PRECIOS



|       | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR | 3,0%          | 0,0%          | 8,7%          | 13,6%         | 21,4%         |
| IGUAL | 33,3%         | 6,9%          | 24,6%         | 32,1%         | 51,8%         |
| PEOR  | 63,6%         | 93,1%         | 66,7%         | 54,3%         | 26,8%         |
|       | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

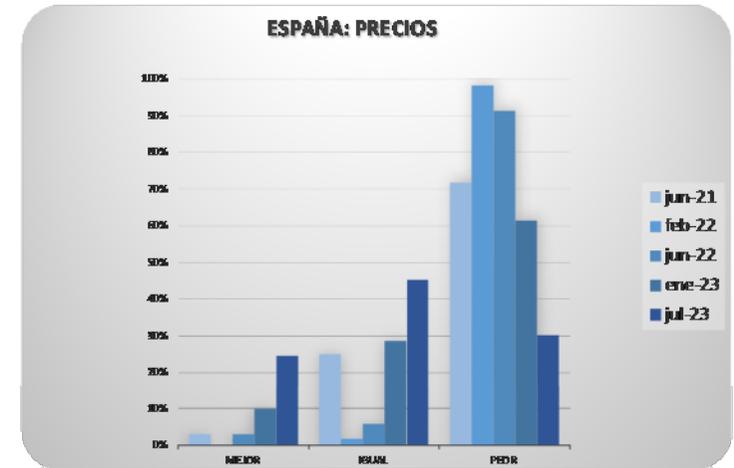
|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 35,76 | 22,76 | 36,81 | 43,70 | 57,86 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

La opinión mayoritaria de las empresas es que, en materia de precios, el próximo semestre evolucionará IGUAL.

El índice de percepción de precios mejora tanto para Aragón como para España, situándose en 57,86 y 57,74 respectivamente.

La mejora en ambos casos obedece a la reducción de opiniones de empeoramiento y el aumento de la mejoría.

**La percepción de los precios es ligeramente peor en España que en Aragón, aunque la brecha entre ambos prácticamente se ha cerrado.**

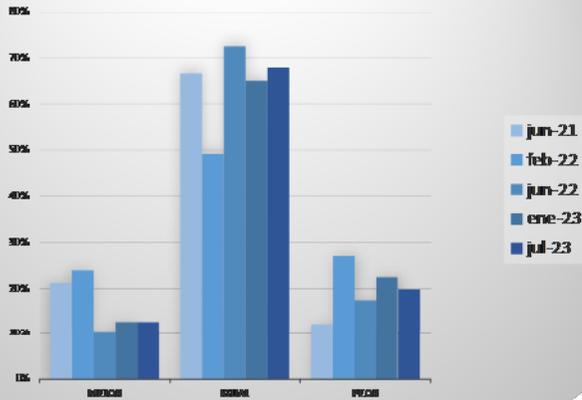


|       | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR | 3,1%          | 0,0%          | 2,9%          | 10,0%         | 24,5%         |
| IGUAL | 25,0%         | 1,8%          | 5,9%          | 28,6%         | 45,3%         |
| PEOR  | 71,9%         | 98,2%         | 91,2%         | 61,4%         | 30,2%         |
|       | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 32,50 | 20,71 | 24,71 | 39,43 | 57,74 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

# INFRAESTRUCTURAS

ARAGÓN: INFRAESTRUCTURAS



|              | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR        | 21,2%         | 23,8%         | 10,1%         | 12,5%         | 12,5%         |
| IGUAL        | 66,7%         | 49,2%         | 72,5%         | 65,0%         | 67,9%         |
| PEOR         | 12,1%         | 27,0%         | 17,4%         | 22,5%         | 19,6%         |
| <b>Total</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 63,64 | 58,73 | 57,10 | 56,00 | 57,14 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

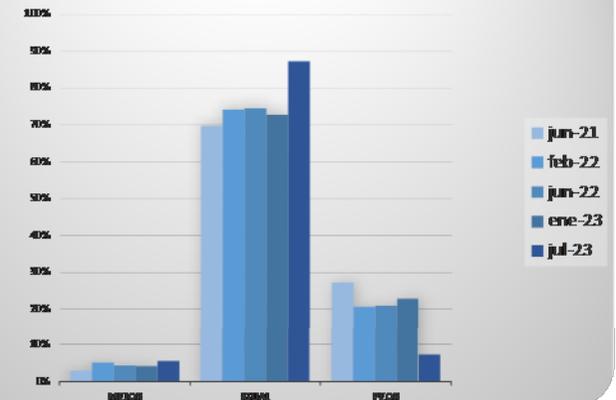
La mayoría de los encuestados seleccionan la opción IGUAL.

El índice de infraestructuras mejora en ambos casos y se sitúa en 57,14 en Aragón y 59,27 en España.

Este indicador se muestra muy estable (lo que dado su carácter estructural es normal). En Aragón sigue por debajo de las opiniones más optimistas en semestres anteriores y por vez primera se sitúa por debajo de la media nacional.

**Ha cambiado la percepción de las infraestructuras pasando a ser más favorable en el conjunto de España que en Aragón.**

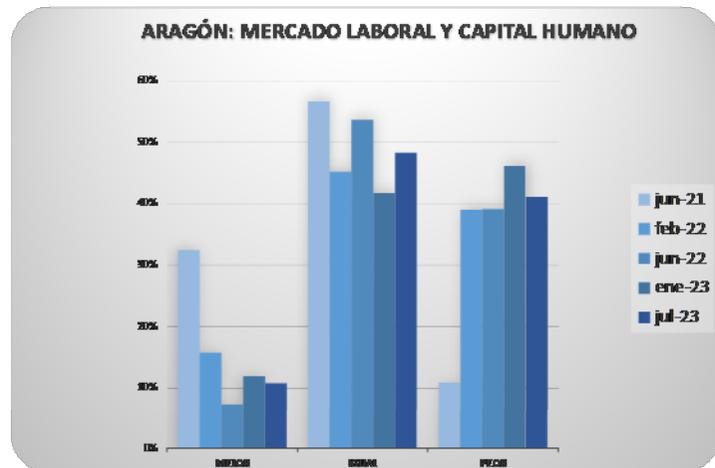
ESPAÑA: INFRAESTRUCTURAS



|              | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR        | 3,0%          | 5,2%          | 4,5%          | 4,3%          | 5,5%          |
| IGUAL        | 69,7%         | 74,1%         | 74,6%         | 72,9%         | 87,3%         |
| PEOR         | 27,3%         | 20,7%         | 20,9%         | 22,9%         | 7,3%          |
| <b>Total</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 50,30 | 53,79 | 53,43 | 52,57 | 59,27 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

# MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO



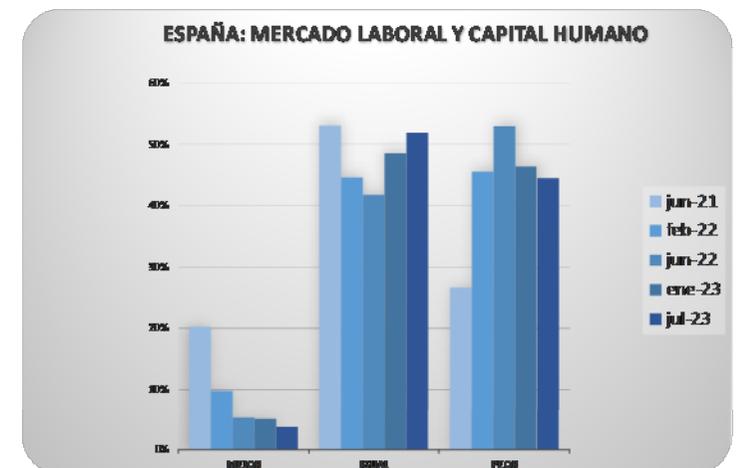
|              | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR        | 32,5%         | 15,7%         | 7,2%          | 12,0%         | 10,7%         |
| IGUAL        | 56,7%         | 45,3%         | 53,6%         | 41,8%         | 48,2%         |
| PEOR         | 10,8%         | 39,0%         | 39,1%         | 46,2%         | 41,1%         |
| <b>Total</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 68,66 | 50,70 | 47,25 | 46,30 | 47,86 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

La opción más elegida por los encuestados es IGUAL, tanto para Aragón como para España, aunque seguida muy de cerca por la percepción de empeoramiento.

El índice se sitúa en 47,86 para Aragón y en 43,70 para España. Es destacable que es el índice parcial con peor puntuación por parte de las empresas aragonesas, tanto para Aragón como para el conjunto del país.

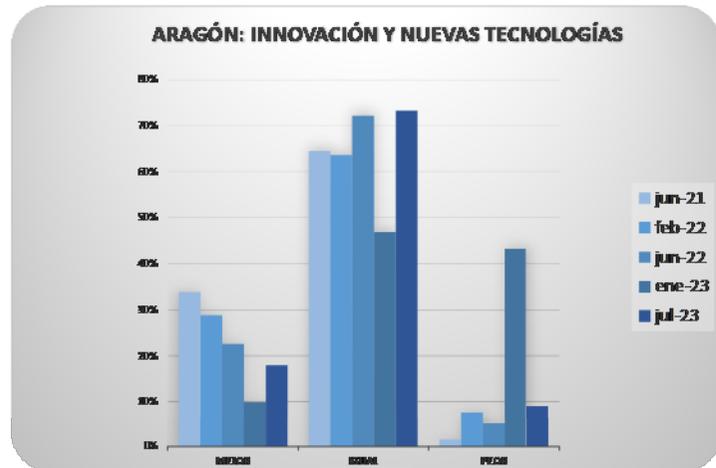
**Persiste una percepción desfavorable del mercado laboral tanto en Aragón como en el conjunto de España.**



|              | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR        | 20,3%         | 9,8%          | 5,2%          | 5,1%          | 3,7%          |
| IGUAL        | 53,1%         | 44,6%         | 41,8%         | 48,6%         | 51,9%         |
| PEOR         | 26,6%         | 45,5%         | 53,0%         | 46,4%         | 44,4%         |
| <b>Total</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 57,50 | 45,71 | 40,90 | 43,48 | 43,70 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

# INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS



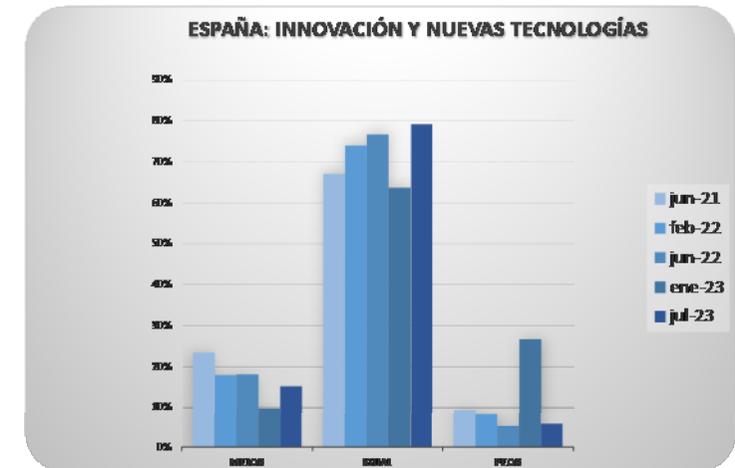
La mayor parte de los encuestados seleccionan la opción IGUAL, aunque destaca la reducción de las opiniones negativas y el aumento de las positivas.

El índice muestra un gran avance, en Aragón pasa de 46,62 a 63,57. En España de 53,19 a 63,77. Convergen ambos, avanzando en Aragón en mayor medida.

**La percepción de la Innovación y las Nuevas Tecnologías mejora notablemente, siendo ligeramente más desfavorable en Aragón que en el conjunto de España.**

|              | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR        | 33,8%         | 28,8%         | 22,6%         | 9,8%          | 17,9%         |
| IGUAL        | 64,6%         | 63,6%         | 72,3%         | 46,9%         | 73,2%         |
| PEOR         | 1,6%          | 7,6%          | 5,1%          | 43,3%         | 8,9%          |
| <b>Total</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Índice | 72,90 | 68,47 | 66,99 | 46,62 | 63,57 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

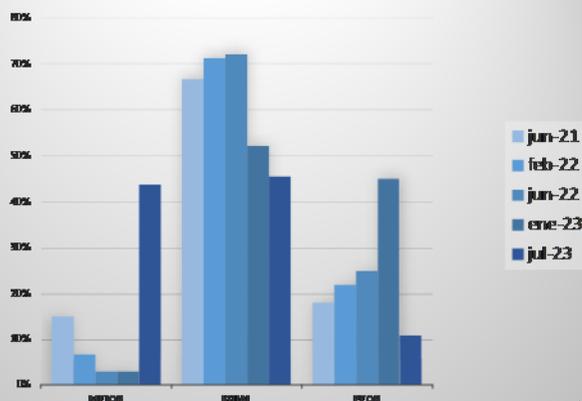


|              | jun-21        | feb-22        | jun-22        | ene-23        | jul-23        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MEJOR        | 23,4%         | 17,9%         | 18,0%         | 9,6%          | 15,1%         |
| IGUAL        | 67,2%         | 74,1%         | 76,7%         | 63,7%         | 79,2%         |
| PEOR         | 9,4%          | 8,0%          | 5,3%          | 26,7%         | 5,7%          |
| <b>Total</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Índice | 65,63 | 63,93 | 65,11 | 53,19 | 63,77 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

# CALIDAD INSTITUCIONAL

ARAGÓN: CALIDAD INSTITUCIONAL



Este es el indicador que muestra un cambio más radical para el semestre entrante.

El cambio se produce por el desplome de las opiniones a peor y el fuerte aumento de las opiniones a mejor.

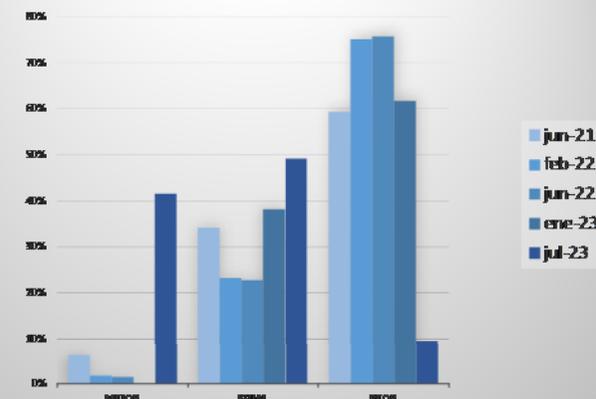
Así el índice se sitúa en 73,09 para Aragón y 72,83 para España, con aumentos de más de 30 puntos.

**La percepción de la Calidad Institucional da un cambio radical, hacia la mejora, tanto para la Comunidad como para el conjunto del país.**

|       | jun-21 | feb-22 | jun-22 | ene-23 | jul-23 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MEJOR | 15,2%  | 6,8%   | 2,9%   | 2,8%   | 43,6%  |
| IGUAL | 66,7%  | 71,2%  | 72,1%  | 52,1%  | 45,5%  |
| PEOR  | 18,2%  | 22,0%  | 25,0%  | 45,1%  | 10,9%  |
|       | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 58,79 | 53,90 | 51,18 | 43,10 | 73,09 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

ESPAÑA: CALIDAD INSTITUCIONAL

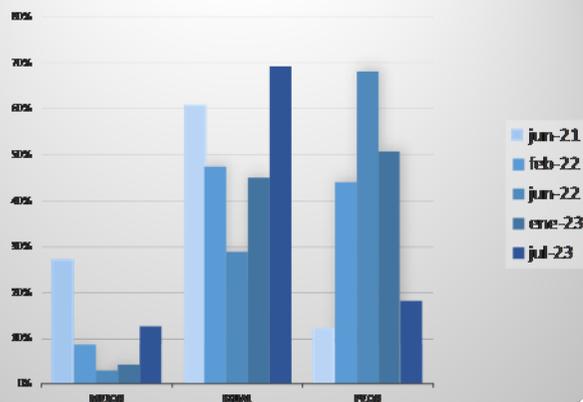


|       | jun-21 | feb-22 | jun-22 | ene-23 | jul-23 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MEJOR | 6,3%   | 1,8%   | 1,5%   | 0,0%   | 41,5%  |
| IGUAL | 34,3%  | 23,2%  | 22,7%  | 38,2%  | 49,1%  |
| PEOR  | 59,4%  | 75,0%  | 75,8%  | 61,8%  | 9,4%   |
|       | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 38,71 | 30,71 | 30,30 | 35,29 | 72,83 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

# CONDICIONES DE VIDA

ARAGÓN: CONDICIONES DE VIDA



|       | jun-21 | feb-22 | jun-22 | ene-23 | jul-23 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MEJOR | 27,3%  | 8,5%   | 2,9%   | 4,2%   | 12,7%  |
| IGUAL | 60,6%  | 47,5%  | 29,0%  | 45,1%  | 69,1%  |
| PEOR  | 12,1%  | 44,1%  | 68,1%  | 50,7%  | 18,2%  |
|       | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

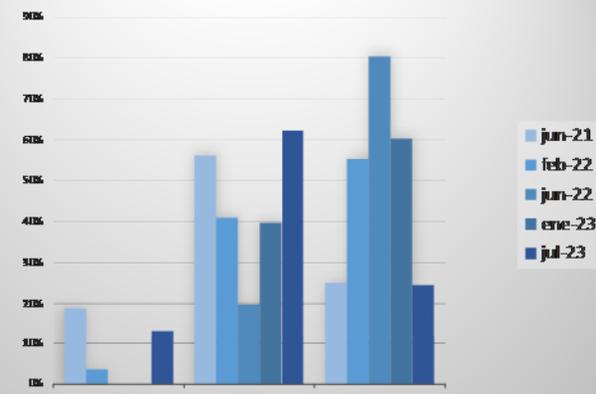
|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 66,06 | 45,76 | 33,91 | 41,41 | 57,82 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

Pese a mantenerse la opción de IGUAL como la mayoritaria, la percepción sobre la calidad de vida experimenta también un gran avance por el descenso de las opiniones desfavorables y el aumento de las favorables.

La percepción se mantiene mejor en Aragón (57,82) que en el conjunto de España (55,47), aunque se produce un gran acercamiento entre ambos territorios.

**La percepción de las Condiciones de Vida experimenta también un gran avance para el próximo semestre.**

ESPAÑA: CONDICIONES DE VIDA



|       | jun-21 | feb-22 | jun-22 | ene-23 | jul-23 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MEJOR | 18,8%  | 3,6%   | 0,0%   | 0,0%   | 13,2%  |
| IGUAL | 56,3%  | 41,1%  | 19,7%  | 39,7%  | 62,3%  |
| PEOR  | 25,0%  | 55,4%  | 80,3%  | 60,3%  | 24,5%  |
|       | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

|        |       |       |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Indice | 57,50 | 39,29 | 27,88 | 35,88 | 55,47 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

# INDICE DE COMPETITIVIDAD

|   | ARAGÓN       |              |              |              |              | ESPAÑA       |              |              |              |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | jun-21       | feb-22       | jun-22       | ene-23       | jul-23       | jun-21       | feb-22       | jun-22       | ene-23       | jul-23       |
| SITUACIÓN GLOBAL                          | 74,55        | 51,72        | 41,45        | 49,76        | 61,43        | 61,25        | 37,86        | 28,24        | 34,08        | 58,52        |
| PRECIOS                                   | 35,76        | 22,76        | 36,81        | 43,70        | 57,86        | 32,50        | 20,71        | 24,71        | 39,43        | 57,74        |
| INFRAESTRUCTURAS                          | 63,64        | 58,73        | 57,10        | 56,00        | 57,14        | 50,30        | 53,79        | 53,43        | 52,57        | 59,27        |
| MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO          | 68,66        | 50,70        | 47,25        | 46,30        | 47,86        | 57,50        | 45,71        | 40,90        | 43,48        | 43,70        |
| INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS           | 72,90        | 68,47        | 66,99        | 46,62        | 63,57        | 65,63        | 63,93        | 65,11        | 53,19        | 63,77        |
| CALIDAD INSTITUCIONAL                     | 58,79        | 53,90        | 51,18        | 43,10        | 73,09        | 38,71        | 30,71        | 30,30        | 35,29        | 72,83        |
| CONDICIONES DE VIDA                       | 66,06        | 45,76        | 33,91        | 41,41        | 57,82        | 57,50        | 39,29        | 27,88        | 35,88        | 55,47        |
| <b>INDICE SINTÉTICO DE COMPETITIVIDAD</b> | <b>62,91</b> | <b>50,29</b> | <b>47,81</b> | <b>46,70</b> | <b>59,82</b> | <b>51,91</b> | <b>41,72</b> | <b>38,65</b> | <b>41,99</b> | <b>58,76</b> |

# CONCLUSIONES

- En general, la percepción de riesgos ha disminuido, pero es relevante destacar dos riesgos que han aumentado levemente: la caída de la demanda y la subida de los tipos de interés, así como las dificultades en la contratación de la fuerza laboral, que representan una preocupación significativa.
- Es sorprendente observar un fuerte descenso en los riesgos asociados a la inflación y los precios de las materias primas, así como aquellos relacionados con los efectos de segunda ronda, como los costes laborales y los problemas de negociación colectiva, los cuales fueron motivo de preocupación en el semestre anterior.
- En cuanto a las prioridades de política económica, destaca en gran medida la necesidad de mejorar la eficacia del gasto público, valorado con un 8,9 sobre 10. Asimismo, entre las medidas más prioritarias se encuentran las relacionadas con el ámbito laboral, tales como abordar las carencias de mano de obra y los problemas de absentismo, lo cual guarda coherencia con los riesgos percibidos. También se resaltan las iniciativas para simplificar la burocracia.
- Otras medidas prioritarias destacadas incluyen la necesidad de aumentar la seguridad jurídica para fomentar el desarrollo de la actividad económica, así como la reducción de impuestos y cotizaciones sociales. Seguidas de cerca, se encuentran las acciones dirigidas a promover la digitalización, implementar medidas contra la inflación y aumentar el apoyo a la I+D+i.
- En relación con los indicadores, se registra una mejora positiva en general, y la sensación para el segundo semestre es más optimista que en la primera mitad del año. Es especialmente relevante destacar la notable mejoría en la percepción de la calidad institucional, tanto a nivel regional como a nivel nacional.
- También han mejorado los indicadores relacionados con los precios, las condiciones de vida, la innovación, las infraestructuras y la situación global, situándose todos ellos en niveles de aprobado.
- No obstante, el indicador asociado al mercado laboral muestra un resultado menos favorable. Aunque ha mejorado levemente, todavía se percibe en zona negativa y se encuentra significativamente rezagado en comparación con los demás indicadores. Esta situación es coherente con los riesgos percibidos, especialmente las dificultades en la contratación, y explica las prioridades de política económica enfocadas en el mercado laboral.
- Finalmente, el índice sintético de competitividad ha evolucionado positivamente y se encuentra en una zona positiva tanto para Aragón como para España. Aunque todavía es más favorable para la Comunidad, la brecha entre ambos territorios se ha reducido considerablemente.



# ENCUESTA DE COMPETITIVIDAD N° 8

SEGUNDO SEMESTRE 2023