



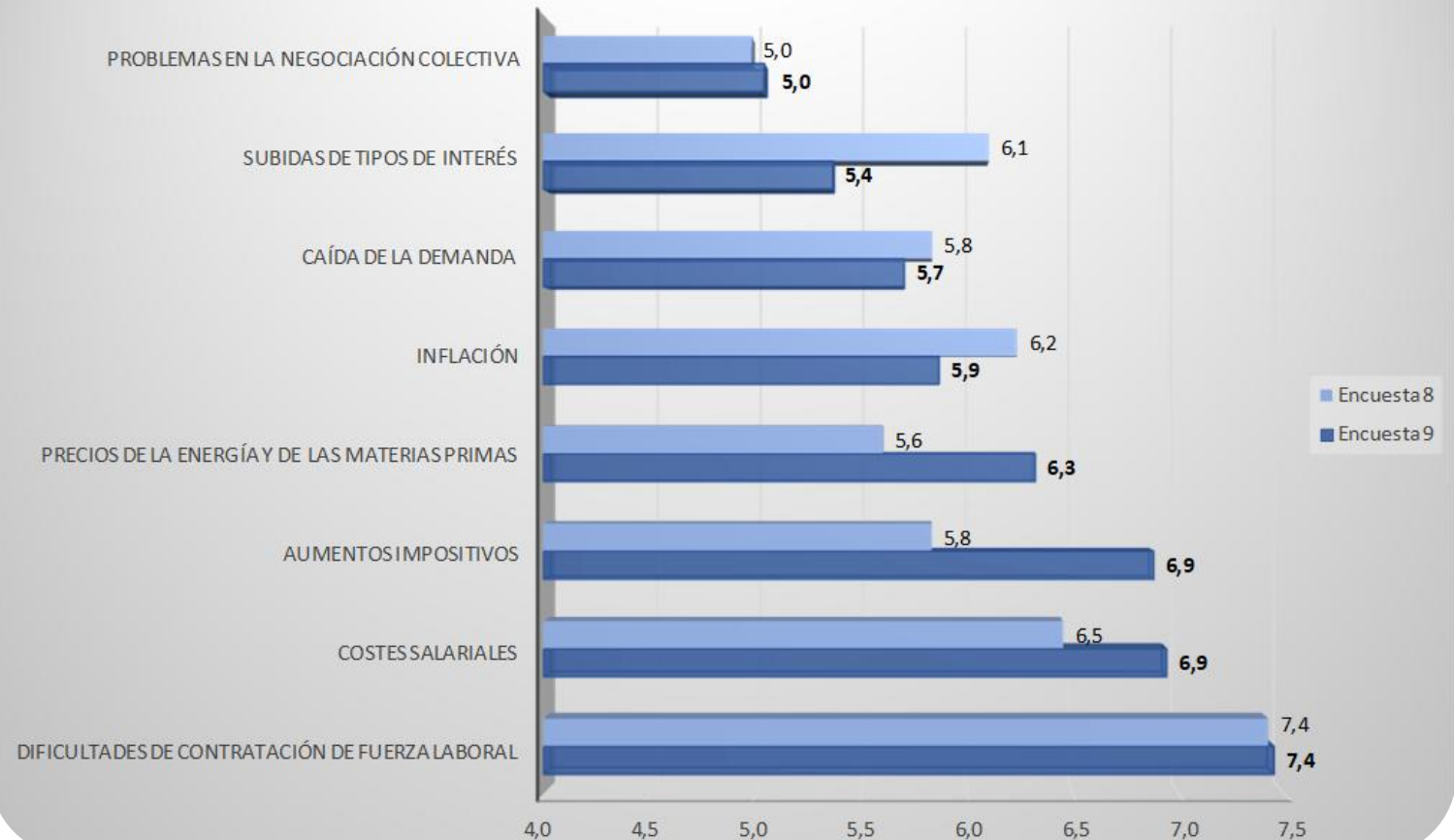
ENCUESTA DE COMPETITIVIDAD Nº 9

PRIMER SEMESTRE 2024

PERCEPCIÓN DE RIESGOS

- En general, se observa un aumento del riesgo percibido por las empresas para el primer semestre del año respecto al segundo de 2023.
- Los riesgos más elevados pertenecen al ámbito laboral, destacando los problemas de contratación de mano de obra y el aumento de los costes salariales.
- Los menores factores de riesgo son los problemas de negociación colectiva y las subidas de tipos de interés.
- La percepción de riesgo sube en tres de los ocho apartados, despuntando en los aumentos impositivos, seguidos por los de los precios de la energía y las materias primas y de los costes salariales.
- Se moderan tres factores de riesgo, siendo las subidas de tipos de interés y la inflación los que más se atenúan, por delante de la caída de la demanda.
- Tanto el factor de riesgo más destacado, correspondiente a las dificultades de contratación como el menos valorado relacionado con los problemas de negociación colectiva, se mantienen en valores similares a los del anterior semestre.

FACTORES DE RIESGO



PRIORIDADES DE POLÍTICA ECONÓMICA

- Podemos clasificar las prioridades de política económica destacadas por las empresas en tres grandes bloques.
- En el primer bloque, con puntuaciones por encima de 7,8, se encuentra la mejora de la eficiencia del gasto público como la prioridad más destacada con una nota de 8,6, seguida de las pertenecientes al ámbito laboral, como son el cambio en la gestión de las bajas para afrontar el absentismo y las carencias de mano de obra, junto a la necesaria simplificación de la burocracia.
- Un segundo bloque, con puntuaciones entre 6,7 y 7,6, está encabezado por la reducción de la imposición de cotizaciones sociales, seguido del aumento de seguridad jurídica, la promoción de la digitalización, medidas contra la inflación y elevar el apoyo a la I+D+i.
- El último bloque con las puntuaciones más bajas (de 5,8 a 6,1), está liderado por el refuerzo del diálogo social, por delante del apoyo a la internacionalización, el incremento del gasto en infraestructuras, el aumento de medidas para potenciar la sostenibilidad y, por último, la lucha contra la despoblación.

PRIORIDADES DE POLÍTICA ECONÓMICA



SITUACIÓN GLOBAL

La opción más elegida tanto para Aragón como para el conjunto de España es que la situación global en el primer semestre de 2024 permanecerá IGUAL al anterior.

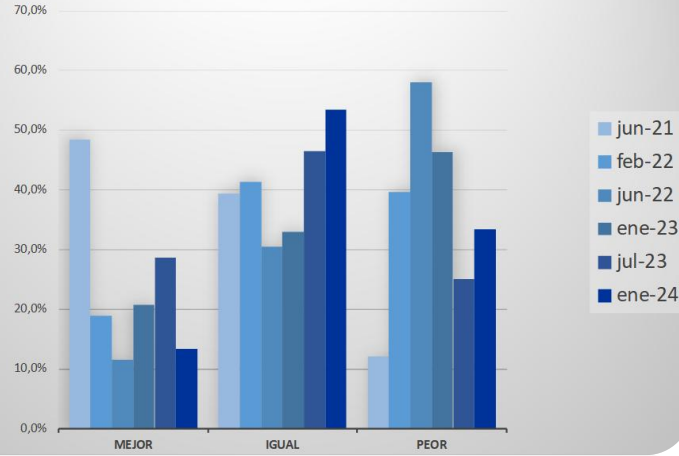
No obstante, la percepción de empeoramiento es mayor que en el semestre anterior. El índice de percepción global en Aragón disminuye, situándose en 52 (en una escala entre 10 y 100, de peor a mejor). En el semestre anterior se situaba en 61,43.

Esta evolución más desfavorable se debe al aumento de quienes perciben la situación como peor y el descenso de quienes la valoran como mejor.

La situación para España evoluciona de igual forma (pasa de 58,52 a 42,27) situándose peor que para Aragón.

La percepción de la Situación Global para la primera mitad del año empeora respecto al semestre anterior.

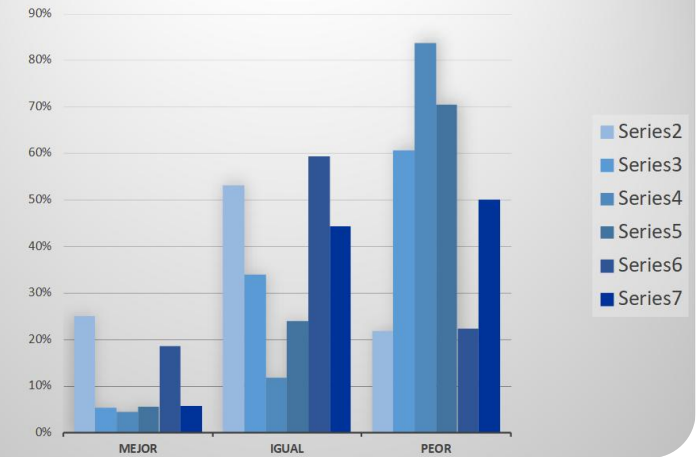
SITUACIÓN GLOBAL ARAGÓN



	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	48,5%	19,0%	11,6%	20,7%	28,6%	13,3%
IGUAL	39,4%	41,4%	30,4%	32,9%	46,4%	53,3%
PEOR	12,1%	39,7%	58,0%	46,3%	25,0%	33,3%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	74,55	51,72	41,45	49,76	61,43	52,00
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

SITUACIÓN GLOBAL ESPAÑA

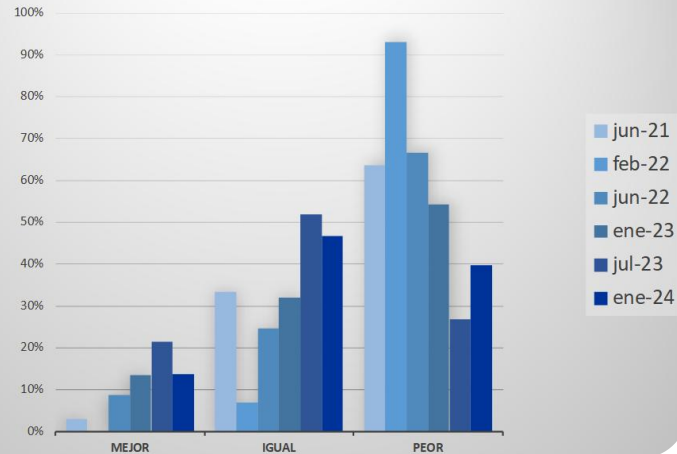


	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	25,0%	5,4%	4,4%	5,6%	18,5%	5,7%
IGUAL	53,1%	33,9%	11,8%	23,9%	59,3%	44,3%
PEOR	21,9%	60,7%	83,8%	70,4%	22,2%	50,0%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	61,25	37,86	28,24	34,08	58,52	42,27
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

PRECIOS

ARAGÓN: PRECIOS



	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	3,0%	0,0%	8,7%	13,6%	21,4%	13,6%
IGUAL	33,3%	6,9%	24,6%	32,1%	51,8%	46,6%
PEOR	63,6%	93,1%	66,7%	54,3%	26,8%	39,8%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	35,76	22,76	36,81	43,70	57,86	49,55
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

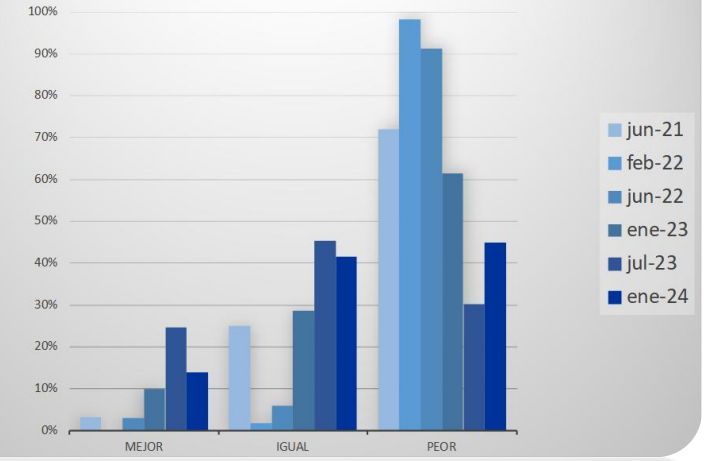
En materia de precios, la opinión mayoritaria de las empresas es que el primer semestre de 2024 evolucionarán IGUAL.

Pero el índice de percepción de precios empeora tanto para Aragón como para España, situándose en 49,55 y 47,59 respectivamente.

El descenso en ambos casos obedece a la reducción de opiniones de mejoría y el aumento de las de empeoramiento.

La percepción de evolución de los precios es peor que en el periodo anterior, manteniéndose en Aragón por encima de España.

ESPAÑA: PRECIOS



	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	3,1%	0,0%	2,9%	10,0%	24,5%	13,8%
IGUAL	25,0%	1,8%	5,9%	28,6%	45,3%	41,4%
PEOR	71,9%	98,2%	91,2%	61,4%	30,2%	44,8%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	32,50	20,71	24,71	39,43	57,74	47,59
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

INFRAESTRUCTURAS

La gran mayoría de los encuestados seleccionan la opción IGUAL.

No obstante, el índice de percepción de infraestructuras sube en Aragón y se sitúa en 59,55 y baja en España hasta 59,27.

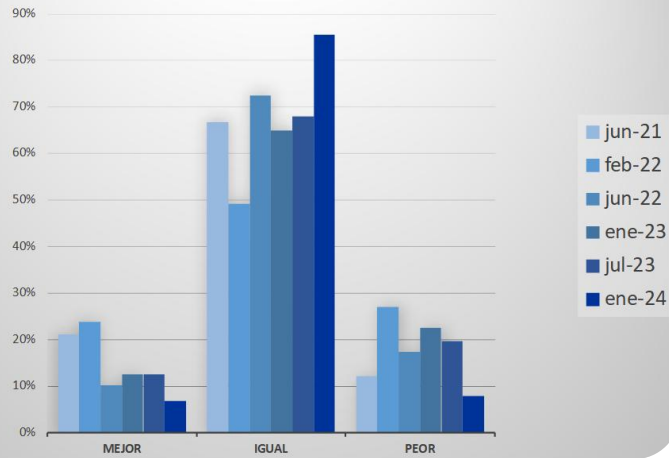
Este indicador se muestra más estable que otros, dado su carácter más estructural.

En Aragón, el repunte del índice se debe solo al aumento de la opción igual, dado que bajan tanto las percepciones de mejoría como las de empeoramiento.

En España la evolución es distinta, con aumento de las opiniones favorables, pero en mayor medida de las desfavorables.

La percepción de las infraestructuras muestra mejoría en Aragón, pero empeora en el conjunto de España.

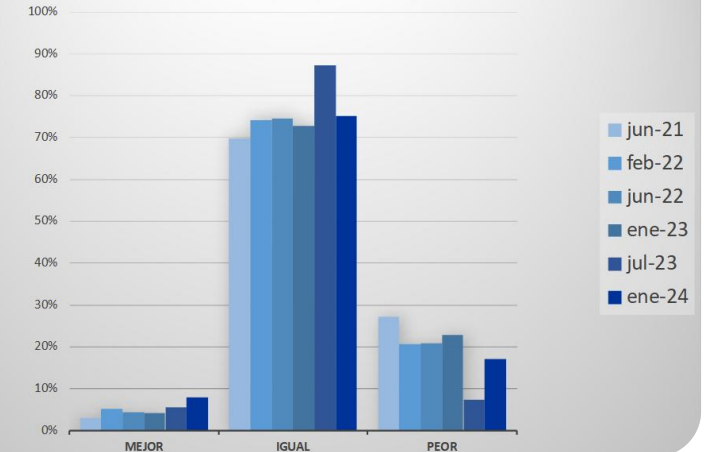
ARAGÓN: INFRAESTRUCTURAS



	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	21,2%	23,8%	10,1%	12,5%	12,5%	6,7%
IGUAL	66,7%	49,2%	72,5%	65,0%	67,9%	85,4%
PEOR	12,1%	27,0%	17,4%	22,5%	19,6%	7,9%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	63,64	58,73	57,10	56,00	57,14	59,55
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

ESPAÑA: INFRAESTRUCTURAS

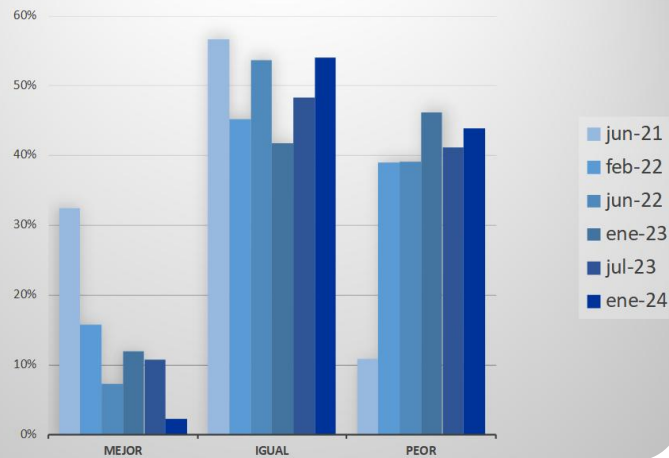


	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	3,0%	5,2%	4,5%	4,3%	5,5%	8,0%
IGUAL	69,7%	74,1%	74,6%	72,9%	87,3%	75,0%
PEOR	27,3%	20,7%	20,9%	22,9%	7,3%	17,0%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	50,30	53,79	53,43	52,57	59,27	56,36
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO

ARAGÓN: MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO



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

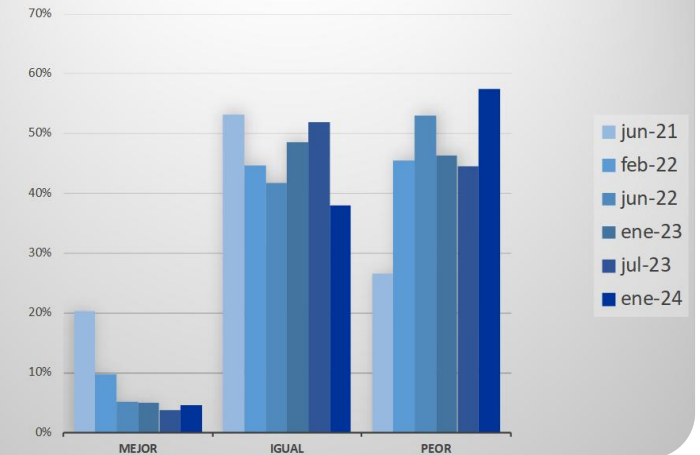
Sin embargo, el índice de percepción del mercado laboral disminuye para los dos territorios, pasando de 47,86 a 43,37 en Aragón y de 43,70 a 38,85 en España.

El descenso del indicador se debe sobre todo a la disminución de opiniones favorables en Aragón y al aumento de las desfavorables en España.

Cabe destacar que es el índice parcial con peor puntuación por parte de las empresas para Aragón.

La percepción del mercado laboral es más desfavorable que en el semestre anterior, tanto en Aragón como en el conjunto del país.

ESPAÑA: MERCADO LABORAL Y CAPITAL HUMANO



	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	20,3%	9,8%	5,2%	5,1%	3,7%	4,6%
IGUAL	53,1%	44,6%	41,8%	48,6%	51,9%	37,9%
PEOR	26,6%	45,5%	53,0%	46,4%	44,4%	57,5%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

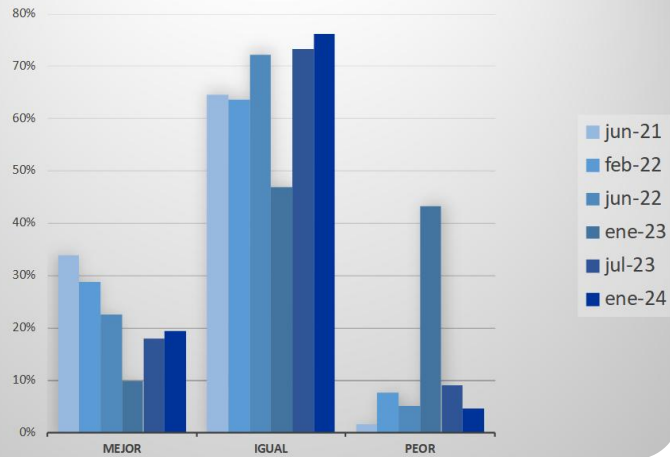
Indice	57,50	45,71	40,90	43,48	43,70	38,85
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	32,5%	15,7%	7,2%	12,0%	10,7%	2,2%
IGUAL	56,7%	45,3%	53,6%	41,8%	48,2%	53,9%
PEOR	10,8%	39,0%	39,1%	46,2%	41,1%	43,8%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	68,66	50,70	47,25	46,30	47,86	43,37
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS

ARAGÓN: INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS



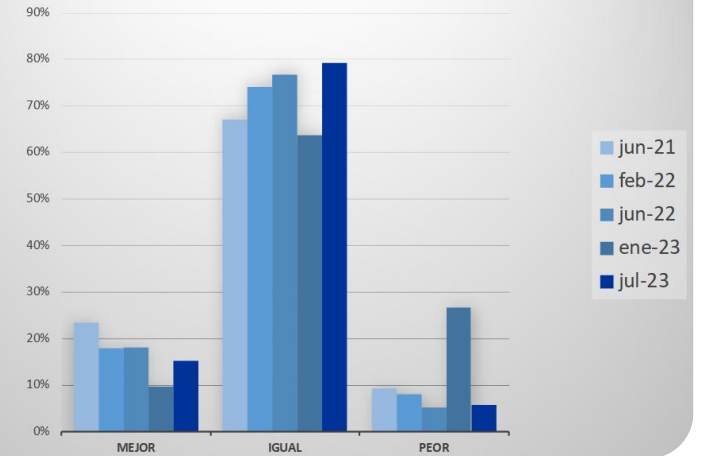
La mayor parte de los encuestados seleccionan la opción IGUAL, tanto para Aragón como para España.

El índice de percepción de innovación y nuevas tecnologías muestra un avance en Aragón, pasando de 63,57 a 65,91, y un retroceso en España, de 63,77 a 60,45.

La mejora de percepción en Aragón se debe al aumento de opiniones positivas y descenso de las negativas. Mientras que el empeoramiento para España es debido a la destacable subida de la opción peor.

La percepción de la Innovación y las Nuevas Tecnologías es más favorable en Aragón que el periodo previo, pero es más desfavorable en el conjunto de España.

ESPAÑA: INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS



	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	23,4%	17,9%	18,0%	9,6%	15,1%	19,3%
IGUAL	67,2%	74,1%	76,7%	63,7%	79,2%	62,5%
PEOR	9,4%	8,0%	5,3%	26,7%	5,7%	18,2%
Total	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

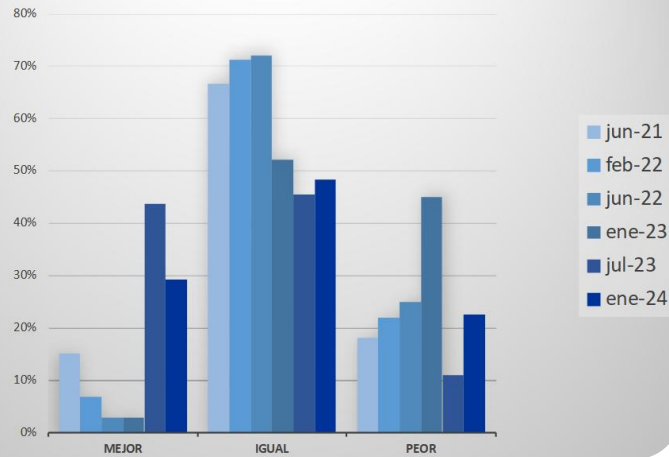
Indice	65,63	63,93	65,11	53,19	63,77	60,45
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	33,8%	28,8%	22,6%	9,8%	17,9%	19,3%
IGUAL	64,6%	63,6%	72,3%	46,9%	73,2%	76,1%
PEOR	1,6%	7,6%	5,1%	43,3%	8,9%	4,5%
Total	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	72,90	68,47	66,99	46,62	63,57	65,91
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

CALIDAD INSTITUCIONAL

ARAGÓN: CALIDAD INSTITUCIONAL



La opción más seleccionada por las empresas encuestadas es IGUAL para Aragón y PEOR para España.

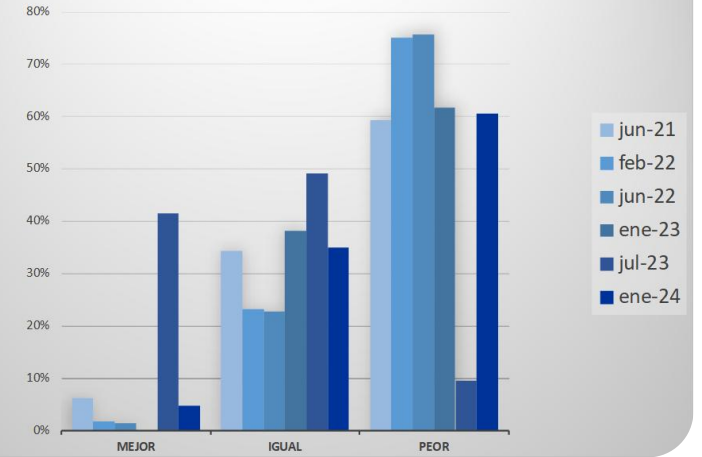
El índice de percepción de la calidad institucional se sitúa en 62,70 para Aragón y 37,67 para España.

Este es el indicador cuya percepción muestra un mayor deterioro en España, con una caída de más de 35 puntos. Es el índice parcial con peor puntuación en el conjunto del país. Sin embargo es el segundo mejor en Aragón.

El descenso en el conjunto nacional es debido al desplome de las opiniones positivas y el fuerte aumento de las negativas.

La percepción de la Calidad Institucional sufre una profunda caída en el conjunto del país.

ESPAÑA: CALIDAD INSTITUCIONAL



	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	6,3%	1,8%	1,5%	0,0%	41,5%	4,7%
IGUAL	34,3%	23,2%	22,7%	38,2%	49,1%	34,9%
PEOR	59,4%	75,0%	75,8%	61,8%	9,4%	60,5%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

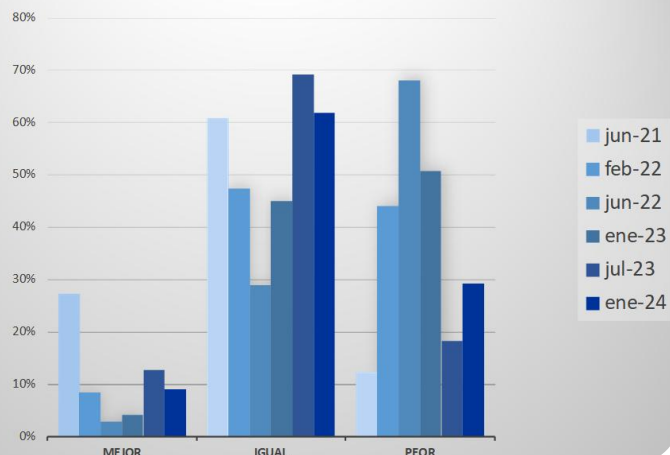
Indice	38,71	30,71	30,30	35,29	72,83	37,67
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	15,2%	6,8%	2,9%	2,8%	43,6%	29,2%
IGUAL	66,7%	71,2%	72,1%	52,1%	45,5%	48,3%
PEOR	18,2%	22,0%	25,0%	45,1%	10,9%	22,5%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	58,79	53,90	51,18	43,10	73,09	62,70
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

CONDICIONES DE VIDA

ARAGÓN: CONDICIONES DE VIDA



La opción IGUAL es la mayoritaria entre los encuestados, tanto para Aragón como para España.

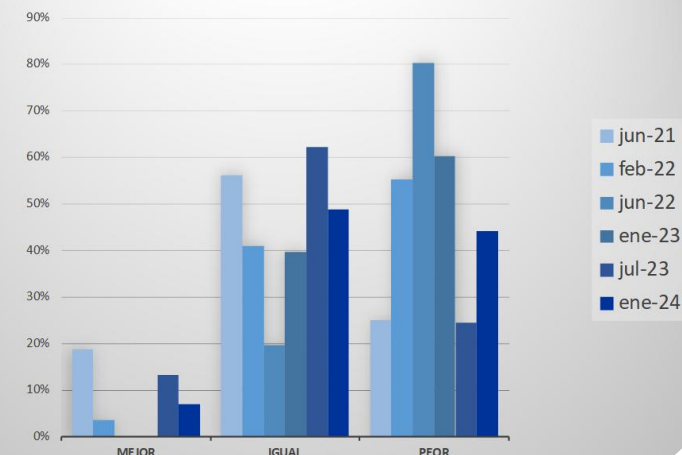
No obstante, el índice de la percepción sobre la calidad de vida desciende hasta 51,92 en Aragón y hasta 45,12 en España.

En ambos casos el empeoramiento se debe al aumento de opiniones negativas y la caída de las positivas.

Pese al descenso, el indicador se encuentra por encima de los valores de 2022 y el primer semestre de 2023, situándose siempre en Aragón por encima de España.

La percepción de las Condiciones de Vida para el próximo semestre empeora en mayor medida en España que en Aragón.

ESPAÑA: CONDICIONES DE VIDA



	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	18,8%	3,6%	0,0%	0,0%	13,2%	7,0%
IGUAL	56,3%	41,1%	19,7%	39,7%	62,3%	48,8%
PEOR	25,0%	55,4%	80,3%	60,3%	24,5%	44,2%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	57,50	39,29	27,88	35,88	55,47	45,12
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

	jun-21	feb-22	jun-22	ene-23	jul-23	ene-24
MEJOR	27,3%	8,5%	2,9%	4,2%	12,7%	9,0%
IGUAL	60,6%	47,5%	29,0%	45,1%	69,1%	61,8%
PEOR	12,1%	44,1%	68,1%	50,7%	18,2%	29,2%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Indice	66,06	45,76	33,91	41,41	57,82	51,91
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

INDICE DE COMPETITIVIDAD

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

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

CONCLUSIONES

- En general, **ha aumentado la percepción de riesgos por parte de las empresas respecto al semestre anterior**. Destacan los aumentos impositivos, junto con el incremento de los precios de productos energéticos y de materias primas como los riesgos que más han crecido, aunque manteniéndose las **dificultades en la contratación de la fuerza laboral y la subida de los costes laborales como los dos riesgos más importantes**.
- Se observa un importante **descenso en los riesgos asociados a la inflación y las subidas de los tipos de interés**, dos de los factores más destacados en el semestre anterior, bajando también la preocupación por la caída de la demanda. **Los problemas de negociación colectiva se mantienen como el factor de riesgo que menos preocupa**.
- En cuanto a las **prioridades de política económica**, destaca en primer lugar la **necesidad de mejorar la eficiencia del gasto público**. Además, entre las actuaciones más prioritarias, en coherencia con la percepción de riesgos, se encuentran las **medidas relacionadas con el mercado laboral**, como abordar los problemas de absentismo y las carencias de mano de obra, destacando también la tan reclamada simplificación de la burocracia.
- Otras prioridades reseñadas son la reducción de impuestos y cotizaciones sociales y la necesidad de aumentar la seguridad jurídica para mantener y promover el desarrollo de la actividad económica. También son muy demandadas medidas para promover la digitalización, luchar contra la inflación y elevar el apoyo a la I+D+i.
- **Se observa un empeoramiento de la mayoría de los indicadores**, tanto para Aragón como para España. En general, la percepción para el primer semestre de 2024 es más pesimista que la del semestre anterior. Solamente mejoran su valoración dos indicadores para la Comunidad Autónoma y todos empeoran para el conjunto del país, siendo en todos los casos los índices de Aragón mejores que los de España.
- En Aragón, destaca la disminución de las valoraciones de la situación global, los precios, el mercado laboral y capital humano y las condiciones de vida. Mientras que han mejorado las relativas a la percepción de las infraestructuras y a la innovación y nuevas tecnologías.
- El indicador relativo al **mercado laboral y el capital humano sigue siendo el que muestra el resultado más desfavorable** en Aragón. Es el que percibe de forma más negativa y se encuentra claramente rezagado respecto a los demás indicadores. Esta valoración es coherente con el hecho de que las dificultades en la contratación sean el riesgo más preocupante y entre las principales prioridades de política económica se sitúen las enfocadas a mejorar la gestión del absentismo y las carencias de mano de obra.
- Es especialmente destacable el **fuerte deterioro en la percepción de la calidad institucional en España**, siendo el indicador que registra la mayor caída en su valoración y el percibido de forma más negativa en el conjunto del país. En Aragón es el segundo índice más valorado.
- Finalmente, **el índice sintético de competitividad ha disminuido**, manteniéndose en una zona positiva para Aragón pero pasando a negativa para España, y se ha ampliado claramente el diferencial del índice de percepción entre ambos territorios.



ENCUESTA DE COMPETITIVIDAD Nº 9

PRIMER SEMESTRE 2024