



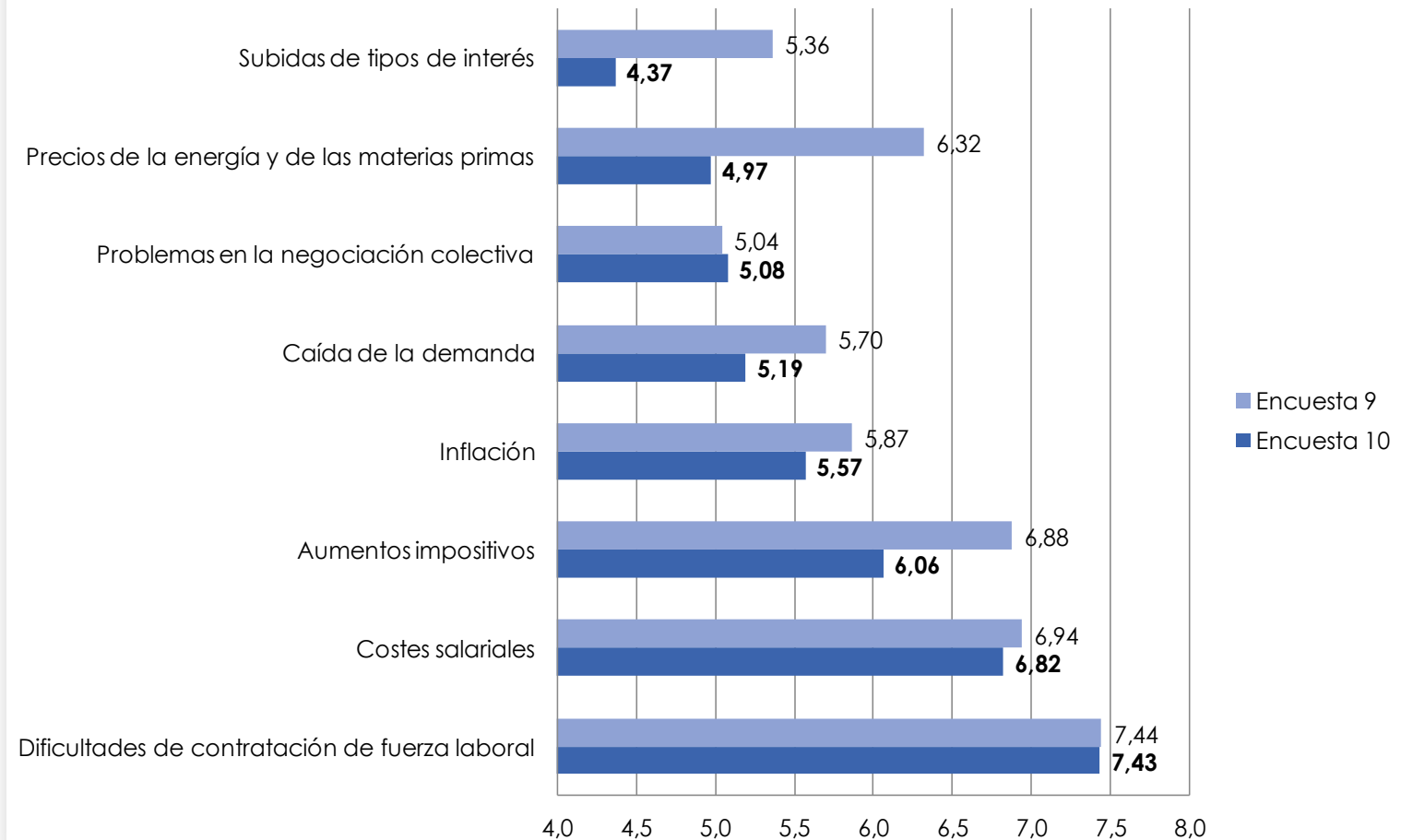
ENCUESTA DE COMPETITIVIDAD N° 10

SEGUNDO SEMESTRE 2024

PERCEPCIÓN DE RIESGOS

- En general, se aprecia un descenso del riesgo percibido por las empresas para el segundo semestre del año respecto al primero.
- Se mantienen como elementos de riesgo más altos los pertenecientes al ámbito laboral, destacando especialmente las dificultades para contratar mano de obra y la subida de costes salariales. Les siguen los aumentos impositivos, la inflación y la caída de la demanda.
- Como menores factores de riesgo se sitúan las subidas de tipos de interés y el incremento de los precios de la energía y de las materias primas, que han registrado una importante moderación a lo largo del año.
- En todos los apartados disminuye la percepción del riesgo respecto al semestre anterior, salvo en el relacionado con los problemas en la negociación colectiva.
- El elemento de riesgo más elevado, correspondiente a la dificultad de contratación de fuerza laboral, mantiene un valor similar al de la encuesta anterior, claramente destacado respecto al resto.

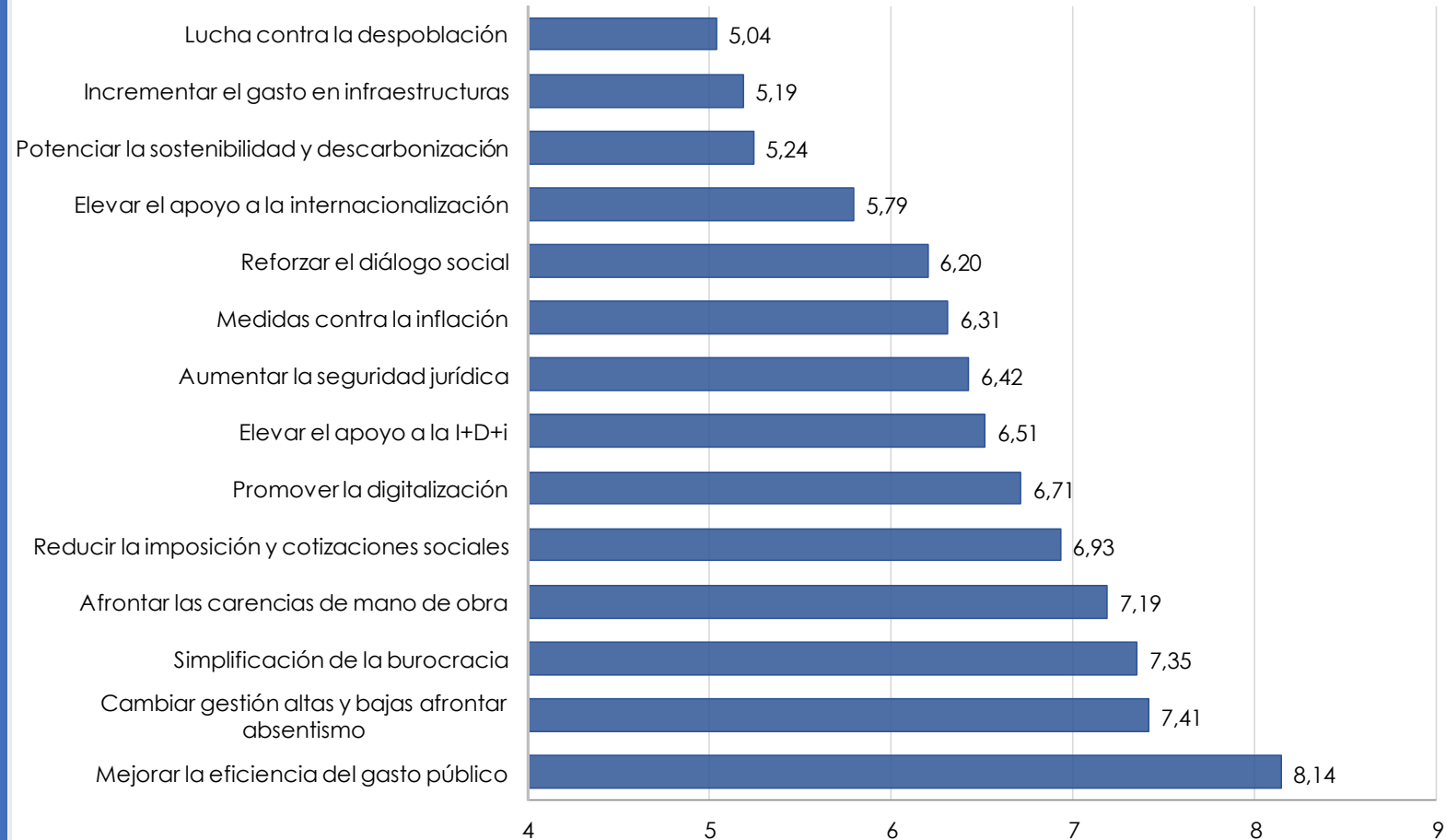
FACTORES DE RIESGO



PRIORIDADES DE POLÍTICA ECONÓMICA

- Las prioridades de política económica destacadas por las empresas se pueden clasificar en tres grandes bloques atendiendo a su valoración.
- En el primer bloque, con puntuaciones por encima del 7 sobre 10, destaca la mejora de la eficiencia del gasto público como la prioridad más valorada. Le siguen demandas del ámbito laboral, como son el cambio en la gestión de altas y bajas para afrontar el absentismo y medidas para hacer frente a las carencias de mano de obra, junto a la requerida simplificación de la burocracia.
- Un segundo bloque, con puntuaciones entre 6 y 7, está encabezado por la reducción de la imposición de cotizaciones sociales, seguida de la promoción de la digitalización, el apoyo a la I+D+i, el aumento de la seguridad jurídica, medidas contra la inflación y el refuerzo del diálogo social.
- El último bloque, con las puntuaciones más bajas, por debajo del 6, está liderado por el apoyo a la internacionalización, seguido del aumento de medidas para potenciar la sostenibilidad y la descarbonización, el incremento del gasto en infraestructuras y, por último, la lucha contra la despoblación.

PRIORIDADES DE POLÍTICA ECONÓMICA



SITUACIÓN GLOBAL

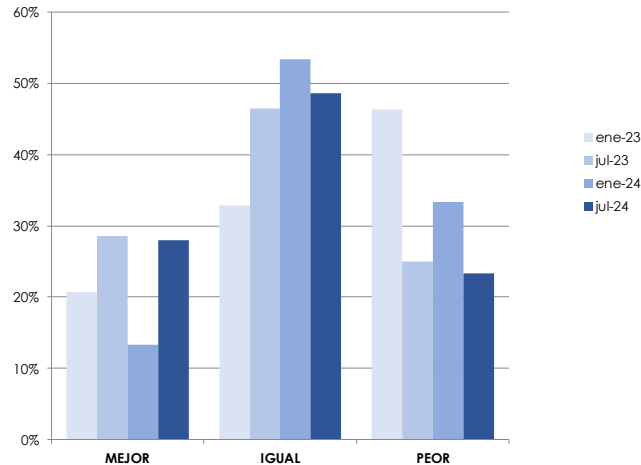
La mayoría de los encuestados valoran que, tanto en Aragón como en el conjunto de España, la situación global en el segundo semestre de 2024 permanecerá IGUAL que el anterior.

No obstante, la percepción de mejoría es mayor que en el semestre anterior y la de empeoramiento menor, por lo que el **índice de percepción global sube**. En Aragón, alcanza los 61,87 puntos (en una escala entre 10 y 100, de peor a mejor).

La valoración de la situación de España también aumenta (el índice sintético pasa de 42,27 a 51,92), pero manteniéndose 10 puntos por debajo de la de Aragón.

La percepción de la Situación Global para la segunda parte del año mejora respecto al semestre anterior, especialmente en Aragón.

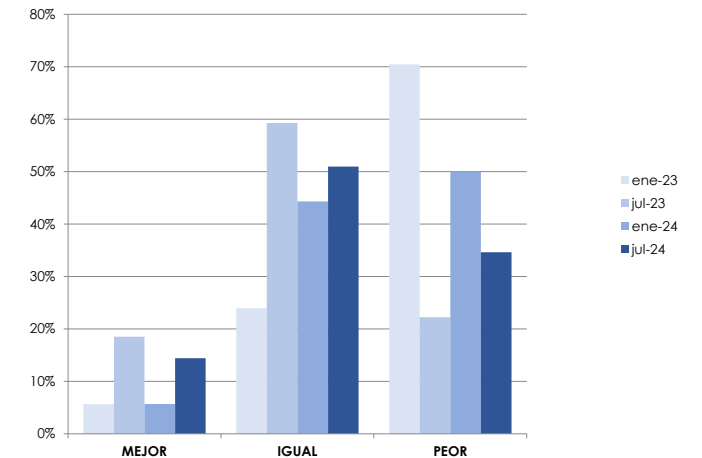
SITUACIÓN GLOBAL ARAGÓN



	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	20,7%	28,6%	13,3%	28,0%
IGUAL	32,9%	46,4%	53,3%	48,6%
PEOR	46,3%	25,0%	33,3%	23,4%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	49,76	61,43	52,00	61,87
--------	-------	-------	-------	-------

SITUACIÓN GLOBAL ESPAÑA

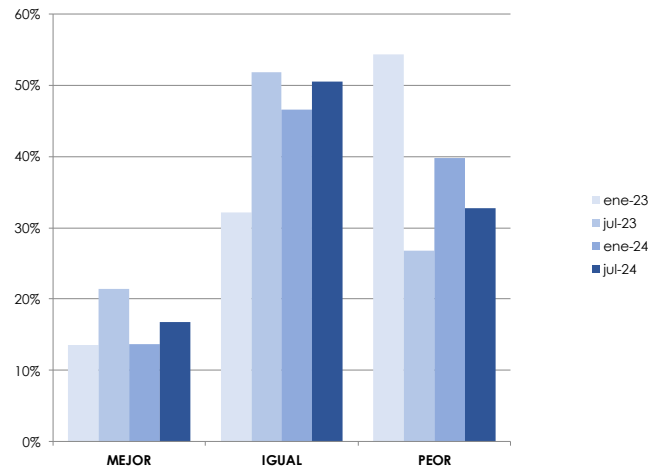


	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	5,6%	18,5%	5,7%	14,4%
IGUAL	23,9%	59,3%	44,3%	51,0%
PEOR	70,4%	22,2%	50,0%	34,6%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	34,08	58,52	42,27	51,92
--------	-------	-------	-------	-------

PRECIOS

ARAGÓN: PRECIOS



	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	13,6%	21,4%	13,6%	16,8%
IGUAL	32,1%	51,8%	46,6%	50,5%
PEOR	54,3%	26,8%	39,8%	32,7%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	43,70	57,86	49,55	53,64
--------	-------	-------	-------	-------

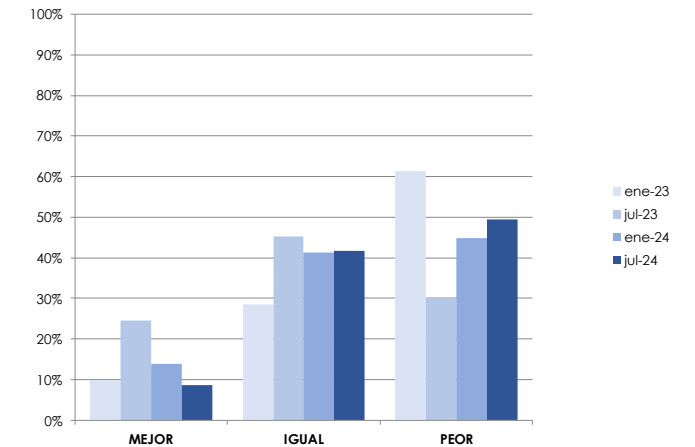
La opinión mayoritaria es que en el segundo semestre de 2024 los precios evolucionarán IGUAL en Aragón y PEOR en España.

El índice de percepción de precios muestra una mejoría para Aragón, pasando de 49,55 a 53,64 puntos, ya que, pese a mantener un importante peso la opción de empeoramiento, se ha reducido respecto al semestre anterior.

Sin embargo, **la valoración de la evolución de precios empeora para España,** situándose el índice de percepción en 43,69 puntos, tras el 47,59 anterior, debido a la reducción de opiniones positivas y el aumento de las negativas.

La percepción de evolución de los precios muestra una cierta mejoría en Aragón, pero no en España.

ESPAÑA: PRECIOS



	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	10,0%	24,5%	13,8%	8,7%
IGUAL	28,6%	45,3%	41,4%	41,7%
PEOR	61,4%	30,2%	44,8%	49,5%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	39,43	57,74	47,59	43,69
--------	-------	-------	-------	-------

INFRAESTRUCTURAS

La mayoría de los encuestados seleccionan la opción IGUAL en su valoración de la situación de las infraestructuras.

El carácter estructural de este factor hace que su valoración se muestre más estable que en otros.

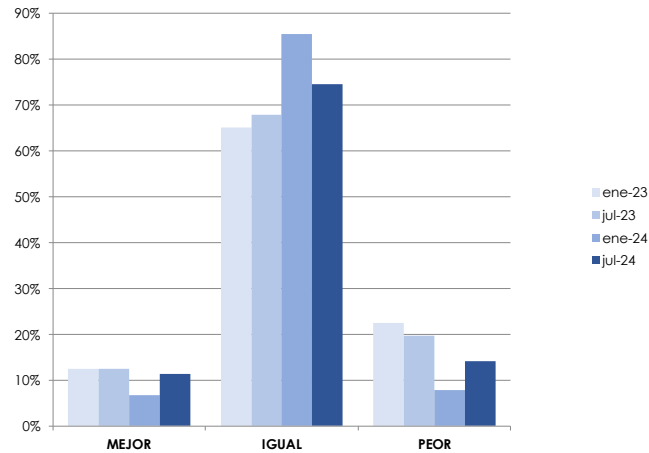
No obstante, el aumento de opiniones de empeoramiento hace que el índice de percepción de infraestructuras baje.

En Aragón, el descenso del índice hasta 58,87 puntos, se debe a un mayor repunte de las percepciones de empeoramiento que de las de mejoría.

En España, solamente crecen las opiniones desfavorables y el índice baja hasta los 56,04 puntos.

La percepción de las infraestructuras empeora en Aragón y en mayor medida en el conjunto de España.

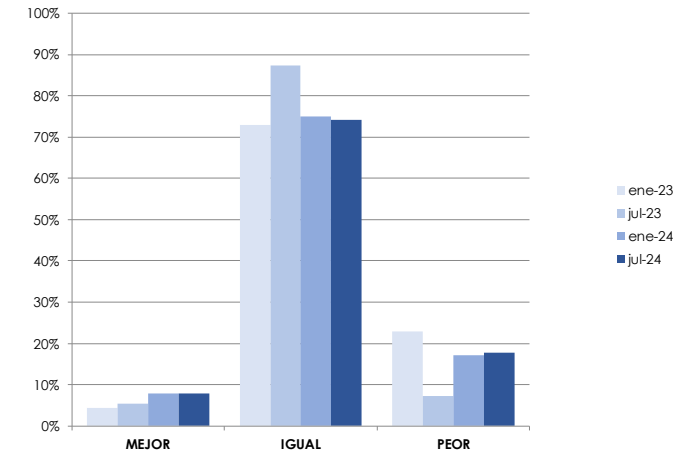
ARAGÓN: INFRAESTRUCTURAS



	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	12,5%	12,5%	6,7%	11,3%
IGUAL	65,0%	67,9%	85,4%	74,5%
PEOR	22,5%	19,6%	7,9%	14,2%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	56,00	57,14	59,55	58,87
--------	-------	-------	-------	-------

ESPAÑA: INFRAESTRUCTURAS

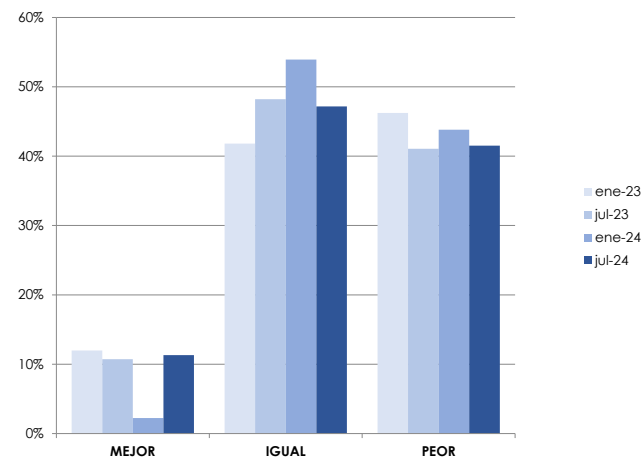


	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	4,3%	5,5%	8,0%	7,9%
IGUAL	72,9%	87,3%	75,0%	74,3%
PEOR	22,9%	7,3%	17,0%	17,8%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	52,57	59,27	56,36	56,04
--------	-------	-------	-------	-------

MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO

ARAGÓN: MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO



	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	12,0%	10,7%	2,2%	11,3%
IGUAL	41,8%	48,2%	53,9%	47,2%
PEOR	46,2%	41,1%	43,8%	41,5%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	46,30	47,86	43,37	47,92
--------	-------	-------	-------	-------

La opción más seleccionada por los encuestados es IGUAL para Aragón y PEOR para España.

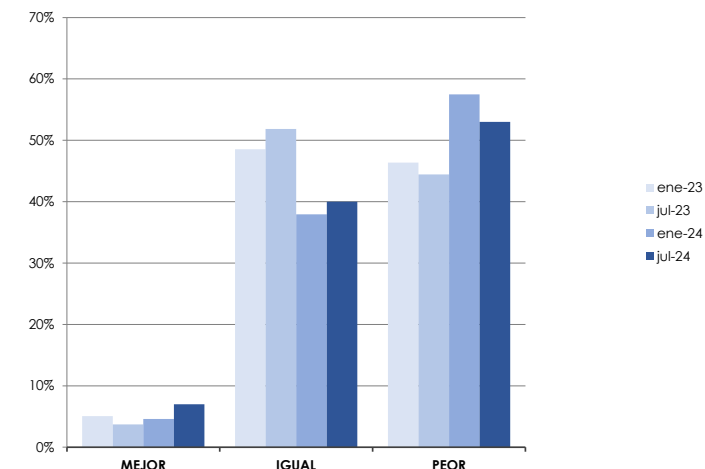
El índice de percepción del mercado laboral aumenta para los dos territorios, pasando de 43,37 a 47,92 en Aragón y de 38,85 a 41,60 en España.

El crecimiento del indicador se debe a la disminución de opiniones desfavorables y aumento de las favorables.

Cabe destacar que este factor posee el **índice parcial con peor valoración**, tanto en Aragón como en el conjunto del país,

La percepción del mercado laboral muestra cierta mejoría respecto al semestre anterior, pero se mantiene como el factor competitivo más desfavorable.

ESPAÑA: MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO

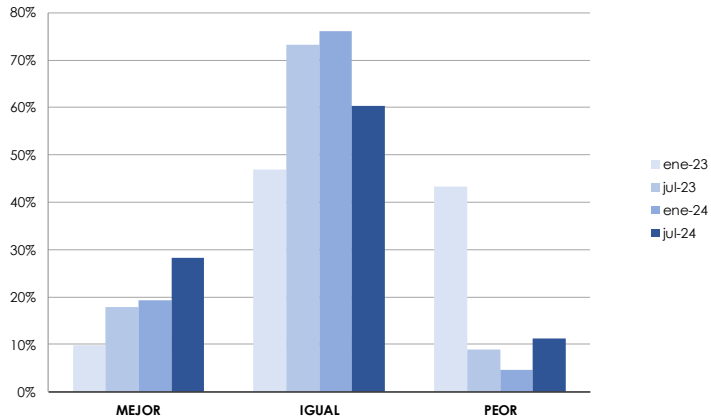


	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	5,1%	3,7%	4,6%	7,0%
IGUAL	48,6%	51,9%	37,9%	40,0%
PEOR	46,4%	44,4%	57,5%	53,0%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	43,48	43,70	38,85	41,60
--------	-------	-------	-------	-------

INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS

ARAGÓN: INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS



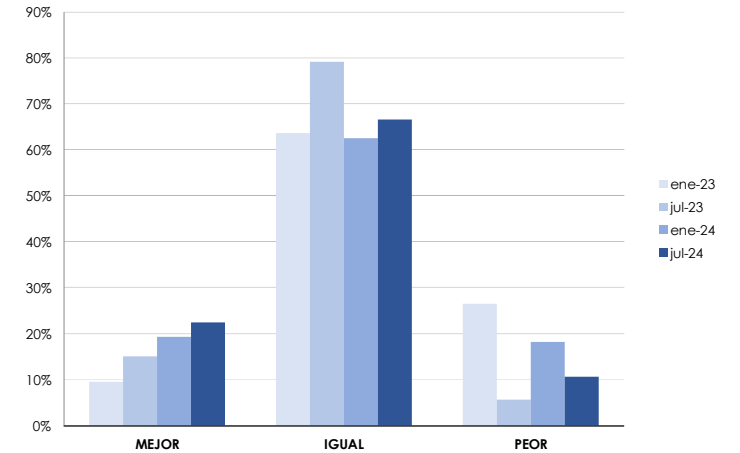
La mayor parte de los encuestados considera que la situación de la innovación y las nuevas tecnologías permanecerá IGUAL que en el semestre anterior, tanto en Aragón como en España.

No obstante, el índice de percepción de este factor muestra un avance, pasando de 65,91 a 66,79 en Aragón y en España de 60,45 a 64,71.

La mejora de esta valoración se debe a un mayor incremento de las opiniones positivas que de las negativas, que también suben en el caso de Aragón.

La percepción de la Innovación y las Nuevas Tecnologías es más favorable que en el semestre anterior y se mantiene en Aragón por encima de España.

ESPAÑA: INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS



	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	9,6%	15,1%	19,3%	22,5%
IGUAL	63,7%	79,2%	62,5%	66,7%
PEOR	26,7%	5,7%	18,2%	10,8%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

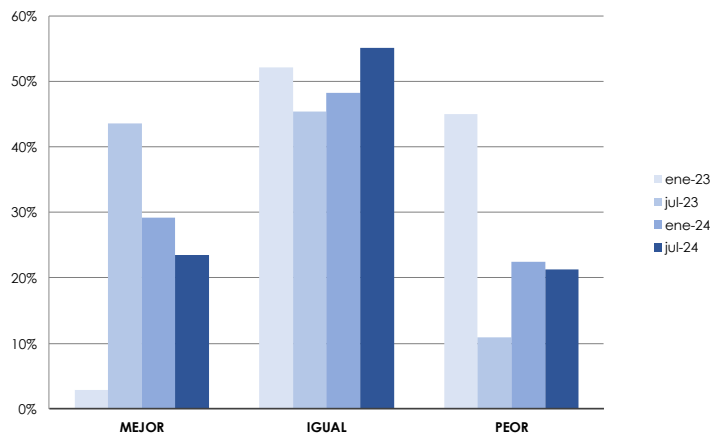
Indice	53,19	63,77	60,45	64,71
--------	-------	-------	-------	-------

	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	9,8%	17,9%	19,3%	28,3%
IGUAL	46,9%	73,2%	76,1%	60,4%
PEOR	43,3%	8,9%	4,5%	11,3%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	46,62	63,57	65,91	66,79
--------	-------	-------	-------	-------

CALIDAD INSTITUCIONAL

ARAGÓN: CALIDAD INSTITUCIONAL



La opción más seleccionada por las encuestadas es que la calidad institucional permanecerá IGUAL tanto para Aragón como para España en el segundo semestre.

El índice de percepción de este factor disminuye ligeramente para Aragón, pasando de 62,70 a 60,88 puntos, mientras que aumenta para España, pasando de 37,67 a 43,37 puntos.

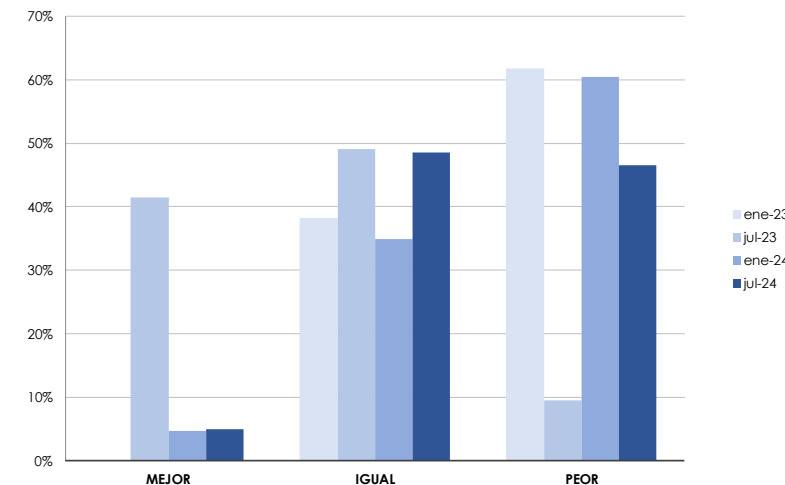
La moderación del indicador en la Comunidad se debe a un mayor peso de la opción igual, pero manteniéndose en positivo y en valores por encima de los del conjunto del país.

La percepción de la Calidad Institucional muestra estabilidad en Aragón y se mantiene muy por encima de la valoración para España.

	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	2,8%	43,6%	29,2%	23,5%
IGUAL	52,1%	45,5%	48,3%	55,2%
PEOR	45,1%	10,9%	22,5%	21,3%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	43,10	73,09	62,70	60,88
--------	-------	-------	-------	-------

ESPAÑA: CALIDAD INSTITUCIONAL

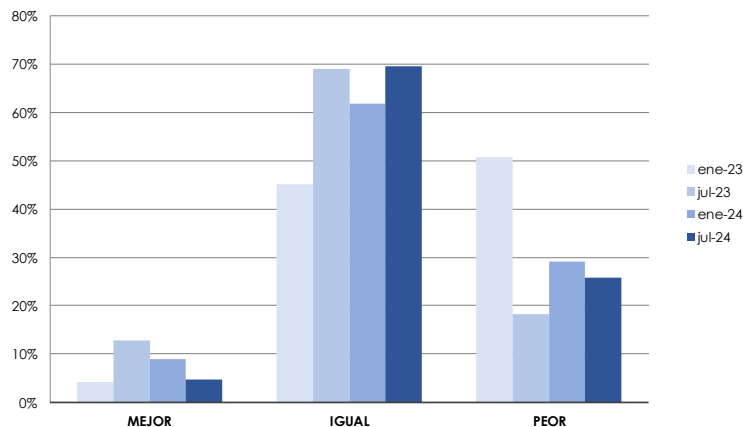


	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	0,0%	41,5%	4,7%	5,0%
IGUAL	38,2%	49,1%	34,9%	48,5%
PEOR	61,8%	9,4%	60,5%	46,5%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	35,29	72,83	37,67	43,37
--------	-------	-------	-------	-------

CONDICIONES DE VIDA

ARAGÓN: CONDICIONES DE VIDA



	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	4,2%	12,7%	9,0%	4,8%
IGUAL	45,1%	69,1%	61,8%	69,5%
PEOR	50,7%	18,2%	29,2%	25,7%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	41,41	57,82	51,91	51,62
--------	-------	-------	-------	-------

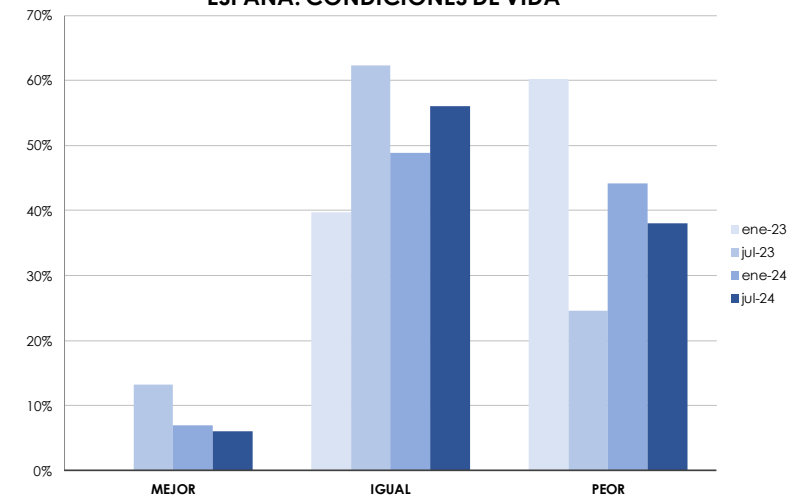
La mayoría de los encuestados seleccionan la opción IGUAL en su valoración de las condiciones de vida, tanto para Aragón como para España, aumentando su peso respecto al semestre anterior.

El índice de percepción de este factor se ha mantenido en Aragón en 51,62 puntos, un nivel ligeramente inferior al del semestre anterior, debido al descenso de opiniones de mejoría.

Sin embargo, en España, el índice ha subido y alcanza los 47,20 puntos, a causa de la rebaja de valoraciones negativas.

La percepción de las Condiciones de Vida para el próximo semestre se mantiene estable en Aragón y se sitúa por encima de la valoración de España.

ESPAÑA: CONDICIONES DE VIDA



	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
MEJOR	0,0%	13,2%	7,0%	6,0%
IGUAL	39,7%	62,3%	48,8%	56,0%
PEOR	60,3%	24,5%	44,2%	38,0%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	35,88	55,47	45,12	47,20
--------	-------	-------	-------	-------

INDICE DE COMPETITIVIDAD

	ARAGÓN						
	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
SITUACIÓN GLOBAL	74,55	51,72	41,45	49,76	61,43	52,00	61,87
PRECIOS	35,76	22,76	36,81	43,70	57,86	49,55	53,64
INFRAESTRUCTURAS	63,64	58,73	57,10	56,00	57,14	59,55	58,87
MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO	68,66	50,70	47,25	46,30	47,86	43,37	47,92
INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS	72,90	68,47	66,99	46,62	63,57	65,91	66,79
CALIDAD INSTITUCIONAL	58,79	53,90	51,18	43,10	73,09	62,70	60,88
CONDICIONES DE VIDA	66,06	45,76	33,91	41,41	57,82	51,91	51,62
INDICE SINTÉTICO DE COMPETITIVIDAD	62,91	50,29	47,81	46,70	59,82	55,00	57,37

	ESPAÑA						
	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24	jul-24
SITUACIÓN GLOBAL	61,25	37,86	28,24	34,08	58,52	42,27	51,92
PRECIOS	32,50	20,71	24,71	39,43	57,74	47,59	43,69
INFRAESTRUCTURAS	50,30	53,79	53,43	52,57	59,27	56,36	56,04
MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO	57,50	45,71	40,90	43,48	43,70	38,85	41,60
INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS	65,63	63,93	65,11	53,19	63,77	60,45	64,71
CALIDAD INSTITUCIONAL	38,71	30,71	30,30	35,29	72,83	37,67	43,37
CONDICIONES DE VIDA	57,50	39,29	27,88	35,88	55,47	45,12	47,20
INDICE SINTÉTICO DE COMPETITIVIDAD	51,91	41,72	38,65	41,99	58,76	46,90	49,79

CONCLUSIONES

- En general, **se modera la percepción de riesgos por parte de las empresas para el segundo semestre respecto al semestre anterior**. Sin embargo, se mantienen de forma destacada como los principales factores de riesgo las **dificultades en la contratación de la fuerza laboral y la subida de los costes laborales, y aumenta la percepción del riesgo en los problemas en la negociación colectiva**. Son, por tanto, las cuestiones de ámbito laboral las que preocupan en mayor medida a los encuestados.
- Como rasgo positivo, es destacable el **descenso en los riesgos asociados a la evolución de los precios de las materias primas y de la energía, así como de los tipos de interés**, elementos muy resaltados en semestres anteriores. La preocupación por estos factores ha perdido peso con la moderación de los costes vinculados a los mismos en el último periodo y la expectativa de que se mantengan estables e incluso disminuyan en algunos casos.
- En lo que respecta a las **prioridades de política económica**, se mantiene **en la primera posición la necesidad de mejorar la eficiencia del gasto público**, destacando, también entre los primeros puestos, la simplificación burocrática, ambas medidas relacionadas con la optimización de la gestión pública y normativa, que afectan directamente al desarrollo de la actividad económica y empresarial. Asimismo, en línea con la percepción de riesgos, se encuentran en el grupo de prioridades destacadas las **medidas relacionadas con el mercado laboral**, como son: abordar los problemas de absentismo, las carencias de mano de obra y reducir la imposición y las cotizaciones sociales. Otras demandas muy señaladas son la promoción de la digitalización, de la I+D+i y el aumento de la seguridad jurídica.
- **La mayoría de los indicadores de competitividad muestran una mejora**, tanto para Aragón como para España. En general, la valoración para el segundo semestre de 2024 es más optimista que la del primero, siendo en todos los casos los índices de la Comunidad Autónoma mejores que los de España.
- En Aragón, **destaca el aumento de las valoraciones de la situación global**, de los precios, del mercado laboral y capital humano y de la innovación y nuevas tecnologías. Mientras que muestran mayor estabilidad la situación de las infraestructuras, la calidad institucional y las condiciones de vida, aunque manteniendo valores claramente por encima de los de España.
- **Los indicadores de la situación global, y más especialmente el de innovación y nuevas tecnologías, son los que muestran las valoraciones más elevadas y mayores perspectivas de mejora**, muy posiblemente vinculadas al esperado impulso de las grandes inversiones tecnológicas anunciadas en la Comunidad Autónoma.
- Sin embargo, el indicador correspondiente a la **situación del mercado laboral y el capital humano sigue mostrando el resultado menos favorable**, tanto en Aragón como en España. Es el que se valora de forma más negativa por los encuestados, algo que tiene conexión con el hecho de que las dificultades en la contratación de la fuerza laboral sean el factor de riesgo más preocupante y con que las medidas dirigidas a mejorar la gestión del absentismo y las carencias de mano de obra se encuentren entre las principales prioridades de política económica.
- **El indicador sintético de competitividad del segundo semestre ha aumentado**, tras el descenso registrado el primero, aunque sin llegar a alcanzar el valor del segundo semestre de 2023. Se mantiene por encima de 7 puntos el diferencial positivo del índice de Aragón respecto al de España.



ENCUESTA DE COMPETITIVIDAD N° 10

SEGUNDO SEMESTRE 2024