NÚMERO 82 | JULIO 2024

Economía Aragonesa

PUBLICACIÓN CUATRIMESTRAL
DE IBERCAJA BANCO, S.A.

iberCaja

NÚMERO 82 | JULIO 2024

Economía Aragonesa

iberCaja

EDITA
© Ibercaja Banco, S.A.

EQUIPO TÉCNICO
Santiago Martínez Morando. Jefe de Análisis Económico y Financiero de Ibercaja.
Marta Pérez Amigot. Analista Económico y Financiero.
Eduardo Miranda Sancho. Analista Económico y Financiero.
José Ramón Bendicho Flores. Comunicación, Marca y RR.II.

CONSEJO ASESOR

Presidente

Enrique Barbero Lahoz.
Director de Comunicación, Marca y Relaciones Institucionales.

Vocales

Beatriz Callén. Directora de Estudios y Análisis de CEOE Aragón.

José Miguel Sánchez Muñoz. Secretario general del Consejo Aragonés de Cámaras de Comercio e Industria de Aragón.

David Romeral Molina. Director gerente del Clúster de Automoción de Aragón (CAAR).

Ángel M. Gil Gallego. Gerente de la Asociación Logística Innovadora de Aragón (ALIA).

Manuel Pérez Alconchel. Director gerente del Clúster TECNARA.

Carlos Lapuerta Castillejo. Director gerente del Clúster ARAHEALTH.

Mª Eugenia Hernánez de Pablo. Directora gerente del Clúster Aragonés de Alimentación.

Mª Ángeles López Artal. Gerente del Colegio Oficial de Economistas de Aragón.

José Mariano Moneva. Decano de la Facultad de Economía y Empresa de la Universidad de Zaragoza.

Alejandro Ibrahim Perera. Presiente del Clúster AERA.

Marisa Fernández Soler. Gerente del Clúster para el Uso Eficiente del Agua, ZINNAE.

Francisco Valenzuela Jiménez. Gerente del Clúster de la Energía de Aragón.

Adriana Oliveros. Presidenta del Clúster Audiovisual de Aragón.

Secretaria

Elena García-Lechuz.
Jefe de Comunicación Corporativa de Ibercaja.

DIRECCIÓN DE COMUNICACIÓN Y RELACIONES INSTITUCIONALES
Plaza de Basilio Paraíso, 2. 50008 Zaragoza
Teléfono 976 76 78 62
Internet
http://www.ibercaja.com/
http://www.ibercaja.com/servicio-de-estudios/
comunicacion@ibercaja.es

DISEÑO, MAQUETACIÓN E IMPRESIÓN
Imprenta Arilla, S.L.

TIPOGRAFÍA
Este boletín ha sido confeccionado en Garamond y Futura

PAPEL
cubierta: Cartulina Invercote mate de 260 g
interior: Papel Creator Silk de 115 g

ISSN: 1576-7736

DEPÓSITO LEGAL: Z-3.113-97

FOTO DE CUBIERTA:
Patio de la Infanta.
Sede Central de Ibercaja, Zaragoza

Las opiniones expresadas por los colaboradores de la revista no tienen por qué coincidir necesariamente con los criterios de los editores. Los únicos responsables son su propios autores, que no siempre reflejan los criterios de las instituciones a las que pertenecen.

Sumario

> Editorial 7

COYUNTURA ECONÓMICA 11

> Entorno económico actual 13

> Internacional 21

> Nacional 31

> Economía aragonesa 47

–Coyuntura regional 49

> Indicadores económicos 71

ESTUDIOS MONOGRÁFICOS 87

> ¿Cómo mejorar las perspectivas laborales de los jóvenes en España? 89
AIDA CALDERA SÁNCHEZ / ADOLFO RODRÍGUEZ VARGAS

> Políticas activas de empleo como respuesta a la brecha de habilidades entre oferta y demanda laboral 105
BEATRIZ GUTIÉRREZ

> El problema del Absentismo Laboral derivado de Enfermedades Comunes y Accidentes no Profesionales 113
FERNANDO CASADO JUAN

PUNTO DE MIRA DE LA ECONOMÍA ARAGONESA 125

> BEATRIZ BARRABÉS

Directora de RTVE en Aragón

VISIÓN EMPRESARIAL 135

> CLARA ARPA

Consejera Delegada de Arpa

SEPARADOR

> IMPACTO FISCAL 2023

Editorial

La economía mundial presenta un crecimiento moderado, superando también la etapa más severa de inflación postpandemia. En Estados Unidos, las presiones inflacionarias se han reducido, limitándose principalmente a los alquileres imputados y a algunos servicios específicos. En la Zona Euro, la inflación en los servicios sigue distante del objetivo del Banco Central, aunque se observa un potencial de mejora en la economía tras normalizarse la evolución de los precios y estabilizarse los tipos de interés.

Tras superar las previsiones de crecimiento en 2023, la economía estadounidense muestra ahora signos de desaceleración. El desequilibrio en las cuentas públicas sigue siendo el principal riesgo para la estabilidad financiera. La producción industrial permanece estancada con variaciones sectoriales: crecen los productos electrónicos, el equipo de transporte y los vehículos, mientras que las ventas de viviendas y las construcciones nuevas disminuyen. La tasa de desempleo ha aumentado al 4,0%, reflejando una desaceleración en la creación de empleo.

Por otro lado, el PIB chino sorprendió con un crecimiento al alza en el primer trimestre de 2024, a pesar de la continua implosión de la burbuja inmobiliaria. El crecimiento en este país se mantiene más vinculado a la industria y a la inversión que al consumo y a los servicios.

En la Zona Euro, la evolución de la economía mostró una leve mejora en el primer trimestre, impulsada por el consumo y la demanda externa. El sector servicios presenta un desempeño más favorable que el industrial, con Francia e Italia superando a Alemania en términos de crecimiento. Las ventas minoristas y la producción industrial disminuyeron en los primeros meses de 2024, aunque la ocupación sigue creciendo, alcanzando mínimos cíclicos en la tasa de paro.

En el contexto nacional, España ha superado la etapa más aguda de inflación, aunque el IPC muestra fluctuaciones debido a la volatilidad de los precios energéticos y alimentarios. La tasa subyacente se dirige hacia la normalización, aunque aún no alcanza el objetivo del 2%. Los precios en la restauración y los alimentos siguen siendo los principales focos de inflación.

El PIB español se aceleró en el primer trimestre de 2024, destacando la recuperación de la inversión y la exportación de servicios. En términos de oferta, los sectores de información y comunicaciones, administración pública, educación y sanidad, y servicios financieros muestran un rendimiento sobresaliente.

La situación financiera de los hogares es positiva, con una fuerte expansión de la renta disponible. Sin embargo, las empresas enfrentan una reducción del excedente bruto de explotación debido al aumento de los costes laborales. El mercado laboral mantiene su dinamismo en 2024, con incrementos en la ocupación y las afiliaciones a la Seguridad Social. La producción industrial se mantuvo estable, con crecimientos en electrónica, farmacia y autos, y descensos en textil, calzado y confección.

Además, el ciclo de ventas de viviendas muestra signos de recuperación en 2024, impulsado por una oferta limitada que contribuye al aumento de los precios, superando incluso ya los máximos de la burbuja inmobiliaria.

En el ámbito regional, Aragón ha experimentado un crecimiento del PIB impulsado principalmente por la construcción y la industria manufacturera. La demanda externa y la inversión en construcción y consumo público fueron claves para este crecimiento. Sin embargo, según la AIREF, el PIB de Aragón creció menos que la media española, tanto trimestral como anualmente.

Las exportaciones de Aragón continuaron creciendo, destacando los sectores de alimentación y automóviles. La mejora del saldo comercial se debió a la contención de las importaciones, especialmente en bienes de equipo y componentes de automóviles. La producción industrial en Aragón superó el desempeño nacional, con incrementos en alimentación, material de transporte y metalurgia.

De enero a abril, la producción industrial tuvo un mejor comportamiento en Aragón que en el conjunto de España, si bien, con una expansión moderada en conjunto, siendo positiva dentro de las mayores industrias para alimentación, material de transporte y metalurgia, y negativa para maquinaria y equipo eléctrico.

Por otro lado, el sector servicios presentó un comportamiento mixto, con caídas en el comercio mayorista, pero incrementos en los servicios profesionales, TIC y hostelería. Las pernoctaciones hoteleras crecieron, aunque menos que en España debido al menor peso del turismo extranjero.

En cuanto al mercado inmobiliario, Aragón mostró un rebote en las compraventas de viviendas y una leve aceleración en los precios, superando los máximos históricos en vivienda nueva. La recuperación del número de hipotecas concedidas aún no se ha iniciado, dado que los tipos de interés, pese a una leve contención desde máximos, siguen por encima de los niveles inusualmente reducidos en los que se mantuvieron entre 2016 y 2022.

Los precios de la vivienda siguieron aumentando a pesar de la caída de las compraventas y en el primer trimestre de 2024 muestran una aceleración. Ya superan los máximos de la burbuja en vivienda nueva. Los visados de obra siguen cayendo en 2024, acrecentando el problema de escasez de oferta en el sector.

La tasa de paro se mantuvo baja, con un crecimiento de la ocupación que alcanzó máximos históricos en afiliaciones a la Seguridad Social. Los salarios en Aragón crecieron más que en el resto de España, recuperando la capacidad de compra perdida durante el periodo inflacionario.

El IPC se ha acelerado en Aragón hasta crecer a tasas similares a las del conjunto de España. Los grupos más inflacionistas en los primeros meses de 2024 fueron alimentación, bebidas y restauración. Las tasas fueron elevadas a pesar de la moderación respecto a 2023.

En resumen, la coyuntura económica de Aragón es moderadamente positiva, pero enfrenta desafíos en el mercado laboral, la inversión y la productividad. La situación geopolítica y las tensiones comerciales seguirán siendo factores para vigilar en los próximos meses. Con una estrategia adecuada, Aragón puede consolidar su crecimiento y mejorar su competitividad en el contexto económico nacional e internacional, aprovechando además la relevante atracción de inversiones en diferentes sectores que se están anunciando en los últimos meses.

El número 82 de la Revista Economía Aragonesa incluye tres artículos monográficos en torno a una gran preocupación compartida por las organizaciones empresariales y los clústeres sectoriales: la ausencia de talento disponible acorde a las demandas de las empresas que están anunciando relevantes inversiones en Aragón.

En respuesta a esa preocupación tratada en el Consejo Asesor de la Revista, este número incluye tres estudios relacionados con esta materia.

En el primer monográfico, titulado "¿Cómo mejorar las perspectivas laborales de los jóvenes en España?", Aida Caldera y Adolfo Rodríguez, del Departamento de Economía de la OCDE, abordan la mejora de la inserción de los jóvenes en el mercado laboral mediante el fortalecimiento del asesoramiento profesional y de la conexión entre el sistema educativo y el mercado laboral. Entre otras cuestiones, apuntan la necesidad de un servicio público de empleo mejor conectado con organizaciones y empresas locales, además del impulso al emprendimiento juvenil y del acceso a la financiación para el inicio de sus negocios.

"Las políticas activas de empleo como respuesta a la brecha de habilidades entre oferta y demanda laboral" es el tema elegido por la autora del segundo artículo, Beatriz Gutiérrez, directora regional de la Fundación Adecco en Aragón. La experiencia y trayectoria de la Fundación tras 25 años apoyando en su acceso al empleo a las personas que lo tienen más difícil constata que la apuesta por la formación, la recualificación y el aprendizaje permanente a través de las políticas activas de empleo, redunda en modelos más operativos, dinámicos y eficientes, capaces de conectar las necesidades de las personas con las de las organizaciones que generan empleo.

En el tercer monográfico se aborda el problema del absentismo laboral y su incidencia en la disponibilidad de horas productivas en las empresas. Bajo el título "El problema del absentismo laboral derivado de enfermedades comunes y accidentes no profesionales", Fernando Casado Juan, presidente de la Asociación de Mutuas de Accidentes de Trabajo (AMAT) revela que el coste del absentismo laboral ha crecido un 74% en los últimos cinco años, hasta los 25.327 millones de euros en 2023 a nivel nacional y que si las Mutuas pudieran prestar una asistencia sanitaria integral y dar las altas médicas derivadas de enfermedades comunes y accidentes no profesionales diagnosticadas como patologías traumatológicas, se podría recuperar la salud de los trabajadores que las padecen en aproximadamente 26 días menos y obtener un ahorro económico de 2.637 millones de euros a nivel nacional, recuperar 25 días antes a los trabajadores y ahorrar 81 millones de euros en Aragón.

En el punto de mira periodístico, Beatriz Barrabés, directora de RTVE en Aragón, realiza una reflexión sobre el panorama del mercado de trabajo actual con un artículo titulado "En busca de talento adaptado al cambio". Comienza así hablando de la influencia de la inteligencia artificial en el mercado laboral, las necesidades urgentes de éste en Aragón y el reto de formar a profesionales prestigiando la Formación Profesional.

La visión empresarial de este número la protagoniza Clara Arpa, consejera delegada de Arpa Equipos Móviles de Campaña, una de las escasas empresas proveedoras mundiales de soluciones desplegables para defensa, sanidad y emergencias, un sector tremendamente complicado, para el que hace un decenio su CEO viró con un foco firme hacia la sostenibilidad empresarial.

La publicación se complementa con el separador dedicado a la huella fiscal del Grupo Ibercaja en el año 2023, que alcanzó los 385 millones de euros, un 22,11% más que el año 2022. De esta forma, el tipo impositivo correspondiente a los tributos soportados por las sociedades que conforman el Grupo Ibercaja asciende al 43,10%.

Coyuntura económica

Entorno económico actual
Internacional
Nacional
Economía aragonesa

Entorno económico actual

Comentario

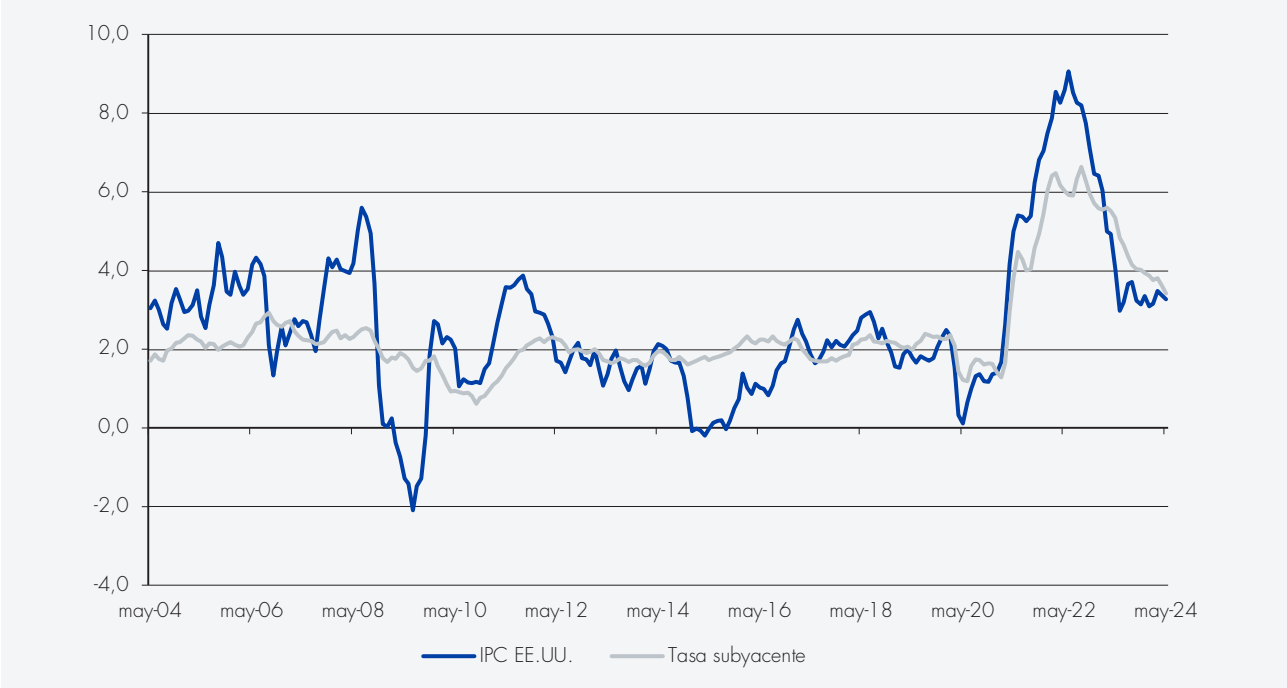
La normalización del crecimiento de los precios ha progresado de forma notable, pero sin llegar a cumplir los objetivos de los principales bancos centrales, por lo cual los tipos de interés se mantienen en niveles elevados.

La economía mundial presenta un crecimiento moderado pero razonable. Según las proyecciones de primavera del FMI, el PIB mundial crecerá un 3,2% en 2024, la misma tasa que en 2023, un ritmo algo inferior al promedio del 3,5% de los últimos cuarenta años. Mientras tanto, la evolución de los precios sigue acaparando la atención de los principales agentes económicos. Después del acusado episodio inflacionista, inédito en casi cuatro décadas, que atravesó sus peores etapas en el segundo semestre de 2022 y el primero de 2023, las tensiones han remitido en la mayor parte de los países avanzados y los crecimientos de los precios se han moderado a tasas más cercanas a los objetivos de los principales bancos centrales, aunque sin alcanzarlos.

El IPC de Estados Unidos, que alcanzó un máximo del 9,1% interanual en junio de 2022, se frenó

La economía mundial crece a un ritmo algo inferior a lo habitual pero razonable. Se ha superado la peor etapa del episodio inflacionista que siguió a la pandemia.

Variación anual de los precios en Estados Unidos.

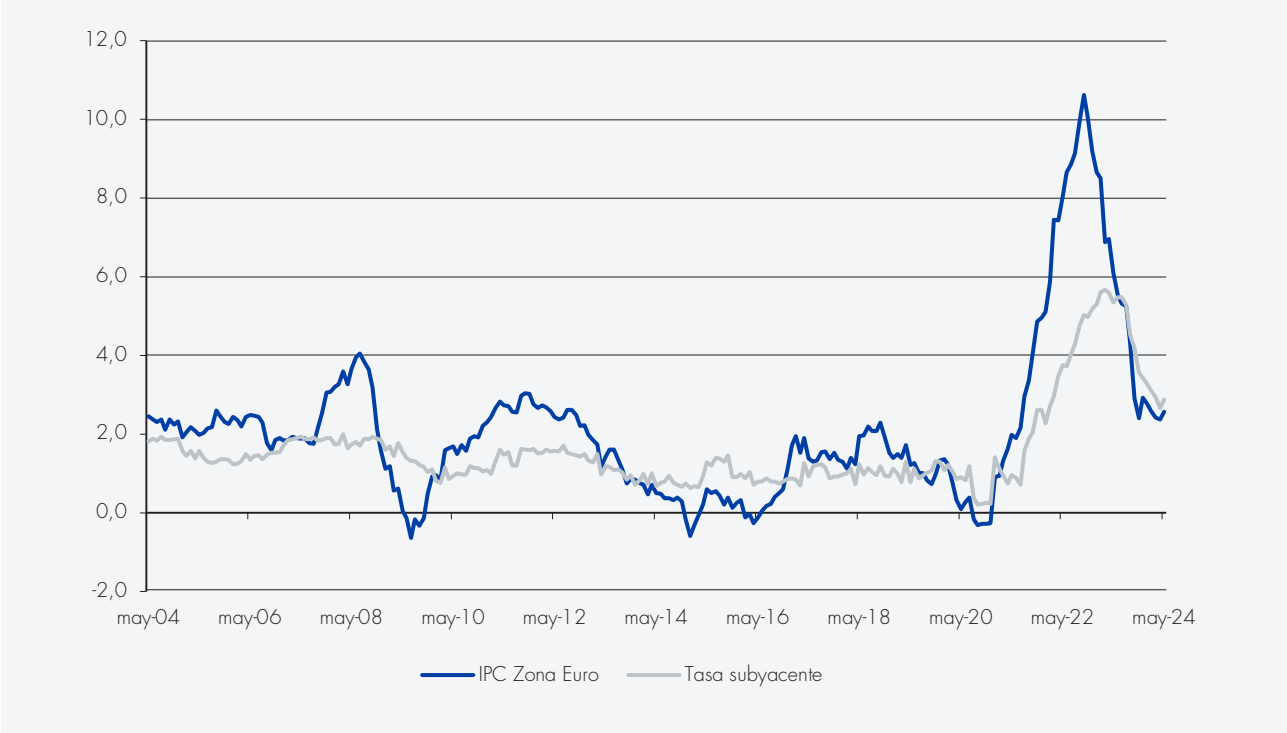


FUENTE: Datastream y elaboración propia

En Estados Unidos las tensiones inflacionistas se limitan a los ficticios alquileres imputados y a algunos segmentos del sector servicios, como los seguros de automóviles o los de restauración y ocio. La evolución de los precios de los servicios también es la más alejada del objetivo del banco central en la Zona Euro.

hasta el 3,0% interanual en junio de 2023. Desde entonces y hasta mayo de 2024 ha promediado un crecimiento del 3,3%. La moderación de la tasa subyacente fue más paulatina y llegó hasta el 3,4% interanual en mayo de 2024 desde un máximo del 6,6% en septiembre de 2022. Si se excluyen los alquileres imputados (una medida ficticia que estima lo que pagarían los propietarios si tuvieran que pagar un alquiler por su vivienda), el incremento medio de los precios en los últimos doce meses hasta mayo de 2024 apenas sería del 2,2%. Por lo demás, hay presiones idiosincráticas en los seguros del automóvil (20,3% interanual en mayo) y la desaceleración aún es insuficiente en restauración (4,0%) o servicios recreativos (4,0%), pero se puede decir que ya no se aprecian tensiones generalizadas en los precios de Estados Unidos. En la Zona Euro, el IPC se frenó hasta un mínimo del 2,4% interanual en marzo y abril de 2024 desde el máximo del 10,6% en octubre de 2022. La tasa subyacente pasó del 5,7% en marzo de 2023 hasta el 2,7% en abril de 2024. En mayo de 2024, el IPC crecía un 2,6% interanual y la tasa subyacente un 2,9%. Esta leve aceleración proviene del sector servicios (4,1% interanual desde 3,7%). En este sector, los precios han crecido en los últimos cinco meses 1,9 puntos porcentuales más que en el promedio histórico y son el único segmento donde continúan las tensiones inflacionistas. Los precios de los bienes industriales se desaceleraron en mayo hasta el 0,8% interanual, los de los alimentos hasta el 2,6% y los de la energía crecían un 0,3% (en este caso acelerándose desde el -0,6%).

Variación anual de los precios en la Zona Euro.



FUENTE: Datastream y elaboración propia

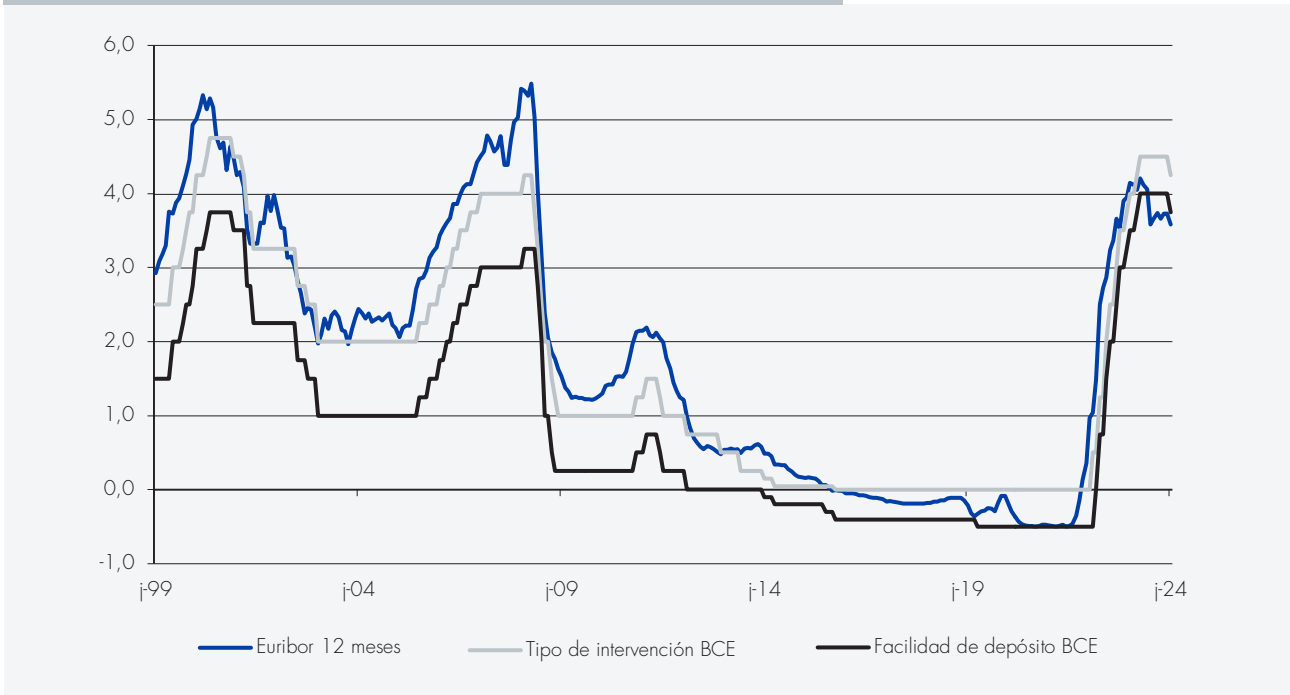
En cuanto al crecimiento económico, el PIB de Estados Unidos se frenó en el primer trimestre de 2024 al crecer un 1,3% en tasa trimestral anualizada desde el 3,4% del trimestre anterior. La tasa interanual se desaceleró dos décimas, hasta un todavía elevado 2,9%. En 2023, el PIB había crecido un 2,5%. Después de superar las expectativas en 2023, la mayor economía del mundo podría estar presentando los primeros síntomas de agotamiento. El ahorro extraordinario acumulado por los hogares durante la pandemia parece estar agotándose cuando la tasa de ahorro se encuentra en niveles bajos (3,8% de promedio en los cuatro primeros meses de 2024 frente a un 5,8% de media en los últimos treinta años). Por otra parte, en el primer trimestre se frenaron el consumo público (al 1,8% en tasa trimestral anualizada) o la inversión en infraestructuras (3,4%), lo que puede indicar un inicio del necesario ajuste de las cuentas públicas. El déficit público alcanzó un desproporcionado 8% del PIB en 2023 y todavía se situaba en el 7,5% en el primer trimestre de 2024. Este desequilibrio supone un riesgo para la estabilidad financiera mundial.

La economía de la Zona Euro permaneció prácticamente estancada a lo largo de todo 2023. El crecimiento del PIB apenas fue del 0,5% en 2023 y las tasas trimestrales ofrecieron una lectura aún más débil, llegando a ser una décima negativas en el tercer y el cuarto trimestre. A diferencia de lo sucedido en Estados Unidos, el exceso de ahorro pandémico no se ha gastado en la Zona Euro (la tasa de ahorro promedió un 14,4% en 2023 frente a una media del 13,5% en los últimos veinte años) y la política fiscal fue menos expansiva (el déficit público se situó en el 3,6% del PIB, una décima menos que el año anterior). De esta forma, existe un

Después de superar las previsiones en 2023, la economía de Estados Unidos parece desacelerarse. El desequilibrio de las cuentas públicas sigue suponiendo el mayor riesgo para el crecimiento y la estabilidad financiera.

Tras los pobres datos de crecimiento de 2023, la economía de la Zona Euro ofrece un considerable potencial de mejora ante la normalización de los precios y los tipos de interés.

Tipos de intervención y Euribor



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Tras el fuerte tensionamiento de la política monetaria en 2022 y 2023 parece haberse iniciado un ciclo de bajadas en los tipos de interés, si bien, de forma limitada al no haberse alcanzado los objetivos de precios de los bancos centrales y no haber urgencia desde la perspectiva del crecimiento económico.

notable potencial de mejora una vez superado lo peor del episodio inflacionista y del tensionamiento monetario. En el primer trimestre de 2024, el PIB creció un 0,3%, un dato todavía modesto pero que es el mejor desde finales de 2022. La tasa interanual se aceleró hasta el 0,4%.

La moderación del crecimiento de los precios, aunque incompleta, está permitiendo un tímido cambio de ciclo en los tipos de intervención de los bancos centrales. En el caso del Banco Central Europeo, tras el ciclo de subidas que fue de julio de 2022 a septiembre de 2023, con el tipo de referencia pasando del 0% al 4,5%, en junio de 2024 se inició el ciclo de bajadas con un recorte de un cuarto de punto en los tres tipos de intervención (al 3,75% la facilidad de depósito, al 4,25% el tipo principal y al 4,50% la facilidad de crédito). La autoridad monetaria no se ha comprometido a ningún ritmo de bajadas, en los mercados financieros se descuentan entre una y dos adicionales en lo que resta de año. En cuanto a la política cuantitativa, el Banco Central Europeo no reinvertirá los vencimientos de la cartera APP y reducirá a una media de -7.500 Mn€ mensuales su cartera PEPP en el segundo semestre del año. El Euribor a 12 meses anticipó las bajadas y a finales de junio cotizaba en torno al 3,6% después de haber llegado a superar el 4,2% en octubre de 2023. Por su parte, el ciclo de subidas de la Reserva Federal abarcó de marzo de 2022 a julio de 2023 llevando el tipo de intervención del rango 0-0,25% al rango 5,25-5,50%. El notable crecimiento de la economía y la persistencia de tasas superiores a sus objetivos en el IPC (a pesar de que, como comentábamos, no se aprecian tensiones generalizadas), están llevando a que

Primas de riesgo

FUENTE: Datastream y elaboración propia

el banco central norteamericano sea reacio a relajar su política monetaria. Según las proyecciones publicadas en su Comité de Mercado Abierto de junio, sólo espera rebajar el tipo de intervención en un cuarto de punto en 2024 y en un punto porcentual tanto en 2025 como en 2026.

Los tipos de interés a largo plazo alcanzaron en octubre de 2023 niveles no vistos en la década anterior. En el caso del tipo soberano a diez años de Estados Unidos, se llegó a superar el 5%, algo que no sucedía desde 2007, y en el de Alemania el 3%. En el último tramo de año, los tipos a largo plazo corrigieron a la baja algo más de un punto porcentual y en 2024 están cotizando en niveles intermedios. A finales de junio, el tipo a diez años de Estados Unidos presentaba una rentabilidad en torno al 4,2%, mientras que la referencia alemana lo hacía al 2,4% y la española al 3,3% (después de haber llegado a superar el 4% en octubre de 2023). La prima de riesgo española, después de superar los 100 p.b. durante buena parte de 2023 llegó a mínimos de 75 p.b. no vistos desde principios de 2022. Sin embargo, tras las elecciones europeas de junio y ante los riesgos inherentes al adelanto de los comicios en Francia se ha producido un incremento generalizado de las primas de riesgo que ha llevado la española a los 90 p.b., y que ha sido más acusado, como es lógico, en Francia, donde se incrementó al entorno de los 75 p.b. desde los 50 p.b. donde se encontraba a principios de junio.

La evolución de la bolsa está siendo positiva en 2024 después de un 2023 que ya fue bastante favorable. A 25 de junio, el S&P 500 de Estados Unidos acumulaba una subida en el año del 14,7% después de ganar un 24,2% en 2023, el Stoxx 600 europeo subía un 8,1% (12,7% en 2023) y el Ibex un 10,1% (22,8% en 2023). En cuanto a las bolsas asiáticas, el Nikkei también presentaba fuertes ganancias (17,1% a 25 de junio y 28,2% en 2023), mientras que la de Shanghái tenía un comportamiento más negativo (-0,8% hasta el 25 de junio después de caer un -3,7% en 2023). En Europa, los sectores más destacados en 2024 hasta el 11 de junio fueron tecnología (16,0%), bancos (15,9%), media (15,6%) y farmacia (15,5%), mientras que habían bajado viajes y ocio (-0,6%), alimentación (-1,0%), químicas (-1,2%), eléctricas (-3,4%) e inmobiliarias (-5,1%).

Los tipos de interés a largo plazo se encuentran en un punto intermedio entre los máximos de octubre de 2023 y los mínimos de finales de 2023, aunque más cerca de estos últimos. Las primas de riesgo se redujeron en Europa hasta el adelanto electoral en Francia.

El comportamiento de la renta variable fue positivo en el primer semestre, sobre todo en el mes de marzo. El Ibex superó los 11.000 puntos por primera vez desde 2017.

Internacional

Coyuntura internacional

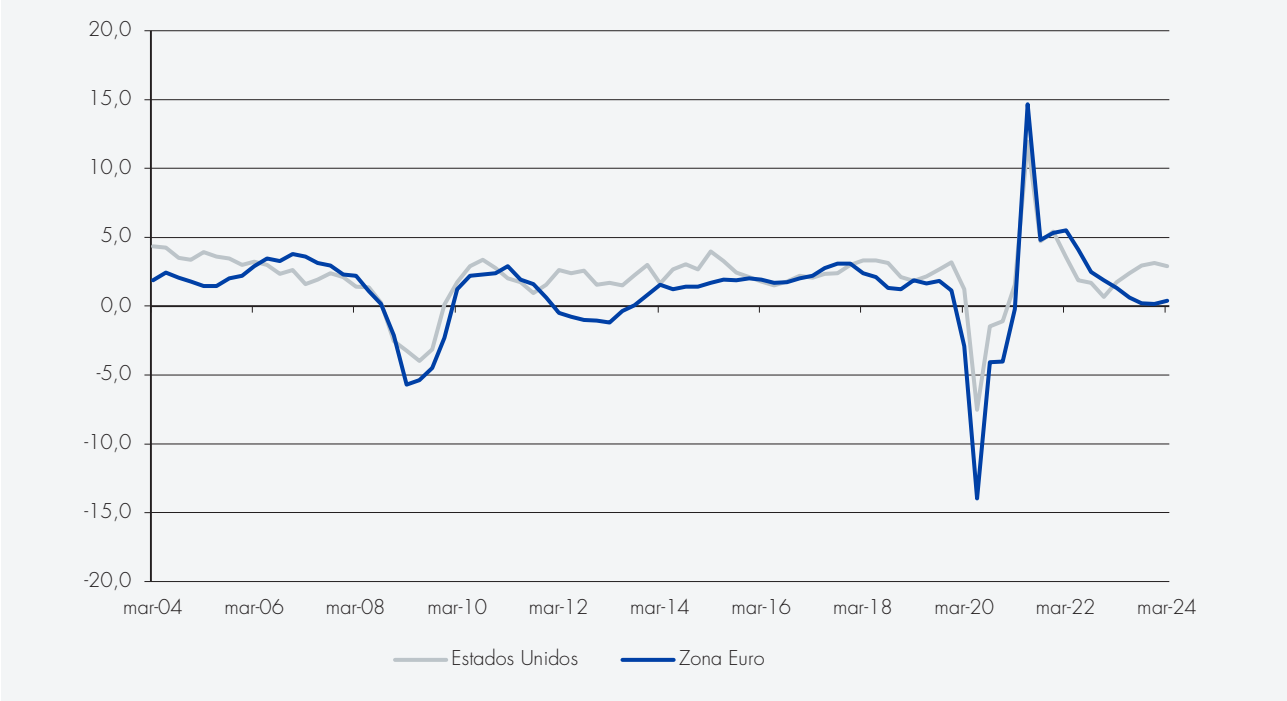
ECONOMÍA INTERNACIONAL	2021		2022				2023				2024
Crecimiento del PIB	**3T**	**4T**	**1T**	**2T**	**3T**	**4T**	**1T**	**2T**	**3T**	**4T**	**1T**
EE.UU.	4,7	5,4	3,6	1,9	1,7	0,7	1,7	2,4	2,9	3,1	2,9
Zona Euro	4,8	5,3	5,5	4,1	2,5	1,9	1,3	0,6	0,2	0,2	0,4
España	5,1	7,0	6,8	7,2	5,4	3,8	4,0	2,0	1,9	2,1	2,5
Japón	2,0	1,4	0,4	1,3	1,5	0,7	2,4	2,2	1,5	1,2	-0,3
China	5,2	4,3	4,8	0,4	3,9	2,9	4,5	6,3	4,9	5,2	5,3
Brasil	4,2	1,6	1,4	3,4	4,3	3,3	3,7	3,4	2,4	2,2	1,7
	2021		**2022**				**2023**				**2024**
Principales indicadores	**3T**	**4T**	**1T**	**2T**	**3T**	**4T**	**1T**	**2T**	**3T**	**4T**	**1T**
EE.UU.											
Producción industrial	4,4	3,8	4,4	3,8	3,5	1,9	0,9	0,0	-0,1	0,0	-0,2
Tasa de paro	5,1	4,2	3,8	3,6	3,5	3,6	3,5	3,6	3,7	3,7	3,8
Precios consumo	5,3	6,7	8,0	8,6	8,3	7,1	5,8	4,0	3,5	3,2	3,2
Zona Euro											
Producción industrial	6,5	2,6	1,4	1,6	3,7	1,2	0,7	-1,1	-4,6	-3,4	-4,6
Tasa de paro	7,6	7,1	6,8	6,8	6,7	6,7	6,6	6,5	6,6	6,5	6,5
Precios consumo	2,9	4,7	6,1	8,0	9,3	10,0	8,0	6,2	4,9	2,7	2,6
España											
Producción industrial	4,0	1,6	0,4	3,9	3,9	0,7	0,6	-2,2	-2,2	-0,7	0,0
Tasa de paro	14,7	13,4	13,7	12,7	12,7	13,0	13,4	11,7	11,9	11,8	12,3
Precios consumo	3,4	5,9	8,0	8,6	8,3	7,1	5,1	3,1	2,8	3,3	3,1
Japón											
Producción industrial	5,8	1,1	-0,8	-3,4	3,7	0,7	-1,8	0,8	-3,6	-0,9	-4,3
Tasa de paro	2,8	2,7	2,7	2,6	2,5	2,5	2,6	2,6	2,6	2,5	2,5
Precios consumo	-0,2	0,5	0,9	2,4	2,9	3,9	3,6	3,4	3,2	2,9	2,5
China											
Producción industrial	4,9	3,9	6,3	0,6	4,8	2,8	3,2	4,5	4,2	6,0	5,8
Ventas minoristas	5,1	3,5	1,6	-4,9	3,5	-2,7	7,1	11,4	4,2	8,4	4,3
Precios consumo	0,8	1,8	1,1	2,2	2,7	1,8	1,3	0,1	-0,1	-0,3	0,0
Brasil											
Producción industrial	-1,2	-5,7	-3,4	-0,4	0,5	0,6	-0,6	-0,2	0,2	1,6	1,9
Tasa de paro	12,7	11,7	10,5	9,4	8,8	8,3	8,3	8,1	7,8	7,8	7,4
Precios consumo	10,4	10,7	11,0	12,1	8,7	6,1	5,2	3,5	4,0	3,9	3,7
Datos de mercados financieros											
Tipos de interés internacionales											
Fed Funds	0,25	0,25	0,50	1,75	3,25	4,50	5,00	5,25	5,50	5,50	5,50
BCE	0,00	0,00	0,00	0,00	1,25	2,50	3,50	4,00	4,50	4,50	4,50
Bono EE.UU. 10 años	1,46	1,49	2,49	3,12	3,88	3,75	3,38	3,71	4,55	3,89	4,23
Bono alemán 10 años	-0,23	-0,25	0,53	1,44	2,09	2,39	2,12	2,30	2,77	1,94	2,33
Tipos de cambio											
$/Euro	1,171	1,133	1,098	1,054	0,965	1,061	1,076	1,091	1,058	1,103	1,083
Mercados bursátiles											
Standard&Poor s	4455	4726	4543	3912	3655	3845	3971	4329	4274	4775	5204
Stock-600	463	483	454	413	389	427	440	453	448	478	511
Nikkei	30249	28783	28150	26492	26432	26406	27385	32699	32315	33306	40398
Ibex 35	8873	8564	8331	8244	7509	8269	8793	9274	9367	10112	10992

Coyuntura internacional

El crecimiento del PIB en Estados Unidos se frenó en el primer trimestre de 2024 hasta el 1,4% en tasa trimestral anualizada desde el 3,4% del trimestre anterior. La tasa interanual se frenó dos décimas, hasta un todavía elevado 2,9%. Buena parte de la desaceleración provino de la aportación negativa de la demanda externa, que fue de -0,7 puntos porcentuales (frente a +0,2 en el trimestre previo). Este drenaje provino de la fuerte expansión de las importaciones (6,1% tta.) en comparación con las exportaciones (1,6%). Además, se desaceleraron el consumo público (1,8% desde 4,6%) y el privado (1,5% desde 3,3%); y la aportación de los inventarios volvió a ser negativa (-0,5 puntos porcentuales desde -0,4). En el lado positivo hay que señalar la aceleración de la inversión (7,0% desde 3,5%) gracias a la recuperación de la inversión residencial (16,0% tta. desde 2,8% y tras las caídas de 2021, 2022 y la mayor parte de 2023), en bienes de equipo (1,6% desde -1,1%) y en propiedad intelectual (7,7% desde 4,3%). La inversión en infraestructuras aumentó

El crecimiento del PIB de Estados Unidos se desaceleró en el primer trimestre por el menor crecimiento del consumo público y privado y por la fuerte aportación negativa de la demanda externa.

Variación anual de PIB



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Las ventas minoristas en términos reales siguen por debajo de los máximos alcanzados tras la pandemia. Continúan las tendencias de aumento del consumo de servicios y de las ventas por internet.

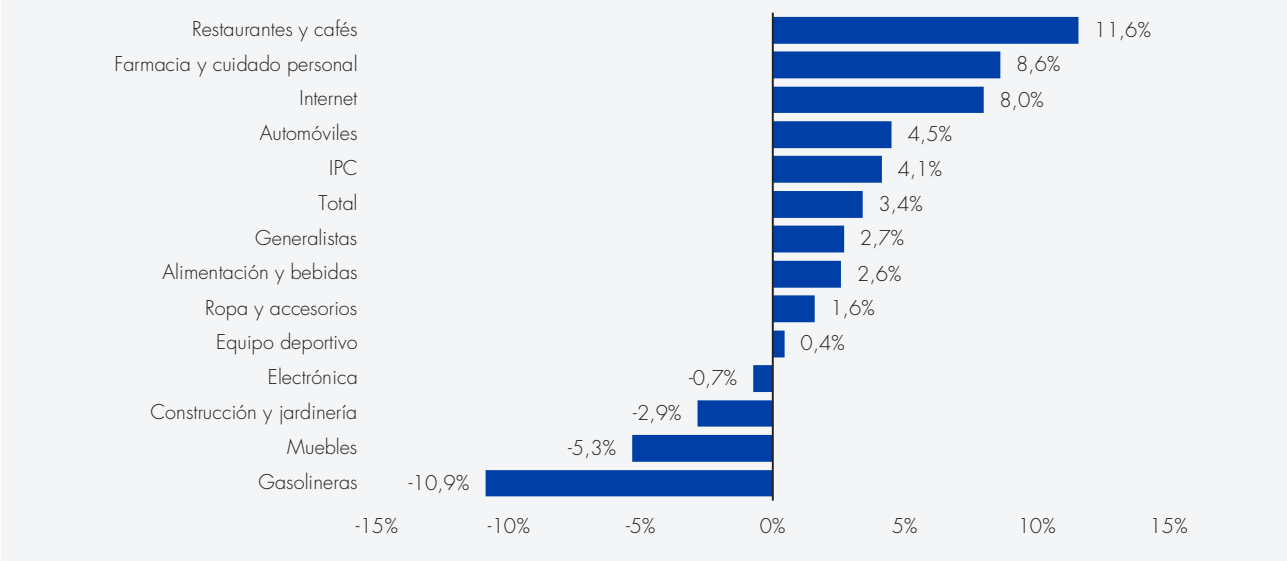
La producción industrial continúa prácticamente estancada, pero con un comportamiento sectorial diferenciado. En 2024 están destacando al alza productos electrónicos, equipo de transporte y vehículos.

un 3,4% tta. tras la fuerte expansión previa, con tasas de dos dígitos en los cuatro trimestres anteriores.

Las ventas minoristas crecieron un 0,1% en mayo, tanto en términos nominales como reales. La variación interanual fue del 2,3% en términos nominales y del -0,9% en términos reales. Ajustadas por la inflación, las ventas minoristas se situaban un -3,8% por debajo del máximo alcanzado en abril de 2021. Si tomamos los datos de enero a mayo, las ventas minoristas crecieron un 2,2% interanual en términos nominales, quedando por debajo del aumento del IPC para el mismo periodo (3,3%). Solo superaron el incremento del IPC las ventas por internet (8,2%) y las de restaurantes y cafés (5,2%), mientras que caían incluso en términos nominales las ventas de electrónica (-0,6%), gasolineras (-1,9%), equipo deportivo (-3,2%), construcción y jardinería (-4,4%) y muebles (-5,3%). Parece confirmarse un cambio en los hábitos de consumo en el que priman los servicios (de los cuales solo los de restauración están recogidos en las ventas minoristas) frente a los bienes, además de que continúa el auge de las ventas por internet, que en los cinco primeros meses de 2024 han supuesto un 17% del total, cuando no llegaban al 13% antes de la pandemia.

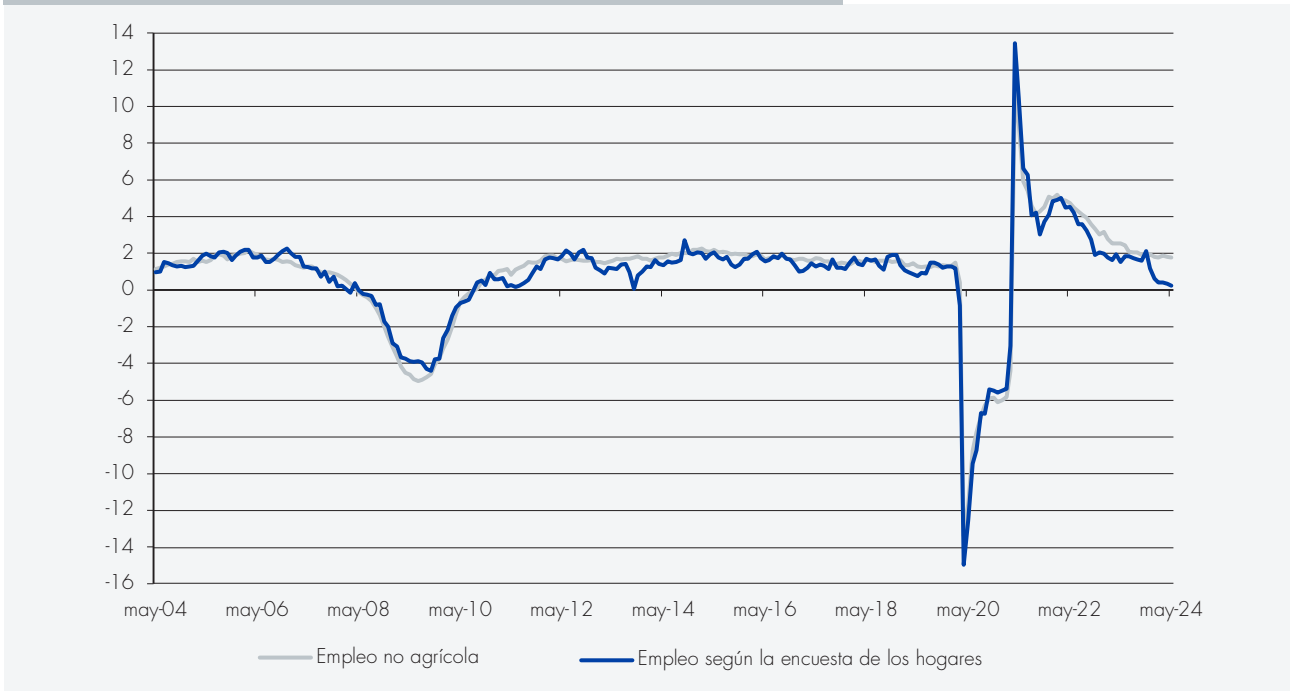
La producción industrial de Estados Unidos creció un 0,9% en mayo tras el 0,0% de abril, lo que permite una mejora de la tasa interanual hasta el 0,4% desde el -0,7%. De enero a mayo, la producción industrial cayó un -0,3% interanual, con un descenso del -0,5% en manufacturas, del -0,7% en minería y un incremento del 2,1% en electricidad y gas. Dentro de las manufacturas, destacó el incremento de productos electrónicos (5,3%), equipo de transporte (3,9%) y vehículos (3,6%), mientras que caía la producción de minerales no metálicos (-6,8%), muebles (-7,0%) y ropa (-14,6%). Si comparamos la producción de enero a mayo de 2024 respecto a la del mismo periodo de 2019, en conjunto caía un -0,2%, con un comportamiento divergente

Variación interanual de las ventas minoritarias y el IPC de EE.UU. de enero a mayo de 2024



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Variación interanual de la ocupación en Estados Unidos



FUENTE: Datastream y elaboración propia

entre las expansiones de productos electrónicos (8,9%), vehículos (8,6%) y otros bienes duraderos (7,7%) y los retrocesos de ropa (-14,2%), textiles (-15,7%) o muebles (-17,4%).

En los cinco primeros meses de 2024 el mercado inmobiliario de Estados Unidos presentó retrocesos tanto en las compraventas de viviendas (-2,3% interanual), con una caída más acusada para las nuevas (-2,6%) que para las de segunda mano (-0,8%) como en el número de viviendas iniciadas (-2,9%). Sin embargo, según el índice S&P Case Shiller, los precios de la vivienda aumentaron un 6,4% interanual con datos de enero a abril. Los datos mensuales del último trimestre y del último semestre apuntan hacia una tímida desaceleración a tasas entre el 4% y el 4,5%. Estos incrementos son todavía elevados cuando los precios de la vivienda se encuentran en máximos históricos y acumulan una subida del 47% respecto a abril de 2020 (lo que supone un incremento acumulado de más del 10% anual durante cuatro años).

La creación de empleo sorprendió al alza en mayo al alcanzar los 272.000 trabajadores no agrícolas según la encuesta a las empresas desde los 165.000 de abril. Sin embargo, la estadística de empleo de los hogares con la que se calcula la tasa de paro, que también incluye el empleo agrícola y autónomo y por su forma de elaboración suele captar mejor los cambios de ciclo antes de las revisiones presenta una clara desaceleración. Mientras que el empleo no agrícola según la encuesta empresarial aumentaba un 1,8% interanual, la estadística de empleo total de los hogares se había frenado hasta el 0,2% interanual. De esta forma, la tasa de paro alcanzó el 4,0%, un nivel todavía reducido en términos históricos pero el mayor desde enero de 2022. Por otra parte, los salarios

En 2024 caen las ventas de viviendas y las viviendas iniciadas, pero los precios se encuentran en máximos y continúan subiendo.

La encuesta de empleo de los hogares presenta una desaceleración de la creación de empleo en Estados Unidos. La tasa de paro ha subido al 4,0%.

Indicadores económicos

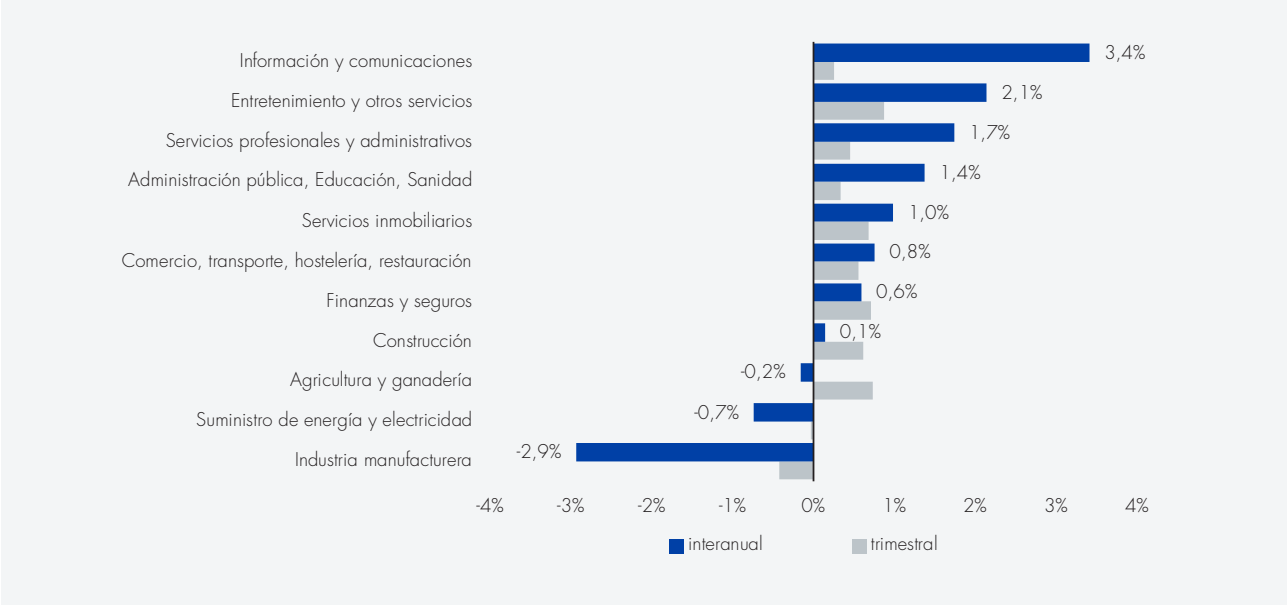
- **El PIB de Estados Unidos crecía un 2,9% interanual en el primer trimestre de 2024.**
- **La producción industrial cayó un -0,3% interanual de enero a mayo.**
- **Las ventas minoristas en términos reales bajaron un -0,9% interanual en el mismo periodo.**
- **La tasa de paro subió al 4,0% en mayo de 2024 desde un promedio del 3,6% en 2023**
- **El IPC crecía un 3,3% interanual en mayo, y la tasa subyacente un 3,4%.**

El PIB de China sorprendió al alza en el primer trimestre, pero continúa la implosión de la burbuja inmobiliaria y el crecimiento sigue más ligado a la industria y la inversión que a los servicios y el consumo.

por hora rebotaron una décima para crecer un 4,1% interanual, la misma tasa que en marzo.

En China, el PIB del primer trimestre de 2024 sorprendió al alza con un incremento del 1,6% que elevó una décima la tasa interanual, hasta el 5,3%. Sin embargo, los últimos datos de actividad mensuales muestran que el modelo de crecimiento sigue dependiendo de la industria y la inversión sin que terminen de ganar peso el consumo privado y el sector servicios, y esto en un contexto de implosión paulatina de una burbuja inmobiliaria que limita el crecimiento económico (las compraventas de viviendas de enero a mayo se desplomaron un -30,5% interanual). En mayo, la producción industrial aumentaba un 5,6% interanual y, dentro de la inversión, de enero a mayo crecían con fuerza la de bienes de equipo (9,6%) y en infraestructuras

Variación del PIB de la Zona Euro en el primer trimestre de 2024



FUENTE: Datastream y elaboración propia

(5,7%), mientras que caía un -10,1% la dedicada a construcción residencial. En conjunto, la inversión crecía un 4,0% interanual en ese periodo. Por otra parte, en mayo aumentaba la producción de servicios un 4,8% interanual y las ventas minoristas apenas un 3,7%, un incremento escaso al quedar por debajo de la expansión del PIB en los últimos trimestres y lejos de las tasas de dos dígitos previas a la pandemia.

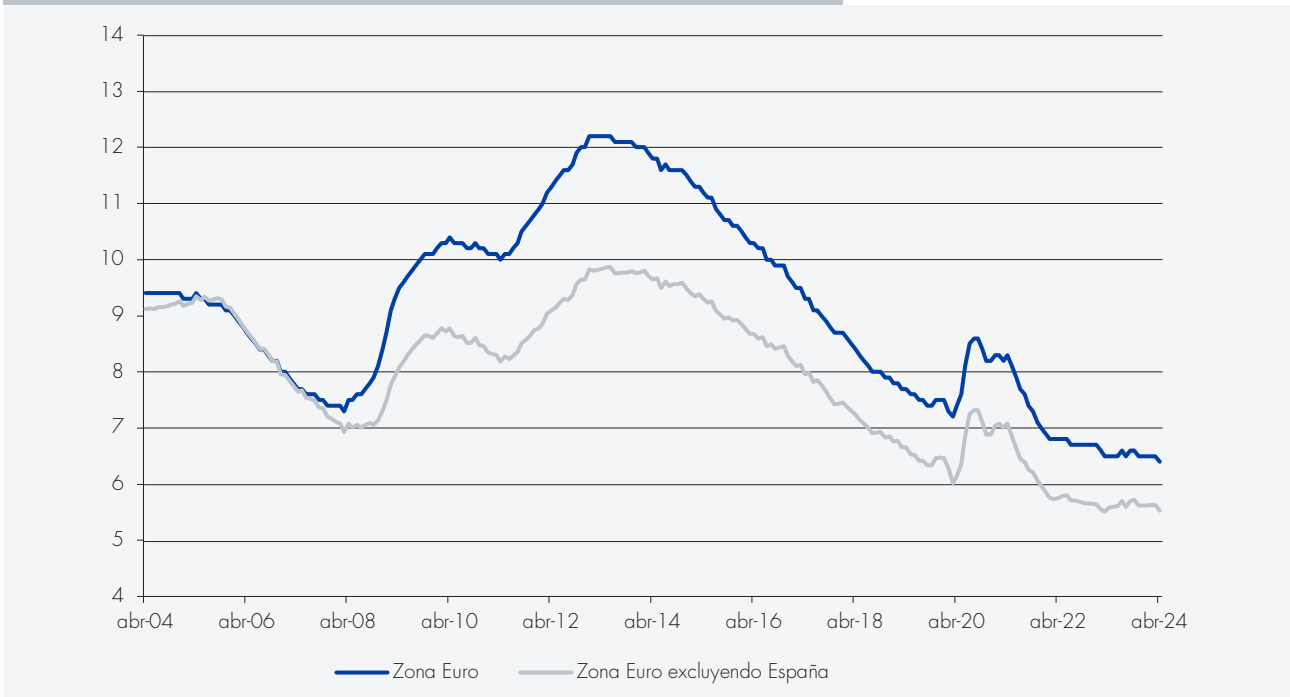
El PIB del primer trimestre en la Zona Euro presentó un aumento del 0,3% trimestral y del 0,4% interanual. Con los datos de todos los países de la Zona Euro publicados destaca el crecimiento interanual del PIB en Croacia (3,9%), Chipre (3,4%) y Lituania (2,9%), mientras que siete presentan caídas, siendo las mayores las de Austria (-1,3%), Estonia (-2,1%) e Irlanda (-5,9%). Entre los grandes países crecen moderadamente Francia (1,3%) e Italia (0,7%), mientras que cae el PIB en Alemania (-0,2%). En términos intertrimestrales solo cayó el PIB en Holanda (-0,1%) y Estonia (-0,4%), y los mayores aumentos se dieron en Chipre (1,2%), Irlanda (1,1%) y Croacia (1,0%). Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento en el trimestre vino impulsado por las exportaciones, que crecieron un 1,4% y por la caída de las importaciones (-0,3%), además de por el modesto crecimiento del consumo privado (0,2%), mientras que cayó la inversión un -1,5% y la acumulación de inventarios restó -0,3 p.p. al crecimiento. En términos interanuales el consumo público crecía un 1,6%, el privado un 0,8% y la aportación de la demanda externa era positiva por la mayor caída de las importaciones (-1,5%) que de las exportaciones (-0,8%). En sentido contrario, la inversión caía un -0,5% y la acumulación de inventarios restaba -0,6 p.p. Desde la perspectiva de la oferta, el crecimiento trimestral fue relativamente homogéneo, si bien, cayó el valor añadido de la industria manufacturera (-0,4%) y se estancó el de suministro de energía (0,0%), mientras que creció en mayor medida en entretenimiento y otros servicios (0,9%). El comportamiento interanual más destacado fue para información y comunicaciones (3,4%), entretenimiento y otros servicios (2,1%) y servicios profesionales y administrativos (1,7%). En sentido contrario, presentaban caídas del valor añadido agricultura y ganadería (-0,2%), suministro de energía (-0,7%) y la industria manufacturera (-2,9%).

Las ventas minoristas de la Zona Euro cayeron un -0,5% en el mes de abril después de crecer un 0,7% en marzo. La tasa interanual se moderó hasta el 0,1% desde el 0,6%. Las ventas se situaron un 1,0% por encima del nivel previo a la pandemia, pero un -4,0% por debajo del alcanzado en noviembre de 2021. La caída en el mes de abril fue más acusada en gasolina (-2,2%), puede que en parte afectada por las distorsiones del efecto Semana Santa. En términos interanuales, las ventas de gasolina caían un -0,2% desde -1,3% en marzo. De enero a abril, las ventas minoristas cayeron un -0,2% respecto al mismo periodo del año anterior. La producción industrial de la Zona Euro cayó un -0,1% en abril después de crecer un 0,5% en marzo. La caída interanual se agravó hasta el -2,9% desde el -0,9% de marzo y el nivel de producción se situó un -6,8% por debajo del máximo de septiembre de 2022 y un -1,8% por debajo del nivel promedio de 2019. En términos interanuales, en abril solo crecía la producción en 6 de las 25 principales ramas industriales, destacando refino y coquerías (5,2%), papel (4,6%) y alimentación y bebidas (4,3%). En sentido contrario, las principales caídas se daban en equipo eléctrico (-7,9%), calzado y cuero (-9,4%) y equipo electrónico (-10,8%). Respecto al promedio de 2019 lideraban el crecimiento productos farmacéuticos (38,8%), equipo electrónico (22,9%) y otras manufacturas (13,8%) y las caídas calzado y cuero (-17,6%), confección

El PIB de la Zona Euro presentó una mejora modesta en el primer trimestre gracias al consumo y la demanda externa. Desde la perspectiva de la oferta el desempeño es más favorable en el sector servicios que en el industrial. Entre los grandes países el comportamiento es más positivo en Francia e Italia que en Alemania.

En los cuatro primeros meses de 2024 cayeron ligeramente las ventas minoristas respecto al mismo periodo del año anterior. La caída fue más grave en la producción industrial, en particular en equipo eléctrico y electrónico y en calzado.

Tasa de paro en la Zona Euro



FUENTE: Datastream y elaboración propia

La ocupación continúa creciendo más que la producción. La tasa de paro se encuentra en mínimos de ciclo.

(25,7%) e impresión y artes gráficas (-27,3%). Si tomamos los datos acumulados de enero a abril, la caída interanual alcanzó el -4,3%.

Pasando al mercado laboral, la ocupación muestra un incremento en el primer trimestre en la Zona Euro del 0,3%, la misma tasa que en el trimestre anterior. La tasa interanual se frena dos décimas, hasta el 1,0%, pero se mantiene por encima del incremento del PIB (0,4%). La tasa de paro se moderó una décima en abril, hasta el 6,4%, mínimo del ciclo (se había llegado al 6,4% anteriormente, pero se revisaron los datos al alza). Como curiosidad, la tasa de paro de la Zona Euro sin contar España se situaría en el 5,5%.

Nacional

Coyuntura nacional

Principales magnitudes macroeconómicas

	Datos anuales		2022				2023				2024
Principales indicadores	**2022**	**2023**	**1T**	**2T**	**3T**	**4T**	**1T**	**2T**	**3T**	**4T**	**1T**
Indicadores de competitividad											
Índice precios al consumo (IPC)	8,4	3,6	8,0	8,6	8,3	7,1	5,1	3,1	2,8	3,3	3,1
Costes laborables por trabajador	4,2	5,5	4,7	3,8	4,0	4,2	6,2	5,8	5,0	5,0	3,9
Indicadores de endeudamiento											
Capacidad o necesidad de financiación con el resto mundo (%PIB)	1,5	3,7	-0,9	1,3	1,9	3,4	3,8	3,0	3,8	4,2	-
Capacidad o necesidad de financiación del estado (%PIB)	-3,3	-2,2	-0,4	-1,9	-1,4	-3,3	-0,1	-1,7	-1,8	-2,4	-
Mercado laboral											
Creación de empleo equivalente	3,7	3,2	5,2	5,1	2,8	2,0	2,5	3,2	3,3	3,9	3,4
Tasa de paro	12,9	12,1	13,7	12,5	12,7	12,9	13,3	11,6	11,8	11,8	12,3
Apertura al exterior											
Balanza por cuenta corriente (Mn€ acumulados)	8239	37689	1.146	3.673	1.959	8.239	10.466	19050	29525	37.689	11.972
Exportaciones de bienes y servicios (%PIB)	35,2%	35,2%	34,7%	36,2%	35,0%	35,1%	36,5%	35,4%	34,0%	34,7%	35,6%
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	**5,8**	**2,5**	**6,8**	**7,2**	**5,4**	**3,8**	**4,0**	**2,0**	**1,9**	**2,1**	**2,5**
Demanda nacional (*)	2,9	1,7	4,9	3,1	3,0	0,7	1,3	1,9	1,4	2,2	2,3
- Gasto en consumo final de los hogares	4,8	1,8	6,8	5,0	5,4	2,2	2,6	1,7	0,4	2,4	2,5
- Gasto en consumo final de las AAPP	-0,2	3,8	0,0	-1,7	-0,6	1,6	1,8	4,4	4,7	4,1	3,4
Formación bruta de capital fijo	2,4	0,8	2,8	3,1	4,0	-0,4	-0,2	1,3	0,0	2,1	1,8
- Activos fijos materiales	2,1	1,0	1,8	2,7	3,9	-0,1	0,3	1,7	0,1	1,9	1,6
• Construcción	2,6	2,3	1,1	4,3	3,7	1,2	3,1	3,5	1,1	1,6	3,3
• Bienes de equipo y activos cultivados	1,9	-1,6	3,9	0,8	4,9	-2,0	-4,2	-1,8	-1,9	1,9	-1,8
- Activos fijos inmateriales	3,8	-0,3	7,4	5,2	4,6	-1,9	-2,8	-0,8	-0,4	3,0	2,7
Variación de existencias (*)	-0,2	-0,3	0,6	0,1	-0,6	-0,7	-0,5	-0,3	0,2	-0,4	-0,1
DEMANDA EXTERNA (*)	2,9	0,8	1,9	4,1	2,3	3,1	2,7	0,1	0,5	0,0	0,2
Exportaciones de bienes y servicios	15,2	2,3	18,0	21,9	12,9	8,7	9,6	0,0	-1,0	1,1	-0,2
- Exportaciones de bienes	4,5	-1,6	0,4	5,5	4,7	7,5	6,3	-2,7	-6,4	-3,1	-4,4
- Exportaciones de servicios	48,6	12,0	88,8	79,4	38,1	13,3	17,8	6,6	12,4	11,5	9,0
Importaciones de bienes y servicios	7,0	0,3	12,2	9,8	6,5	0,1	2,4	-0,2	-2,4	1,6	-0,7
- Importaciones de bienes	5,4	-0,3	9,5	7,6	5,4	-0,5	1,8	-0,1	-3,4	0,6	-2,7
- Importaciones de servicios	15,3	3,7	27,1	21,0	12,6	3,0	5,4	-0,4	2,9	6,9	8,3
Oferta	5,8	2,5	6,8	7,2	5,4	3,8	4,0	2,0	1,9	2,1	2,5
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-19,8	-1,9	-12,2	-20,7	-26,9	-19,3	-7,1	-2,1	1,7	0,5	1,0
Industria	2,6	1,8	1,6	3,6	3,2	1,8	4,2	0,9	0,5	1,9	2,3
- Industria manufacturera	4,4	3,3	6,5	6,0	3,1	2,4	5,0	2,1	2,9	3,0	3,4
Construcción	3,2	2,3	0,6	4,8	4,7	2,7	3,9	2,1	1,1	2,0	3,3
Servicios	8,0	3,2	9,0	9,5	7,6	5,9	4,9	2,8	2,7	2,4	2,7
- Comercio, transporte y hostelería	16,3	4,6	18,8	22,3	15,0	9,9	8,6	3,9	3,2	3,1	2,3
- Información y comunicaciones	9,5	5,5	11,0	10,0	9,9	7,5	5,3	5,9	5,7	5,2	5,1
- Actividades financieras y de seguros	2,9	6,3	0,8	3,8	5,2	2,1	5,1	6,5	10,4	2,9	3,9
- Actividades Inmobiliarias	4,4	-2,2	6,9	4,4	3,4	2,9	-0,3	-2,2	-3,4	-3,1	0,3
- Actividades profesionales	8,7	1,7	10,9	10,0	8,5	5,8	3,6	1,9	0,5	1,0	2,3
- Administración pública, sanidad y educación	-0,2	2,8	-0,9	-1,7	-0,3	2,0	2,2	2,6	2,9	3,6	3,9
- Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	14,1	8,9	15,3	16,6	13,1	11,7	12,0	6,2	8,6	8,8	3,6
Impuestos netos sobre los productos	4,1	-0,2	8,8	6,1	2,6	-0,7	-0,1	-1,4	-0,3	0,9	1,6

(*) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado

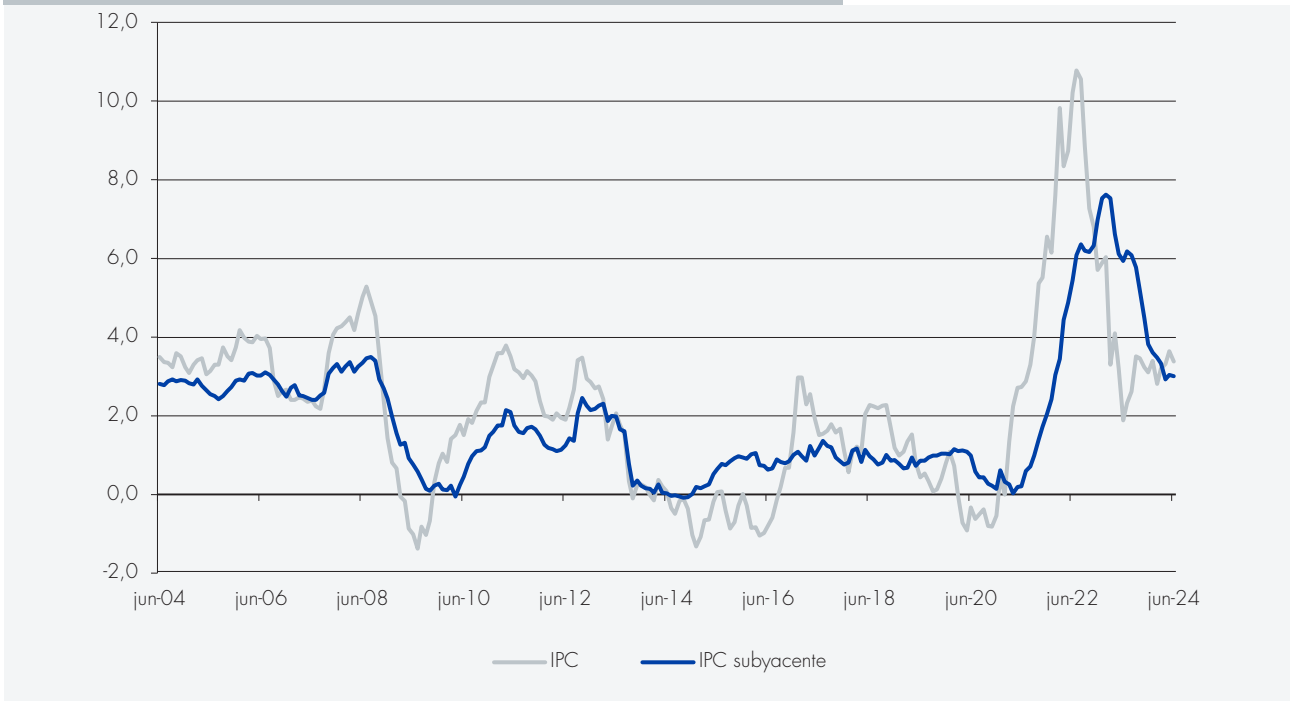
Coyuntura nacional

La inflación también ha repercutido intensamente en la coyuntura económica de nuestro país. El máximo crecimiento del IPC en España fue el 10,8% interanual alcanzado en julio de 2022. A este le siguió una intensa corrección, muy ligada a la contención de los precios de la electricidad, hasta el 1,9% de junio de 2023. A partir de entonces la evolución de los precios ha sido algo errática, en buena parte por la volatilidad de los precios de la electricidad, los carburantes y los alimentos. La tasa subyacente ha presentado una tendencia bajista más clara, desde el 7,6% interanual de febrero de 2023 hasta el 2,9% de abril de 2024. Los últimos reductos de inflación los encontramos en los alimentos (4,4% interanual en mayo, último mes para el que tenemos datos desagregados por grupos de consumo), en particular en el aceite de oliva (62,8% interanual), y en los servicios de hostelería y restauración (5,2% interanual), que parecen afectados por un cambio en las preferencias de consumo de los hogares. Los precios llegaron a aumentar a tasas de dos dígitos en 66 de las 200 subclases del IPC, en mayo de 2024 quedaban solo 8 rúbricas con incrementos superiores al 10% frente a 41 en las que se producían caídas interanuales de los precios. Según el dato preliminar, el crecimiento del IPC se moderó dos décimas en el mes de junio, hasta el 3,4% interanual. La tasa subyacente se mantuvo estable en el 3,0%. El INE avanzó que la desaceleración del IPC provino de la moderación de los precios de los carburantes y, en menor medida, a un aumento más modesto de los precios de alimentación, mientras que crecieron más los precios de ocio y cultura. La variación mensual del IPC en junio fue similar a la media histórica, pero la de la tasa subyacente estuvo tres décimas por encima y solo se evitó una aceleración por el efecto base. Atendiendo a los registros mensuales de 2023, el efecto base será particularmente bajista en el mes de julio, en el que cabe esperar una desaceleración de los precios, y algo menos en el mes de agosto. Sin embargo, en el último trimestre del año el efecto base pasará a ser alcista, de forma que para que no se acelere de nuevo el IPC será necesario que se sigan moderando las tensiones inflacionistas, algo que sería acorde con el menor crecimiento de los salarios (3,9% interanual en los costes laborales del primer trimestre desde el 5,0% del anterior) y el traslado en las cadenas de producción y consumo de la moderación del año pasado en los precios de la electricidad y, en menor medida, los carburantes.

En cualquier caso, la volatilidad de los precios de la energía y los alimentos (sujetos a shocks de oferta por la situación geopolítica o incluso meteorológica) y las decisiones sobre el IVA pueden seguir introduciendo distorsiones. Considerando todo lo anterior, y partiendo de que el promedio de crecimiento del IPC en el primer trimestre del año ha sido del 3,3%, hay más probabilidades de que el dato del conjunto de 2024 quede algo por encima del 3% que por debajo.

Después de superarse la peor etapa del episodio inflacionista, el comportamiento del IPC es algo errático por la volatilidad de los precios energéticos y de los alimentos y por las distorsiones introducidas por las variaciones del IVA. La tasa subyacente muestra una tendencia a la baja más coherente con una normalización del crecimiento de los precios, aunque aún sin llegar al objetivo del 2,0%. Los últimos reductos de inflación los encontramos en los precios de la restauración y los alimentos.

Variación anual de los precios en España



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Variación anual de los precios en España

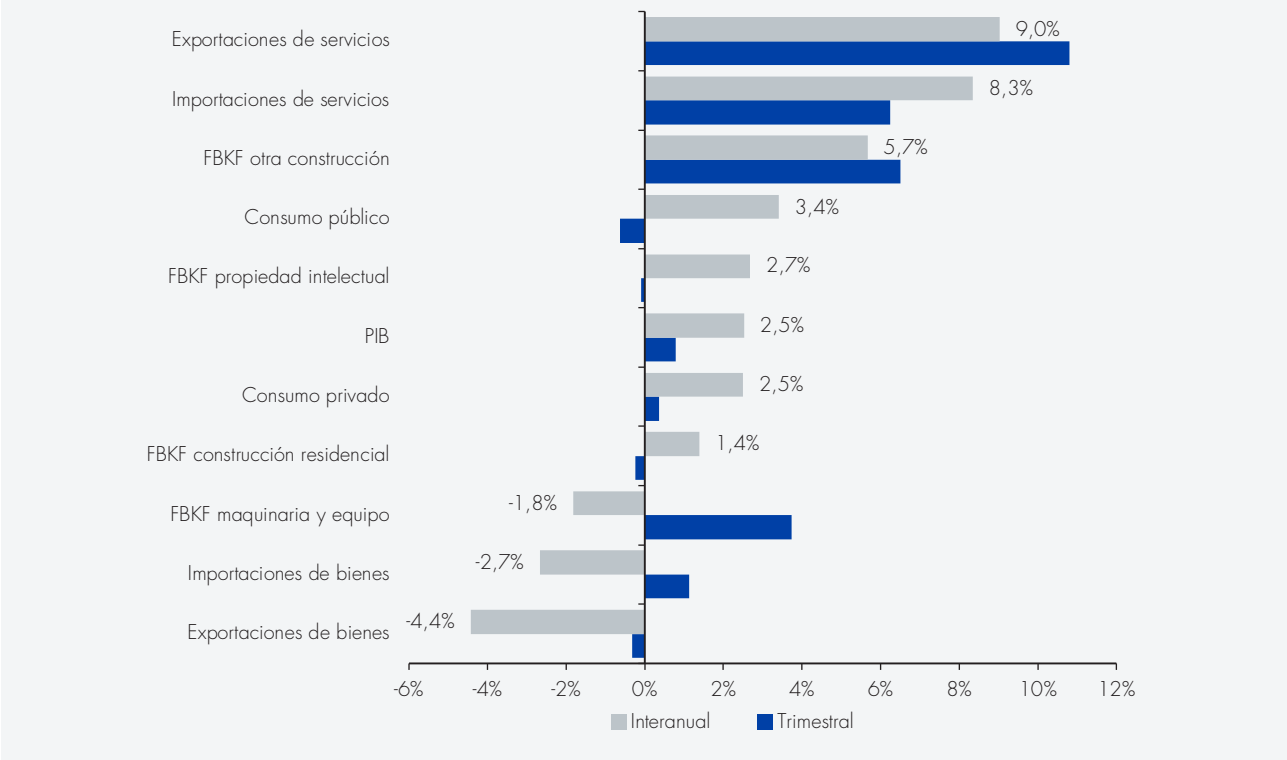
FUENTE: Datastream y elaboración propia

Después de aumentar un 2,5% en 2023, el PIB de España creció un 0,8% en el primer trimestre de 2024, el mejor dato desde el segundo trimestre de 2022. El crecimiento interanual se aceleró cuatro décimas, hasta el 2,5%. En el primer trimestre de 2024 el PIB español superaba en un 3,8% el alcanzado antes de la pandemia, en el cuarto trimestre de 2019. Esta evolución compara positivamente con la de la Zona Euro, no obstante, si tomamos los datos en términos per cápita el desempeño relativo se torna desfavorable. Esto es así porque el crecimiento está descansando en la buena evolución del número de ocupados en un contexto de aumento poblacional favorecido por la inmigración, pero no a un aumento de la productividad por trabajador, lo que supone, si no se corrige, una importante limitación para el potencial de crecimiento a medio y largo plazo.

En el trimestre, el consumo privado mantuvo un crecimiento modesto, del 0,4%, y el público corrigió un -0,6% tras los elevados incrementos de los trimestres anteriores. Destacó en el lado positivo la recuperación de la inversión en capital fijo (2,6% desde -1,6%), tanto por la construcción (2,8% desde -0,3%) como por la inversión en bienes de equipo (3,7% desde -4,7%). Sin embargo, cayó por segundo trimestre consecutivo la inversión en activos inmateriales (-0,1% desde -1,2%). La aportación de los inventarios pasó a ser negativa (-0,2 p.p. desde 0,4), mientras que se incrementó la contribución positiva de la demanda externa (0,5 p.p. desde 0,2) gracias a la expansión de las exportaciones de servicios (10,8%

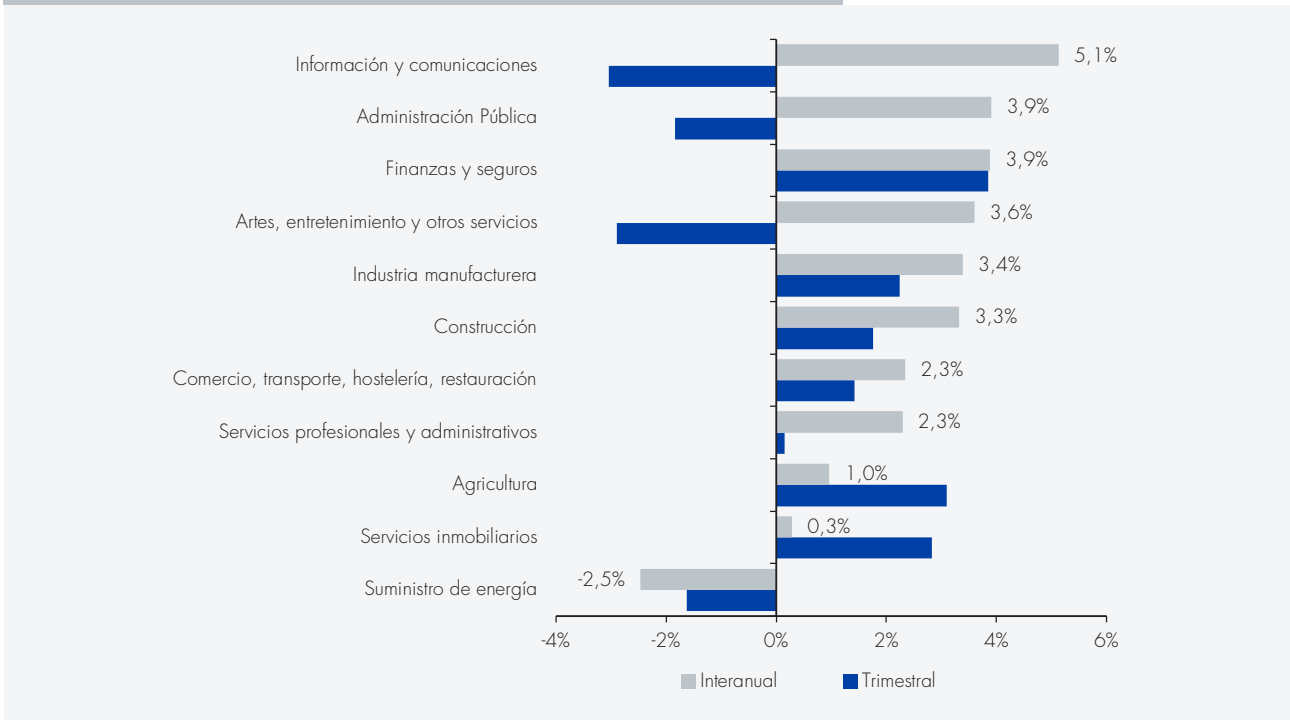
El PIB se aceleró en el primer trimestre de 2024 y mantiene un buen comportamiento relativo respecto a la Zona Euro. Sin embargo, si tomamos los datos per cápita, la evolución es menos favorable.

Variación del PIB en el primer trimestre de 2024



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Variación del PIB en el primer trimestre de 2024



FUENTE: Datastream y elaboración propia

La mejor noticia en el primer trimestre fue la recuperación de la inversión. La aportación de la exportación de servicios sigue siendo clave. Desde la perspectiva de la oferta destacan información y comunicaciones, administración pública, educación y sanidad y servicios financieros.

frente a 6,2% de las importaciones), probablemente favorecidas por el efecto Semana Santa, que compensó la peor evolución relativa de las exportaciones de bienes (-0,3% frente a 1,1% de las importaciones). En términos interanuales, el consumo privado crecía un 2,5%, el público un 3,4% y la inversión un 1,8% distribuido en un 3,3% en construcción, un -1,8 en bienes de equipo y un 2,7% en activos intangibles. Los inventarios restaban una décima y la demanda externa aportaba dos décimas con una mayor caída de las importaciones (-0,7%) que de las exportaciones (-0,2%). Desde la perspectiva de la oferta, el crecimiento era generalizado, con aumentos destacados en información y comunicaciones (5,1%), administración pública, educación y sanidad (3,9%) y actividades financieras (3,9%), y más modestos en el sector agropecuario (1,0%) y en los servicios inmobiliarios (0,3%), y con un retroceso en suministro de energía (-2,5%). En términos relativos cabe destacar el buen desempeño de la industria manufacturera (3,4% en España frente a -2,9% en la Zona Euro).

Indicadores económicos

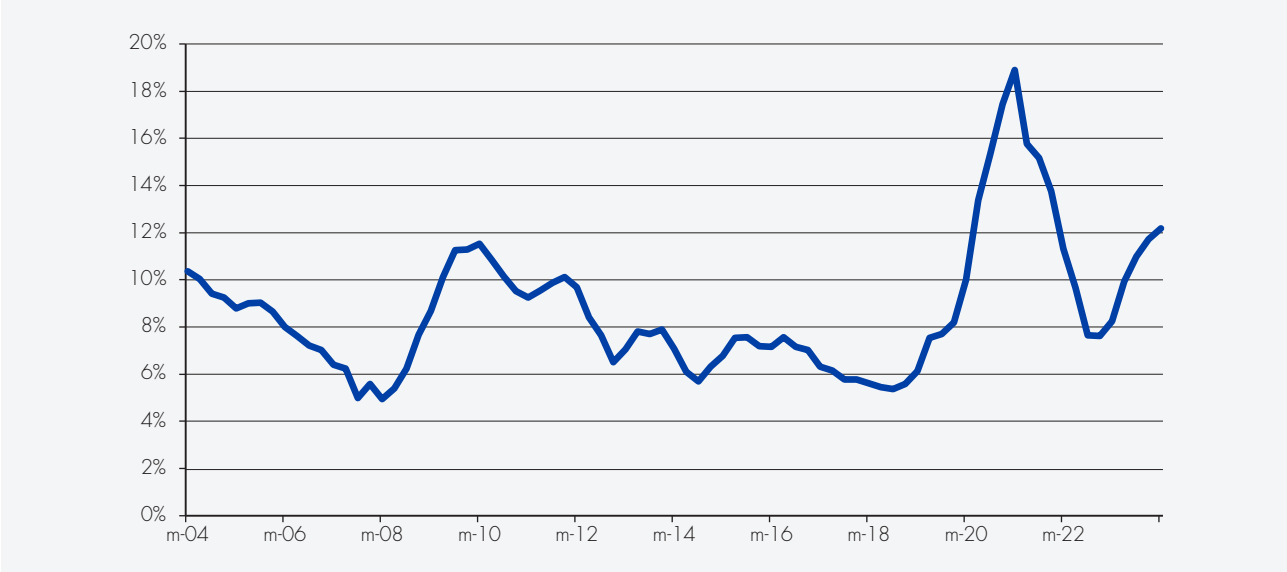
- **El PIB crecía un 2,5% interanual en el primer trimestre de 2024.**
- **El consumo privado aumentaba un 2,5% y el público un 3,4%.**
- **La inversión crecía un 1,8%. Los inventarios restaban -0,1 puntos porcentuales al crecimiento.**
- **Las exportaciones de bienes y servicios caían un -0,2% y las importaciones un -0,7%. La demanda externa aportó, de esta forma, 0,2 puntos porcentuales al crecimiento.**

Según las cuentas de los sectores institucionales, la capacidad de financiación de la economía española se situó en el 3,8% del PIB en el primer trimestre de 2024 frente al 2,8% del trimestre anterior. Esto a pesar de que el sector público mantuvo una necesidad de financiación del -3,2% del PIB (la serie ha sido revisada y en el cuarto trimestre se había reducido el déficit más de lo estimado inicialmente). La situación de los hogares sigue siendo holgada gracias al fuerte incremento de la renta disponible (8,0% interanual), que supera al del consumo (5,3%) y al de la inversión (6,5%). De esta forma, la tasa de ahorro acumulada en cuatro trimestres se incrementó en medio punto porcentual hasta el 12,2% de la renta bruta disponible y la capacidad de financiación acumulada en un año alcanzó los 48.900 Mn€, un nivel inusualmente alto y solo superado durante el periodo extraordinario que supuso la pandemia.

La situación sigue siendo menos favorable para las empresas. El coste del

La situación financiera de los hogares en términos agregados es muy positiva gracias a la fuerte expansión de la renta disponible (superior a las del consumo y la inversión).

Tasa de ahorro de los hogares



FUENTE: Datastream y elaboración propia

En sentido contrario, se reduce el excedente bruto de explotación sobre el valor añadido de las empresas ante el aumento de los costes laborales.

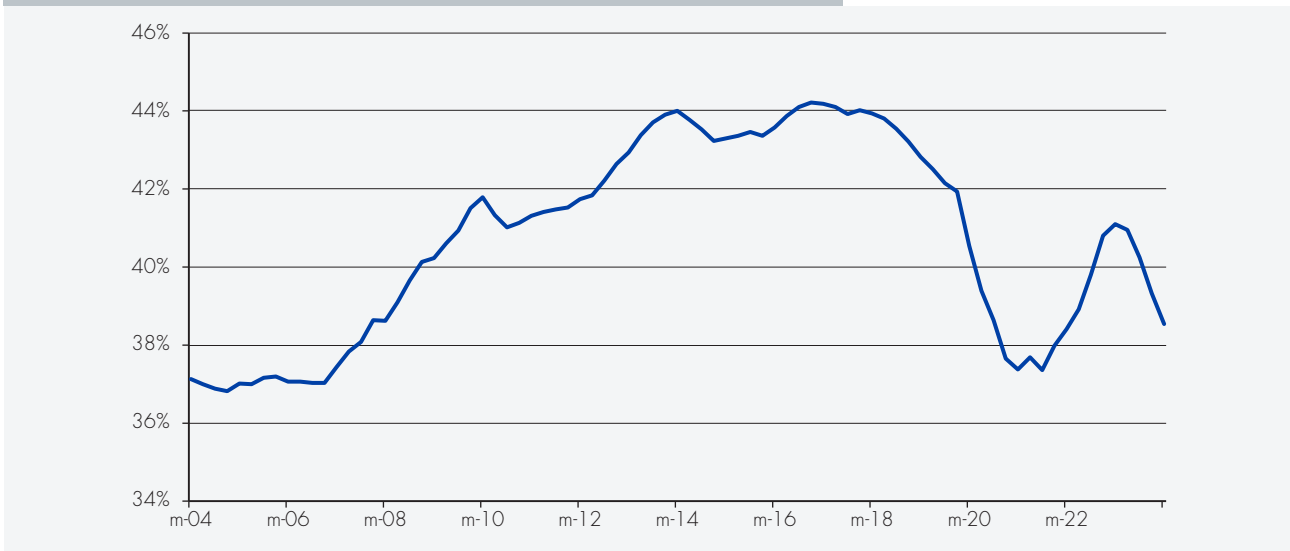
Las ventas minoristas aumentaron moderadamente en los cinco primeros meses de 2024 con un comportamiento destacado en equipos de información y comunicaciones.

pago de empleados acumulado en un año se situó en el 61,3% del valor añadido frente al 60,5% en 2023 y el 57,8% de 2019, antes de la pandemia. El impacto del encarecimiento de la financiación es menor: los intereses netos pagados han pasado a suponer un 2,4% del valor añadido frente al 2,2% de 2023 y el 0,9% de 2019. Esta subida en los costes se ha contrarrestado con una bajada de la inversión de -4,7 puntos porcentuales sobre el valor añadido, hasta el 22,5% (se mantiene respecto a 2023) desde el 27,2% en 2019. El excedente bruto de explotación continúa en niveles bajos e incluso ha empeorado: 38,5% sobre el valor añadido frente a 39,3% en 2023, 40,8% en 2022 y 41,9% en 2019. La capacidad de financiación es positiva pero también se ha reducido: al 3,3% del valor añadido frente al 4,2% en 2023 y el 5,8% de 2022, si bien, supera la de 2019 (2,9%). En términos brutos, hablamos de 25.330 M€.

Las ventas minoristas en términos reales cayeron un -0,6% en el mes de mayo después de crecer un 0,8% en abril. La tasa interanual se moderó una décima, hasta el 0,2%. De esta forma, las ventas minoristas eran un 0,9% superiores al nivel previo a la pandemia y un -1,0% inferiores al máximo alcanzado en noviembre de 2023. En conjunto, de enero a mayo, las ventas minoristas crecieron un 0,7% interanual. Las ventas de equipos de información y comunicaciones lideraban el crecimiento de enero a mayo: 14,0% interanual, seguidas a distancia por artículos de uso doméstico como electrodomésticos y muebles (4,0%) y las realizadas en puestos de venta y mercadillos (3,7%). En el lado negativo encontramos el descenso de las ventas de artículos culturales y recreativos (-2,8%) y fue casi nulo el incremento en alimentos, bebidas y tabaco (0,1%).

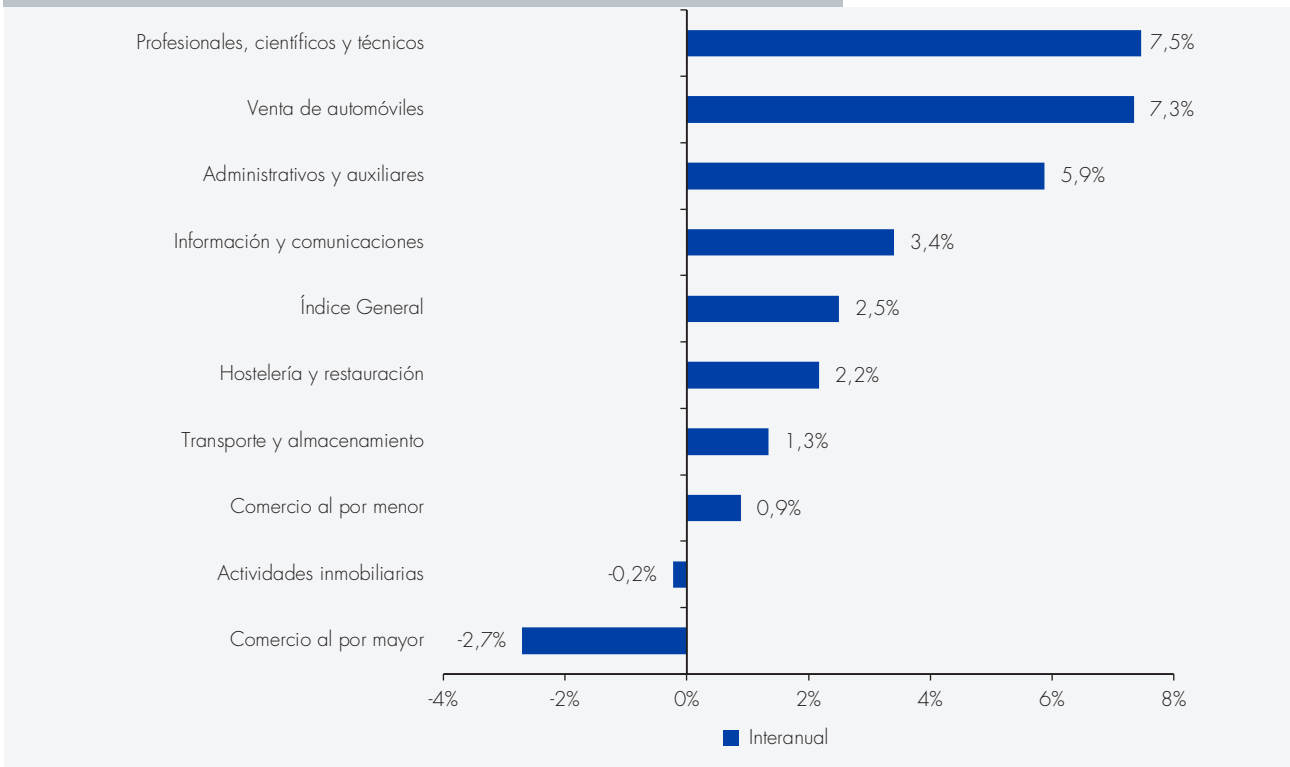
La producción de servicios rebotó un 1,4% en el mes de abril tras la caída del -2,0% en marzo, lo que provocó

Excedente bruto de explotación entre valor añadido de las empresas



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Variación interanual de la producción de servicios de enero a abril de 2024



FUENTE: INE y elaboración propia

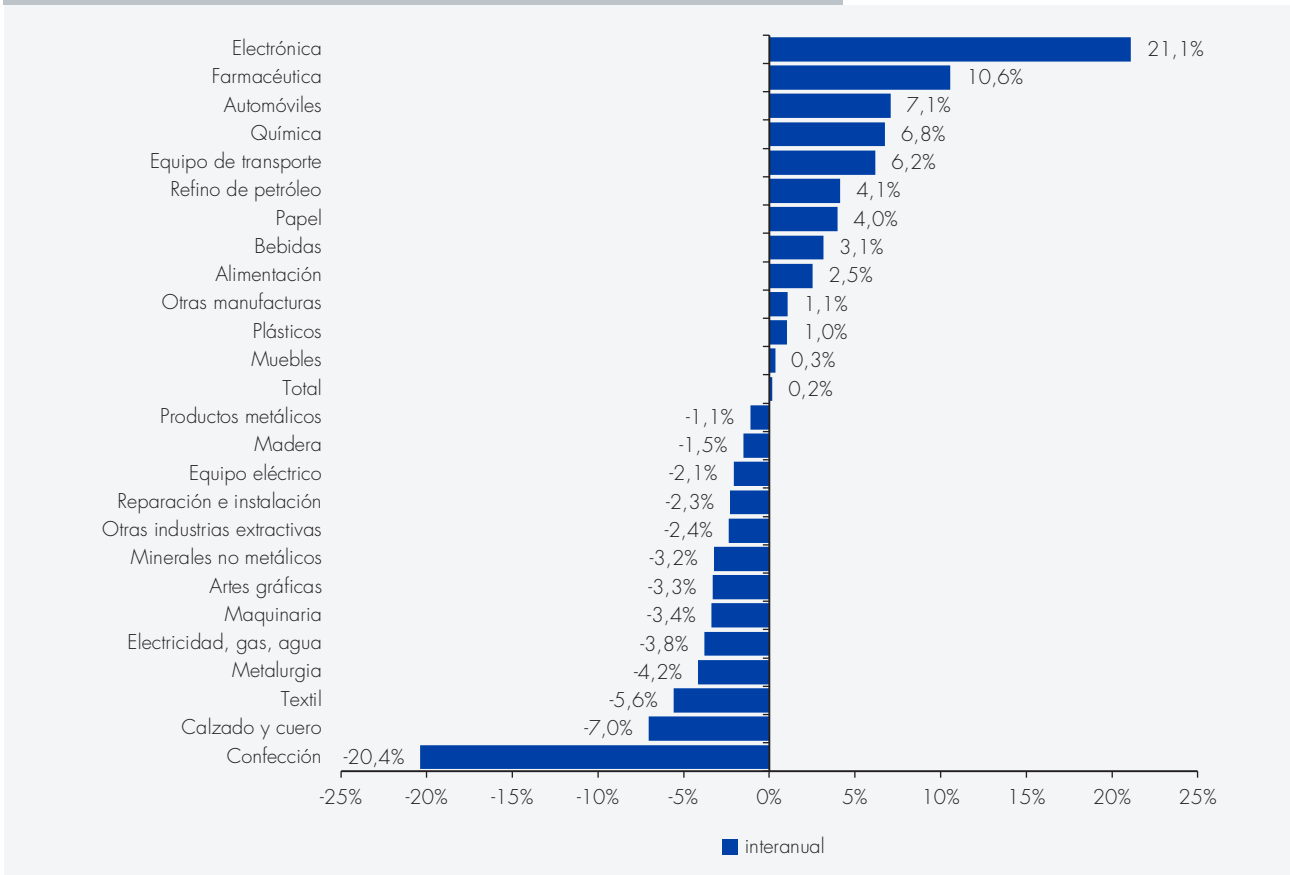
que la tasa interanual mejorase hasta el 2,5% desde el 0,1%, pero sin alcanzar el 4,6% de febrero. Si tomamos los datos de los cuatro primeros meses del año, lo que debería contribuir a eliminar las posibles distorsiones del efecto Semana Santa, el crecimiento de la producción de servicios en términos reales fue del 2,5%. El comportamiento más positivo fue el de los profesionales, científicos y técnicos (7,5%), la venta de automóviles (7,3%) y los administrativos y auxiliares (5,9%). En sentido contrario, se redujo la producción en actividades inmobiliarias (-0,2%) y comercio al por mayor (-2,7%).

La producción industrial creció en abril un 0,3% tras el descenso del -0,7% de marzo. La tasa interanual mejoró hasta el 0,8% desde -1,3%. Respecto al máximo de febrero de 2020, la producción industrial se sitúa un -2,4% por debajo. Por ramas, presentaban fuertes incrementos interanuales de la producción la industria de productos electrónicos (22,9%), farmacéuticos (11,5%) y de bebidas (10,3%), mientras que los descensos eran pronunciados en industrias extractivas (-9,1%), calzado y cuero (-10,4%) y confección (-18,7%). Respecto a febrero de 2020 también destacaba la expansión de productos electrónicos (29,1%) farmacéuticos (27,3%) y bebidas (16,6%) frente a las caídas de metalurgia (-18,7%), calzado y cuero (-22,9%) y confección (-25,2%). Si tomamos los datos acumulados de enero a abril, la producción industrial aumentó un modesto 0,2%, lo que incluye las fuertes expansiones de electrónica (21,1%), farmacia (10,6%), automóviles (7,1%), química (6,8%) o equipo de transporte (6,2%) y los considera-

La producción de servicios, a pesar de cierta volatilidad, creció en los cuatro primeros meses del año, liderada por los profesionales, la venta de autos y los administrativos.

La producción industrial permaneció estable en los cuatro primeros meses del año, pero esto oculta un comportamiento divergente entre los aumentos de electrónica, farmacia y autos y los descensos en textil, calzado y confección.

Variación interanual de la producción industrial de enero a abril de 2024



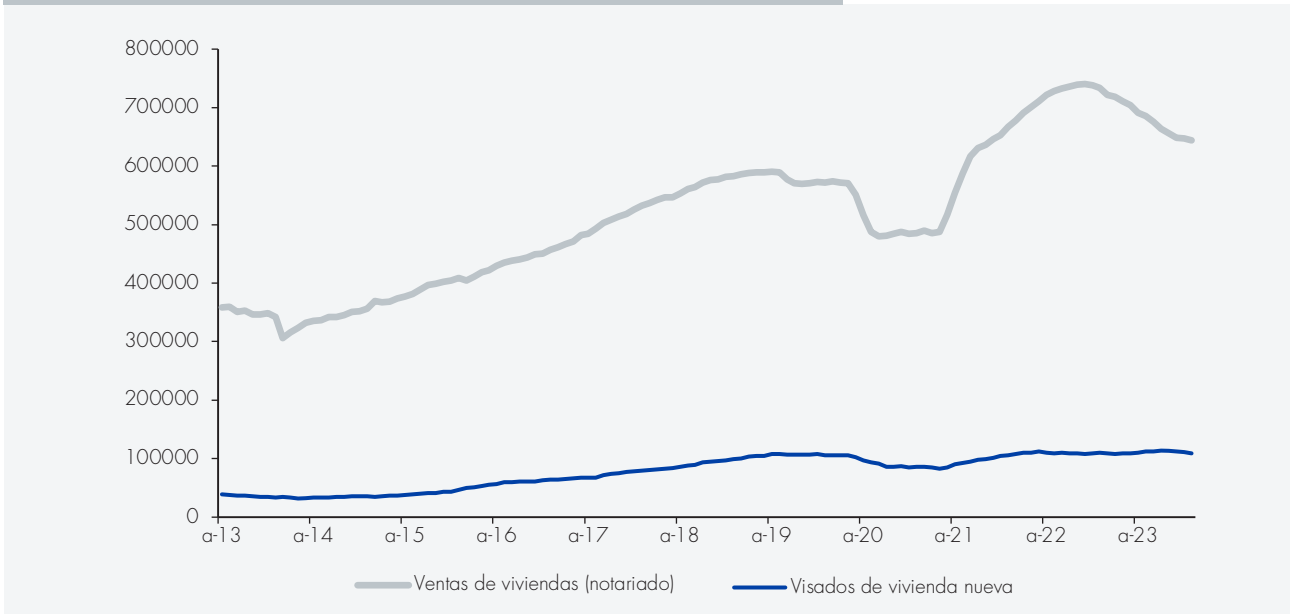
FUENTE: Datastream y elaboración propia

Tras el ajuste de 2023, el inicio de 2024 parece mostrar una recuperación del ciclo de ventas de viviendas. Esto, unido a la escasez de oferta en el sector, ha contribuido a que se vuelvan a acelerar los precios, que ya superan el máximo alcanzado durante la burbuja inmobiliaria.

bles descensos de metalurgia (-4,2%), textil (-5,6%), calzado (-7,0%) y confección (-20,4%).

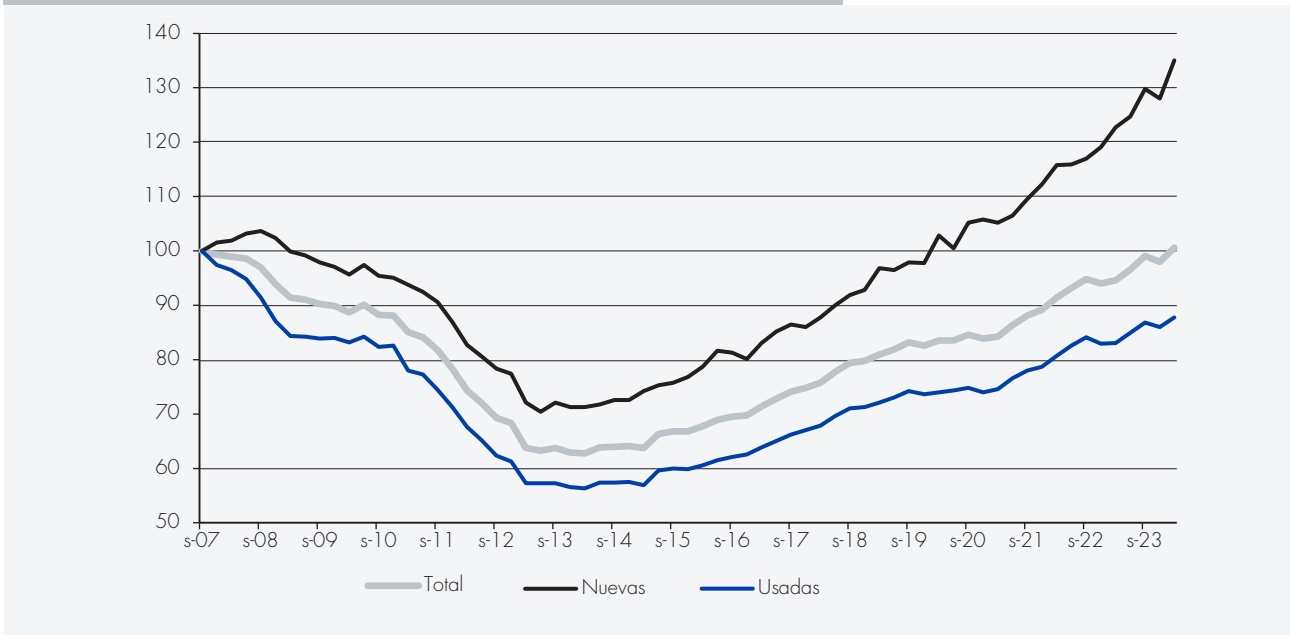
El sector inmobiliario se caracterizó en 2023 por el notable ajuste de las compraventas de viviendas (-11% interanual) y del número de hipotecas concedidas (-18%) después de alcanzar en 2022 niveles que no parecían sostenibles, alimentados por la demanda embalsada durante la pandemia y el cambio de preferencias de los hogares. En el inicio de 2024 parece que se está produciendo una reactivación de las compraventas, ya que de enero a abril crecieron un 6,4% interanual según el notariado. Por otra parte, a pesar de la caída del número de transacciones, los precios de la vivienda no dejaron de crecer en 2023, y en el primer trimestre de 2024 incluso se aceleraron según la serie del INE (6,3% interanual), lo que parece confirmar que se están agravando los problemas de escasez de oferta en el sector. El número de visados de vivienda nueva y de viviendas completadas sigue estancado en torno a las 100.000 anuales, mientras que el aumento del número de hogares supera los 200.000. Las tensiones en los precios siguen siendo mayores en la vivienda nueva (10,1% interanual) que en la usada (5,7%). De esta forma, los precios de la vivienda

Venta de viviendas e hipotecas concedidas en datos acumulados en doce meses



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Evolución en base 100 de los precios de la vivienda



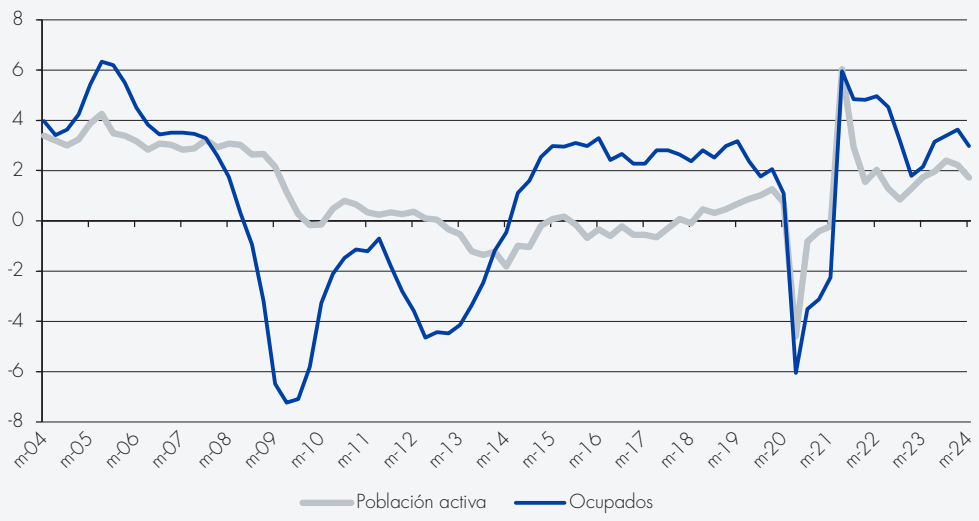
FUENTE: Datastream y elaboración propia

El dinamismo del mercado laboral continúa en los primeros meses de 2024, tanto según los datos de la EPA como los de afiliaciones a la seguridad social.

han superado (en un 0,6%) el máximo de la burbuja inmobiliaria 16 años y medio más tarde, si bien, lo hacen con las viviendas nuevas un 30,2% más caras que en su máximo anterior, y las viviendas usadas todavía un -12,2% por debajo. Por otra parte, la serie del MITMA, basada en los precios de tasación, presentaba un incremento interanual del 4,3% en el primer trimestre, algo inferior al 5,3% del trimestre anterior.

En cuanto al mercado laboral, el crecimiento de la ocupación en 2023 fue de un destacado 3,1% (seis décimas superior al del PIB). En el primer trimestre de 2024, el incremento de la ocupación habría sido del 0,5% en términos desestacionalizados, una tasa similar a la de los dos trimestres anteriores y que refleja una ralentización respecto al primer semestre de 2023, con tasas que superaban el 1%. En términos interanuales, la ocupación crecía en el primer trimestre un 3,0% tras el 3,6% del anterior, mientras que la población activa aumentaba un 1,7% desde el 2,2%. La tasa de paro se situaría en el 12,3%, -1,1 puntos porcentuales por debajo del mismo trimestre de 2023. El promedio de los últimos cuatro trimestres se reduciría en tres décimas, hasta el 11,9%. Por ramas de actividad, destacó el incremento de la ocupación en industrias extractivas (25,7% interanual), suministro de energía (13,4%) e información y comunicaciones (13,2%), si bien, en términos de volumen, los mayores aumentos se produjeron en sanidad (151.000 ocupados), hostelería (133.000) e información y comunicaciones (95.000). El empleo cayó en el último año sobre todo en suministro de agua y saneamientos (-2,6%), servicios financieros (-3,6%) e inmobiliarios (-5,9%). La serie de afiliados a la seguridad social también muestra el buen desempeño de la ocupación en nuestro país. El promedio de creación de empleo en los cinco primeros meses del año (58.580) queda por encima del promedio del ciclo 2014-2019 (42.710). En términos interanuales, el crecimiento del número de afiliados en mayo se aceleró una décima, hasta el 2,4%.

Variación interanual de la ocupación y la población activa



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Indicadores económicos

- **Las ventas minoristas crecieron un 0,7% interanual de enero a mayo de 2024.**
- **La producción industrial creció un 0,2% interanual de enero a abril.**
- **La producción de servicios un 2,5%.**
- **Las compraventas de viviendas crecieron un 6,4% interanual en el mismo periodo según el notariado**
- **Los precios de la vivienda aumentaban un 6,3% interanual según el INE**
- **La ocupación crecía un 3,0% interanual en el primer trimestre de 2024 según la EPA. La tasa de paro se situó en el 12,3%.**
- **El IPC crecía un 3,4% interanual en junio de 2024 y la tasa subyacente un 3,0%.**

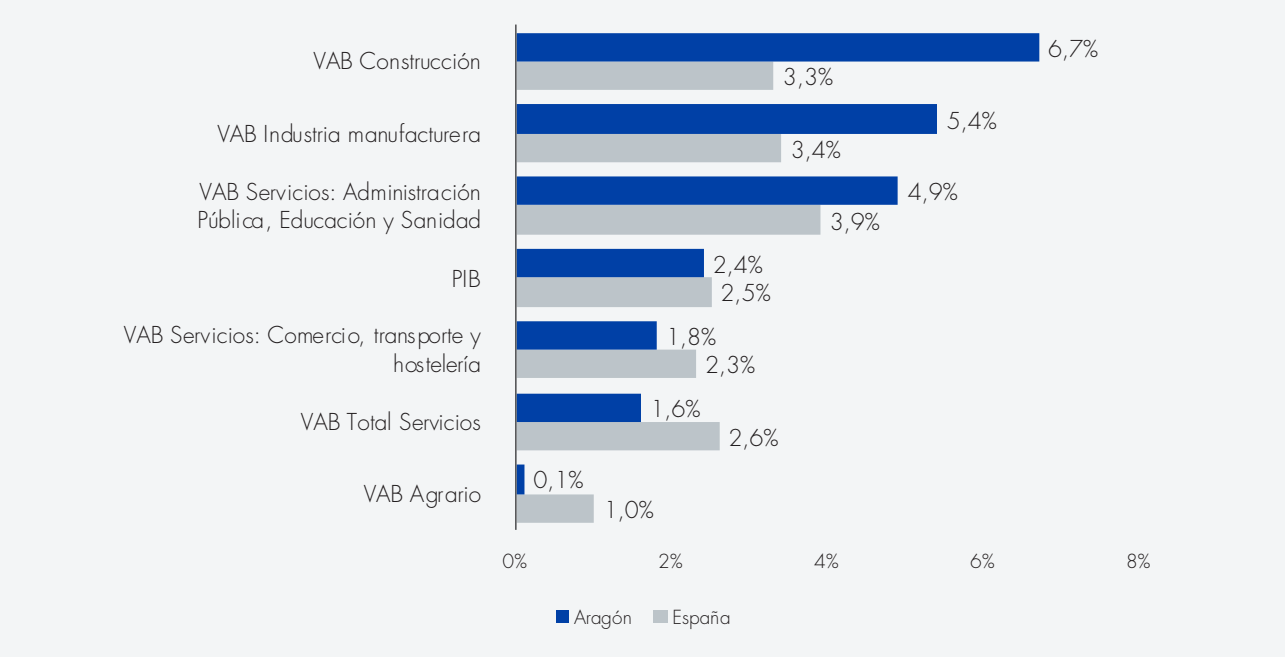
Economía aragonesa

Coyuntura regional

El Instituto Aragonés de Estadística (IAEST) ha publicado sus estimaciones de crecimiento para el PIB aragonés en el primer trimestre de 2024 ajustadas a la revisión de los datos realizada para el conjunto del país por el Instituto Nacional de Estadística (INE). El PIB habría aumentado en el trimestre un 0,6%, lo que supera por una décima el cálculo de la AIREF (0,5%) y queda dos por debajo del promedio de España (0,8% tras la revisión del dato). La tasa interanual se situaría en el 2,4%, una décima menos que el promedio nacional (2,5%), pero tres por encima de la estimación de la AIREF (2,1%). Por el lado de la oferta destacarían los incrementos del valor añadido en construcción (6,7% interanual frente a 3,3% en España) e industria manufacturera (5,4% frente a 3,4%), mientras que el agropecuario apenas aumentaría un 0,1% (1,0% en España). En servicios, aumentaría el valor añadido un 1,6% (2,6% en España), con un comportamiento más destacado en administración pública, educación y sanidad (4,9%) que en comercio, transporte y hostelería (1,8%).

En el primer trimestre el PIB creció algo menos que en España. Destacaron los incrementos del valor añadido en construcción e industria manufacturera.

Variacion interanual de los componentes del PIB en el primer trimestre de 2024



FUENTE: IAEST, Datastream, elaboración propia

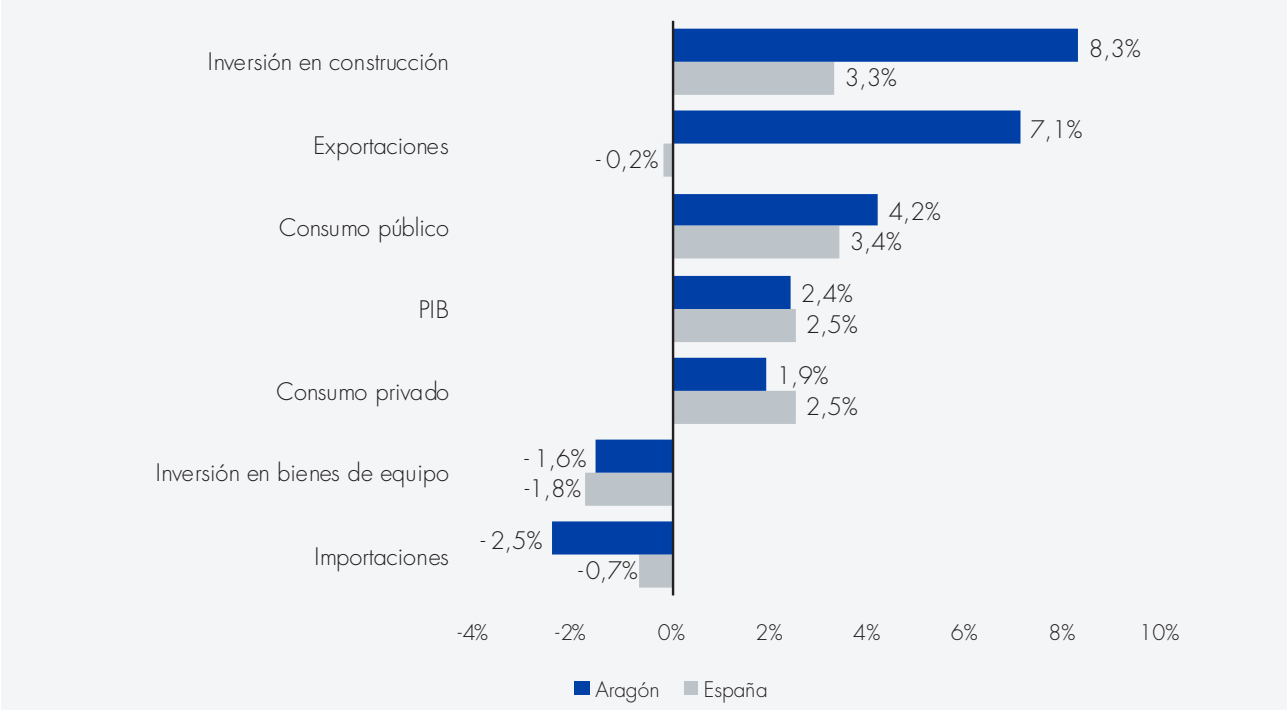
Por el lado de la demanda fue clave la aportación de la demanda externa, además del crecimiento de la inversión en construcción y el consumo público.

Desde la perspectiva de la demanda, el consumo privado crecería un modesto 1,9% interanual (2,5% en España), y el público un 4,2% (superando el 3,4% nacional). Se aceleraría la inversión en construcción hasta el 8,3% interanual (3,3% en España), pero la dedicada a bienes de equipo pasaría a terreno negativo (-1,6%, similar al -1,8% de España). La demanda externa tendría una aportación positiva gracias a la expansión de las exportaciones (7,1%, mientras que en España cayeron un -0,2%) frente al retroceso de las importaciones (-2,5%, más intenso que el -0,7% de España).

Según las estimaciones por regiones de la AIREF, el PIB de Aragón crecía menos que la media tanto en tasa trimestral, como interanual con respecto a 2019.

Según las estimaciones de PIB regional de la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIREF), y tal como avanzábamos más arriba, en el primer trimestre del año el PIB aragonés habría crecido un 0,5%, siendo uno de los menores incrementos junto a los de País Vasco (0,4%) y Asturias (0,4%). En sentido contrario, habrían liderado la expansión Navarra (1,1%), Canarias (1,0%) y la Comunidad Valenciana (1,0%). Estos datos comparan con el 0,7% del conjunto de España, ya que se calcularon antes de la revisión al 0,8% de finales de junio. En términos interanuales, el liderazgo corresponde a Canarias (3,6%), Baleares (3,0%) y Cataluña (2,8%), Aragón crecería un 2,1% y quedarían algo rezagados Murcia (2,0%), País Vasco (1,6%) y Asturias (1,4%). La media nacional era del 2,4%. Si realizamos la comparación respecto al promedio de 2019, las mayores expansiones del PIB se habrían dado en Madrid (6,5%), Comunidad Valenciana (5,3%) y Murcia (4,3%) y las menores en Castilla y León (2,1%), Asturias (0,4%) y Extremadura (-0,3%). En España el PIB habría aumentado un 4,1%. El crecimiento de Aragón quedaría por debajo: en el 3,2%.

Variacion interanual de los componentes del PIB en el primer trimestre de 2024

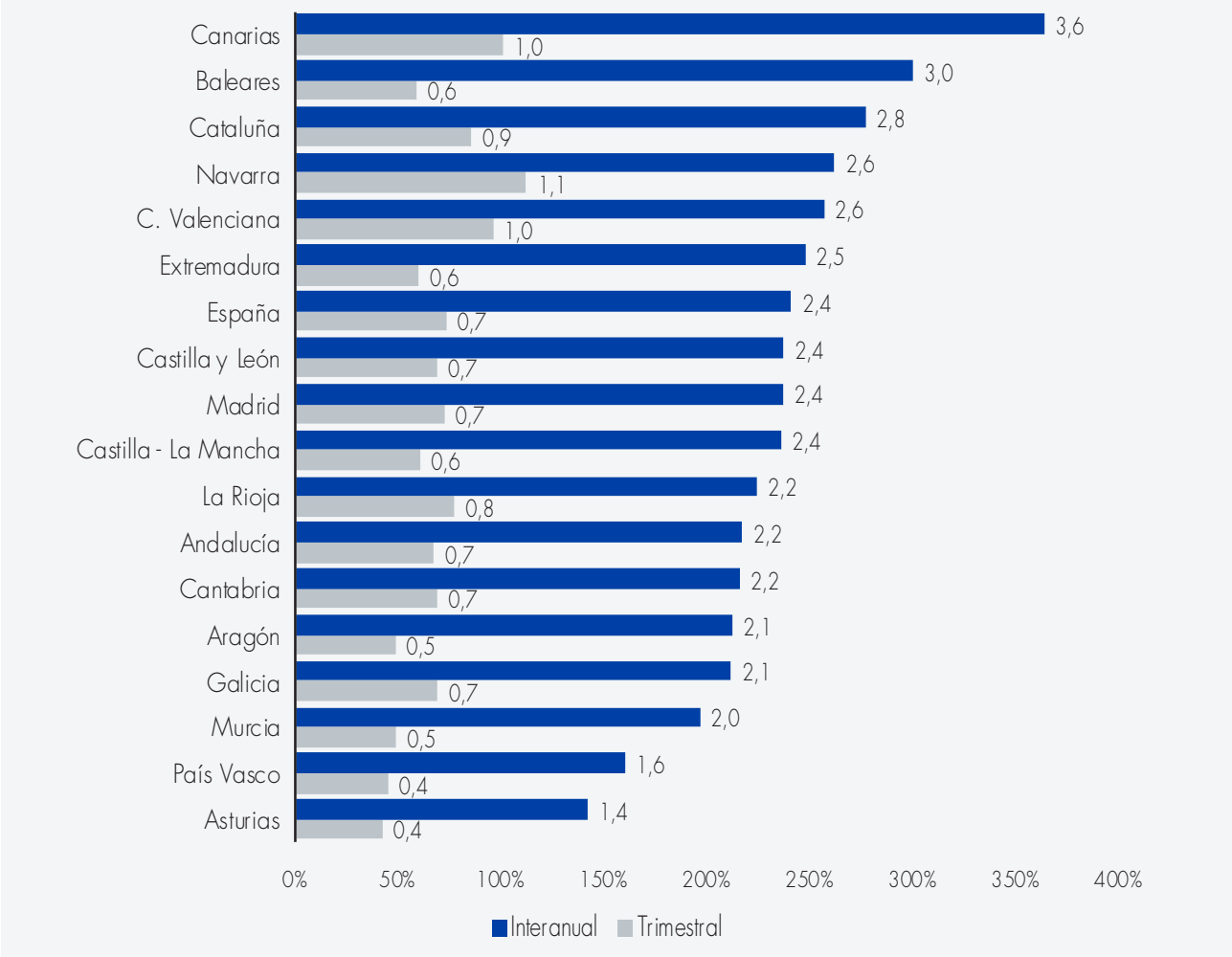


FUENTE: IAEST, Datastream, elaboración propia

Indicadores económicos

- **El PIB aragonés crecía un 2,1% interanual en el primer trimestre de 2024 según las estimaciones de la AIREF y un 2,4% según las del IAEST.**
- **Según el IAEST, aumentaba un 6,7% interanual el valor añadido de construcción, un 5,4% el de la industria, un 1,6% el de servicios y un 0,1% el del sector agropecuario.**
- **El consumo privado aumentaba un 1,9% interanual y el público un 4,2%.**
- **La inversión en bienes de equipo caía un -1,6% y en construcción se expandía un 8,3%.**
- **Las exportaciones de bienes y servicios crecían un 7,1% y las importaciones descendían un -2,5%.**

Variación regional del PIB en el primer trimestre de 2024 (antes de la revisión del INE)



FUENTE: AIREF, elaboración propia

Las exportaciones de Aragón han seguido creciendo con fuerza en un contexto de escaso dinamismo en España y Europa. Esto, junto a la contención de las importaciones, ha permitido una mejora del saldo comercial tras el inusual déficit del año pasado.

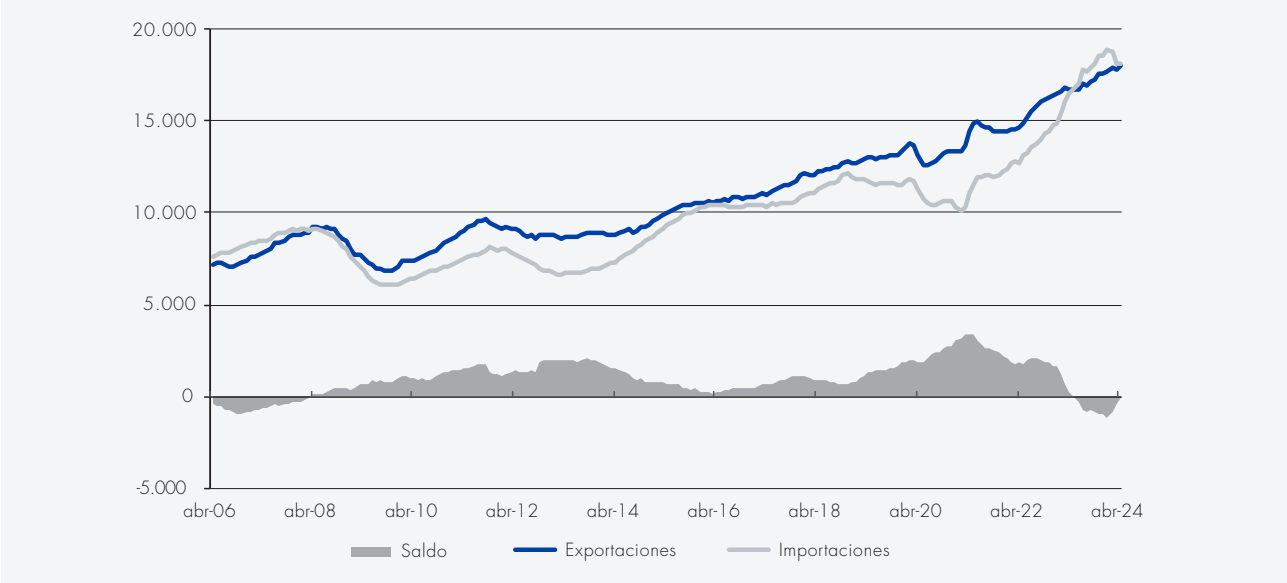
Los principales sectores exportadores, alimentación y automóviles, presentaron fuertes incrementos de las ventas al exterior en el inicio de 2024, mientras que cayeron las importaciones de bienes de equipo y componentes de automóviles. Esto explica la mejora del saldo comercial.

DEMANDA EXTERNA:

En los primeros meses de 2024, las exportaciones aragonesas han mantenido su dinamismo, lo que, unido a la contención de las importaciones, ha permitido una fuerte mejora del saldo comercial. De enero a abril, las exportaciones aragonesas de bienes (sin contar servicios) crecieron un 7,0% interanual, mientras que cayeron un -3,5% en España. Por su parte, las importaciones cayeron un -7,9% interanual tras la fuerte expansión del año pasado, y en este caso el descenso es de mayor intensidad que en el conjunto de España (-2,0%). Este mejor comportamiento relativo de las exportaciones ha permitido corregir el inusual déficit comercial que se produjo el año pasado. De enero a abril de 2024 se acumuló un superávit de 198 millones de euros, mientras que en el mismo periodo de 2023 se registró un déficit de -678 millones. La tasa de cobertura de exportaciones sobre importaciones pasó del 89,1% al 103,5%. Si tomamos los datos acumulados en un año, tal como se ve en el gráfico, en doce meses hasta abril las exportaciones alcanzaron un máximo histórico de 18.009 millones de euros, mientras que las importaciones habían descendido a 18.085 millones desde un máximo de 18.874 en doce meses hasta enero de 2024. De esta forma, el saldo comercial acumulado se situó en un déficit de -75 millones de euros desde un máximo de -1.166 Mn€ en enero de 2024.

Entre los principales sectores, de enero a abril de 2024 destacó el crecimiento de las exportaciones de automóviles (24,3%), alimentación y bebidas (12,6%) y materias primas (8,3%), si bien, estas últimas apenas pesan un 1% del total de exportaciones. En sentido contrario, cayeron las ventas al exterior de semimanufacturas (-4,0%) y bienes de equipo (-11,0%) y, entre las ramas con menor peso, productos energéticos (-19,7%) y otras mercancías (-29,9%). Entre los principales sectores de importación, cayeron las compras de manufacturas de consumo (-3,9%), bienes de equipo (-11,5%) y en el sector del automóvil (-17,6%), mientras que aumentaron las de bienes de consumo duradero (7,7%). Por sectores, el mayor superávit comercial siguió

Comercio de bienes acumulado en 12 meses

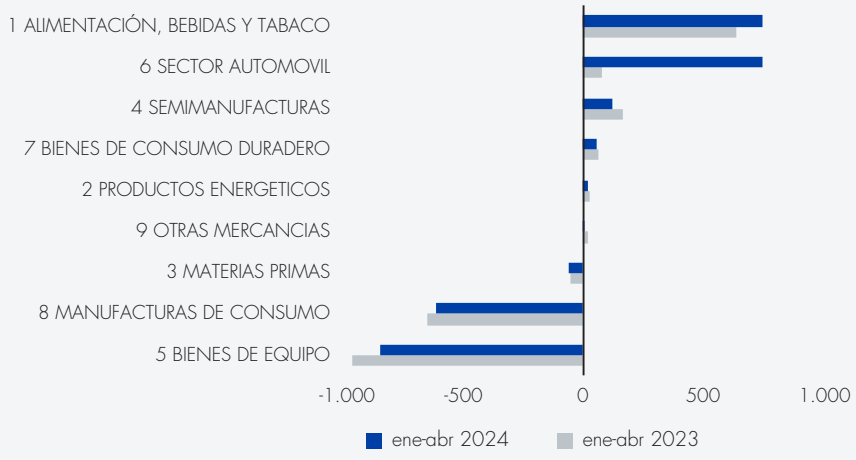


FUENTE: IAEST y elaboración propia

Exportaciones de Aragón en millones de euros

Importaciones de Aragón en millones de euros

Saldo comercial en millones de euros



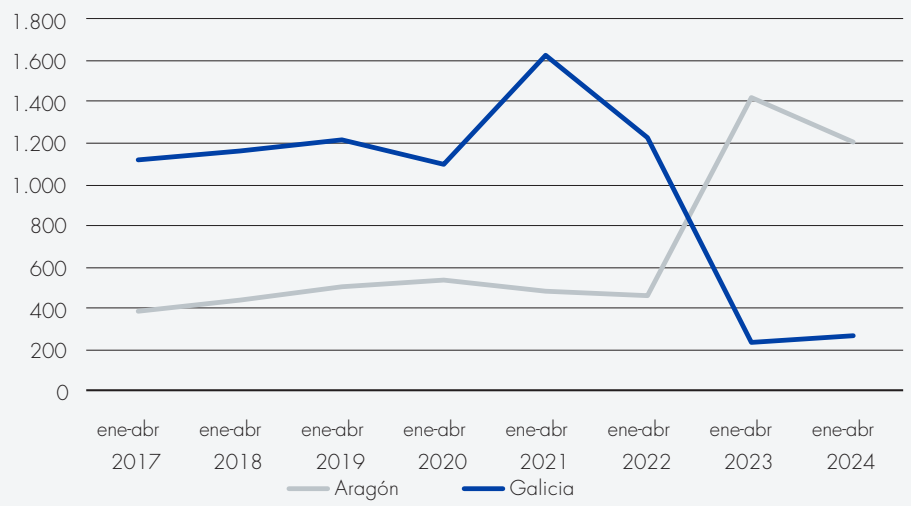
FUENTE: Datacomex y elaboración propia

La recuperación del saldo exterior en el sector del automóvil se ha producido sin que volviera a la situación anterior al salto que se dio el año pasado en la compra de componentes.

siendo el de alimentación y bebidas (758 M€ de enero a abril de 2024 desde 647 Mn€ en el mismo periodo de 2023), pero tuvo un papel clave la recuperación del saldo en el sector del automóvil, desde un superávit de apenas 77 millones de euros de enero a abril de 2023 hasta 753 millones de enero a abril de 2024, quedando cerca del superávit de 804 millones alcanzado en el mismo periodo de 2022. Los mayores déficits, si bien se moderaron, siguieron proviniendo de manufacturas de consumo (-617 millones de euros desde -656) y bienes de equipo (-852 millones desde -968 en el mismo periodo del año anterior).

La recuperación del superávit comercial en el sector del automóvil se consiguió sin que se produzca un cambio drástico en la importación de componentes de automóviles, la cual se disparó en 2023 al crecer un 216% interanual, un dato anómalo que parecía provenir en buena parte de una diferente contabilización regional de las importaciones, ya que en el mismo periodo, las importaciones de Galicia en el sector cayeron un -77,4% (pasando de 3.788 millones en 2022 a 855 en 2023, mientras que se disparaban en Aragón desde 1.310 hasta 4.141). En los cuatro primeros meses de 2024, las importaciones de componentes de automóviles cayeron un -15,2% interanual en Aragón y crecieron un 13,6% en Galicia, pero la situación seguía siendo muy distinta respecto a la del año 2022. En Aragón, se importaron componentes de automóviles por un importe de 1.206 millones de euros de enero a abril de 2024 tras los 1.423 del mismo periodo en 2023, pero quedando todavía muy lejos de los datos de 2022 (460) o 2021 (489). En Galicia los datos son: 273 millones en el periodo citado de 2024, 241 en 2023 y 1.224 en 2022.

Importaciones de componentes de automóviles en millones de euros



FUENTE: Datacomex y elaboración propia

Indicadores económicos

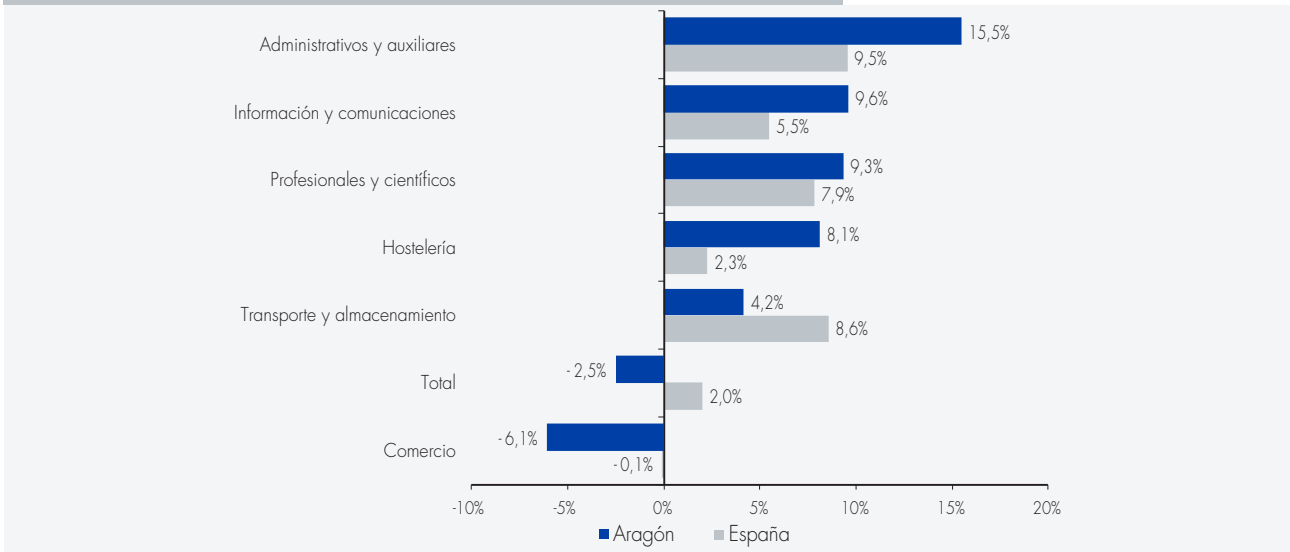
- **Las exportaciones de bienes crecieron un 7,0% interanual de enero a abril de 2024.**
- **Las importaciones descendieron un -7,9%.**
- **El saldo comercial volvió a ser positivo: 198 M€ de enero a abril.**
- **Destacó el aumento de las exportaciones de automóviles (24,3%) y alimentación (12,6%).**
- **En el caso de las importaciones, cayeron las de manufacturas de consumo (-3,9%), bienes de equipo (-11,5%) y las del sector del automóvil (-17,6%).**

EVOLUCIÓN SECTORIAL:

El comportamiento de la cifra de negocios del sector servicios en Aragón está siendo débil en los primeros meses de 2024, sobre todo en términos relativos, ya que presenta una caída interanual del -1,7% entre abril y mayo, el peor desempeño entre todas las comunidades autónomas, seguido por los de País Vasco (-0,1%) y Madrid (0,0%), frente a una media nacional del 2,6% liderada por La Rioja (13,2%, Baleares (7,3%) y Navarra (6,9%). Si tomamos los datos ajustados de estacionalidad y calendario del IAEST, la cifra de negocios de servicios de Aragón cayó un -2,5% interanual de enero a abril frente al crecimiento del 2,0% en España. Este peor comportamiento relativo vino explicado sobre todo por la caída de la facturación del comercio: -6,1% en Aragón frente a solo un -0,1% en España. Además, creció menos la cifra de negocios en transporte y almacenamiento (4,2% frente a 8,6%). En sentido contrario, fue positivo y mejor que en el conjunto de España el desempeño de la facturación en servicios administrativos y auxiliares (15,5% en Aragón frente a 9,5% en España), información y comunicaciones (9,6% frente a 5,5%), actividades profesionales y científicas (9,3% frente a 7,9%) y hostelería y restauración (8,1% frente a 2,3%).

El comportamiento de la cifra de negocios del sector servicios ha sido negativo en los primeros meses de 2024 por la caída del comercio. Sin embargo, ha sido muy positivo el desempeño de los auxiliares, TIC, profesionales y hostelería.

Variación interanual de la cifra de negocios de servicios de enero a abril de 2024



Fuente: IAEST, Datastream elaboración propia

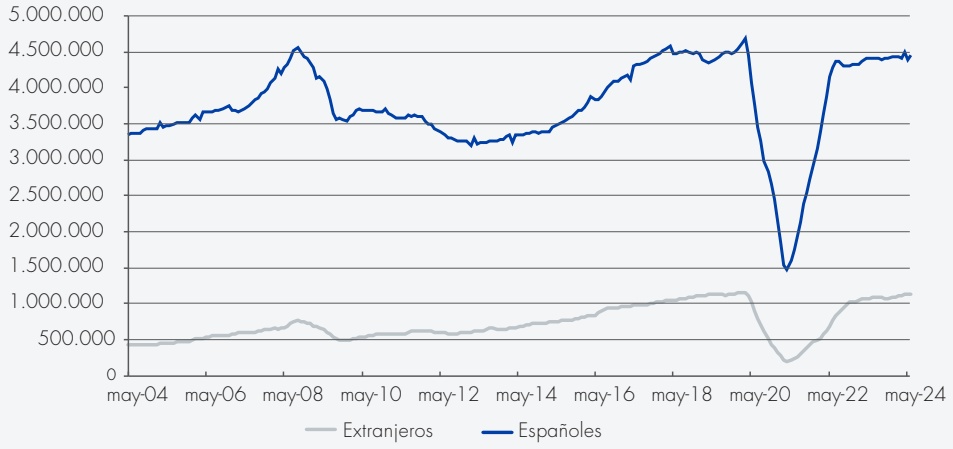
Las pernoctaciones hoteleras han crecido, pero menos que en España por el menor peso del turismo extranjero, donde se ha dado el grueso de la expansión.

De enero a abril, la producción industrial tuvo un mejor comportamiento en Aragón que en el conjunto de España, si bien, con una expansión moderada en conjunto, siendo positiva dentro de las mayores industrias para alimentación, material de transporte y metalurgia, y negativa para maquinaria y equipo eléctrico.

Las pernoctaciones hoteleras crecieron en Aragón un 3,1% interanual en el periodo de enero a mayo, gracias a la expansión de las pernoctaciones de extranjeros (11,1%), y con un comportamiento más modesto de las pernoctaciones de españoles (1,2%). Estos datos quedan lejos del crecimiento registrado en el conjunto de España, donde aumentaron un 8,2%. La distribución del crecimiento entre extranjeros (12,2%) y españoles (1,1%) es similar a la de Aragón y la diferencia proviene del mayor peso del turismo internacional en España, donde es mayoritario, (66% del total) que en Aragón, donde apenas representa una quinta parte del total (20%). También la evolución de los precios ha sido más expansiva en el total nacional (7,5% interanual) durante los cinco primeros meses del año que en Aragón (4,6%).

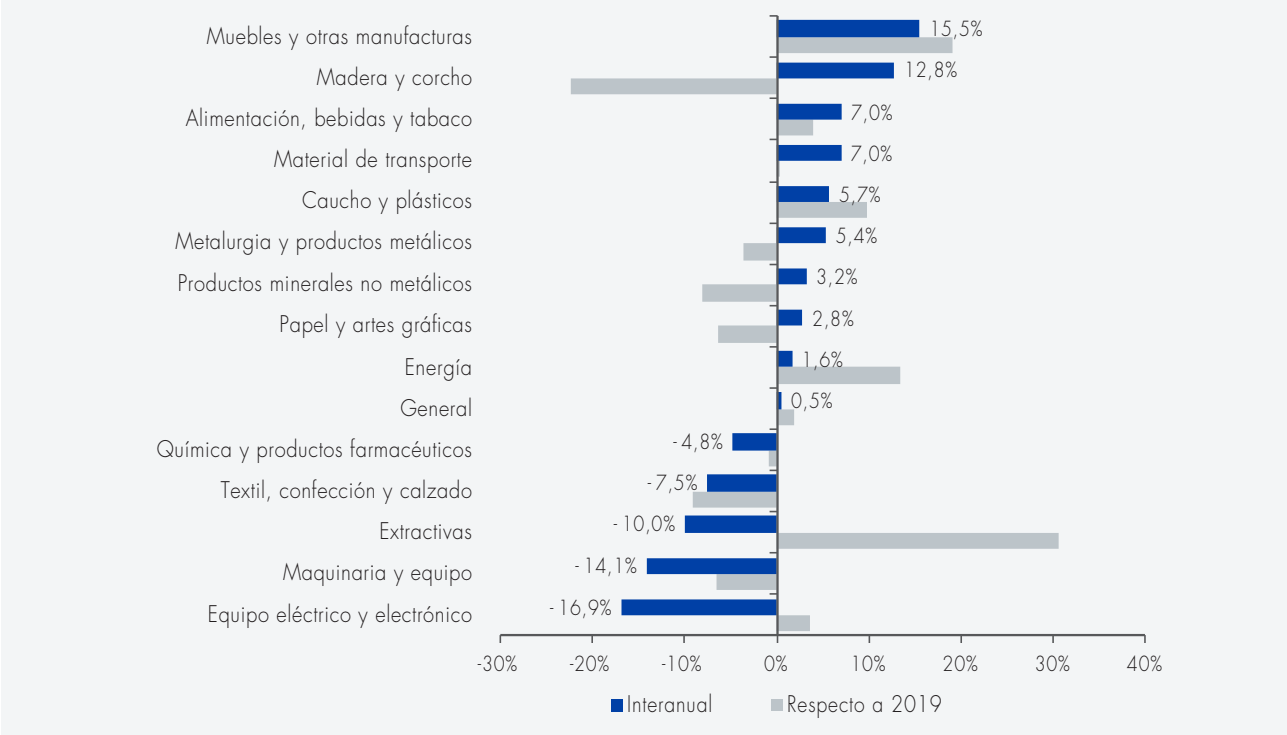
Según los datos del INE, la producción industrial aragonesa creció un 2,6% interanual en los cuatro primeros meses del año, lo que supone un comportamiento más positivo que la media nacional (1,9%) y el sexto mayor crecimiento entre las diecisiete comunidades autónomas. Si atendemos a la serie desestacionalizada y ajustada de efecto calendario que ofrece el IAEST, el incremento es algo menor, de un 0,5% interanual (0,2% en España con los datos también ajustados, como veíamos en la sección anterior). En este periodo, destacaron las expansiones de muebles y otras manufacturas (15,5%), madera y corcho (12,8%) y alimentación, bebidas y tabaco (7,0%), mientras que descendía a tasas de dos dígitos la producción en industrias extractivas (-10,0%), maquinaria y equipo (-14,1%) y equipo eléctrico y electrónico (-16,9%). En comparación con el mismo periodo de 2019, lideraban la expansión productiva las industrias extractivas (30,5%), muebles y otras manufacturas (19,1%) y energía (13,4%). En sentido contrario, se encontraba muy por debajo la de productos minerales no metálicos (-8,1%), textil, confección y calzado (-9,1%) y madera y corcho (-22,4%). Estos datos comparan con un incremento total del 1,9%. Por último, si

Pernoctaciones hoteleras acumuladas en 12 meses



FUENTE: Datastream y elaboración propia

Variación de la producción industrial aragonesa de enero a abril de 2024



FUENTE: IAEST, elaboración propia

Indicadores económicos

- **La producción industrial creció un 0,5% interanual de enero a abril de 2024. Lideraron la expansión muebles y otras manufacturas (15,5%), madera y corcho (12,8%) y alimentación (7,0%).**
- **La cifra de negocios del sector servicios cayó un -2,5% interanual en el mismo periodo por el retroceso del comercio (-6,1%).**
- **Las pernoctaciones hoteleras crecieron un 3,1% interanual de enero a mayo gracias a la expansión de las de extranjeros (11,1 %).**

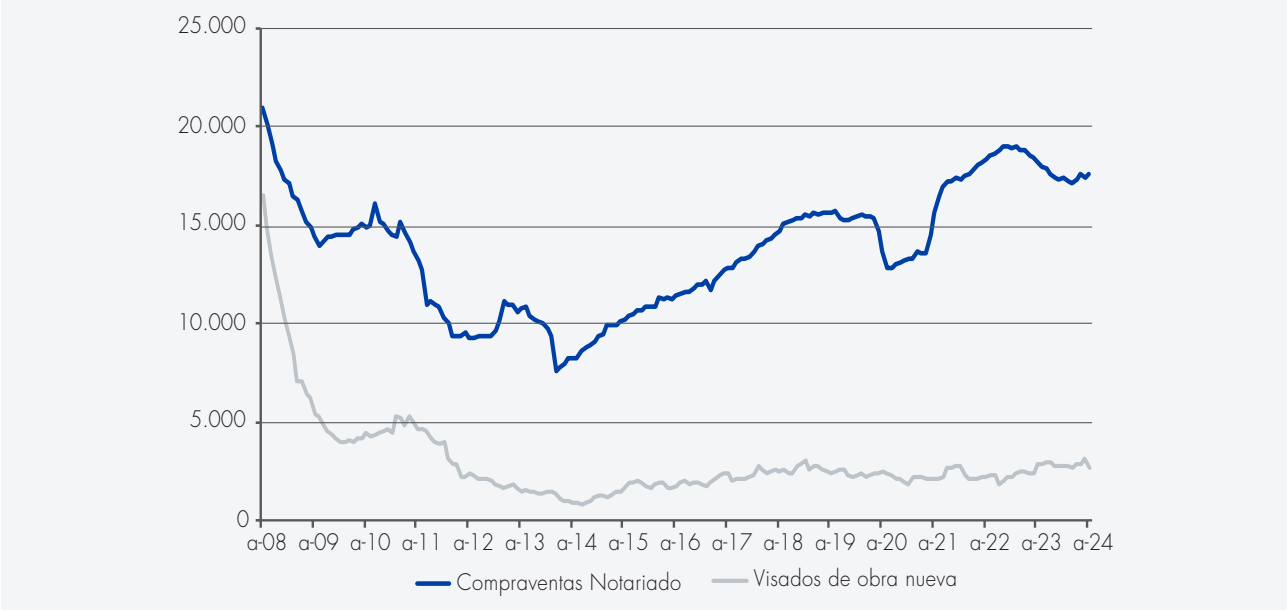
tomamos los datos mensuales, la producción industrial aragonesa cayó en abril un -2,2% tras el incremento del 2,5% de marzo. La tasa interanual se moderó hasta el 0,2% desde 0,6%. La producción fue un 0,8% superior a la previa a la pandemia, pero respecto al máximo de abril de 2022, se situaba un -4,0% por debajo.

El cambio de tendencia manifestado en el mercado inmobiliario nacional en los primeros meses de 2024 también fue patente en el caso de Aragón. Los datos del Consejo General del Notariado cifran el número de compraventas en Aragón de enero a abril de 2024 en 5.832, un 9,4% más que en el mismo periodo

Las compraventas de vivienda rebotaron en los cuatro primeros meses de 2024 en Aragón, y lo hicieron más que en España. La recuperación del número de hipotecas concedidas aún no se ha iniciado dado que los tipos de interés, pese a una leve contención desde máximos, siguen por encima de los niveles inusualmente reducidos que hubo durante los últimos ciclos.

de 2023, y este incremento incluso supera la media nacional (6,4%). Las cifras acumuladas a 12 meses en abril suponían una caída del -2,7% interanual, dato aún negativo pero claramente mejor que el -8,8% con el que se había cerrado 2023. Cabe tener en cuenta, que los datos de 2022 aún recogían la demanda embalsada durante la pandemia y los cambios en las preferencias de los compradores. En 2024, las principales variaciones interanuales han sido crecimientos en enero (16,5%), abril (17,8%), febrero (24,2%), y caída en marzo (-12,7%). Atendiendo a las ventas acumuladas a 12 meses, las cifras de abril son las más altas del año 2024 y alcanzan niveles de junio de 2023, lo que también parece un síntoma de que el periodo de ajuste a la baja ya ha sido superado. Respecto a la financiación, el cambio de tendencia está tardando más en llegar dada la persistencia de los elevados tipos de interés (se han moderado desde máximos pero siguen muy por encima de los niveles anormalmente bajos del ciclo anterior al último episodio inflacionista). El número de hipotecas sobre viviendas aún caía un -5,2% interanual en Aragón de enero a abril (algo más que en España: -1,3%). En 2023, las hipotecas concedidas se situaron en Aragón en 9.695 (una caída del -17,4% interanual). Los últimos datos de abril a 12 meses todavía superan la caída de 2023, situándose en 9.503 hipotecas concedidas (con una caída del -20,0%). El importe total concedido en 2023 fue de 1.089 Mn€ (-24,3%), lo que implica un importe medio de 112.295€ (-5,7%). En este sentido, pese a caer, los últimos datos acumulados en abril suponen una ligera desaceleración, el importe total fue de 1.087 Mn€ (-22,0%) y el importe medio 114.399€ (-2,5%). Las caídas acumuladas en doce meses hasta abril están siendo más acusadas en Aragón que en España, tanto en el número de hipotecas (-15,9% en España), como en el importe total concedido (-18,2% en España), exceptuando el importe medio (-2,7% en España).

Compraventa de viviendas y visados de obra nueva acumulados en 12 meses

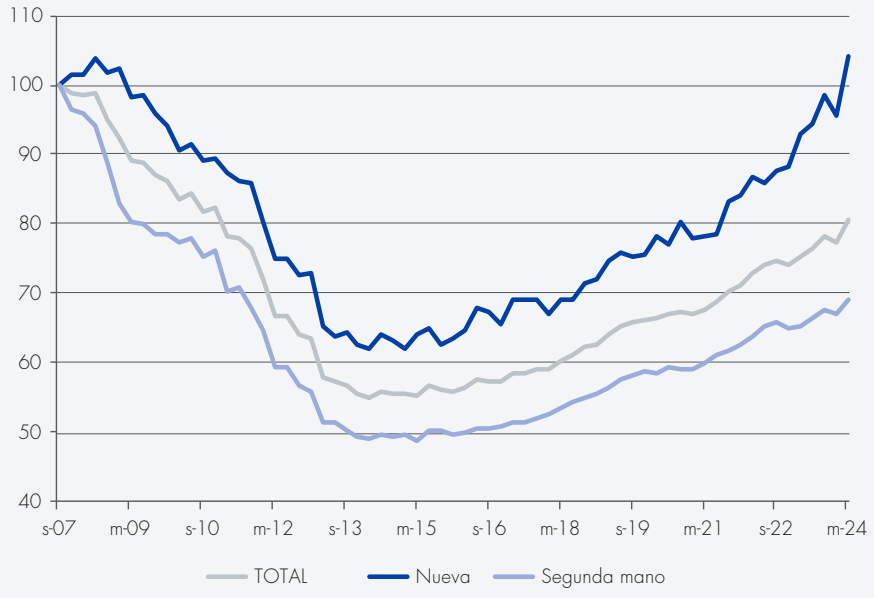


FUENTE: Consejo General del Notariado, MITMA, elaboración propia

Los precios de la vivienda, según los datos del INE, basados en las transacciones recogidas por los notarios crecieron en Aragón en 2023 a un ritmo medio interanual del 3,9% (similar al crecimiento nacional del 4,0%) a pesar de la caída en el número de compraventas. El primer trimestre de 2024 muestra una aceleración tanto en Aragón (7,0%) como en España (6,3%), alcanzando el máximo desde junio de 2022 en el caso de Aragón. La evolución de los precios desde el máximo de la burbuja inmobiliaria en 2007 ha sido algo distinta en Aragón y España. Mientras que los precios en España ya superan en un 0,6% el máximo, en Aragón siguen estando un -19,5% por debajo, aunque es reseñable señalar las diferencias entre vivienda nueva, que superarían en un 4,1% los niveles máximos y los de vivienda usadas, que estarían un -30,9% por debajo. Si atendemos a la serie del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana (MITMA) los incrementos en el precio del metro cuadrado muestran resultados similares. Se ha incrementado el precio de la vivienda libre en Aragón en todos los trimestres de 2023, situándose a cierre de 2023 en 1.334€, y se acelera en el primer trimestre de 2024, alcanzando los 1.345€, lo que supone un incremento interanual del 5,6%. En España, el crecimiento medio en 2023 fue del 3,9% frente al 2,4% en Aragón. En el primer trimestre de 2024, el incremento en España fue del 4,3% interanual para alcanzar los 1.866€ por metro cuadrado. La evolución de los precios parece dar señales del problema de oferta que existe en el sector. En este sentido, el número de visados de obra nueva concedidos en Aragón acumulados a 12 meses en abril de 2024 alcanzó los 2.642, lo que supone una caída interanual del -7,0%. Adicionalmente, si atendemos a la evolución del número de visados en los cuatro primeros meses de 2024, todavía presentan una caída del -5,9% interanual. Esto compara con un descenso del -6,6% en el conjunto de España.

Los precios de la vivienda siguieron creciendo a pesar de la caída de las compraventas y en el primer trimestre de 2024 muestran una aceleración. Ya superan los máximos de la burbuja en vivienda nueva. Los visados de obra siguen cayendo en 2024, acrecentando el problema de escasez de oferta en el sector.

Evolución en base 100 de los precios de la vivienda en Aragón



FUENTE: INE, elaboración propia

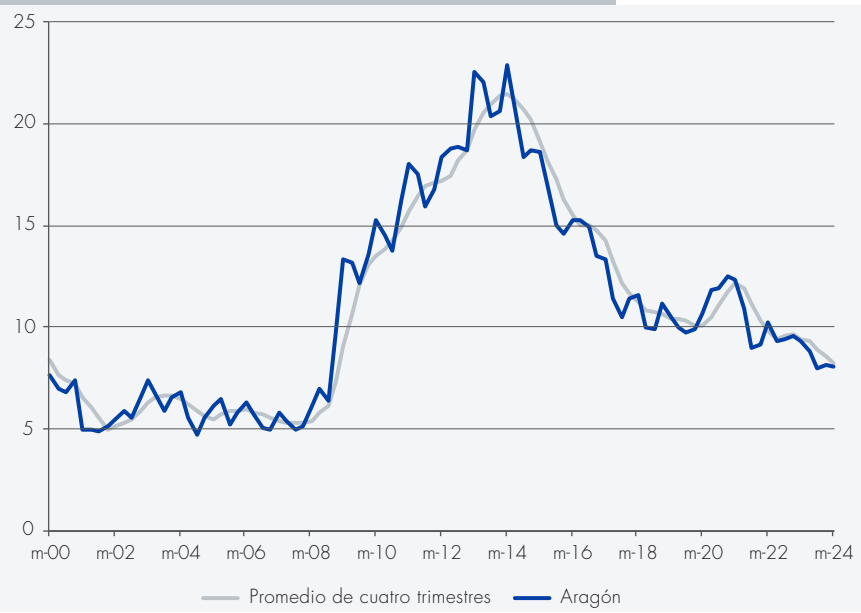
Indicadores económicos

- **Las compraventas de viviendas crecieron un 9,4% interanual de enero a abril de 2024 según el Notariado, pero el número de hipotecas concedidas caía un -5,2% según el INE.**
- **Los visados de obra nueva cayeron un -5,9% interanual en el mismo periodo.**
- **Los precios de la vivienda aumentaban un 7,0% interanual en el primer trimestre de 2024 según el INE. A pesar de ello, aún estaban un -19,5% por debajo del máximo de 2007.**

Según la EPA, el crecimiento de la ocupación y de la población activa es algo inferior que en el conjunto de España. La tasa de paro es la segunda más baja por regiones y alcanza su nivel más moderado desde 2008.

La Encuesta de Población Activa (EPA) del primer trimestre de 2024 muestra que el incremento de la ocupación, tras la revisión de la serie volvía a ser algo inferior al del conjunto de España: se terminó 2023 en el 3,4% interanual (3,6% en España) y se inició 2024 con un 2,0% interanual (3,0%). Lo mismo sucedía con la población activa, que aumentaba un escaso 0,5% interanual (1,7% en España) tras el 1,8% del trimestre anterior (2,2%). Según los datos desestacionalizados que ofrece el IAEST, la variación trimestral de la ocupación se frenó hasta el 0,3% tras el 2,2% del trimestre anterior, mientras que la caída del número de parados se intensificó hasta el -5,7% desde el -1,6%. La evolución del desempleo volvió a ser favorable, ya que, por regiones, la tasa de paro de Aragón era la segunda más reducida en el primer trimestre de 2024 después de la de Cantabria (7,5%), al situarse en el 8,0%, -1,3 p.p. por debajo de la de un año antes. En sentido contrario, las más elevadas fueron las de Baleares (15,5%), Extremadura (17,6%) y Andalucía (17,8%). En Aragón, además de la segunda tasa

Tasa de paro



Fuente: INE, elaboración propia

de paro más baja por comunidades autónomas en el primer trimestre, se registró la tasa de paro provincial más reducida, la de Teruel, (6,4%). Zaragoza tuvo la sexta más baja (7,7%) y Huesca la decimoctava (10,3%). Si para evitar la estacionalidad, tomamos el promedio de cuatro trimestres de la tasa de paro, en el primer cuarto del año se había reducido al 8,3%, su nivel más bajo desde el cuarto trimestre de 2008, si bien, aún queda un amplio margen de mejora hasta los mínimos del 5,3% del tercer trimestre de 2007 o del 5,0% en el cuarto trimestre de 2001.

El número de afiliados a la seguridad social aumentó hasta alcanzar un nuevo máximo histórico en el mes de junio, con más de 630.000 de media en el mes. En términos interanuales el crecimiento fue del 2,5%, la misma tasa que en el conjunto de España y mejorando desde el ritmo del 2,1% de marzo y abril. La serie del último día del mes, más volátil, presentaba un incremento del 3,6% interanual. Si tomamos el promedio de 12 meses de esta serie, se alcanzaron hasta junio los 607.830 afiliados frente a 576.370 antes de la pandemia (lo que supone un aumento del 5,5%) y frente a un máximo de 592.310 en agosto de 2008 (se ha superado aquel máximo en un 2,6%). Si tomamos los datos desestacionalizados que ofrece el IAEST, el número de afiliados habría crecido un destacado 1,2% en el segundo trimestre (tras el 0,7% y el 0,4% de los dos trimestres anteriores). En el lado negativo hay que señalar que el paro registrado aumentó en términos desestacionalizados por segundo mes consecutivo, un 0,3% (0,5% en mayo). A pesar de ello, la caída interanual del paro en Aragón (-5,4%) aún era mayor que la del conjunto de España (-4,8%). El promedio de parados en los últimos doces meses se redujo hasta 52.820 cuando se situaba en 63.680 antes de la pandemia y venía de un máximo de 113.210 a principios de 2014. El mínimo alcanzado en julio de 2007 fue de 35.480 personas.

Las afiliaciones a la seguridad social han alcanzado máximos históricos. Además, el ritmo de crecimiento de la ocupación se ha acelerado en el segundo trimestre y ha convergido con el del conjunto de España.

Variación interanual del número de afiliados

Fuente: INE, elaboración propia

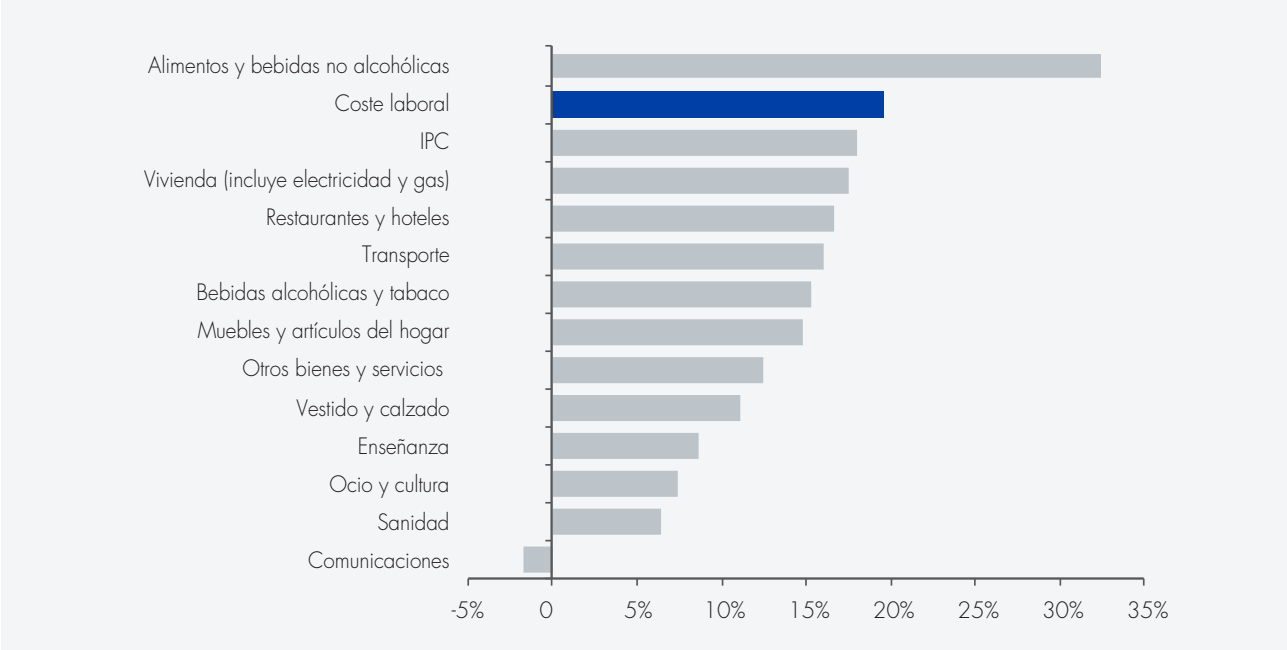
Indicadores económicos

- **La ocupación en Aragón crecía un 2,0% interanual en el primer trimestre de 2024 según la EPA. La población activa aumentaba un 0,5%.**
- **La tasa de paro se situó en el 8,0%%, la segunda más baja de España por regiones.**
- **Las afiliaciones a la seguridad social crecían un 2,5% interanual en junio de 2024.**

Los salarios crecen en Aragón más que en España y se ha recuperado la capacidad de compra perdida durante lo peor del episodio inflacionista, salvo en los alimentos.

En lo que respecta a los salarios, según la encuesta trimestral del INE, el coste laboral está creciendo más en Aragón que en el conjunto de España en los últimos trimestres. En el primero de 2024 aumentaba un 5,8% interanual frente a un 3,9% en España. En 2023 había crecido también un 5,8%, en este caso tres décimas más que en el conjunto del país. Si tomamos la evolución desde el primer trimestre de 2020 al mismo periodo de 2024, los costes laborales habían aumentado un 19,6% (los salariales un 20,0%), más que en el conjunto de España (17,1%) y, sobre todo, más que el IPC (18,0%), de forma que en términos agregados se ha recuperado la pérdida de poder adquisitivo que se produjo durante las peores etapas del episodio inflacionista de los últimos años. No obstante, la evolución de los precios ha sido desigual según los grupos de gasto y sí que se ha producido una pérdida de capacidad de compra en alimentos y bebidas no alcohólicas.

Crecimiento del coste laboral y los precios del primer trimestre de 2020 al mismo periodo de 2024

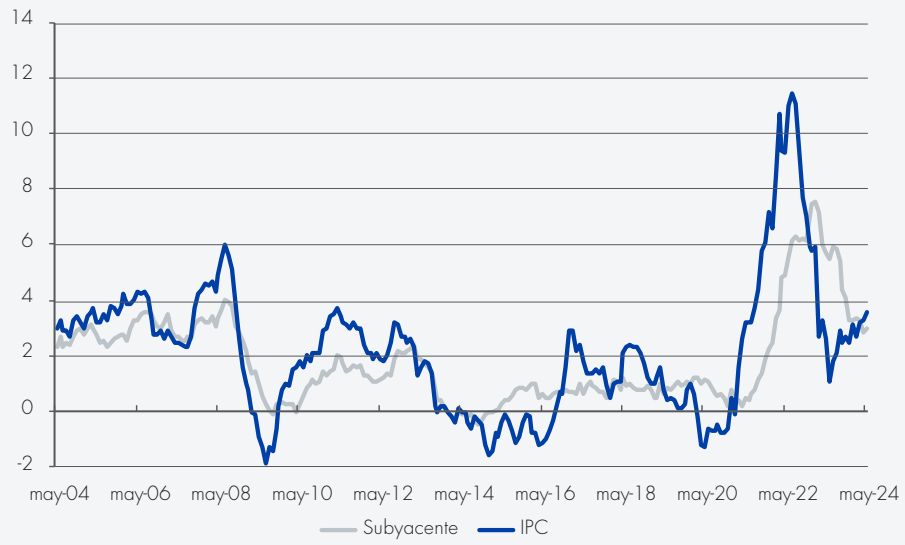


FUENTE: INE, elaboración propia

Después de haberse frenado más intensamente en 2023 que en el conjunto de España, el IPC de Aragón se ha acelerado en los primeros meses de 2024 para crecer a tasas similares al promedio nacional. Desde el 2,5% interanual de diciembre de 2023 pasó al 3,6% en mayo (en España fue del 3,1% al 3,6%). El promedio de los cinco primeros meses del año ha sido del 3,2% en Aragón, una décima menos que en el total nacional. En 2023 había crecido un 3,0% frente al 3,5% nacional, moderándose desde el 9,0% (8,4% en España) de 2022. Como sucede en el conjunto del país, el proceso de moderación de la tasa subyacente ha sido más continuo al evitar la volatilidad de los precios energéticos y de los alimentos. Desde el máximo del 7,5% interanual a principio de 2023 se pasó a un 2,9% en abril de 2024 y al 3,0% en mayo (mismas tasas que en España). El promedio de los cinco primeros meses del año también fue del 3,2% en Aragón y del 3,3% en España.

El IPC se ha acelerado en Aragón hasta crecer a tasas similares a las del conjunto de España.

IPC de Aragón - tasa interanual

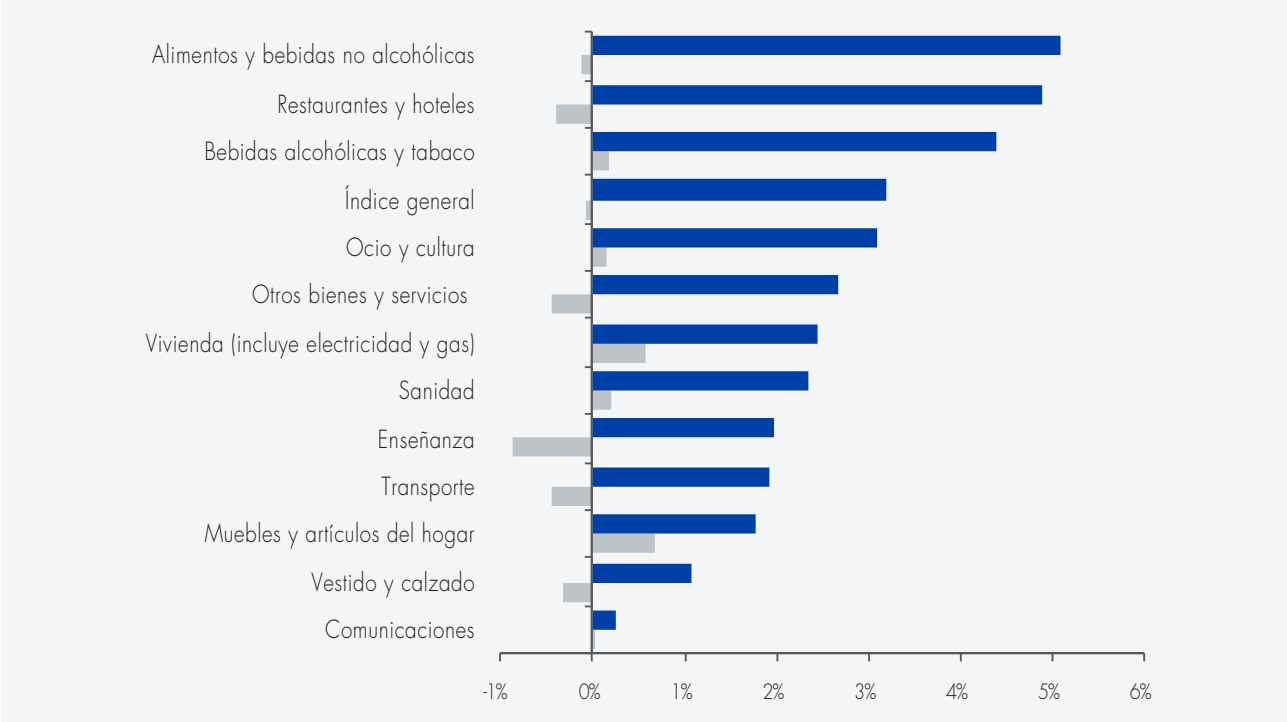


FUENTE: INE, DATASTREAM ELABORACIÓN PROPIA

Los grupos más inflacionistas en los primeros meses de 2024 fueron alimentación, bebidas y restauración. Las tasas fueron elevadas a pesar de la moderación respecto a 2023.

La desagregación por grupos de gasto nos muestra que, en los cinco primeros meses del año, la partida más inflacionista fue la de alimentos y bebidas no alcohólicas (5,1%, una décima menos que en España, frenándose, eso sí, desde el 11,0% de 2023), seguida por restaurantes y hoteles (4,9%, cuatro décimas menos que en España y desde el 6,0% de 2023) y bebidas alcohólicas y tabaco (4,4%, dos décimas más que en España y desde el 7,1% del año pasado). Se dieron incrementos inferiores al 2%, objetivo del Banco Central Europeo, en transporte (1,9% frente a 2,4% en España), muebles y artículos del hogar (1,8% frente a 1,1%), vestido y calzado (1,1% frente a 1,4%) y comunicaciones (0,2%, igual que en España). Las mayores diferencias al alza en Aragón se dieron en muebles y artículos del hogar (siete décimas, como se ha comentado) y vivienda incluyendo electricidad y gas (seis décimas más al crecer un 2,5%). La mayor diferencia a la baja se produjo en la enseñanza (2,0% frente al 2,8% nacional).

Crecimiento interanual del IPC de enero a mayo de 2024



Fuente: INE, elaboración propia

Indicadores económicos

- **El IPC creció de media de enero a mayo de 2024 un 3,2% interanual, una décima menos que en el conjunto de España.**
- **La inflación subyacente también creció un 3,2%, una décima menos que en España.**
- **Las partidas más inflacionistas en Aragón fueron alimentos (5,1%), restaurantes y hoteles (4,9%) y bebidas alcohólicas y tabaco (4,4%).**

CONCLUSIONES

La evolución de los precios ha sido el tema más relevante tanto para la economía aragonesa como para la española y la mundial durante los últimos años. En el caso de Aragón, el IPC llegó a crecer un 11,4% interanual en julio de 2022. A partir de entonces se inició una desaceleración y en los primeros meses de 2024 el crecimiento medio se situó cerca del 3%, ya no tan lejos del objetivo del 2% del Banco Central Europeo. El efecto base será particularmente bajista en el mes de julio, en el que cabe esperar una desaceleración de los precios, y algo menos en el mes de agosto. Sin embargo, en el último trimestre del año el efecto base pasará a ser alcista, de forma que para que no se acelere de nuevo el IPC será necesario que se sigan moderando las tensiones inflacionistas. Esto sería acorde con el menor crecimiento de los salarios y el traslado en las cadenas de producción y consumo de la moderación del año pasado en los precios de la electricidad y, en menor medida, los carburantes, pero la volatilidad de los precios de la energía y los alimentos (sujetos a shocks de oferta por la situación geopolítica o incluso meteorológica) y las decisiones sobre el IVA pueden seguir introduciendo distorsiones.

Más allá de la moderación del crecimiento de los precios, hay que tener en cuenta los niveles alcanzados tras las fuertes subidas de los años anteriores, pero también que el incremento de los salarios está paliando los efectos del shock inflacionista, de forma que se está recuperando la fuerte pérdida de poder adquisitivo que se produjo durante los peores episodios de la subida de precios. De hecho, hemos visto cómo los salarios en Aragón han subido incluso algo más que el IPC, recuperándose así la capacidad de compra de los hogares aragoneses. No obstante, el comportamiento de los precios no ha sido homogéneo por grupos de consumo y tendemos a prestar más atención a aquellos productos y servicios que consumimos con mayor frecuencia, y también a los que sufren mayores incrementos. Los alimentos y, en menor medida, la restauración, cumplen ambas condiciones, agravando así la percepción inflacionista. Como en conjunto se ha recuperado la pérdida de capacidad adquisitiva, lo que se ha producido es un encarecimiento relativo de los alimentos y la restauración respecto a otros bienes y servicios como vestido y calzado, ocio y cultura, enseñanza, medicina o comunicaciones.

En cuanto a lo que cabe esperar de los precios a partir de ahora, cuando la subida se debe a un shock de oferta, como ha sucedido con buena parte de los alimentos, afectados por los incrementos de costes de producción y en algunos casos, como el paradigmático del aceite de oliva, por las malas cosechas, una vuelta a condiciones más normales suele implicar una reversión de al menos parte de este movimiento. En 2007 y 2008 se vivió un episodio inflacionista (no tan grave como el actual) en los precios de los alimentos, que subieron más de un 10% en dos años para luego caer algo más de un -3% desde máximos, de forma que prácticamente se volvió a la tendencia de crecimiento anterior al shock. No obstante, aquel ajuste a la baja de los precios vino agudizado por un entorno fuertemente recesivo, algo que no sucede en la actualidad, cuando la economía continúa creciendo y, sobre todo, los salarios han subido con fuerza. De esta forma, en algunos productos concretos en los que el encarecimiento se debió sobre todo a eventos puntuales (como las malas cosechas, por ejemplo) puede producirse una normalización con caída de los precios, pero para el conjunto de los alimentos parece más probable en el entorno actual un estancamiento temporal de los precios o una leve moderación que un retorno a los niveles previos al último episodio inflacionista. En otros seg-

mentos de consumo, como es el caso de los servicios de restauración y hostelería, parece haberse producido un cambio en las preferencias de los hogares tras la pandemia, y también han tenido una importante influencia los incrementos de los costes laborales, de forma que la subida de nivel puede ser en buena medida estructural, más allá de que el aumento de la oferta con el que se suele responder a la subida de los precios pueda suavizar las tasas de crecimiento en los próximos trimestres.

Por otra parte, la actividad económica de Aragón parece algo menos dinámica que la del conjunto de España en los últimos trimestres. No obstante, seguimos sujetos a una notable incertidumbre por las revisiones de las series de datos y por episodios anómalos como el sorprendente incremento de las importaciones de componentes de automóviles en 2023, que apenas se ha corregido en el inicio de 2024. Además, también habrá que analizar la evolución de la actividad per cápita, ya que el menor crecimiento poblacional de Aragón respecto a España limita la expansión del PIB, aunque se contrarreste en parte con un mejor desempeño de la productividad.

La desagregación de la actividad por sectores ofrece información interesante. El peor desempeño del PIB respecto al conjunto de España proviene por una parte del sector agropecuario, a pesar de su parcial recuperación tras las fuertes caídas que sufrió su valor añadido en 2022 y el primer semestre de 2023, y, por otra, del sector servicios. Dentro del sector servicios, los problemas parecen concentrarse en el comercio, y en particular en el mayorista (ya que la evolución de las ventas minoristas es más favorable que la cifra de negocios del conjunto del comercio, que también incluye el mayorista y las ventas de automóviles), lo que también afectaría al transporte y la logística. En sentido contrario, presentan un elevado dinamismo los servicios profesionales y auxiliares, los de información y comunicaciones o la hostelería y la restauración (a pesar de que se benefician en menor medida de la fuerte expansión del turismo extranjero que el conjunto de España por su menor peso en la comunidad).

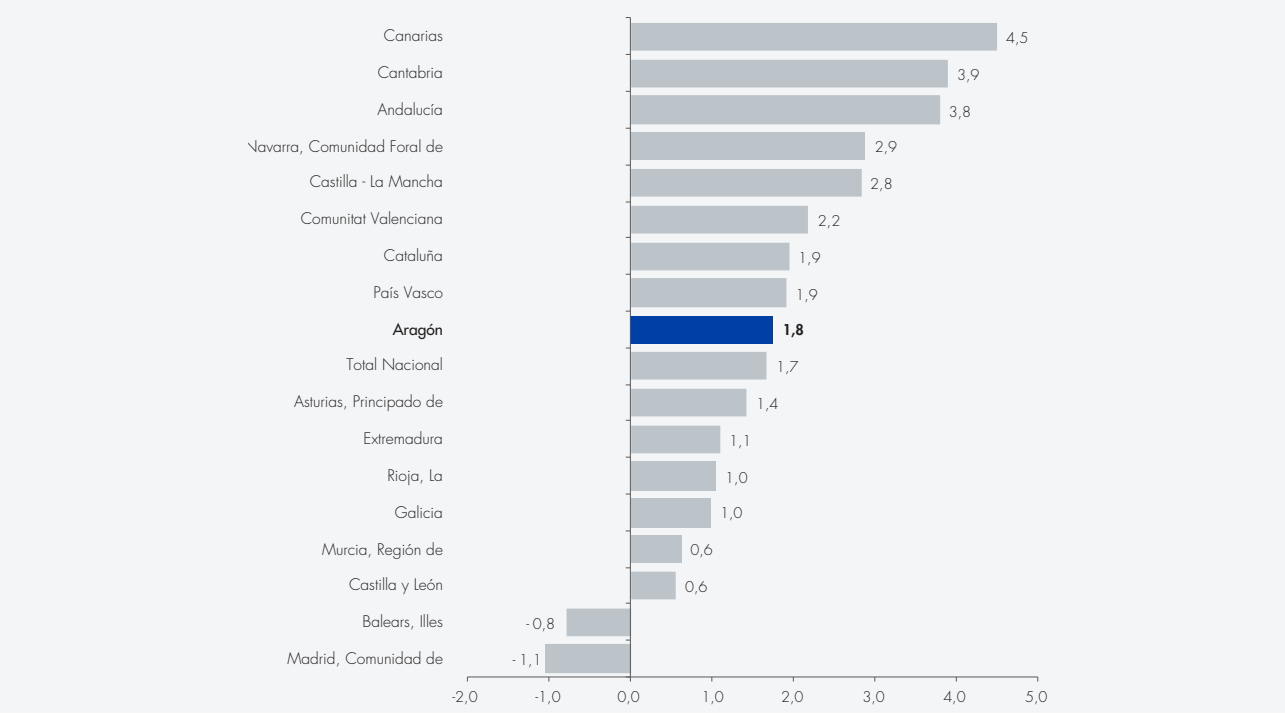
La evolución de la industria y la construcción está siendo positiva en términos absolutos y también en términos relativos respecto al conjunto de España y de la Zona Euro. El buen comportamiento de la industria es destacable dentro del contexto de atonía europeo, lo que hace aún más llamativo el buen desempeño de las exportaciones de bienes, si bien, continúa habiendo notables divergencias entre las diferentes ramas del sector y buena parte del crecimiento del último año haya descansado sobre las industrias agroalimentaria y automovilística.

En lo que respecta a la construcción y al sector inmobiliario, la recuperación de las compraventas de viviendas parece mostrar el inicio de un nuevo ciclo tras los ajustes de 2023 desde un punto de partida insostenible y afectado por la subida de los tipos de interés. Por otra parte, los problemas de oferta residencial se están agravando y contribuyen decisivamente a la expansión de los precios. Responder a estas necesidades será una de las claves para los próximos años tanto en lo referente al crecimiento económico como a la situación social.

Con todo lo anterior, la coyuntura de la economía aragonesa se puede calificar como moderadamente positiva, si bien, además de a las nuevas tendencias del sector inmobiliario, en los próximos meses convendrá permanecer atentos a las dinámicas del mercado de trabajo (salarios, demografía, condiciones laborales) y a la evolución de la inversión y la productividad (tras los esperanzadores anuncios de los últimos meses), sin perder de vista la turbulenta situación geopolítica, tensiones comerciales incluidas.

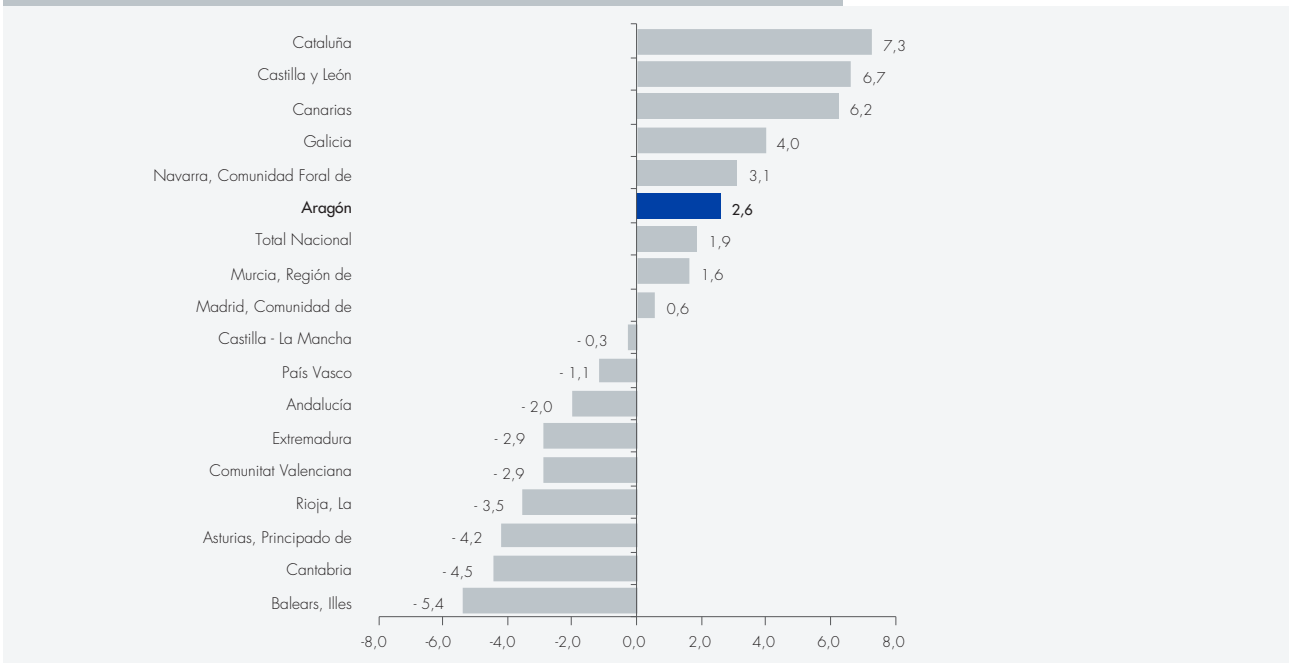
Anexos:

Evolución ventas minoristas reales 2024
(Variación interanual de enero a mayo de 2024)



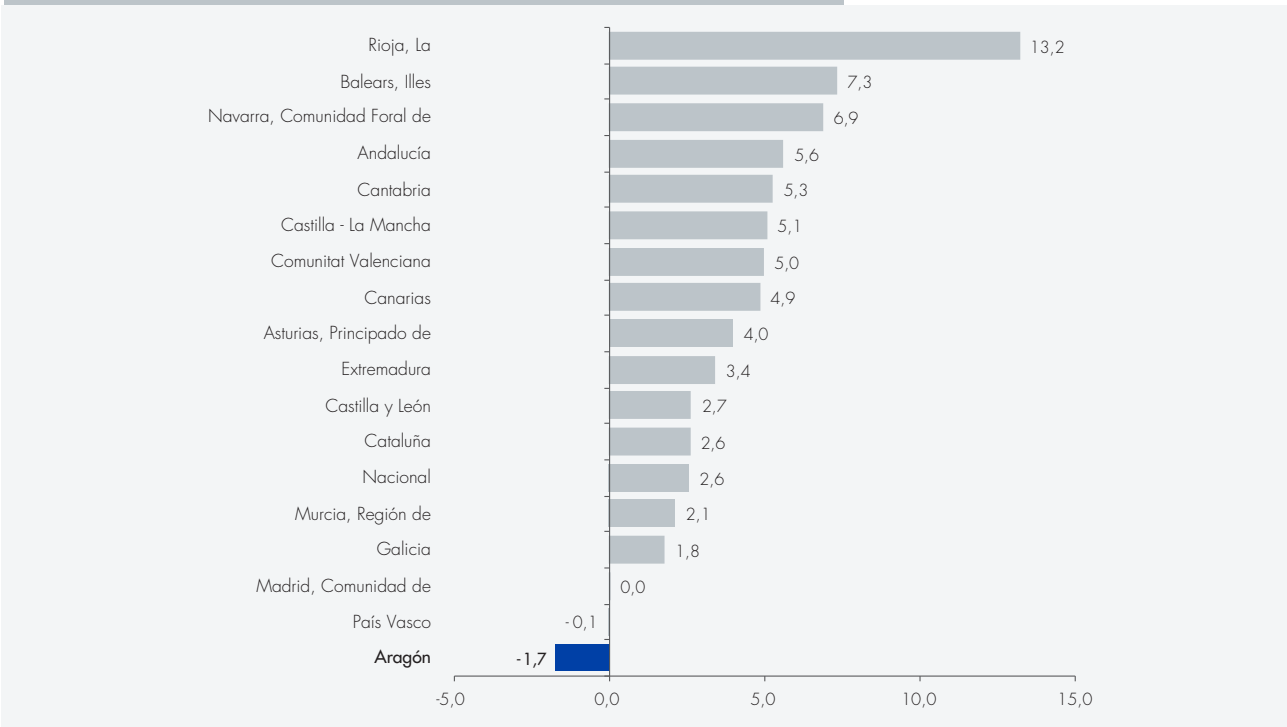
FUENTE: Instituto Nacional de Estadística (INE)

Producción industrial en 2024
(Variación interanual media en el año 2024 hasta abril)



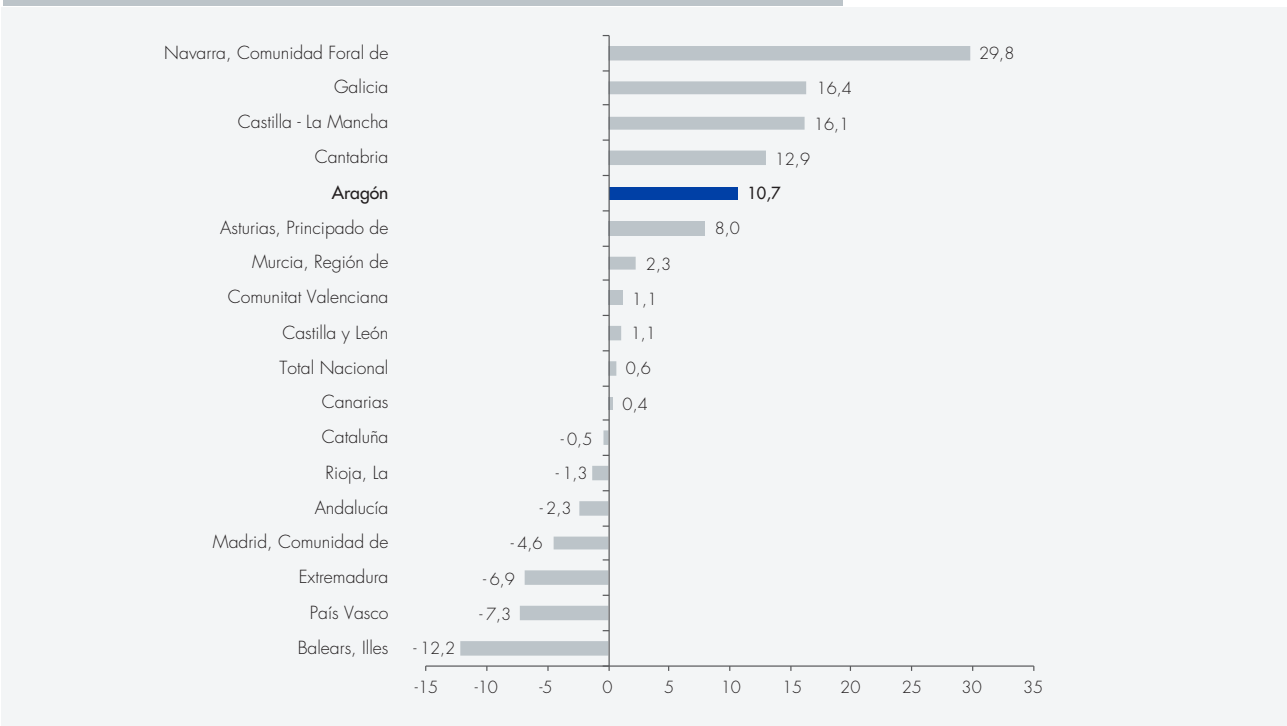
FUENTE: Instituto Nacional de Estadística (INE)

Cifra de negocios del sector servicios en 2024
(Variación interanual media en el año 2024 hasta abril)



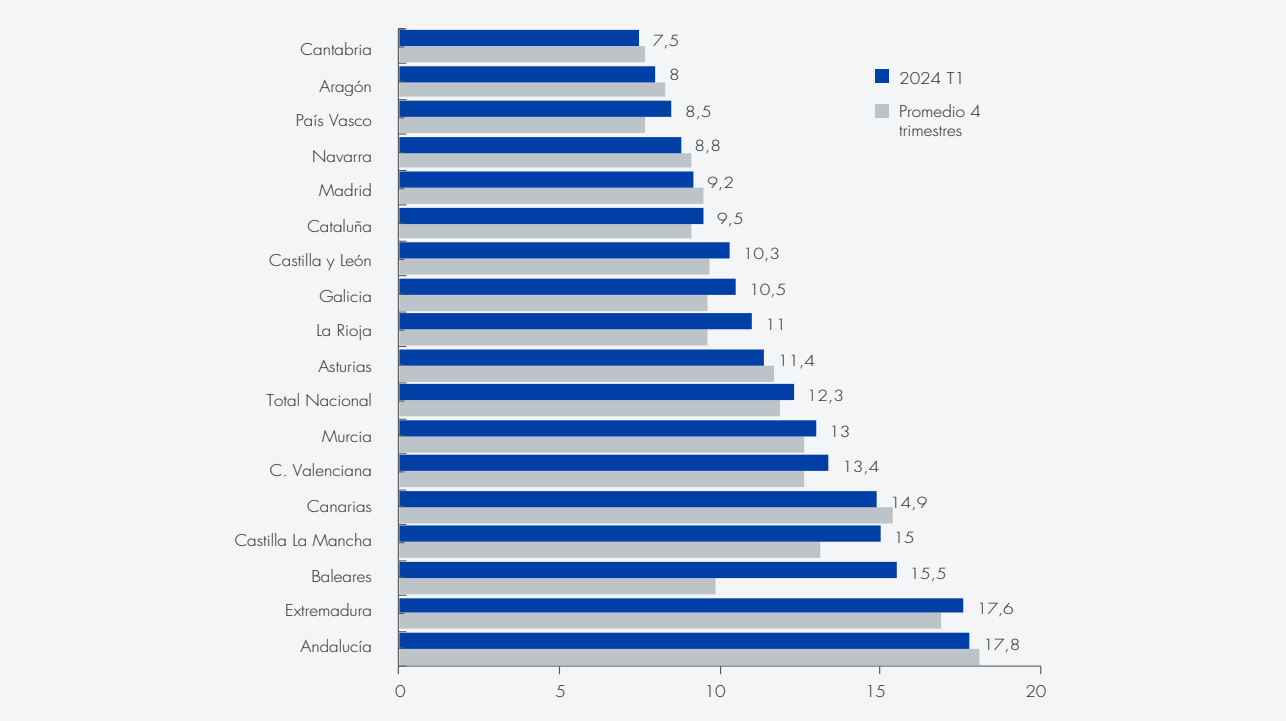
FUENTE: Instituto Nacional de Estadística (INE)

Compraventa de viviendas 2024
(Variación interanual media en el año 2024 hasta abril)



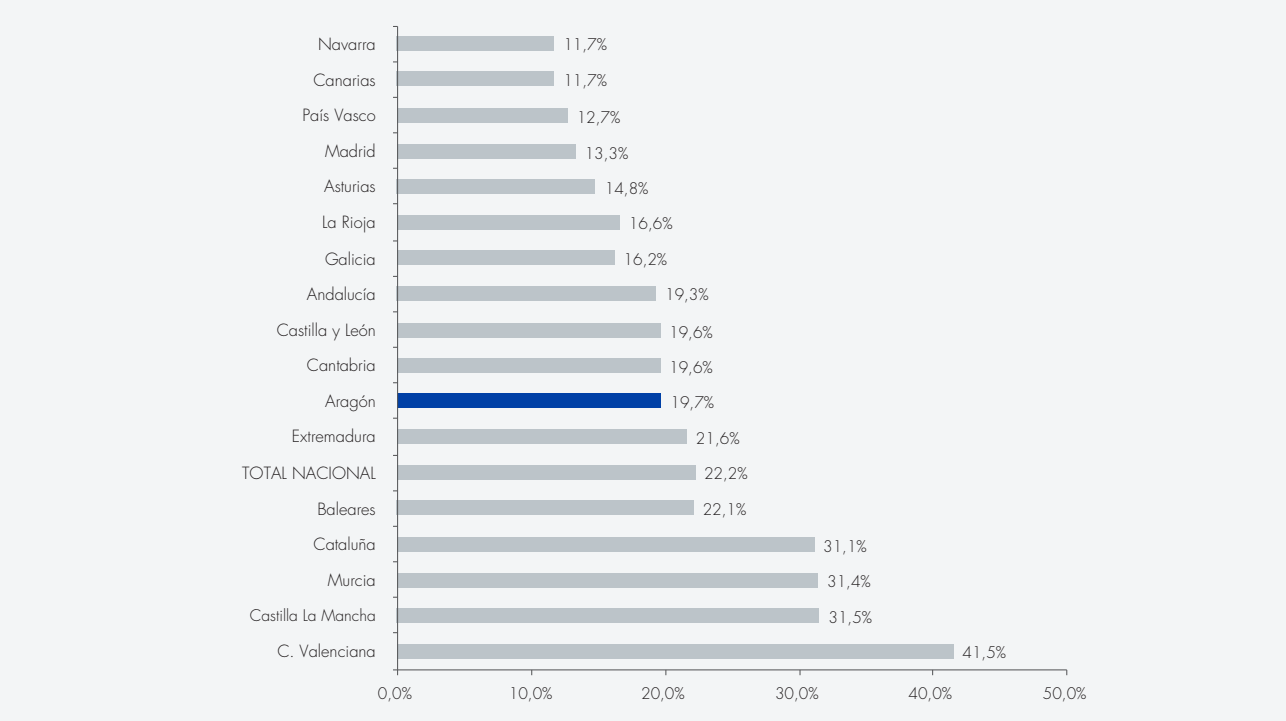
FUENTE: Instituto Nacional de Estadística (INE)

Tasa de paro por CC.AA



FUENTE: Instituto Nacional de Estadística (INE)

Deuda/PIB de las comunidades autónomas %
(T1 2024)



FUENTE: Banco de España

Este informe ha sido elaborado con datos a cierre del del viernes, 12 de julio de 2024

Indicadores económicos

Agregados macroeconómicos de la economía aragonesa

Agregados macroeconómicos de la Economía Aragonesa
(Variación interanual)

Evolución del PIB		1 TRIM 19	2 TRIM 19	3 TRIM 19	4 TRIM 19	1 TRIM 20	2 TRIM 20	3 TRIM 20	4 TRIM 20	1 TRIM 21	2 TRIM 21	3 TRIM 21	4 TRIM 21	1 TRIM 22	2 TRIM 22	3 TRIM 22	4 TRIM 22	1 TRIM 23	2 TRIM 23	3 TRIM 23	4 TRIM 23	1 TRIM 24
PIB TOTAL	Aragón	1,9	1,2	1,2	0,8	-4,4	-19,9	-6,1	-6,7	-1,1	16,5	3,6	4,5	5,2	5,2	2,9	2,5	3,4	1,8	2,6	2,2	2,4
	España	2,4	2,2	1,9	1,5	-4,6	-21,7	-9,2	-9,2	-3,6	19,4	5,1	7,0	6,8	7,2	5,4	3,8	4,0	2,0	1,9	2,1	2,5
	Zona Euro	1,8	1,6	1,8	1,2	-2,9	-14,1	-4,0	-4,0	-0,2	14,9	4,6	5,2	5,4	4,1	2,5	1,9	1,3	0,6	0,1	0,1	0,4

Fuente: Datastream (INE) e IAEST

Producto Interior Bruto a precios de mercado año 2000 (Millones de euros)

	Aragón		España	
	Valor	Estructura	Valor	Estructura
Agricultura	1.109	5,52%	24.264	3,75%
Energía y minería	750	3,73%	16.490	2,55%
Industria manufacturera	4.082	20,33%	105.163	16,23%
Construcción	1.664	8,29%	59.546	9,19%
Comercio, transporte y hostelería	3.772	18,79%	140.160	21,63%
Información y comunicaciones	712	3,55%	26.063	4,02%
Servicios financieras y de seguros	800	3,99%	25.504	3,94%
Servicios inmobiliarios	844	4,21%	36.668	5,66%
Servicios profesionales y administrativos	892	4,45%	37.611	5,81%
Administración pública ; educación y sanidad	2.986	14,87%	93.974	14,51%
Actividades recreativas y otros servicios	639	3,18%	23.545	3,63%
Impuestos netos sobre los productos	1.824	9,09%	58.863	9,09%
PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO	20.072	100,00%	647.851	100,00%

FUENTE: Contabilidad Regional de España (INE)

PIB año 2000 (Aragón)

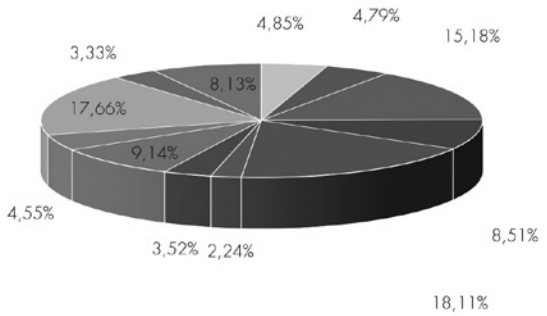
PIB año 2000 (España)

Producto Interior Bruto a precios de mercado Año 2010 (Millones de euros)

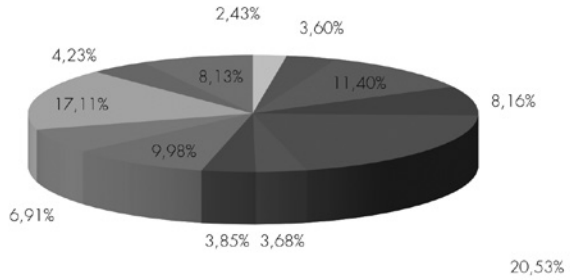
	Aragón		España	
	Valor	Estructura	Valor	Estructura
Agricultura	1.640	4,85%	26.079	2,43%
Energía y minería	1.619	4,79%	38.614	3,60%
Industria manufacturera	5.135	15,18%	122.263	11,40%
Construcción	2.880	8,51%	87.560	8,16%
Comercio, transporte y hostelería	6.127	18,11%	220.256	20,53%
Información y comunicaciones	756	2,24%	39.429	3,68%
Servicios financieras y de seguros	1.192	3,52%	41.281	3,85%
Servicios inmobiliarios	3.092	9,14%	107.047	9,98%
Servicios profesionales y administrativos	1.538	4,55%	74.092	6,91%
Administración pública, educación y sanidad	5.974	17,66%	183.532	17,11%
Actividades recreativas y otros servicios	1.125	3,33%	45.326	4,23%
Impuestos netos sobre los productos	2.751	8,13%	87.230	8,13%
PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO	33.829	100,00%	1.072.709	100,00%

FUENTE: Contabilidad Regional de España (INE)

PIB año 2010 (Aragón)



PIB año 2010 (España)



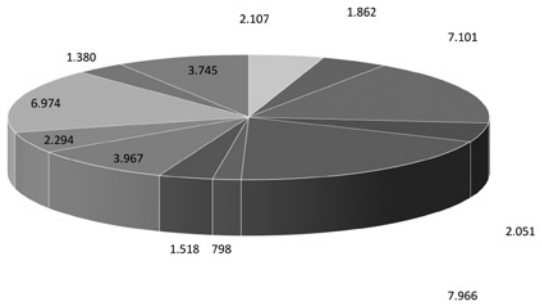
- Agricultura
- Energía y minería
- Industria manufacturera
- Construcción
- Comercio, transporte y hostelería
- Información y comunicaciones
- Servicios financieras y de seguros
- Servicios inmobiliarios
- Servicios profesionales y administrativos
- Administración pública ; educación y sanidad
- Actividades recreativas y otros servicios
- Impuestos netos sobre los productos

PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO. AÑO 2022 (Avance)
(Millones de euros)

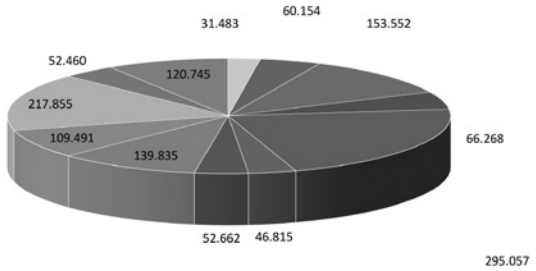
	Aragón		España	
	Valor	Estructura	Valor	Estructura
Agricultura y ganadería	2.107	5,04%	31.483	2,34%
Energía y minería	1.862	4,46%	60.154	4,47%
Industria manufacturera	7.101	17,00%	153.552	11,40%
Construcción	2.051	4,91%	66.268	4,92%
Comercio, transporte y hostelería	7.966	19,07%	295.057	21,91%
Información y comunicaciones	798	1,91%	46.815	3,48%
Servicios financieras y de seguros	1.518	3,64%	52.662	3,91%
Servicios inmobiliarios	3.967	9,50%	139.835	10,39%
Servicios profesionales y administrativos	2.294	5,49%	109.491	8,13%
Administración pública ; educación y sanidad	6.974	16,70%	217.855	16,18%
Actividades recreativas y otros servicios	1.380	3,30%	52.460	3,90%
Impuestos netos sobre los productos	3.745	8,97%	120.745	8,97%
PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO	41.763	100,00%	1.346.377	100,00%

FUENTE: Contabilidad Regional de España (INE)

PIB año 2022 (Aragón)



PIB año 2022 (España)



- Agricultura y ganadería
- Energía y minería
- Industria manufacturera
- Construcción
- Comercio, transporte y hostelería
- Información y comunicaciones
- Servicios financieras y de seguros
- Servicios inmobiliarios
- Servicios profesionales y administrativos
- Administración pública ; educación y sanidad
- Actividades recreativas y otros servicios
- Impuestos netos sobre los productos

PIB Per Cápita

	Aragón	España
2000	16.716	15.975
2001	17.934	17.196
2002	19.193	18.095
2003	20.282	19.013
2004	21.405	20.053
2005	22.680	21.239
2006	24.239	22.629
2007	25.855	23.776
2008	26.296	24.129
2009	24.965	23.062
2010	25.173	23.038
2011	24.819	22.761
2012	23.839	22.048
2013	24.062	21.906
2014	24.333	22.228
2015	24.889	23.230
2016	25.981	23.992
2017	27.088	24.982
2018	28.021	25.763
2019	28.732	26.441
2020	26.677	23.635
2021 (P)	28.664	25.801
2022(A)	31.051	28.162

Fuente: INE

Posición relativa de Aragón con respecto a España

	Participación en la población nacional	Participación en el empleo nacional	Participación en el PIB nacional	Diferencia en euros PIB per cápita (Aragón vs. España)
2000	2,94	3,15	3,16	741
2001	2,95	3,12	3,08	738
2002	2,95	3,12	3,12	1.098
2003	2,93	3,06	3,11	1.269
2004	2,91	3,07	3,10	1.352
2005	2,90	2,99	3,09	1.441
2006	2,89	2,74	3,10	1.610
2007	2,89	3,00	3,15	2.079
2008	2,90	3,02	3,17	2.167
2009	2,90	3,04	3,14	1.903
2010	2,89	2,87	3,15	2.135
2011	2,87	2,97	3,14	2.058
2012	2,87	3,16	3,10	1.791
2013	2,86	3,01	3,14	2.156
2014	2,86	3,00	3,13	2.105
2015	2,86	3,03	3,05	1.659
2016	2,84	3,03	3,07	1.989
2017	2,83	3,01	3,07	2.106
2018	2,81	2,97	3,06	2.258
2019	2,81	2,97	3,05	2.291
2020	2,81	2,97	3,17	3.042
2021 (P)	2,81	2,93	3,12	2.863
2022 (A)	2,81	2,87	3,10	2.889

Crecimiento de la economía aragonesa por el lado de la demanda

Demanda interna

(Variación interanual)		1 TRIM 19	2 TRIM 19	3 TRIM 19	4 TRIM 19	1 TRIM 20	2 TRIM 20	3 TRIM 20	4 TRIM 20	1 TRIM 21	2 TRIM 21	3 TRIM 21	4 TRIM 21	1 TRIM 22	2 TRIM 22	3 TRIM 22	4 TRIM 22	1 TRIM 23	2 TRIM 23	3 TRIM 23	4 TRIM 23	1 TRIM 24
Consumo Privado	Aragón	0,5	-1,3	2,1	1,5	-4,2	-21,2	-10,2	-8,7	-3,1	21,2	6,1	6,7	5,4	3,6	2,1	-0,1	1,8	1,7	0,7	2,2	1,9
	España	0,3	-0,9	2,8	2,0	-4,1	-24,0	-11,0	-10,2	-4,6	24,9	5,1	6,5	6,6	4,9	5,3	2,1	2,5	1,7	0,5	2,4	2,5
Consumo Público	Aragón	1,5	2,2	1,7	1,0	0,9	0,8	2,0	2,7	5,0	4,4	1,9	0,7	-1,3	-1,9	-0,4	1,3	1,6	3,3	3,5	7,9	4,2
	España	2,5	2,1	1,6	1,4	2,1	2,7	4,0	5,4	5,0	4,5	3,2	0,9	0,0	-1,7	-0,6	1,6	1,8	4,4	4,7	4,1	3,4
F.B.C.F Bienes de equipo	Aragón	6,2	-5,0	-1,1	-4,7	-6,2	-36,9	-4,9	2,8	-1,0	44,9	-8,1	-14,0	1,8	5,9	9,3	-1,8	0,9	3,0	4,7	0,9	-1,6
	España	8,6	-2,9	2,5	0,5	-7,9	-33,2	-7,1	-2,3	1,1	38,8	-4,6	-7,2	3,9	0,8	4,9	-2,0	-4,2	-1,8	-1,9	1,9	-1,8
F.B.C.F Construcción	Aragón	7,9	7,4	4,8	4,7	1,0	-21,6	-3,7	-6,7	-9,2	14,7	-5,5	-3,7	-1,4	3,0	3,8	-0,4	2,5	2,4	-0,1	0,5	8,3
	España	9,9	8,7	6,5	4,0	-0,2	-19,4	-7,7	-9,6	-8,2	12,3	-2,0	1,7	1,1	4,3	3,7	1,2	3,1	3,5	1,1	1,6	3,3

Fuente: INE e IAEST

Indicadores de la Demanda	FUENTE	UNIDAD	FECHA	DATO	% Variación interanual ARAGÓN	% Variación interanual ESPAÑA
Consumo						
Producción de bienes de consumo (*)	INE/IAEST	Indice	abr-24	117,2	13,1	2,8
Importación de bienes de consumo duradero	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	230,6	7,7	3,7
Matriculación de turismos	DGT/IAEST	Turismos	ene-may 2024	8.820	4,8	8,0
Ventas minoristas (ICM) (**)	INE / IAEST	Indice deflactado	abr-24	99,9	-0,1	0,3
Inversión						
Producción de bienes de equipo (*)	INE / IAEST	Indice	abr-24	116,6	3,8	3,4
Importación de bienes de equipo	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	1.894,1	-11,5	4,4
Matriculaciones vehículos de carga	DGT/IAEST	Vehículos	ene-may 2024	2.139	9,7	30,0
Venta de viviendas	INE	Nº Transacciones	ene-abr 24	5.579	10,7	0,6

(*) IPI. Base 2015. Nacional corregidos de efectos estacionales y de calendario.
(**) Base 2015. Índice corregidos de efectos estacionales y de calendario y precios constantes.

Evolución del sector exterior

Demanda externa

Variación interanual acumulada (%)		1T 19	2T 19	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	1T 21	2T 21	3T 21	4T 21	1T 22	2T 22	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24
Exportaciones de bienes y servicios	Aragón	7,3	3,9	5,0	3,8	-0,2	-39,9	-6,1	-5,8	-2,4	43,8	0,1	1,2	7,7	17,4	13,5	4,0	4,9	0,7	10,0	13,2	7,1
	España	2,2	5,0	1,5	0,2	-8,6	-38,2	-18,5	-14,4	-6,9	39,6	15,0	14,6	18,0	21,9	12,9	8,7	9,6	0,0	-1,0	1,1	-0,2
Importaciones de bienes y servicios	Aragón	-4,5	-8,1	5,7	-1,6	6,0	-41,9	-2,6	0,7	-8,5	85,8	-2,6	-7,2	-0,1	-11,4	-3,1	3,2	33,9	31,6	34,5	27,8	-2,5
	España	1,2	0,2	3,4	0,3	-5,0	-31,9	-15,4	-7,7	-1,0	41,3	13,9	12,7	12,2	9,8	6,5	0,1	2,4	-0,2	-2,4	1,6	-0,7

Fuente: INE e IAEST

	Fuente	Unidad	Fecha	Dato	% Variación interanual	
					Aragón	España
Exportaciones de bienes	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr 24	5.701	7,0	-3,5
Alimentación, bebidas y tabaco	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	411	12,6	7,4
Productos energéticos	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	4	-19,7	-18,8
Materias primas	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	120	8,3	-4,3
Semimanufacturas	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	832	-4,0	-14,3
Bienes de equipo	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	1.675	-11,0	2,1
Sector automóvil	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	1.292	24,3	4,8
Bienes de consumo duradero	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	248	4,3	-3,8
Manufacturas de consumo	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	1.104	-1,2	-0,2
Otras mercancías	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	14	-29,9	3,3
Importaciones de bienes	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	5.701	-7,9	-2,0
Alimentación, bebidas y tabaco	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	411	5,1	0,2
Productos energéticos	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	4	94,7	-11,8
Materias primas	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	120	6,5	-5,8
Semimanufacturas	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	832	-0,1	-3,9
Bienes de equipo	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	1.675	-11,5	4,4
Sector automóvil	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	1.292	-17,6	1,2
Bienes de consumo duradero	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	248	7,7	3,7
Manufacturas de consumo	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	1.104	-3,9	0,2
Otras mercancías	Mº de Industria, Comercio y Turismo	Mill. de euros	ene-abr24	14	11,1	-25,2

FUENTE Datacomex

Evolución de la balanza comercial en Aragón
(Cifras en millones de euros)

	Exportaciones y expediciones (Mill. euros)	Importaciones e introducciones (Mill. euros)	Saldo	Tasa cobertura %
1991	2.012	1.274	738	157,9%
1992	2.142	1.662	480	128,9%
1993	2.578	2.184	394	118,0%
1994	3.542	2.923	618	121,1%
1995	4.214	3.396	818	124,1%
1996	4.358	3.523	835	123,7%
1997	4.881	3.965	916	123,1%
1998	5.021	4.349	672	115,5%
1999	4.815	4.846	-31	99,4%
2000	5.044	5.107	-64	98,8%
2001	5.441	5.288	153	102,9%
2002	5.565	5.331	234	104,4%
2003	6.868	6.067	801	113,2%
2004	7.031	6.575	456	106,9%
2005	7.118	7.093	25	100,4%
2006	7.424	8.214	-790	90,4%
2007	8.753	9.048	-294	96,7%
2008	8.483	8.054	429	105,3%
2009	7.100	6.136	964	115,7%
2010	8.435	7.090	1.345	119,0%
2011	9.209	7.988	1.220	115,3%
2012	8.792	6.824	1.968	128,8%
2013	8.867	6.966	1.901	127,3%
2014	9.382	8.553	829	109,7%
2015	10.571	10.271	300	102,9%
2016	10.895	10.407	488	104,7%
2017	11.801	10.910	891	108,2%
2018	12.656	11.898	758	106,4%
2019	13.371	11.513	1.858	116,1%
2020	13.390	10.468	2.922	127,9%
2021	14.425	12.226	2.199	118,0%
2022	16.423	14.717	1.706	111,6%
2023	17.625	18.575	-951	94,9%

FUENTE: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Crecimiento de la economía aragonesa por el lado de la oferta

Oferta

(Variación interanual)		1 TRIM 19	2 TRIM 19	3 TRIM 19	4 TRIM 19	1 TRIM 20	2 TRIM 20	3 TRIM 20	4 TRIM 20	1 TRIM 21	2 TRIM 21	3 TRIM 21	4 TRIM 21	1 TRIM 22	2 TRIM 22	3 TRIM 22	4 TRIM 22	1 TRIM 23	2 TRIM 23	3 TRIM 23	4 TRIM 23	1 TRIM 24
V.A.B Agrario	Aragón	-2,5	-6,5	-4,0	-7,8	-4,4	3,2	1,7	7,3	9,9	6,2	7,0	-2,2	-12,2	-21,4	-27,6	-19,1	-7,5	-2,8	1,6	0,0	0,1
	España	-2,4	-7,4	-4,2	-9,2	-5,5	3,1	1,2	5,9	8,6	4,4	6,1	-2,1	-12,2	-20,7	-26,9	-19,3	-7,1	-2,1	1,7	0,5	1,0
V.A.B Industria manufacturera	Aragón	-0,4	0,2	3,2	0,6	-5,2	-34,7	-5,0	-4,0	5,3	42,4	2,1	2,5	4,8	8,3	4,1	3,7	8,5	1,9	7,2	6,2	5,4
	España	-0,7	0,0	1,5	1,1	-11,0	-32,9	-9,8	-6,6	4,5	41,5	7,6	6,2	6,5	6,0	3,1	2,4	5,0	2,1	2,9	3,0	3,4
V.A.B Construcción	Aragón	4,2	3,4	-0,5	-1,3	-9,7	-30,9	-9,5	-12,9	-7,1	16,5	-6,5	-1,4	-1,2	3,0	1,8	-0,5	0,8	0,9	1,7	3,1	6,7
	España	5,9	6,0	3,7	1,8	-6,4	-28,1	-10,7	-13,0	-8,8	15,7	-6,2	-1,1	0,5	4,8	4,7	2,7	3,9	2,1	1,1	2,0	3,3
V.A.B Servicios	Aragón	2,8	1,8	1,4	1,8	-4,0	-18,8	-7,3	-8,5	-3,0	16,7	5,8	8,1	8,1	7,4	5,4	4,4	3,8	2,5	2,0	1,6	1,6
	España	2,8	2,5	2,1	2,0	-3,5	-21,2	-9,9	-10,2	-5,0	18,9	6,8	9,0	9,0	9,5	7,6	5,9	4,9	2,9	2,7	2,4	2,6

Fuente: INE e IAEST

					% Variación interanual	
Indicadores de la Oferta	**Fuente**	**Unidad**	**Fecha**	**Dato**	**Aragón**	**España**
Industria						
Cifra de negocios de la industria	IAEST/INE	Indice	mar-24	112,2	-14,6	-12,2
Índice de Producción Industrial (*)	IAEST/INE	Indice	abr-24	107,2	0,3	2,5
Construcción						
Licitación Oficial (Admón. Públicas)	Mº de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana	Millones de euros	ene-mar 2024	236	58,2	19,7
Visados dirección de obra	Mº de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana	Viviendas	ene-mar 2024	879	115,4	-11,3
Certificaciones de fin de obra	Mº de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana	Viviendas	ene-mar 2024	229	9,1	-13,9
Servicios						
Cifra de negocios de servicios (IASS) (*)	IAEST/INE	Indice	mar-24	114,8	-8,0	-0,5
Tráfico Aéreo de Pasajeros	AENA	Personas	ene-may 2024	262.279	-3,1	11,4
Tráfico Aéreo de Mercancías	AENA	Miles de TN	ene-may 2024	65.646	35,3	18,4
Tráfico Carretera de Mercancías	Mº de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana	Miles de TN	ene-mar 2024	27.941	-3,8	-5,6
Pernoctaciones est. Hoteleros	INE	Pernoctaciones	ene-abr 2024	1.715.892	-0,5	7,1
- Españoles	INE	Pernoctaciones	ene-abr 2024	1.392.688	-3,1	-1,1
- Extranjeros	INE	Pernoctaciones	ene-abr 2024	323.202	12,4	12,2

(*) Serie original. Variación interanual de la media en lo que va de año.
(**) Serie corregida de efectos estacionales y de calendario. Variación interanual de la media en lo que va de año.

Mercado de trabajo

Indicadores Mercado Trabajo	Fuente	Unidad	Fecha	Dato	% Variación interanual	
					Aragón	España
Industria						
Población Activa	I.N.E	Miles de personas	I TRIM24	670,4	0,5	1,7
Población Ocupada	I.N.E	Miles de personas	I TRIM24	616,5	2,0	3,0
Población Parada	I.N.E	Miles de personas	I TRIM24	53,9	-13,5	-6,5
Tasa de Paro Encuestado	I.N.E	Porcentaje	I TRIM24	8,0%	-1,1	-1,3
. Paro masculino	I.N.E	Porcentaje	I TRIM24	6,0%	-0,9	-0,7
. Paro femenino	I.N.E	Porcentaje	I TRIM24	10,4%	-1,7	-1,5
Paro Registrado	IAEST	Miles de personas	may-24	51,2	-6,7	-4,8
Afiliados a la Seguridad Social	IAEST	Miles de personas	may-24	622,6	2,1	2,4

Evolución de la ocupación*

	Aragón		España	
	Nº (miles)	Var. Int %	Nº (miles)	Var. Int %
1990	418,4	4,23	12.578,8	2,61
1991	412,2	-1,47	12.609,4	0,24
1992	407,8	-1,07	12.351,2	-2,05
1993	390,2	-4,33	11.837,5	-4,16
1994	389,1	-0,28	11.742,7	-0,80
1995	396,0	1,78	12.041,6	2,54
1996	405,6	2,43	12.396,1	2,94
1997	418,4	3,16	12.764,6	2,97
1998	432,3	3,32	13.204,9	3,50
1999	440,3	1,85	13.817,4	4,64
2000	460,0	4,47	14.473,7	4,75
2001	488,8	0,45	15.945,6	3,75
2002	496,4	1,55	16.257,6	1,96
2003	516,2	3,99	16.694,6	2,69
2004	540,8	4,77	17.116,6	2,53
2005	568,5	5,12	18.973,3	10,85
2006	577,3	1,55	19.747,7	4,08
2007	610,8	5,80	20.357,5	3,09
2008	625,6	2,43	20.469,7	0,55
2009	584,1	-6,63	19.106,8	-6,66
2010	562,9	-3,63	18.724,5	-2,00
2011	550,4	-2,22	18.421,4	-1,62
2012	546,3	-0,74	17.632,7	-4,28
2013	515,7	-5,84	17.135,2	-1,18
2014	526,5	2,10	17.569,1	2,53
2015	548,3	4,14	18.094,2	2,99
2016	560,8	2,29	18.508,1	2,29
2017	565,9	2,20	18.824,9	2,60
2018	573,8	1,40	19.327,7	2,67
2019	587,6	2,39	19.779,3	2,34
2020	569,9	-3,01	19.202,4	-2,92
1 T 2021	566,4	-2,71	19.206,8	-2,41
Agricultura	33,9	11,15	797,9	1,67
Industria	119,0	-4,26	2.642,2	-4,59
Construcción	33,4	-9,73	1.261,8	-1,25
Servicios	380,1	-2,64	14.504,9	-2,32

Evolución de la ocupación*

	Aragón		España	
	Nº (miles)	Var. Int %	Nº (miles)	Var. Int %
2 T 2021	574,1	2,1%	19.671,7	5,7%
Agricultura	34,6	11,6%	811,1	6,2%
Industria	110,6	-8,8%	2.665,1	0,9%
Construcción	43,1	25,7%	1.324,8	13,3%
Servicios	385,8	2,7%	14.870,6	6,0%
3 T 2021	589,1	3,9%	20.031,0	4,5%
Agricultura	34,7	13,0%	761,5	4,2%
Industria	113,5	-6,0%	2.728,1	1,5%
Construcción	43,1	21,1%	1.293,6	3,5%
Servicios	397,8	4,7%	15.247,8	5,1%
4 T 2021	589,0	3,7	20.184,9	4,3
Agricultura	32,1	-9,8	840,1	7,4
Industria	111,9	-6,9	2.765,2	2,7
Construcción	44,9	22,3	1.285,9	0,4
Servicios	400,1	6,6	15.293,7	4,8
1 T 2022	583,4	3,0	20.084,7	4,6
Agricultura	32,7	-3,5	827,7	3,7
Industria	110,0	-7,6	2.697,1	2,1
Construcción	41,3	23,7	1.316,3	4,3
Servicios	399,4	5,1	15.243,6	5,1
2 T 2022	587,4	2,3	20.468,0	4,0
Agricultura	34,2	-1,2	789,3	-2,7
Industria	105,0	-5,1	2.776,6	4,2
Construcción	40,9	-5,1	1.338,2	1,0
Servicios	407,3	5,6	15.563,9	4,7
3 T 2022	584,0	-0,9	20.545,7	2,6
Agricultura	33,9	-2,3	729,0	-4,3
Industria	111,9	-1,4	2.809,8	3,0
Construcción	36,6	-15,1	1.328,8	2,7
Servicios	401,7	1,0	15.678,2	2,8
4 T 2022	584,0	-0,8	20.463,9	1,4
Agricultura	31,6	-1,6	753,2	-10,3
Industria	112,8	0,8	2.801,8	1,3
Construcción	32,7	-27,2	1.300,8	1,2
Servicios	406,8	1,7	15.608,0	2,1
1 T 2023	591,2	1,3	20.452,8	1,8
Agricultura	32,1	-1,8	748,2	-9,6
Industria	118,4	7,6	2.790,6	3,5
Construcción	33,4	-19,1	1.298,1	-1,4
Servicios	407,4	2,0	15.615,9	2,4
2 T 2023	594,6	1,2	21.056,7	2,9
Agricultura	29,3	-14,3	749,7	-5,0
Industria	113,5	8,1	2.726,1	-1,8
Construcción	30,3	-25,9	1.359,0	1,6
Servicios	421,4	3,5	16.221,9	4,2
3 T 2023	596,6	2,2	21.265,9	3,5
Agricultura	34,2	0,9	701,9	-3,7
Industria	122,2	9,2	2.824,9	0,5
Construcción	31,9	-12,8	1.378,5	3,7
Servicios	408,3	1,6	16.360,6	4,4
4 T 2023	608,8	4,2	21.246,9	3,8
Agricultura	34,9	10,4	770,7	2,3
Industria	125,0	10,8	2.829,8	1,0
Construcción	32,2	-1,5	1.409,1	8,3
Servicios	416,8	2,5	16.237,2	4,0
1 T 2024	616,5	2,0	21.250,0	3,0
Agricultura	34,0	1,2	765,8	-1,2
Industria	121,6	-0,9	2.825,8	0,7
Construcción	39,3	10,7	1.417,6	6,1
Servicios	421,7	2,2	16.240,8	3,3

Evolución del paro estimado*

	Aragón		España	
	Nº (miles)	Tasa paro (%)	Nº (miles)	Tasa paro (%)
1990	43,8	9,6	2.441,2	16,3
1991	47,0	13,8	2.456,3	16,3
1992	56,2	12,1	2.788,6	18,4
1993	77,9	16,6	3.481,3	22,7
1994	86,1	18,1	3.738,2	24,2
1995	78,7	16,7	3.583,5	22,9
1996	72,3	15,1	3.540,1	22,2
1997	68,2	14,0	3.356,4	20,8
1998	55,5	11,4	3.060,3	18,8
1999	43,6	9,0	2.605,5	15,9
2000	35,9	7,2	2.370,4	14,1
2001	23,8	4,8	1.869,1	10,5
2002	35,8	6,5	2.232,4	11,6
2003	36,9	6,5	2.276,7	11,4
2004	32,5	5,6	2.176,9	10,5
2005	35,4	5,8	1.860,3	8,7
2006	31,5	5,0	1.819,4	8,3
2007	34,1	5,1	1.942,0	8,6
2008	66,0	9,7	3.206,8	13,8
2009	90,9	13,6	4.335,0	18,7
2010	107,2	16,3	4.702,2	20,1
2011	111,7	16,8	5.287,3	22,6
2012	126,1	18,7	6.021,0	25,8
2013	133,7	20,6	5.935,6	25,7
2014	120,7	18,7	5.457,7	23,7
2015	93,7	14,6	4.779,5	20,9
2016	87,8	13,5	4.237,8	18,6
2017	72,6	11,4	3.766,7	16,6
1 T 2018	73,5	11,6	3.796,1	16,7
2 T 2018	63,9	10,0	3.490,1	15,3
3 T 2018	63,6	9,9	3.326,0	14,6
4 T 2018	72,1	11,1	3.304,3	14,5
1 T 2019	67,8	10,5	3.354,2	14,7
2 T 2019	65,1	10,0	3.230,6	14,0
3 T 2019	63,9	9,7	3.214,4	13,9
4 T 2019	65,2	9,9	3.191,9	13,8
1 T 2020	69,3	10,6	3.313,0	14,4
2 T 2020	75,0	11,8	3.368,0	15,3
3 T 2020	76,6	11,9	3.722,9	16,3
4 T 2020	81,1	12,5	3.719,8	16,1
1 T 2021	78,0	12,1	3.653,9	16,0
2 T 2021	69,0	10,7	3.543,8	15,3
3 T 2021	56,8	8,8	3.416,7	14,6
4 T 2021	58,4	9,0	3.103,8	13,3
1 T 2022	65,8	10,1	3.174,7	13,7
2 T 2022	57,8	9,0	2.919,4	12,5
3 T 2022	58,3	9,1	2.980,2	12,7
4 T 2022	60,7	9,4	3.024,0	12,9
1 T 2023	58,0	8,9	3.127,8	13,3
2 T 2023	55,9	8,6	2.762,5	11,6
3 T 2023	50,3	7,8	2.855,2	11,8
4T 2023	51,8	7,9	2.830,6	11,8
1T 2024	53,9	8,4	2.977,9	12,3

FUENTE: INE
* El valor anual corresponde con la media del año.
** A partir de 2005 datos elaborados con nueva metodología EPA.

Indicadores de precios

	Fuente	Unidad	Fecha	Dato	% Variación interanual	
					Aragón	España
Industria						
I.P.C	IAEST	Indice	may-24	115,7	3,6	3,6
I.P.C Subyacente	IAEST	Indice	may-24	114,5	3,0	3,0
Coste Laboral por trabajador	IAEST	Euros	I TRIM24	2.865,0	5,8	3,9
Precio m² Vivienda Libre	Mº de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana	Euros/m²	I TRIM24	1.345,1	5,6	4,3

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO

El dato anual corresponde al mes de diciembre de dicho año

	Aragón	España
	Var. Int %	Var. Int %
2003	2,9	3,4
2004	3,5	3,7
2005	3,8	3,8
2006	3,7	3,5
2007	2,8	2,8
2008	1,6	1,4
2009	0,8	0,8
2010	2,9	3,0
2011	2,4	2,4
2012	2,7	2,9
2013	0,2	0,3
2014	-1,2	-1,0
2015	-0,1	0,0
2016	1,6	1,6
2017	0,9	1,1
2018	1,2	1,2
enero 2019	1,0	1,0
febrero 2019	1,0	1,1
marzo 2019	1,2	1,3
abril 2019	1,6	1,5
mayo 2019	0,8	0,8
junio 2019	0,4	0,4
julio 2019	0,5	0,5
agosto 2019	0,4	0,3
septiembre 2019	0,1	0,1
octubre 2019	0,1	0,1
noviembre 2019	0,3	0,4
diciembre 2019	0,8	0,8
enero 2020	1,0	1,1
febrero 2020	0,6	0,7
marzo 2020	-0,2	0,0
abril 2020	-1,2	-0,7
mayo 2020	-1,3	-0,9
junio 2020	-0,6	-0,3
julio 2020	-0,7	-0,6
agosto 2020	-0,7	-0,5
septiembre 2020	-0,5	-0,4
octubre 2020	-0,8	-0,8
noviembre 2020	-0,8	-0,8
diciembre 2020	-0,6	-0,5

	Aragón	España
	Var. Int %	Var. Int %
enero 2021	0,5	0,5
febrero 2021	-0,1	0,0
marzo 2021	1,6	1,3
abril 2021	2,6	2,2
mayo 2021	3,2	2,7
junio 2021	3,2	2,7
julio 2021	3,2	2,9
agosto 2021	3,7	3,3
septiembre 2021	4,4	4,0
oct-21	5,80	5,4
nov-21	6,10	5,5
dic-21	7,2	6,5
ene-22	6,6	6,1
feb-22	8,5	7,6
mar-22	10,7	9,8
abr-22	9,4	8,3
may-22	9,3	8,7
jun-22	11,0	10,2
jul-22	11,4	10,8
ago-22	11,1	10,5
sept-22	9,4	8,9
oct-22	7,7	7,3
nov-22	7,0	6,8
dic-22	5,9	5,7
ene-23	5,8	5,9
feb-23	5,9	6,0
mar-23	2,7	3,3
abr-23	3,3	4,1
may-23	2,6	3,2
jun-23	1,1	1,9
jul-23	1,8	2,3
ago-23	2,1	2,6
sept-23	2,9	3,5
oct-23	2,5	3,5
nov-23	2,7	3,2
dic-23	2,5	3,1
ene-24	3,1	3,4
feb-24	2,7	2,8
mar-24	3,2	3,2
abr-24	3,3	3,3
may-24	3,6	3,6

FUENTE: INE

IPC Base 2006 hasta diciembre 2006. A partir de enero 2012 cambio a IPC base 2011. A partir de enero 2016 cambio a IPC Base 2016.

Sistema financiero

	Fuente	Unidad	Fecha	Dato	% Variación interanual	
					Aragón	España
Importe hipotecas viviendas	I.N.E	Millones EUR	abr-24	123	6,8	22,1
Depósitos (OSR)	B. de España	Mill EUR (Saldo)	I TRIM 24	36.295	-1,0	2,9
Créditos (OSR)	B. de España	Mill EUR (Saldo)	I TRIM 24	29.026	-6,6	-2,7
Deuda/PIB	B. de España	Porcentaje	I TRIM 24	19,7	-1,6	-1,1

Créditos y depósitos (otros sectores residentes). Aragón Total entidades (cifras en millones de euros)

	Créditos	Var. Anual	Depósitos	Var. Anual	Cre / dep
1997	9.004	10,9	12.548	-0,1	71,8%
1998	9.947	10,5	12.799	2,0	77,7%
1999	11.367	14,3	13.919	8,8	81,7%
2000	13.525	19,0	15.223	9,4	88,8%
2001	15.199	12,4	17.299	13,6	87,9%
2002	17.807	17,2	18.805	8,7	94,7%
2003	20.867	17,2	20.869	11,0	100,0%
2004	24.708	18,4	22.491	7,8	109,9%
2005	31.648	28,1	21.631	-3,8	146,3%
2006	38.819	22,7	26.025	20,3	149,2%
2007	44.988	15,9	28.625	10,0	157,2%
2008	47.965	6,6	32.277	12,8	148,6%
2009	46.850	-2,3	33.474	3,7	140,0%
2010	46.841	0,0	35.092	4,8	133,5%
2011	44.448	-5,1	34.022	-3,0	130,6%
2012	40.245	-9,5	33.232	-2,3	121,1%
2013	36.239	-10,0	35.057	5,5	103,4%
2014	33.669	-7,1	33.994	-3,0	99,0%
2015	32.390	-3,8	33.225	-2,3	97,5%
2016	31.212	-3,6	31.756	-4,4	98,3%
2017	31.919	2,3	35.314	11,2	90,4%
I TRIM 18	31.466	1,3	33.947	7,6	92,7%
II TRIM 18	31.672	-0,4	34.772	8,0	91,1%
III TRIM 18	31.561	-1,3	34.515	5,0	91,4%
IV TRIM 18	32.158	0,8	34.295	-2,9	93,8%
I TRIM 19	31.708	0,8	34.130	0,5	92,9%
II TRIM 19	31.710	0,1	34.475	-0,9	92,0%
III TRIM 19	30.825	-2,3	33.852	-1,9	91,1%
IV TRIM 19	30.645	-4,7	34.739	1,3	88,2%
I TRIM 20	30.732	-3,1	34.455	1,0	89,2%
II TRIM 20	32.483	2,4	37.309	8,2	87,1%
III TRIM 20	32.042	3,9	36.939	9,1	86,7%
IV TRIM 20	32.260	5,3	37.441	7,8	86,2%
I TRIM 21	32.211	4,8	36.922	7,2	87,2%
II TRIM 21	32.105	-1,2	37.019	-0,8	86,7%
III TRIM 21	31.693	-1,1	37.483	1,5	84,6%
IV TRIM 21	31.953	-1,0	37.903	1,2	84,3%
I TRIM 22	32.340	0,4	38.903	5,4	83,1%
II TRIM 22	33.017	2,8	39.061	5,5	84,5%
III TRIM 22	32.285	1,9	38.511	2,7	83,8%
IV TRIM 22	32.000	0,1	38.754	2,2	82,6%
I TRIM 23	31.090	-3,9	36.648	-5,8	84,8%
II TRIM 23	30.486	-7,7	36.323	-7,0	83,9%
III TRIM 23	29.431	-8,8	35.947	-6,7	81,9%
IV TRIM 23	29.074	-9,1	36.731	-5,2	79,2%
I TRIM 24	29.026	-6,6	36.295	-1,0	80,0%

FUENTE: Banco de España y elaboración propia

Población

Población residente a 1 de enero

Año	Zaragoza	%Var	Huesca	%Var	Teruel	%Var	Aragón	%Var	España	%Var
1970	760.186		222.238		170.284		1.152.708		33.823.918	11,40
Censo 1981	838.588	10,34	214.907	-3,33	153.457	-9,88	1.196.952	3,83	37.682.355	4,89
Censo 1991	837.327	-0,69	207.810	-1,38	143.060	-3,46	1.188.817	-1,04	38.872.268	3,49
Censo 2001	861.855	1,63	206.502	0,52	135.858	-0,45	1.204.215	1,20	40.847.371	0,86
2002	867.475	0,65	206.712	0,10	135.730	-0,09	1.209.917	0,47	41.035.271	0,46
2003	878.627	1,29	209.449	1,32	137.487	1,29	1.225.563	1,29	41.827.836	1,93
2004	887.658	1,03	211.743	1,10	138.393	0,66	1.237.793	1,00	42.547.454	1,72
2005	900.698	1,47	214.552	1,33	139.827	1,04	1.255.078	1,40	43.296.335	1,76
2006	915.041	1,59	217.247	1,26	141.281	1,04	1.273.568	1,47	44.009.969	1,65
2007	930.533	1,69	220.090	1,31	143.622	1,66	1.294.246	1,62	44.784.659	1,76
2008	955.315	2,66	224.407	1,96	145.704	1,45	1.325.426	2,41	45.668.938	1,97
2009	969.877	1,52	226.769	1,05	146.132	0,29	1.342.778	1,31	46.239.271	1,25
2010	972.282	0,25	226.790	0,01	145.112	-0,70	1.344.184	0,10	46.486.621	0,53
Censo 2011	975.385	0,32	225.962	-0,37	143.162	-1,34	1.344.509	0,02	46.815.916	0,71
2012	975.050	-0,03	225.821	-0,06	142.918	-0,17	1.343.790	-0,05	46.818.216	0,00
2013	972.508	-0,26	224.688	-0,50	141.113	-1,26	1.338.308	-0,41	46.727.890	-0,19
2014	968.552	-0,41	223.358	-0,59	139.390	-1,22	1.331.301	-0,52	46.512.199	-0,46
2015	966.605	-0,20	222.084	-0,57	137.715	-1,20	1.326.403	-0,37	46.449.565	-0,13
2016	961.941	-0,48	220.588	-0,67	136.043	-1,21	1.318.571	-0,59	46.440.099	-0,02
2017	961.498	-0,05	219.669	-0,42	134.872	-0,86	1.316.040	-0,19	46.527.039	0,19
2018	960.111	-0,14	219.174	-0,23	133.850	-0,76	1.313.135	-0,22	46.658.447	0,28
2019	968.049	0,83	219.239	0,03	133.298	-0,41	1.320.586	0,57	46.937.060	0,60
2020	976.427	0,87	220.607	0,62	133.300	0,00	1.330.333	0,74	47.332.614	0,84
2021	976.476	0,01	221.479	0,40	133.325	0,02	1.331.280	0,07	47.394.223	0,13
2022	958.834	-1,81	222.236	0,34	133.090	-0,18	1.314.159	-1,29	47.432.893	0,08
2023	962.782	0,41	223.669	0,64	133.079	-0,01	1.319.530	0,41	47.795.625	0,76

FUENTE: Cifras de Población (INE)

Proyecciones de población 2024-2039

Año	Zaragoza	Huesca	Teruel	Aragón	España
2024	985.245	228.642	135.485	1.349.372	48.610.458
2039	1.057.518	250.902	144.904	1.453.324	53.747.905
Variación absoluta 2023-2037	72.273	22.260	9.419	103.952	5.137.447
Variación relativa (%)	7,3%	9,7%	7,0%	7,7%	10,6%

Estudios monográficos

¿Cómo mejorar las perspectivas laborales de los jóvenes en España?

Aida Caldera Sánchez
Jefa de División, Departamento de Economía, OCDE

Adolfo Rodríguez Vargas
Economista, Departmento de Economía, OCDE

Este artículo ha sido publicado en la Revista "Cuadernos del Mercado de Trabajo" del SEPE. A los autores y al Ministerio de Trabajo y Economía Social, agradecemos la deferencia de compartir este contenido con la Revista Economía Aragonesa.

Resumen

Los jóvenes en España han afrontado desde hace décadas una difícil inserción en el mercado laboral, con altas tasas de desempleo y frecuente precariedad en el empleo. Las perspectivas laborales de los jóvenes pueden mejorarse reforzando el asesoramiento profesional de los jóvenes y fortaleciendo la conexión entre el sistema educativo y el mercado laboral. Un servicio público de empleo bien financiado y mejor conectado con organizaciones y empresas locales también es clave para mejorar la inserción laboral de los jóvenes. Impulsar el bajo nivel de emprendimiento entre los jóvenes a través de políticas de apoyo adicionales que ayuden a mejorar la formación de los jóvenes sobre cómo iniciar un negocio y que faciliten su acceso a la financiación también ayudaría a mejorar las perspectivas laborales de los jóvenes.

Palabras Clave

Mercado laboral, jóvenes, educación, formación profesional, políticas del mercado laboral

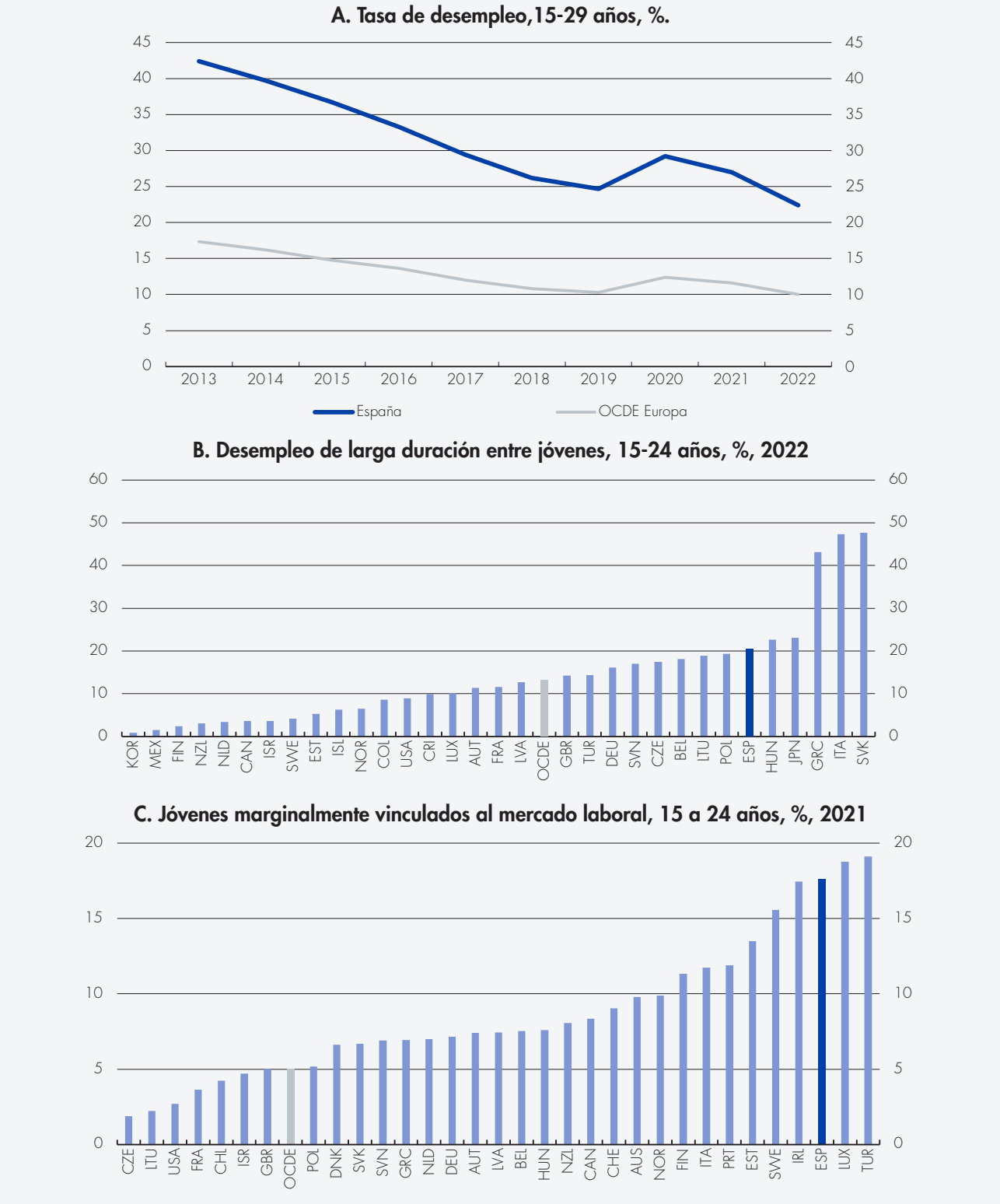
1. ¿Cómo son las perspectivas de los jóvenes en el mercado laboral en España?

Uno de los rasgos distintivos del mercado laboral español es su elevada y persistente tasa de desempleo, incluido entre los jóvenes. Los jóvenes españoles llevan décadas sufriendo una tasa de desempleo considerablemente más alta que el promedio de la OCDE (Gráfico 1, panel A), que llega a ser muy superior en etapas recesivas. Por ejemplo, el desempleo de los jóvenes menores de 25 años superó el 55% tras la crisis financiera mundial de 2007-2008. Antes de la pandemia, en 2019, después de cinco años de expansión económica la tasa de desempleo de los jóvenes menores de 25 años todavía superaba el 30%, el doble que en la zona euro. Durante la pandemia, el desempleo entre los jóvenes aumentó más de 10 puntos porcentuales en solo cuatro meses, y aunque al tercer trimestre de 2023 el desempleo juvenil se ubicaba a niveles similares a antes de la pandemia (28%), seguía siendo casi tres veces mayor que el promedio de la OCDE de 10.4%.

Sin embargo, la cifra de desempleo por sí sola no muestra plenamente la magnitud de los desafíos a los que se enfrentan los jóvenes en el mercado laboral. Las tasas de actividad y empleo de los jóvenes también son bajas en comparación internacional y están estancadas. La tasa de actividad entre los jóvenes españoles menores de 25 años se ha mantenido por debajo de 35% desde el cuarto trimestre de 2015, en comparación con el promedio de 47.5% para la OCDE en el mismo período. Su tasa de ocupación no ha superado el 25% desde 2010, mientras que para la OCDE el promedio ha sido de cerca de 40%. Asimismo, el desempleo de larga duración, alto en general, también está muy por encima del promedio de la OCDE entre los jóvenes(Gráfico 1, panel B), y la incidencia de trabajadores jóvenes marginalmente vinculados al mercado laboral es también una de las más altas de la OCDE (Gráfico 1, panel C). Cerca del 30% de los jóvenes desempleados que buscan su primer empleo llevan dos años o más buscando (INE, 2022[1]), y un tercio de los jóvenes españoles que buscan trabajo no cree que lo vaya a conseguir (INJUVE, 2021[2]).

La calidad de los puestos de trabajo disponibles para muchos jóvenes es además deficiente. Abundan los puestos de trabajo temporales y a tiempo parcial, y en comparación con otros grupos de edad y países, la remuneración y las condiciones laborales son peores. En 2022 el porcentaje de trabajadores que trabajo a tiempo parcial de forma involuntaria fue 40%, uno de los más altos de la OCDE. Después de la reforma laboral de 2021, el numero de contratos temporales ha caído significativamente, mientras que el numero de contratos fijos ha aumentado. Los contratos de muy corta duración, especialmente para los jóvenes y las mujeres, han caído. Aun así, el 46.9% de los menores de 25 años empleados al tercer trimestre de 2023 tenían un contrato temporal. Las personas más jóvenes también son más propensas a aceptar horarios no estándar, como trabajar por las noches y los domingos.

Gráfico 1. Los jóvenes españoles afrontan una difícil situación en el mercado laboral



NOTA: B. El desempleo de larga duración corresponde al porcentaje de personas que han estado desempleadas por un año o más entre los desempleados de 15 a 24 años. C.Los trabajadores marginalmente vinculados son personas de 15 años o más que no están empleados ni buscando trabajo activamente, pero desean trabajar durante la semana de referencia de la encuesta. Además, cuando esto aplique, han buscado trabajo durante los 12 meses anteriores.
FUENTE: Eurostat, Estadísticas del mercado de trabajo de la OCDE.

2. Políticas para mejorar la integración laboral de los jóvenes

Mejorar las perspectivas laborales para los jóvenes en España requiere una batería de políticas amplia que abarque políticas educativas, del mercado laboral y financieras. Por un lado, es necesario que los jóvenes no abandonen el sistema educativo antes de tiempo y con habilidades bajas, que la educación que reciben sea de calidad y les de las habilidades demandadas por el mercado laboral. Por otro lado también será importante fortalecer las políticas de asistencia a la búsqueda de trabajo y mejorar las oportunidades para iniciar un negocio. En esta sección se presentan opciones discutidas en el Estudio Económico de 2023 para España de la OCDE (OECD, 2023[3]).

Mejorar el nivel educativo

A pesar de los importantes y constantes avances de las últimas tres décadas, muchos jóvenes en España salen del sistema educativo demasiado pronto y con bajas habilidades, lo que limita sus perspectivas de empleo. La acumulación de capital humano por parte de los estudiantes en España se ve frenada por las elevadas tasas de abandono escolar prematuro y de repetición de curso. España todavía presenta una de las tasas de abandono temprano de la educación y la formación más altas de la Unión Europea (13.9% en 2022), con notables disparidades regionales y de género. El alto abandono escolar prematuro que se ha experimentado durante mucho tiempo se ha traducido en un bajo nivel educativo en general, ya que casi un tercio de los adultos jóvenes en España tienen educación inferior a la secundaria superior, una de las proporciones más altas de la OCDE.

Para disminuir el abandono temprano seria útil desarrollar indicadores de alerta temprana de rezago, y dar apoyo personalizado a los estudiantes en riesgo de rezago. Asimismo, el impulso dado por el gobierno a la formación profesional debería mantenerse porque provee a los estudiantes con habilidades en alta demanda. El numero de personas matriculado en educación y formación profesional sigue siendo bajo, a pesar de los recientes aumentos, y el sistema educativo podría estar mejor conectado con el mercado laboral. La Alianza por la Formación Profesional es una iniciativa oportuna en esa dirección. Mayor participación de los empleadores en el diseño de los planes de estudio universitarios y la mejora de las herramientas existentes para dar información sobre oportunidades laborales ayudarían a lograr una mejor alineación de los estudios y las necesidades del mercado laboral.

Hacer que las opciones educativas reflejen mejor las necesidades del mercado laboral

Los jóvenes en España se enfrentan a una difícil transición de la formación al empleo. La proporción de estudiantes que pasan directamente de los estudios o la formación al desempleo es la más alta de la OCDE (Gráfico 2), lo que se traduce en una tasa de paro del 35% para los recién graduados y una proporción superior a la media de jóvenes de entre 15 y 29 años que no trabajan, ni estudian, ni reciben formación.

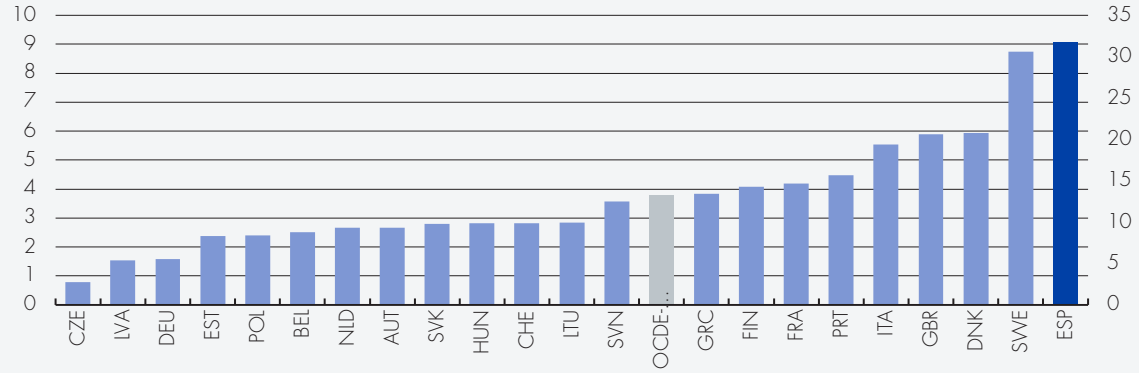
El desajuste entre las cualificaciones de los jóvenes y las necesidades del mercado laboral es uno de los factores que explican la dificil integración de los jóvenes en el mercado laboral en España. Cerca del 40 % de los jóvenes de entre 15 y 34 años afirman que su nivel educativo no les ayudó en su trabajo actual, una de las tasas más altas de la Unión Europea (Eurostat, 2016[6]). Entre los graduados de secundaria superior, la tasa de desajuste en cualificaciones es mucho mayor para los graduados de programas generales que para los

graduados de programas profesionales (51,9% frente a 37,6%) (Boto-García and Escalonilla, 2022[7]). Las vacantes en manufactura, informática y logística, y operaciones y logística han estado constantemente entre las más difíciles de cubrir en los últimos años (Manpower Group, 2021[8]; Manpower Group, 2022[9]). A pesar de ello, la matrícula en las opciones de formación profesional técnica sigue siendo baja, y la proporción de graduados universitarios en cursos en ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas va a la zaga de la de sus homólogos de la OCDE, con una proporción mucho menor para las mujeres que para los hombres. La escasez de personas con formación en ingeniería y tecnología, en particular en relación con la informática y la electrónica, y en cualificaciones básicas, está por encima de la media de la OCDE (OECD, 2021[10])

Un mejor desarrollo y modernización de la educación y formación profesional (EFP) puede contribuir a reducir el desempleo juvenil y las tasas de abandono escolar prematuro y facilitar la transición de los jóvenes de la educación al trabajo. En ese sentido en España hay un impulso positivo en los últimos años. Por un lado, España ha asignado cerca de 748 millones de euros para crear más de 330 000 nuevas plazas de EFP como parte de los compromisos asumidos en el marco del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia desde 2020. Por otro lado, la Ley Orgánica de Formación Profesional de 2022 tiene como objetivo promover, modernizar y hacer más atractiva la formación profesional. La reforma, inspirada en el modelo del País Vasco, crea un único sistema integrado en lugar de las dos vías independientes actuales y busca que toda la formación profesional sea dual. Tercero, más de 130 empresas se han adherido a la Alianza para la Formación Profesional, y se ha firmado un protocolo con cinco de las empresas tecnológicas más importantes del país para crear un Hub Tecnológico de Formación Profesional.

El éxito de estos esfuerzos dependerá en gran medida de la implementación de la nueva ley y de abordar con éxito retos como garantizar la formación de suficientes docentes para las nuevas competencias, involucrar a

Gráfico 2. Los jóvenes españoles afrontan una difícil transición del estudio al mercado laboral
Transición del estudio o formación al desempleo, %, 2019



FUENTE: Causa, Luu and Abendschein (2021) Labour market transitions across OECD countries: Stylised facts

las empresas para ofrecer plazas de formación y atraer a más estudiantes al sistema.

Implicar a más empresas pequeñas en la formación dual será muy importante, ya que son mayoría en el país, y actualmente son sobre todo las empresas grandes las que participan en la EFP dual. Simulaciones coste-beneficio de la formación de aprendices en España muestran que, independientemente del sector económico o de la ocupación, las empresas muy pequeñas tienden a tener los costes más elevados incluso después de considerar los beneficios que les reportan la formación de aprendices (Mühlemann and Wolter, 2015[11]). Campañas de sensibilización para promover la participación de las pymes en la EFP dual, como las que han llevado a cabo recientemente las cámaras de comercio, pueden ayudar. Para atraer más pymes al sistema de formación profesional se podría promover la colaboración entre empresas para ofrecer prácticas, proveer profesores o compartir cargas administrativas, como prevé la nueva ley de formación profesional.

La transición de la educación al trabajo también puede mejorar si las empresas contribuyen al diseño de títulos y planes de estudio superiores, como en algunos países de la OCDE. En el caso de la EFP se ha avanzado recientemente en esta dirección. La nueva ley busca fomentar que las empresas tengan un papel central en la definición de las competencias incluidas en el Catálogo Nacional de Cualificaciones Profesionales. Pero en el caso de las universidades el sector empresarial aporta muy poco al diseño y actualización de los títulos universitarios, y la ley de reforma del sistema universitario aprobada en marzo de 2023 no cambia esta situación. Por el contrario, en Dinamarca, la Ley de Universidades indica que los empleadores deben asesorar a las universidad sobre la acreditación, la evaluación de la calidad de los planes de estudio y el diseño de nuevos programas de estudio. En Portugal, las escuelas politécnicas diseñan programas de ciclo corto con la participación de los empleadores para suplir la escasez de técnicos y aumentar el acceso de los estudiantes de EFP a niveles superiores de educación. Una iniciativa en España que podría extenderse a más regiones es la Estrategia Universidad+Empresa del País Vasco, que busca mejorar el vínculo entre las universidades y el sector empresarial mediante una educación universitaria que incluya la formación en empresas, la articulación de proyectos conjuntos de educación y transferencia de conocimiento, y la creación de clústeres en torno a temáticas y centros.

Finalmente, dados los cambios a los que se enfrenta el mercado laboral, con una mayor digitalización y la transición hacia una economía más verde, es útil evaluar periódicamente la pertinencia de los currículos universitarios y de formación profesional, y actualizarlos de acuerdo con las necesidades del mercado laboral. Un ejemplo útil es el de Finlandia, que lleva a cabo dos o tres ejercicios de anticipación de competencias cada año a nivel sectorial, con cooperación entre ministerios, institutos de investigación, organizaciones del mercado laboral, instituciones de educación superior y EFP, y otras partes interesadas. En España hay iniciativas regionales similares que podrían ser emuladas a más grande escala. Por ejemplo, la Agencia para la Calidad del Sistema Universitario de Cataluña (AQU Catalunya) publica periódicamente datos e información sobre la relevancia de los estudios para el mercado laboral, incluyendo la inserción laboral de los titulados y la opinión de los empresarios sobre las competencias de los recién titulados, y colabora con las agencias

de calidad de otras Comunidades Autónomas para fomentar la evaluación de la empleabilidad de los titulados. En Andalucía, la Dirección de Evaluación y Acreditación (DEVA) evalúa la adecuación de los planes de estudio a la demanda del mercado laboral a la hora de renovar las titulaciones. A nivel nacional, en 2022 la Agencia Nacional de Evaluación de la Calidad y Acreditación de España (ANECA) puso en marcha un proyecto para promover un marco de autoevaluación universitaria sobre empleo y empleabilidad (Agencia Andaluza del Conocimiento, 2021[12]) (ANECA, 2021[13]) (OECD, 2023[14])

La transición hacia una economía más verde presenta desafíos, pero también ofrece oportunidades para los jóvenes. En los países de la OCDE, la demanda de empleos no contaminantes supera a los niveles de empleo en esos sectores, y los empleos de tareas verdes pagan una prima salarial de alrededor del 20% sobre los empleos contaminantes, ya que se asocian con niveles más altos de calificación y experiencia. Las habilidades STEM son las más demandadas para los "empleos verdes". Las industrias con mayor demanda de "empleos verdes" incluyen la fabricación, la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas. **El aumento de las competencias STEM debería ser una prioridad, especialmente entre las mujeres, ya que están subrepresentadas en el empleo.** Los esfuerzos también deben centrarse en el aprendizaje de adultos.

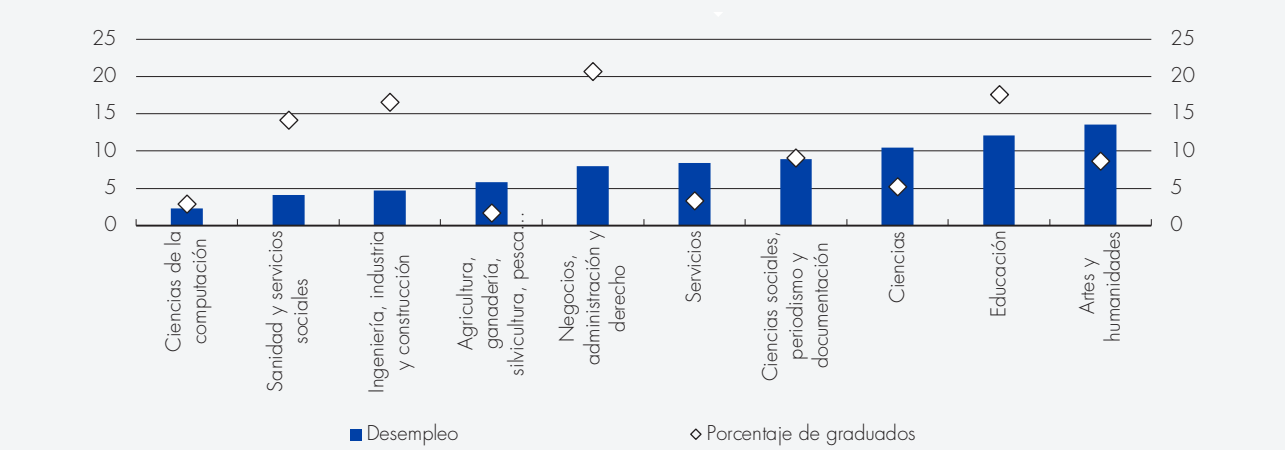
Por el lado de las habilidades digitales, alrededor del 64% de las personas en España tienen al menos habilidades digitales básicas, en comparación con la media de la UE del 54%. Sin embargo, la proporción de especialistas en TIC empleados es comparativamente baja, del 4,1 % frente a la media de la UE del 4,5 %, con una amplia brecha de género, ya que apenas una quinta parte de los especialistas en TIC son mujeres (Comisión Europea, 2022[15]).

Proporcionar asesoramiento profesional

Muchos estudiantes de bachillerato no optan por carreras universitarias y de FP con buenas perspectivas de empleo (Gráfico 3) o terminan ocupando empleos para los que están sobrecalificados. Además, a pesar de la escasez en el mercado laboral de profesionales con habilidades relacionadas con la ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas, la matrícula en opciones de formación profesional técnica sigue siendo baja.

Un mejor asesoramiento profesional dando información detallada sobre las perspectivas de empleo y los salarios por campo de estudio puede ayudar a los jóvenes a decidir y así reducir los desajustes de cualificaciones y facilitar la transición de la escuela al trabajo. La experiencia demuestra que el asesoramiento que comienza temprano, que se imparte en los puntos clave de transición en el proceso educativo y que es personalizado tiene más probabilidades de tener éxito (Musset and Mytna Kurekova, 2018[17]). Por ejemplo, existe evidencia de que las charlas profesionales en la escuela, donde los oradores invitados hacen una presentación sobre su experiencia, su educación y las perspectivas laborales de su ocupación, están relacionadas con mejores resultados laborales para los jóvenes (Covacevich et al., 2021[18]). Por ejemplo, en el Reino Unido, la organización benéfica educativa "Inspiring the Future" ayuda a organizar este tipo de charlas con las escuelas (OECD, n.d.[19]). La orientación profesional también puede incorporarse al currículo obligatorio, como en Finlandia, donde los estudiantes de 13 a 16 años deben completar 76 horas de formación profesional (OECD, n.d.[19]). Otra opción son las sesiones

Gráfico 3. La selección de carreras podría alinearse mejor con las perspectivas de empleo
Tasa de desempleo y porcentaje de graduados universitarios por campo de estudio,%, 2019



FUENTE: Causa, Luu and Abendschein (2021) Labour market transitions across OECD countries: Stylised facts

de observación laboral o las visitas a los lugares de trabajo que permiten a los estudiantes familiarizarse con los entornos laborales desde una edad temprana y se ha demostrado que les ayudan en la transición al trabajo. En Canadá, la organización benéfica The Learning Partnership organiza el Día de Llevar a Nuestros Hijos al Trabajo (TOKWD, por sus siglas en inglés), en el que los estudiantes de 14 y 15 años acompañan a sus padres al trabajo o visitan otros lugares de trabajo.

La experiencia de la OCDE también demuestra que es útil ayudar a los jóvenes a tomar decisiones informadas sobre sus estudios y su profesión futura mediante la recopilación, el análisis y la difusión sistemática de información sobre los resultados en el mercado laboral de los graduados de una manera fácilmente accesible. En España, existe la herramienta online *Qué Estudiar y Dónde en la Universidad* (QEDU), del Ministerio de Universidades, que permite comparar los datos de la seguridad social sobre afiliación e ingresos por titulación, tipo de universidad y universidad individual.

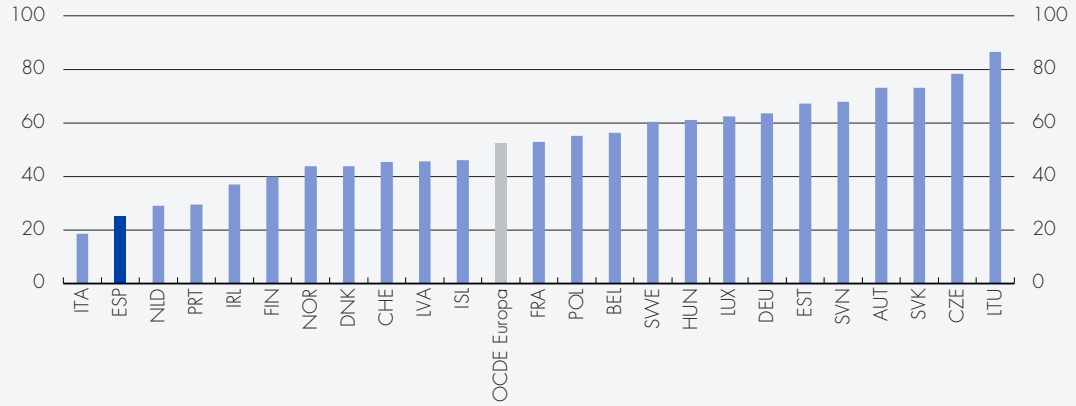
Ofrecer información práctica sobre como desenvolverse en el mercado laboral por primera vez, también puede ser útil. Por ejemplo, en Croacia, los Centros de Información y Orientación Profesional (CISOK), gestionados por el Servicio de Empleo de Croacia (CES), ofrecen talleres a estudiantes de 14 a 16 años, en los que aprenden a identificar sus intereses y puntos fuertes, así como conocimientos más prácticos para entrar en el mercado laboral, como encontrar oportunidades de trabajo o preparar documentación y entrevistas (OECD, n.d.[19]).

Fortalecer las políticas de asistencia a la búsqueda de trabajo

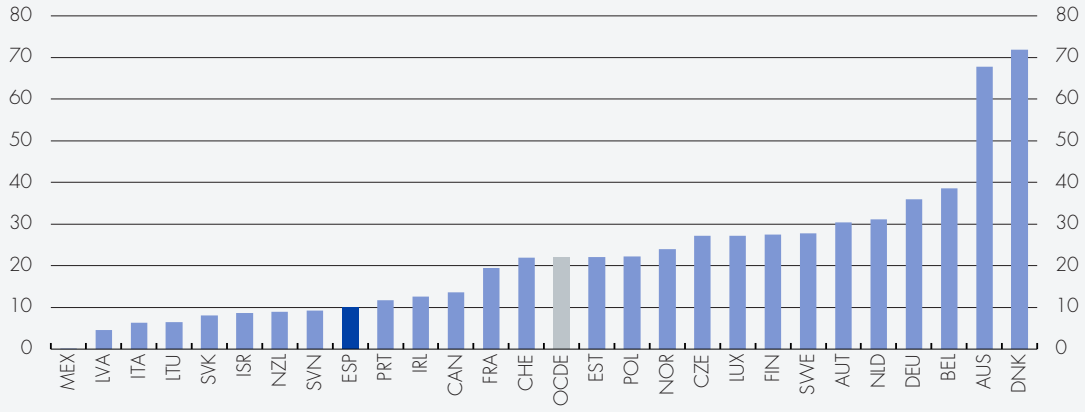
En España, la proporción de demandantes de empleo que recurren regularmente a los servicios públicos de empleo es una de las más bajas de la OCDE y el gasto en políticas activas del mercado de trabajo por persona desempleada es significativamente inferior al de otros países de la OCDE (Gráfico 4, paneles A y B). Además la mayor parte del gasto en políticas del mercado de trabajo se destina a la prestación por desempleo (Grá-

Gráfico 4. El gasto en políticas del mercado laboral debe reorientarse

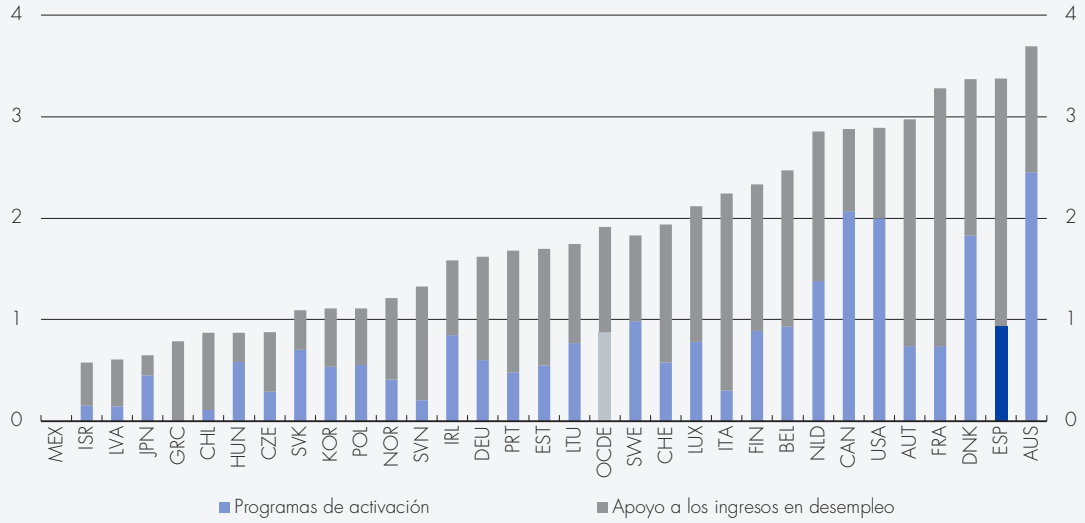
A. Personas que buscan empleo que están en contacto regular con el servicio de empleo público, %, 2020



B. Gasto total por desempleado en políticas activas del mercado laboral,% del PIB per capita, 2019



C. Gasto en políticas del mercado laboral, % del PIB, promedio 2019-20



NOTA: B. 2018 para Nueva Zelanda.
FUENTE: A. Eurostat. B. OCDE (2022), Base de datos de estadísticas de programas del mercado laboral. C. Base de datos sobre programas del mercado laboral de la OCDE

fico 4, panel C). Los criterios para seguir recibiendo prestaciones por desempleo se encuentran entre los menos estrictos de la OCDE (OECD, 2022[20]), y hay escasa compatibilidad entre la recepción de esos subsidios y el empleo. Además, los jóvenes a menudo no están cubiertos porque la mayoría de las prestaciones por desempleo se basan en el historial laboral anterior.

Por un lado, podría mejorarse el uso de los fondos públicos dedicados a incentivar el empleo. El gasto está muy sesgado hacia los subsidios a la contratación (alrededor del 40% del total). Además, los incentivos a la contratación, como los descuentos en las contribuciones a la seguridad social de los empleadores, deberían estar mejor dirigidos a las poblaciones cuya empleabilidad es baja (AIREF, 2020[21]), como los jóvenes, los migrantes o los trabajadores con bajo nivel educativo. Asimismo, sería necesario que hubiera suficientes consejeros en el servicio público de empleo, lo que no ocurre ahora, y que estén bien formados para orientar eficazmente a los solicitantes de empleo hacia las ofertas y políticas adaptadas a su situación.

El apoyo y la formación a los desempleados también son escasos. Sería útil seguir el ejemplo de otros países de la OCDE e incrementar el uso de herramientas digitales que permitan elaborar perfiles profesionales personalizados que ayuden a identificar quienes son los solicitantes de empleo en riesgo de convertirse en desempleados de larga duración, para apoyarlos en la búsqueda de empleo con prioridad e identificar sus necesidades de formación (OECD, 2021[10]). Esto beneficiaría especialmente a los jóvenes que tienen dificultades para pasar de los estudios al trabajo.

Una iniciativa prometedora es SEND@, una herramienta digital para orientadores de empleo desarrollada por el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE). Se ha comprobado que el programa cambia el comportamiento de búsqueda de empleo de los participantes e impulsa su uso de políticas activas del mercado de trabajo, lo que conduce a salidas más rápidas del desempleo y a un aumento de la movilidad profesional de los solicitantes de empleo. Promover la participación en el programa entre los jóvenes destacando sus resultados, mejorando la accesibilidad, recogiendo las opiniones de los usuarios y promoviendo el intercambio de datos con otras instituciones para facilitar la evaluación de los resultados contribuiría a ampliar su alcance y a fomentar una mayor digitalización de los servicios de empleo en España (OECD, 2022[22]).

Para aumentar aún más el empleo juvenil, los programas de empleo dirigidos a los jóvenes deben centrarse en las poblaciones vulnerables que pueden beneficiarse más en términos de empleabilidad (Vezza, 2021[23]; Levy-Yeyati, Montané and Sartorio, 2019[24]; Kluve et al., 2019[25]). Los programas en los que participan los empleadores (Datta et al., 2018[26]; Weidenkaff and Witte, 2021[27]) y que duran más tiempo son más eficaces (Escudero et al., 2019[28]). Varios programas regionales en España siguen este enfoque, por ejemplo, el *Lehen Aukera (Primera oportunidad),* en el País Vasco, dirigido a personas menores de 30 años con escasa experiencia laboral, se ha comprobado que reduce los periodos de paro y aumenta el número de días trabajados tras el programa, todo ello con un riesgo moderado de efectos de peso muerto (de la Rica, Martínez de Lafuente and Lizarraga, 2022[29]). En Andalucía, *Emple@30+*, para personas mayores de 30 años es efectiva solo para aquellos sin experiencia laboral o que han estado desempleados durante dos años o más (Rebollo-Sanz and García Pérez, 2021[30]).

El gobierno ha puesto en marcha recientemente varios planes dirigi-

dos a los jóvenes. En primer lugar, un nuevo plan estratégico (*Juventud Avanza*), dotado con 5.000 millones de euros, busca coordinar las políticas de juventud entre los departamentos ministeriales y con el Consejo de la Juventud de España. El elemento principal es el *Plan de Garantía Juvenil Plus 2021-2027,* que tiene como objetivo renovar las políticas del mercado laboral para los jóvenes a través de la orientación y la formación personalizadas. La evaluación será fundamental para garantizar que el plan ofrezca mejores resultados en el mercado laboral. En segundo lugar, mediante el programa de Empleo Juvenil se promueve el empleo entre 18.000 jóvenes desempleados con formación escolar y laboral (programa *TánDEM); se* contratará a 10.000 jóvenes investigadores en instituciones públicas (programa *Investigo*); y se proporcionará una primera experiencia profesional en la administración pública a unos 9.000 jóvenes.

Mejorar las oportunidades para iniciar un negocio

El emprendimiento puede ser una alternativa al empleo asalariado para los jóvenes. El emprendimiento en España está a la par con el promedio de la OCDE, con alrededor del 7% de las personas de 18 a 64 años que poseen un negocio establecido frente al 7.4% de toda la OCDE. Sin embargo, el emprendimiento entre los jóvenes es bajo en comparación internacional. Alrededor del 72% de toda la actividad emprendedora en fase inicial es llevada a cabo por personas mayores de 35 años, y solo el 6% por personas de entre 18 y 24 años emprende, en comparación con el 57% y el 13%, respectivamente, de la OCDE.

La proporción de la población en España con intenciones de iniciar un negocio se encuentra entre las más bajas de la OCDE, y más de la mitad de los que ven buenas oportunidades para hacerlo no lo harían por miedo al fracaso. En una reciente encuesta realizada a expertos españoles, las principales barreras son el acceso a la financiación, la burocracia y los impuestos, y la educación emprendedora en la escuela, pero también hay margen para mejorar en otros ámbitos que importan a las empresas, como el acceso a las infraestructuras o las ayudas públicas a las empresas (Observatorio del Emprendimiento de España, 2022[32]).

Se ha demostrado que la educación emprendedora en la escuela es un predictor del éxito empresarial (Berrone et al., 2014[33]) y conduce a mejores resultados en el mercado laboral (Charney and Libecap, 2000[34]). **En 2021 un tercio de los emprendedores españoles en fase inicial tenían poca o muy poca formación sobre cómo iniciar un negocio** (Observatorio del Emprendimiento de España, 2022[32]). Además, la educación financiera entre los jóvenes parece limitada, ya que solo uno de cada ocho jóvenes de entre 18 y 34 años respondió correctamente a las preguntas de la Encuesta de Competencias Financieras del Banco de España (Banco de España, 2016[35]), y los resultados de PISA 2018 muestran que los estudiantes españoles están rezagados en la educación financiera general y en la exposición a la educación financiera en la escuela (OECD, 2020[36]). Esto sugiere que se debe mejorar la enseñanza de competencias y habilidades empresariales en las primeras etapas de la educación. El Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) han puesto en marcha desde 2008 una serie de Planes de Educación Financiera, que han contribuido a la inclusión de la educación financiera en el currículo educativo de la nueva ley de educación (LOMLOE). El objetivo del gobierno es fortalecer las habilidades para el emprendimiento en todo el sistema educativo, haciendo de las competencias en emprendimiento

una parte integral de los planes de estudio de todos los niveles educativos. España podría seguir el ejemplo de Dinamarca y establecer una agencia centralizada para coordinar esfuerzos, especialmente en lo que respecta a la formación del profesorado y el desarrollo de material pedagógico

Las redes de emprendimiento pueden proporcionar a los jóvenes acceso a oportunidades. Por lo general, los jóvenes carecen de suficiente experiencia en el mercado laboral para crear redes profesionales. Las redes pueden facilitar el acceso a la financiación, a los socios comerciales y a los clientes, así como ayudar a desarrollar nuevos productos y aprender prácticas empresariales (OCDE/Comisión Europea, 2020[100]). En España, varios programas regionales contribuyen a promover redes de emprendimiento entre los jóvenes (OECD, 2023[3]). Estas iniciativas podrían reproducirse en otras regiones con apoyo público y deberían fomentar una fuerte participación de los jóvenes (OECD/European Commission, 2020[37]).

Garantizar que el apoyo financiero llegue también a los jóvenes.

En España, las empresas jóvenes e innovadoras sin garantías tienen dificultades para acceder a préstamos bancarios, y la financiación de capital riesgo es limitada y se concentra en empresas en fases avanzadas de desarrollo (OECD, 2021[10]). Alrededor del 70% del capital inicial procede del entorno inmediato del emprendedor, de los ahorros personales y de las aportaciones de familiares y amigos, y existe un amplio margen para aumentar la financiación procedente de programas públicos, inversionistas ángeles y crowdfunding, sobre todo porque la mayoría de las empresas requieren un capital inicial relativamente modesto (Observatorio del Emprendimiento de España, 2022[32]).

Los jóvenes emprendedores españoles pueden acceder a varios programas de ayudas públicas, pero parece que estas no son suficientes o no están bien orientados. Los trabajadores autónomos pueden solicitar un tipo fijo o reducido de cotización a la Seguridad Social durante los dos primeros años de actividad, y los hombres menores de 30 años, o las mujeres menores de 35, pueden solicitar una reducción adicional del 30%. La Empresa Nacional de Innovación (ENISA) proporciona fondos sin garantía para jóvenes emprendedores con proyectos innovadores. Los importes a pedir prestado deben estar entre 25 000 EUR y 75 000 EUR. Sin embargo, dado que el 70 % de las empresas iniciadas en 2021 requirieron menos de 30 000 EUR en capital inicial, el hecho de que haga falta pedir un importe mínimo de 25 000 Euros puede dejar fuera a emprendimientos que requerirían un capital más modesto para iniciar. Además, el Plan Garantía Juvenil Plus 2021-2027 de Trabajo Digno para Jóvenes también apoya el emprendimiento a través de microcréditos para servicios de consultoría, asesoramiento y espacios físicos.

3. Conclusiones

Los jóvenes en España han afrontado desde hace décadas una difícil inserción en el mercado laboral, con altas tasas de desempleo y frecuente precariedad en el empleo. Sus perspectivas laborales pueden mejorarse reforzando la orientación profesional durante sus estudios, y haciendo que la oferta educativa corresponda más cercanamente con las demandas del mercado laboral, en particular fomentando la colaboración entre las pymes para ofrecer formación de aprendices a los estudiantes y la participación del sector privado en la elaboración de currículos universitarios. Un servicio público de empleo bien financiado y mejor conectado con organizaciones y empresas locales también es clave

para incorporar más jóvenes desempleados al empleo. Para impulsar el emprendimiento entre los jóvenes como alternativa al empleo asalariado, se debe implementar políticas de apoyo financieras y educativas, dadas las limitadas cualificaciones para emprender, y la dificultad para acceder a la financiación.

4. Referencias

[12] Agencia Andaluza del Conocimiento (2021), *Agencia Andaluza del Conocimiento: Memoria de Actividades 2020*, https://deva.aac.es/include/files/deva/informes/memorias/memoria2020.pdf?v=2023121154719.

[21] AIREF (2020), *Spending review: phase II - Hiring incentives*, https://www.airef.es/en/document-center/studies-document-center/hiring-incentives-study/.

[13] ANECA (2021), *Marco para la autoevaluación de las universidades en la mejora de sus actuaciones en materia de empleo y empleabilidad de sus egresados y egresadas*, https://www.aneca.es/documents/20123/134274/INFORME_empleabilidad_210908.pdf/8ff-2c48a-87ef-b34a-12a2-ce26a1af2b6e?t=1669106818753.

[4] Banco de España (2020), *El mercado de la vivienda en España entre 2014 y 2019*.

[35] Banco de España (2016), *Encuesta de Competencias Financieras*.

[33] Berrone, P. et al. (2014), "Determinants of Performance in Micro-Business", *Journal of Small Business Management*, Vol. 52/3, pp. 477-500.

[7] Boto-García, D. and M. Escalonilla (2022), "University education, mismatched jobs: are there gender differences in the drivers of overeducation?", *Econ Polit*, Vol. 39, pp. 861–902, https://doi.org/10.1007/s40888-022-00270-y.

[34] Charney, A. and G. Libecap (2000), *Impact of entrepreneurship education: insight*.

[15] Comisión Europea (2022), *The Digital Economy and Society Index 2022 - Spain*, https://digital-strategy.ec.europa.eu/en/policies/countries-digitisation-performance.

[18] Covacevich, C. et al. (2021), *Indicators of teenage career readiness: An analysis of longitudinal data from eight countries*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/cec854f8-en.

[26] Datta, N. et al. (2018), *Integrated Youth Employment Programs. A Stocktake of Evidence on What Works in Youth Employment programs*, World Bank.

[29] de la Rica, S., D. Martínez de Lafuente and I. Lizarraga (2022), *Evaluación de impacto del programa de subvenciones salariales para jóvenes "Lehen Aukera"*, ISEAK.

[28] Escudero, V. et al. (2019), "Active Labour Market Programmes in Latin America and the Caribbean: Evidence from a Meta-Analysis,", *The Journal of Development Studies*, Vol. 55/12, pp. 2644-2661, https://doi.org/10.1080/00220388.2.

[6] Eurostat (2016), *Employed persons by sex, age, educational attainment level, work experience while studying and match between education and job (lfso_16oklev)*.

[1] INE (2022), *Encuesta de Población Activa*, Instituto Nacional de Estadística, https://www.ine.es/dyngs/INEbase/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736176918&menu=resultados&secc=1254736195129&idp=1254735976595.

[2] INJUVE (2021), *Informe Juventud en España 2020*, Instituto de la Juventud, Ministerio de Derechos Sociales y Agenda 2030.

[25] Kluve, J. et al. (2019), "Do youth employment programs improve labor market outcomes? A quantitative review", *World Development*, Vol. 114/C, pp. 237-253.

[24]Levy-Yeyati, E., M. Montané and L. Sartorio (2019), *What Works for Active Labour Market Policies?*.

[9] Manpower Group (2022), *Spain's 2022 Talent Shortage*, https://go.manpowergroup.com/hubfs/Talent%20Shortage%202022/MPG_2022_TS_Infographic-Spain.pdf.

[8] Manpower Group (2021), *ManpowerGroup Employment Outlook Survey Q3 2021. Spain Results*, https://go.manpowergroup.com/hubfs/Talent%20Shortage%202022/MPG_2022_TS_Infographic-Spain.pdf.

[11] Mühlemann, S. and S. Wolter (2015), *Apprenticeship training in Spain – a cost-effective model for firms?*, Bertelsmann Stiftung and Fundación Bertelsmann.

[17] Musset, P. and L. Mytna Kurekova (2018), "Working it out: Career Guidance and Employer Engagement", *OECD Education Working Papers*, No. 175, OECD Publishing, Paris, https://doi.org/10.1787/51c9d18d-en.

[32] Observatorio del Emprendimiento de España (2022), *Global Entrepreneurship Monitor. Informe GEM España 2021-2022.*, Ed. Universidad de Cantabria.

[5] OECD (2023), *Education at a Glance 2023: OECD Indicators*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/e13bef63-en.

[14] OECD (2023), *Job Creation and Local Economic Development 2023: Bridging the Great Green Divide*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/21db61c1-en.

[3] OECD (2023), *OECD Economic Surveys: Spain 2023*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/5b50cc51-en.

[20] OECD (2022), *Activity-related eligibility conditions for receiving unemployment benefits. Results 2022*, OECD Publishing, https://www.oecd.org/els/soc/benefits-and-wages/Activity-related%20eligibility%20conditions%202022.pdf.

[22] OECD (2022), *Impact evaluation of the digital tool for employment counsellors in Spain: SEND@. Report on the design and implementation of an impact evaluation of the digital counselling tool for Spain's public employment services*.

[10] OECD (2021), *OECD Economic Surveys: Spain 2021*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/79e92d88-en.

[36] OECD (2020), *PISA 2018 Results (Volume IV): Are Students Smart about Money?*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/48ebd1ba-en.

[16] OECD (2019), *PISA 2018 Results (Volume II): Where All Students Can Succeed, PISA*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/b5fd1b8f-en.

[19] OECD (n.d.), *OECD Career Readiness project. Examples of practice*, https://www.oecd.org/education/career-readiness/examples-of-practice/.

[31] OECD/European Commission (2021), *The Missing Entrepreneurs 2021: Policies for Inclusive Entrepreneurship and Self-Employment*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/71b7a9bb-en.

[37] OECD/European Commission (2020), *Policy brief on recent developments in youth entrepreneurship*, OECD Publishing, https://doi.org/10.1787/5f5c9b4e-en.

[30] Rebollo-Sanz, Y. and J. García Pérez (2021), *Evaluación de Impacto de Políticas Activas de Empleo para Colectivos de Difícil Inserción Laboral*.

[23] Vezza, E. (2021), *Programas de empleo juvenil. Revalidación de su papel en la agenda pública pospandemia de COVID-19*, CEPAL.

[27] Weidenkaff, F. and M. Witte (2021), *From school to business: Policy support to youth entrepreneurship and self-employment*, International Labour Office.

Ideas fuerza

Los jóvenes en España han afrontado desde hace décadas una difícil inserción en el mercado laboral, con altas tasas de desempleo y frecuente precariedad en el empleo.

Sus perspectivas laborales pueden mejorarse reforzando la orientación profesional durante sus estudios, y haciendo que la oferta educativa corresponda más cercanamente con las demandas del mercado laboral.

Un servicio público de empleo bien financiado y mejor conectado con organizaciones y empresas locales también es clave para incorporar más jóvenes desempleados al empleo.

Aida Caldera Sánchez es Jefa de División en el Departamento Economía de la OCDE. En esta capacidad, lidera un equipo internacional de economistas y profesionales que cubre ocho países europeos y latinoamericanos que se ocupan de supervisar las políticas macroeconómicas y estructurales, preparar informes periódicos, hacer previsiones macroeconómicas y asesorar a los gobiernos de la OCDE. Anteriormente, la Sra. Caldera ha ocupado varios puestos en el Departamento de Economía de la OCDE. Más recientemente, fue Consejera de la Economista en Jefe, asesorando a la Economista en Jefe de la OCDE y liderando el gabinete de la Economista Jefe de la OECD. Antes de unirse a la OCDE, la Sra. Caldera trabajó para varias organizaciones europeas, incluido el Banco Europeo de Inversiones, el Banco Central de Francia y el think tank europeo Bruegel. La Sra. Caldera, de nacionalidad española, tiene un doctorado en Economía por la Université Libre de Bruxelles (Bélgica), un posgrado en Economía Internacional por el Instituto de Economía Mundial de Kiel (Alemania) y una Licenciatura en Economía por la Universidad Complutense de Madrid (España).

Adolfo Rodríguez Vargas es economista en la oficina para España y Chile en el Departamento de Economía de la OCDE, donde colabora en la elaboración de los Estudios Económicos de la OCDE y de las perspectivas económicas de la OCDE para esos países. Anteriormente trabajó en el Departamento de Investigación Económica del Banco Central de Costa Rica. Es ciudadano costarricense, y estudió economía en la Universidad de Costa Rica y la Universidad de Essex.

Políticas activas de empleo como respuesta a la brecha de habilidades entre oferta y demanda laboral

Beatriz Gutiérrez
Directora regional de la Fundación Adecco en Aragón.

Resumen

Asistimos a una disparidad entre la oferta de empleo disponible y la cualificación de la demanda laboral, debido a un fuerte desajuste de habilidades entre las personas que buscan trabajo y las empresas que necesitan cubrir sus vacantes. Actualmente, las políticas activas de empleo se alzan como el recurso por excelencia para mejorar la cualificación de la población activa e incrementar la posición competitiva global de nuestra región. La experiencia de la Fundación Adecco, tras 25 años apoyando en su acceso al empleo a las personas que lo tienen más difícil, constata que la apuesta por la formación, la recualificación y el aprendizaje permanente, a través de políticas activas de empleo, redunda en modelos más operativos, dinámicos y eficientes, capaces de conectar verdaderamente las necesidades de las personas con las de las organizaciones que generan empleo.

Palabras Clave

Políticas activas de empleo, escasez de talento, cualificación, desempleo estructural, skill gap, colaboración público-privada, flexiseguridad

Introducción

En el mercado laboral contemporáneo, la brecha entre oferta y demanda se ha erigido como una problemática crítica y multifacética que demanda una atención prioritaria. La globalización, los cambios demográficos, la revolución digital sin precedentes -y más en concreto la irrupción de la Inteligencia Artificial- han transformado profundamente la naturaleza del trabajo, generando un desajuste significativo entre las competencias de la fuerza laboral y aquellas que demanda el sector productivo. Esta divergencia no solo impide que las personas alcancen su máximo potencial profesional, sino que supone un gran obstáculo para el crecimiento económico y la competitividad empresarial.

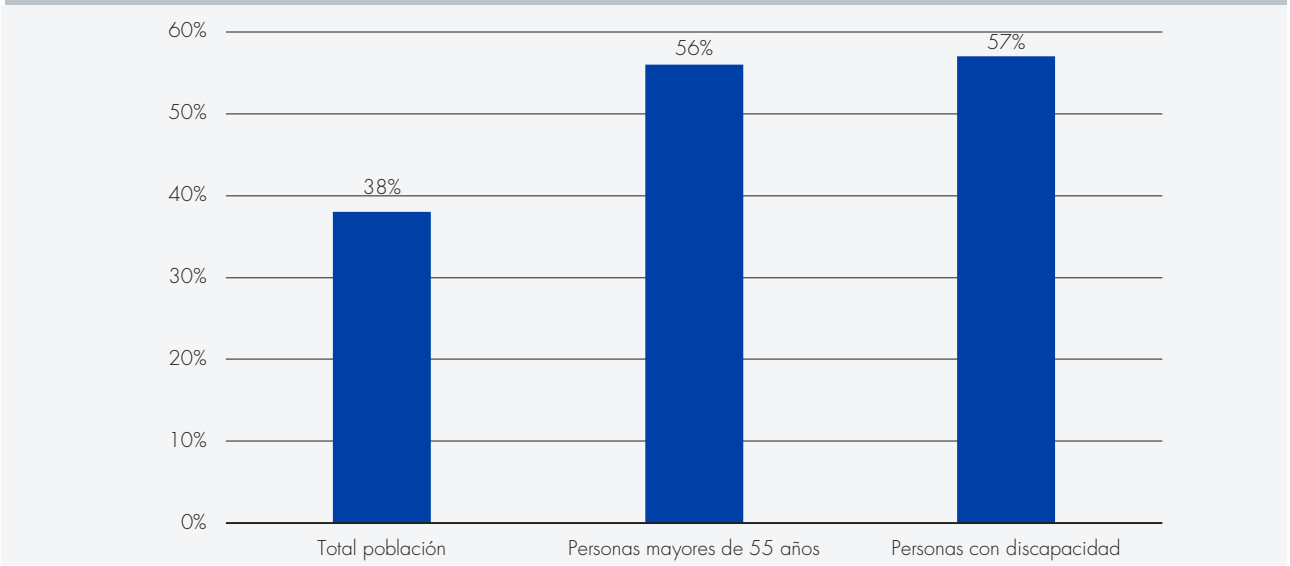
El desajuste de habilidades, o skill gap, se manifiesta en varias dimensiones: desde la ausencia de competencias técnicas en sectores clave (fundamentalmente en el ámbito tecnológico), hasta la carencia de habilidades blandas como la resolución de problemas, la adaptabilidad o la comunicación efectiva. Este fenómeno afecta hoy de lleno a nuestro país, en el que se genera una importante disonancia: de un lado, una tasa de desempleo que es líder en la UE (12,2% frente al 6% de la media europea) y, de otra parte, un tejido empresarial que afronta dificultades mayúsculas para cubrir sus vacantes.

Se trata de una realidad que se cierne sobre gran parte de la fuerza laboral, con especial incidencia en algunos segmentos de la población como las personas con discapacidad o aquellas que superan los 55 años (lo que en los últimos años se ha venido llamando "talento sénior"). En ambos casos, se trata de personas especialmente expuestas al desempleo de larga duración, a la exclusión social y a la pobreza.

En Aragón, hoy buscan empleo 10100 personas mayores de 55 años y 2490 personas con discapacidad, con unos ratios de desempleo de larga duración del 56% y 57%.

La experiencia de la Fundación Adecco, como parte del Grupo Adecco, líder mundial en soluciones

Porcentaje desempleados de larga duración sobre el total de personas en búsqueda activa de empleo



FUENTE: EPA 1T 2024 e nforme El mercado de trabajo de las personas con discapacidad (SEPE 2023).

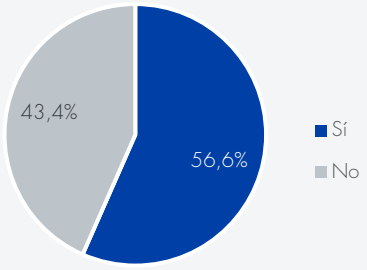
de Recursos Humanos, y basándose en el trabajo realizado durante 25 años potenciando la inclusión laboral de las personas que lo tienen más difícil, constata una realidad: **las políticas activas de empleo representan la herramienta por excelencia para garantizar la cualificación de la población activa y conectarla con los nichos de empleo emergentes.**

La escasez del talento ya es una realidad en España y en Aragón

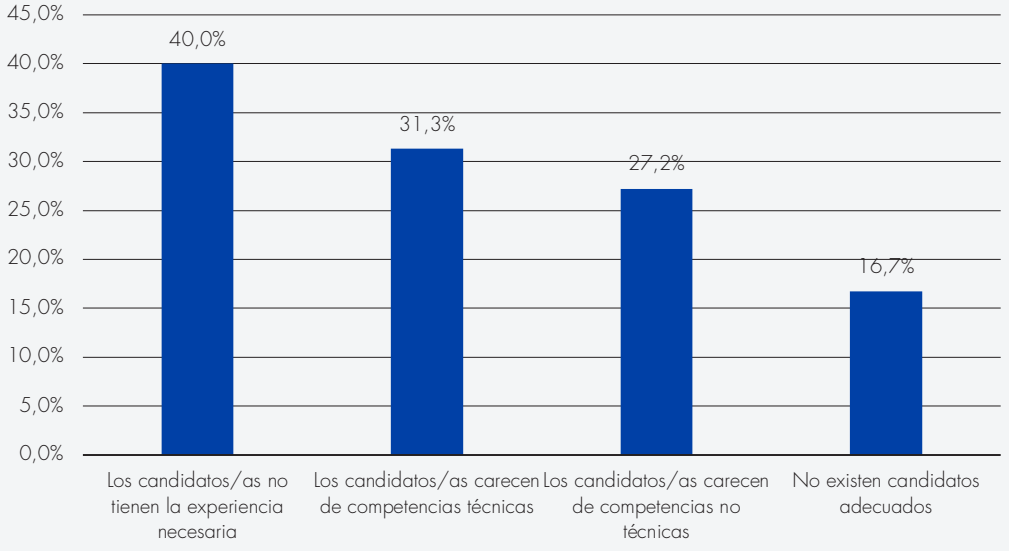
Con una tasa de desempleo del 12,2% -el doble que en la UE- parece difícil pensar que las empresas puedan estar experimentando dificultades para encontrar el candidato adecuado. Sin embargo, cada vez son más las organizaciones que manifiestan dificultades para reclutar talento. Concretamente, el **56,6% de las 600 compañías encuestadas por el grupo Adecco e Infoempleo** tiene dificultades para cubrir sus vacantes.

Las razones que subyacen están relacionadas con la ausencia de capacitación y/o experiencia de la fuerza laboral. Así, el **40% destaca que los candidatos/as no tienen la experiencia adecuada; un 31,3% señala que los candidatos/as carecen de competencias técnicas; un 27,2% comenta que las personas que postulan a sus vacantes no disponen de competencias no técnicas y un**

¿Encuentra dificultades para cubrir sus vacantes?



Principales razones tras la escasez de talento



FUENTE: Informe Infoempleo-Adecco sobre oferta y demanda laboral

16,7% señala que no existen candidatos/as adecuados/as.

En Aragón, son diversos los sectores que se ven afectados por la escasez de talento, entre otros: logístico, automoción, metalúrgico, IT, ventas y call center y, además, en las provincias de Teruel y Huesca, el sector agrario. Así, en Logística cuesta cubrir vacantes para carretilleros, chóferes y conductores; en el sector del metal-automoción, la escasez se encuentra a la hora de contratar oficios como tornero, fresador, soldador, pero también técnicos de mantenimiento y operarios especializados; en el área IT hay una importante demanda de programadores informáticos y en el área de ventas y call center faltan comerciales especializados y teleoperadores. Por último, para el sector agrario cuesta conseguir operarios de campo. La principal dificultad para reclutar estos perfiles estriba en la falta de personal cualificado, ya que a estos profesionales se les requiere una formación muy específica o especializada en el área en el que opera la empresa contratante.

Causas de la escasez del talento

La brecha entre la oferta y la demanda del mercado laboral se origina por diferentes razones. A continuación se detallan las principales:

Evolución constante del mercado laboral y cambios de sector

El mercado laboral se transforma rápidamente, al compás de cambios tecnológicos que modifican las habilidades requeridas para cada posición. Todo ello genera un desajuste entre las habilidades que poseen los trabajadores y las que necesitan las empresas. Del mismo modo, la demanda de trabajo va cambiando, produciéndose un trasvase de unos sectores a otros, y abriéndose brechas crecientes si los trabajadores no están capacitados para los nuevos sectores en crecimiento.

Gap sistema educativo- mercado laboral

Los programas educativos tradicionales siguen sin actualizarse o alinearse con las necesidades del mercado laboral. Ello se ve reforzado con una insuficiente colaboración y/o comunicación entre las instituciones educativas y las empresas.

Sin duda, falta consenso, flexibilidad y determinación para resolver definitivamente el gap entre el ámbito educativo y empresarial. Ante esta realidad, es preciso restar rigidez al sistema educativo y actuar con decisión para aunar sus intereses con los del tejido productivo real.

Cambios demográficos

El envejecimiento de la población se posiciona como otro de los grandes fenómenos a los que urge dar respuesta. Asistimos a una creciente jubilación de profesionales que no se ve compensada por un relevo generacional suficientemente capacitado. En este sentido, urge, por un lado, promover un envejecimiento activo que lleve a los trabajadores más veteranos a seguir aportando su talento y, por otro, cualificar a la fuerza laboral que se incorpora al mercado laboral.

Políticas públicas insuficientes

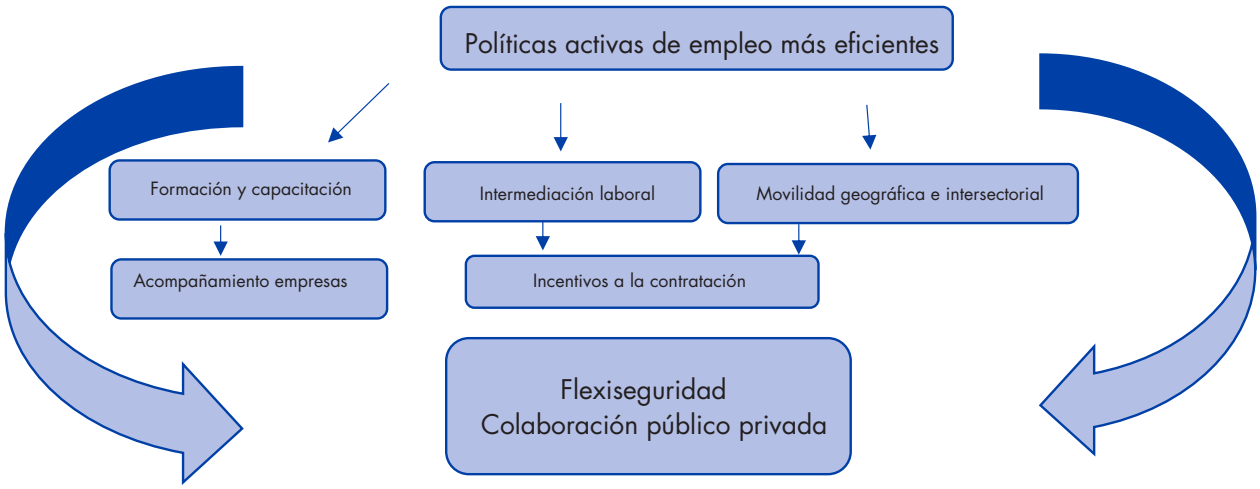
La ausencia de políticas activas de empleo que promuevan y financien programas de capacitación perpetúa esa ausencia de habilidades. Hay que insistir en la conveniencia de contar con la iniciativa y la colaboración del sector privado, como parte del sistema nacional de empleo.

Las políticas activas de empleo, solución a la brecha de habilidades

A la luz de la información expuesta en los apartados anteriores, las políticas activas de empleo emergen como el recurso por excelencia para dar respuesta al gap entre oferta y demanda del mercado laboral. Las políticas activas de empleo se definen como el conjunto de medidas y programas implementados por la Administración Pública para incrementar la empleabilidad de las personas y fomentar la creación de empleo. Las políticas activas de empleo incluyen un amplio espectro de intervenciones, siendo las siguientes algunas de las más eficientes:

- **Formación y Capacitación:** Programas de formación profesional y capacitación continua para mejorar las habilidades y competencias de la población activa, adaptándolas a las necesidades del mercado laboral.
- **Intermediación laboral a través de la colaboración público-privada:** Los servicios públicos de empleo han de apoyarse en entidades especializadas que faciliten el encuentro entre oferta y demanda de trabajo, a través de un acompañamiento integral que incluya orientación profesional y asesoramiento en todas las fases de búsqueda de empleo.
- **Incentivos a la Contratación:** Subvenciones y bonificaciones a las empresas que contratan a determinados segmentos de la población con especiales dificultades (jóvenes, personas desempleadas de larga duración, personas con discapacidad, mayores de 55 años etc).
- **Acompañamiento a las empresas para la incorporación de personas con especiales dificultades.** La inclusión laboral de los profesionales que lo tienen más difícil es un proceso de doble vía que no solo involucra a las personas, sino también a las empresas como agentes generadores de empleo. En este punto, resulta fundamental generar una cultura empresarial abierta a la diversidad, y ello exige que las organizaciones se apoyen en entidades especializadas para derribar barreras, luchar contra sesgos inconscientes, vencer resistencias y, en definitiva, generar entornos proclives a la diversidad e inclusión. En los últimos años, la Fundación Adecco ha trabajado mucho en la evolución de los procesos de selección tradicionales para generar inclusion journeys o itinerarios alternativos en los que las personas con grandes dificultades (discapacidad intelectual, por ejemplo) tengan posibilidades reales de competir y de optar a determinadas posiciones. Del mismo modo, las iniciativas de reskilling y upskilling son un valor en alza para que las organizaciones optimicen su talento sénior, sin desechar de forma prematura a las personas de más de 55 años.
- **Movilidad geográfica e intersectorial:** Apoyo a la movilidad de los trabajadores tanto dentro del país como internacionalmente, facilitando la reubicación y la adaptación a nuevos entornos laborales. Del mismo modo, es importante detectar, en cada momento, los sectores que lideran el mercado laboral, capacitando a las personas en desempleo en dichos sectores e invirtiendo en el desarrollo de conocimientos y competencias.

Todas estas iniciativas han de descansar sobre el concepto de flexiseguridad, combinando sistemas de formación y recualificación de candidatos, con un mercado laboral flexible y con garantías para las empresas. El concepto de **flexiseguridad** ha de ser la base de los cambios normativos en el mercado laboral del siglo XXI.



Beneficios de las políticas activas de empleo

La evidencia empírica sugiere que una inversión estratégica y bien orientada en estas políticas no solo mejora la empleabilidad individual, sino que también fortalece el tejido económico y social. A continuación, se exponen los principales beneficios y ventajas de las políticas activas de empleo -una realidad no está reñida con la importancia de las políticas pasivas de empleo, que aseguran la estabilidad y el bienestar inmediato de las personas que más lo necesitan-.

Creación de puentes entre oferta y demanda, con capacidad para generar empleos sostenibles. Gracias a un acompañamiento individual a las personas que buscan trabajo y a los incentivos que reciben las empresas para contratarlas, especialmente a aquellas con mayores dificultades.

Reducción del Desempleo Estructural. Las políticas activas de empleo permiten a los profesionales adaptarse a los cambios continuos de la economía, manteniendo una cualificación constante que les conecta con los sectores que generan trabajo.

Mejora de la calidad del empleo. Mediante la orientación hacia sectores de alta demanda y con alto potencial de crecimiento, lo que se traduce en la creación de trabajos de mayor calidad y más sostenibles en el tiempo.

Beneficios Psicosociales. Las políticas activas de empleo se orientan a la consecución de un trabajo en el menor tiempo posible, lo que aumenta la autoestima y sentido de propósito de las personas, que pasan a ser dependientes del Estado a contribuir a su mantenimiento y sostenibilidad.

Reducción de las desigualdades y aumento de la cohesión social. Las políticas activas de empleo facilitan la inclusión laboral de segmentos de la población con especiales dificultades como personas con discapacidad, jóvenes, mayores de 55 años, etc.

Aumento competitividad de la región y del país. La capacitación de la ciudadanía incrementa su rendimiento y resultados como profesionales, lo que redunda en sectores productivos más competentes, sólidos y resilientes. En esta línea, cabe señalar que una fuerza laboral bien capacitada y adaptable hace el país más atractivo para inversiones, generando asimismo un entorno económico dinámico para el emprendimiento.

Áreas estratégicas de alta empleabilidad

Las nuevas tendencias moldean continuamente el mundo laboral y es complicado saber con exactitud qué puestos de trabajo van a generarse. El análisis que realiza el Grupo Adecco determina que el 85% de los empleos que habrá en 2030 o no existen actualmente o son distintos a los de hoy. Sin embargo, hay un aspecto constante y crucial, en el que sí podemos poner foco y son las habilidades blandas. Independientemente de los nuevos empleos que van a generarse, una persona con **voluntad de aprendizaje permanente, iniciativa, flexibilidad o sentido de la diversidad e inclusión,** tendrá muchas más posibilidades de adaptarse a los cambios y progresar en su carrera profesional. Sin embargo, y aunque es difícil definir las posiciones concretas, sí podemos vaticinar los sectores que van a tirar del empleo en los próximos años, que son similares a los de hoy: **tecnología, informática, telecomunicaciones, finanzas, salud y seguridad o logística y transporte.**

Es por tanto fundamental que las políticas activas de empleo y la formación de la ciudadanía se orienten a estos sectores estratégicos, así como a paliar la escasez de talento que afecta a determinados perfiles en Aragón.

Bibliografía

EPA 1T 2024 https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736176918&menu=resultados&idp=1254735976595

Informe El mercado de trabajo de las personas con discapacidad (SEPE 2023) https://sepe.es/HomeSepe/que-es-el-sepe/comunicacion-institucional/publicaciones/publicaciones-oficiales/listado-pub-mercado-trabajo/informe-mercadotrabajo-estatal-discapacitados.html

Informe Infoempleo-Grupo Adecco sobre oferta y demanda de trabajo en España

https://www.adeccogroup.com/es-es/-/media/project/Adecco%20Group/AdeccoGroup/spain%20content/2018%20Press%20Releases/2018/NdP-El-566-de-las-empresas-tiene-problemas-para-cubrir-vacantes.pdf

Informe Escasez de Talento de Adecco Group Institute

https://www.adeccoinstitute.es/wp-content/uploads/2021/02/informe-adecco-sobre-perfiles-deficitarios-escasez-talento-1.pdf

Observatorio de la Vulnerabilidad y el Empleo de la Fundación Adecco

https://fundacionadecco.org/informes-y-estudios/

Ideas fuerza

La globalización, los cambios demográficos, la revolución digital sin precedentes -y más en concreto la irrupción de la Inteligencia Artificial- han transformado profundamente la naturaleza del trabajo, generando un desajuste significativo entre las competencias de la fuerza laboral y aquellas que demanda el sector productivo.

Se trata de una realidad que se cierne sobre gran parte de la fuerza laboral, con grados de severidad diferentes. Algunos de los segmentos de la población más afectados son las personas con discapacidad o aquellas que superan los 55 años (lo que en los últimos años se ha venido llamando "talento sénior").

La experiencia de la Fundación Adecco constata que las políticas activas de empleo representan la herramienta por excelencia para garantizar la cualificación de la población activa y conectarla con los nichos de empleo emergentes.

Las políticas activas de empleo han de intervenir en diferentes áreas estratégicas, siendo algunas de las más eficientes los programas de formación y capacitación, la intermediación laboral a través de la colaboración público-privada, los incentivos a la contratación, el acompañamiento a las empresas para la incorporación de personas con especiales dificultades o la movilidad geográfica e intersectorial.

Todas estas iniciativas han de descansar sobre el concepto de flexiseguridad, combinando sistemas de formación y recualificación de candidatos, con un mercado laboral flexible y con garantías para las empresas.

La evidencia empírica sugiere que una inversión estratégica y bien orientada de las políticas activas de empleo no solo mejora la empleabilidad individual, sino que también fortalece el tejido económico y social.

Entre otros beneficios, la cualificación de la ciudadanía a través de las políticas activas de empleo, crea puentes sostenibles entre oferta y demanda, reduce el desempleo estructural, incrementa la calidad del empleo, reduce las desigualdades sociales y aumenta la competitividad de la región.

Es fundamental que las políticas activas de empleo y la formación de la ciudadanía se orienten a sectores estratégicos. En Aragón, según el último informe Adecco-Infoempleo, los puestos de trabajo más demandados son comercial y operario especializado. Por otra parte, en la región, son diversos los sectores que se ven afectados por la escasez de talento, entre otros: logístico, automoción, metalúrgico, IT, ventas y call center.

Beatriz Gutiérrez (1970) Diplomada en Relaciones Laborales por la Escuela Universitaria de Estudios Sociales de Zaragoza, Beatriz Gutiérrez ha desarrollado toda su carrera profesional en el área de los Recursos Humanos y en el ámbito de la Responsabilidad Social Corporativa. Se incorporó al Grupo Adecco en 1994 como adjunta a dirección regional y en 2006 lideró la apertura de la Fundación Adecco en Aragón y La Rioja. Como directora regional, desarrolla proyectos estratégicos de gestión de la diversidad e inclusión entre las empresas aragonesas y riojanas, con la misión social de favorecer el empleo entre las personas que lo tienen más difícil.

El problema del Absentismo Laboral derivado de Enfermedades Comunes y Accidentes no Profesionales

Fernando Casado Juan
Presidente de la Asociación de Mutuas de Accidentes de Trabajo (AMAT).

Resumen

En España se produjeron, en 2023, cerca de 8.100.000 bajas laborales derivadas de Enfermedades Comunes y Accidentes no Profesionales, ocasionando un gasto superior a los 25.000 millones de euros en el último año. Este gasto ha crecido un 74% en los últimos cinco años. En Aragón, fueron más de 220.500 bajas laborales derivadas de Enfermedades Comunes y Accidentes no Profesionales, c on un gasto de más de 755 millones de euros, un 70% más con respecto a 2018. El laberinto burocrático, la carga asistencial de los Servicios Públicos de Salud y el riesgo moral del que se deriva un uso indebido de estas prestaciones son los orígenes de perjuicios para la salud de los trabajadores, del aumento de las listas de espera de una Sanidad Pública ya saturada, una importante merma para la competitividad de las Empresas y un pesado lastre para el crecimiento económico de España.

Palabras Clave

Absentismo Laboral, bajas laborales, Enfermedades Comunes, Accidentes no Profesionales, Coste Directo, Población Protegida, Procesos Iniciados, Duración Media, Patologías Traumatológicas, Posibles Ahorros

- En España en 2023 se produjeron 8.069.328 bajas por enfermedades y accidentes no laborales, que supusieron un coste de más de 25.300 millones de euros en prestaciones económicas de Seguridad Social y Coste Directo para las Empresas, habiendo crecido este gasto en un 74% en los últimos cinco años.
- En Aragón, se produjeron 220.500 bajas por enfermedades y accidentes no profesionales, y supusieron un gasto de 755 millones de euros en la Comunidad Autónoma, un 70% más con respecto a 2018.
- El laberinto burocrático existente para su gestión, las listas de espera en la sanidad pública y el riesgo moral del que se deriva un uso indebido de estas prestaciones, son los orígenes de perjuicios para la salud de los Trabajadores, incrementan aún más la carga asistencial de una Sanidad Pública saturada, y suponen, por un mayor gasto innecesario, una importante merma de la competitividad de las Empresas, y un pesado lastre para la creación de Empleo y para el crecimiento económico de España a corto, medio y largo plazo.

El comportamiento de la economía española se ha caracterizado por un desarrollo mejor de lo esperado, pero que presenta una significativa ralentización que se ha ido produciendo a lo largo del ejercicio 2023, con una primera mitad de año que mostró solidez, pero cuyo crecimiento económico fue descendiendo en un contexto internacional de elevada incertidumbre.

Pese a lo previo, la economía española ha cerrado 2023 con un crecimiento del 2,50%, muy inferior al 5,50% que se produjo en el año anterior, con una inflación que continúa su descenso hasta el 3,10% desde el 5,90% que marcó el Índice de Precios de Consumo en el mes de enero de 2023.

La evolución de la economía nacional refleja una significativa mejora del mercado laboral, cerrando el año con 19.203.083 afiliados, creando más de medio millón de empleos. Esto se debe a un crecimiento del empleo público que aumentó en un 3,50%, superando al empleo privado que se incrementó en un 2,50%.

El crecimiento económico del año 2023 refleja un descenso de 230.000 desempleados con respecto a 2022, reduciendo el número de desempleados a 2,70 millones. Pese a que este descenso en el número de desempleados no se alcanzaba desde hace 16 años, España continúa manteniendo la tasa de desempleo más alta de la Unión Europea, que se sitúa en el 12,11%.

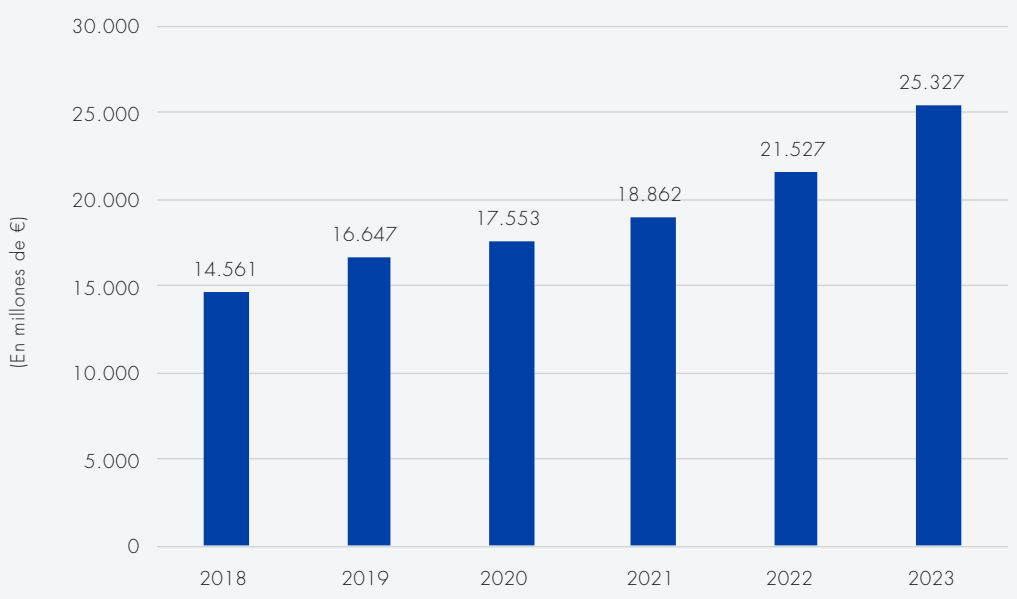
El sector privado está soportando un elevado esfuerzo económico a medida que aumentan los costes laborales y se reduce la productividad por ocupado.

Pese a que 1 de cada 10 empleos creados en 2023 se han producido en el sector sanitario, existe una excesiva carga burocrática en lo que respecta a la separación de funciones entre quien presta la asistencia sanitaria (Servicios Públicos de Salud) y quien satisface la prestación económica (Mutuas colaboradoras con la Seguridad Social y Entidades Gestoras de la Seguridad Social), junto a las listas de espera de los Servicios Públicos de Salud de las Comunidades Autónomas, unido a la carga asistencial en Comunidades Autónomas, que provoca como consecuencia una duración superior de los procesos de Incapacidad Temporal por Enfermedades Comunes y Accidentes no Profesionales.

En el ejercicio 2023, las listas de espera de los Servicios Públicos de Salud de las Comunidades Autónomas alcanzaron los 101 días de media, pero especialmente preocupante son las patologías traumatológicas, que tuvieron un tiempo medio de espera de 108 días. Estas duraciones destacan si las comparamos con la Duración Media por baja derivada de Enfermedad Común o Accidente no Profesional en el Sector de Mutuas, pues en el ejercicio 2023, la duración para todos los procesos fue de 39,87 días y de 67,78 días en las patologías traumatológicas.

Como consecuencia de la tendencia ascendente en el número de bajas iniciadas, a nivel nacional, en 2023, las bajas laborales derivadas de Enfermedades Comunes y Accidentes no Laborales supusieron un gasto en Prestaciones económicas de la Seguridad Social y un coste directo para las Empresas de 25.327 millones de euros. Este gasto fue 3.800 millones de euros superior al del ejercicio 2022, y 10.766 millones de euros más respecto al de 2018, lo que supone un aumento del 17,65% comparado a 2022, pero un 73,94% de crecimiento en los últimos cinco años.

Gasto ITCC Nacional



FUENTE: Estimaciones realizadas por AMAT a partir de datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y del Aplicativo RESINA: Datos del Sector de Mutuas.

Este aumento de las Bajas Laborales derivadas de la Incapacidad Temporal por Contingencias Comunes (ITCC) se puede describir a partir de diferentes indicadores utilizados para medir la problemática que supone, como son la Población Protegida, la cantidad de Procesos Iniciados, la Incidencia Media Mensual y la Duración Media de los mismos, entre otros muchos indicadores.

En primer lugar, la Población Protegida por el total Sistema (que se refiere a la Población Protegida por las Entidades Gestoras y por las Mutuas colaboradoras con la Seguridad Social) a nivel Nacional fue de 19.072.017 trabajadores, experimentando un aumento del 2,78% respecto al ejercicio 2022, y del 10,17% con respecto a 2018. Las Mutuas colaboradoras con la Seguridad Social tuvieron una cuota de Afiliación por Contingencias Comunes, a nivel Nacional, del 79,32% en el ejercicio 2023.

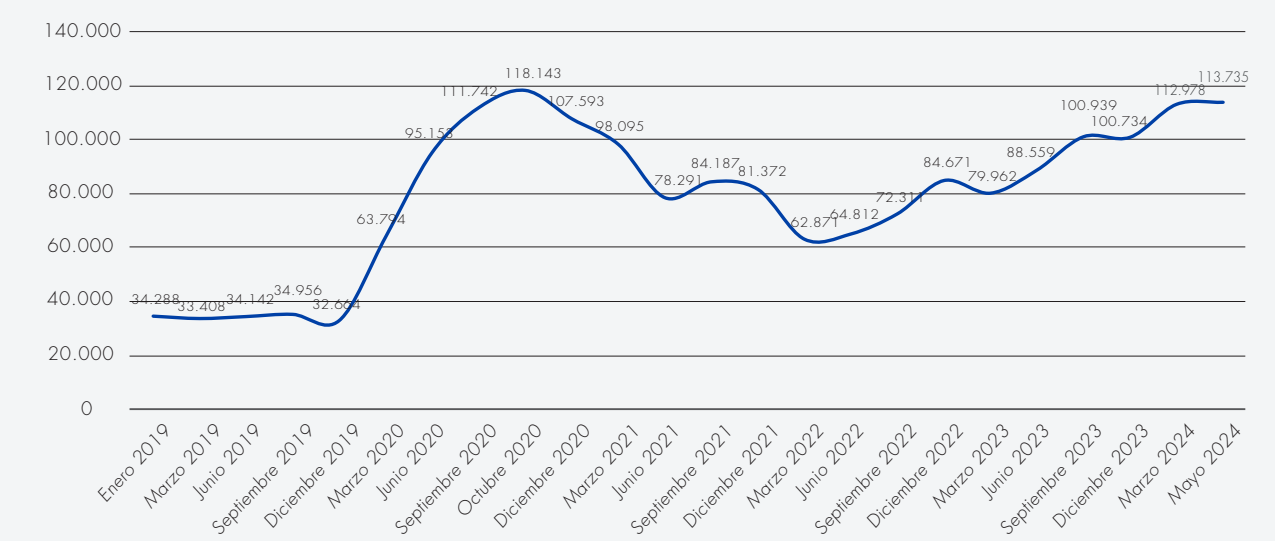
En segundo lugar, los Procesos Iniciados para la Población Protegida por el total Sistema, en el ejercicio 2023, en el territorio Nacional fueron 8.069.328, experimentando un incremento del 10,39% respecto a los Procesos Iniciados en el ejercicio 2022 y un 54,72% con respecto a 2018.

Por otra parte, la Incidencia Media Mensual por cada 1.000 trabajadores protegidos por el total Sistema, en el ejercicio 2023, en el territorio Nacional se cifró en 35,26 Procesos Iniciados, produciéndose un incremento interanual del 7,41% y del 40,42% respecto de 2018.

Por último, la Duración Media de los Procesos Finalizados para la Población Protegida por el total Sistema, en el ejercicio 2023, en el territorio Nacional, se cifró en 39,00 días, produciéndose un descenso de 2,40 días por Proceso Finalizado (variación porcentual de 5,78% y un descenso del 8,33% en los últimos 5 años).

En relación con la duración de los procesos de Incapacidad Temporal derivados de Enfermedades Comunes y Accidentes no Laborales, para la Población Protegida por las Mutuas, la Evolución del número de Procesos Abiertos con duración superior a 365

Procesos en vigor con duración superior a 365 días



FUENTE: RESINA. Datos del Sector de Mutuas.

días, se ha multiplicado un 3,32 en los últimos cinco años, pasando de 34.288 a enero de 2019, a 113.735 a mayo de 2024.

A estos Procesos Abiertos habría que añadir los de las Entidades Gestoras, que se estima que no han tenido mejor comportamiento. Sucede también que los procesos de más de 545 días y de más de 730 días de duración han crecido en los últimos meses.

En el aumento de las bajas laborales derivadas de la Incapacidad Temporal por Contingencias Comunes influye, en primer lugar, el laberinto burocrático (Servicios Públicos de Salud – Instituto Nacional de la Seguridad Social – Mutuas) existente para su gestión, la carga asistencial en la Sanidad Pública y el riesgo moral del que se deriva un uso indebido de estas prestaciones. Estos son los orígenes de este mayor gasto, perjudican la salud de los Trabajadores, incrementan aún más la carga asistencial de una Sanidad Pública saturada, y suponen una importante merma de competitividad de las Empresas y un pesado lastre para la creación de Empleo y para el crecimiento económico de España, a corto, medio y largo plazo.

Además de todo lo anterior, sucede que en 2023, en España, más de 1.264.000 Trabajadores que han sufrido un proceso de Enfermedad Común o Accidente no Laboral diagnosticado como Patología Traumatológica, han tardado en recuperar su salud 26 días más que si hubieran sido tratados por la Mutua, puesto que estas son especialistas en este tipo de patologías.

Para dar más concreción a este asunto, se dan los siguientes datos a nivel nacional: en 2023, 1.264.739 bajas laborales derivadas de Enfermedades Comunes y Accidentes no Laborales diagnosticadas como patologías traumatológicas, tuvieron una duración de 67,78 días de media en 2023 en los Servicios públicos de Salud de las Comunidades Autónomas. En dicho ejercicio 2023, las

Patologías Traumatológicas a nivel nacional

Patologías Traumatológicas a nivel nacional	Procesos Iniciados por Contingencia Común	Duración Media (en días)	Procesos Iniciados por Contingencia Profesional	Duración Media (en días)
Otras alteraciones de espalda no especificados	369.403	52,60	48.563	21,77
Otras alteraciones columna cervical	158.478	49,30	33.143	29,43
Otros trastornos y trastornos Neom de articulación	148.020	82,78	21.323	37,15
Tendinitis intersecciones periféricas y síndromes conexos	80.261	88,52	18.161	71,76
Trastorno de músculo de ligamento y fascia	45.343	37,95	15.802	26,67
Otros trastornos de tejidos blandos	44.159	59,10	4.913	25,04
Otros trastornos de sinovia, tendón y bursa	37.134	86,26	10.481	79,43
Top-20	**1.098.788**	**66,08**	**323.720**	**39,66**
Total Nacional	**1.264.739**	**67,78**	**578.516**	**41,08**

FUENTE: RESINA. Datos del Sector de Mutuas.

Mutuas colaboradoras con la Seguridad Social gestionaron y trataron médicamente 578.516 bajas laborales traumatológicas derivadas de Accidentes de Trabajo, con una duración media de 41,08 días.

De los datos anteriores se aprecia que las bajas laborales equivalentes, diagnosticadas como patologías traumatológicas, tardaron en los centros sanitarios de las Mutuas aproximadamente 26 días menos de lo que tardaron los Servicios Públicos de Salud de las Comunidades Autónomas en recuperar la salud de los Trabajadores. Esto quiere decir que los Trabajadores de baja laboral por Enfermedades Comunes o Accidentes no Laborales tardan innecesariamente casi un mes más en recuperar su salud y poder reincorporarse al trabajo, con las pérdidas económicas que se producen para ellos mismos, para las Empresas y para la Seguridad Social.

A nivel nacional, si las Mutuas pudieran prestar una asistencia sanitaria integral y dar las altas médicas derivadas de Accidentes y Enfermedades no Profesionales diagnosticadas como patologías traumatológicas, se podría recuperar la salud de los trabajadores que las padecen en prácticamente la mitad de tiempo y obtener un ahorro económico de 2.637 millones de euros a nivel nacional, 1.654 millones de euros en prestaciones económicas de Seguridad Social y 983 millones de euros de costes directos para las Empresas.

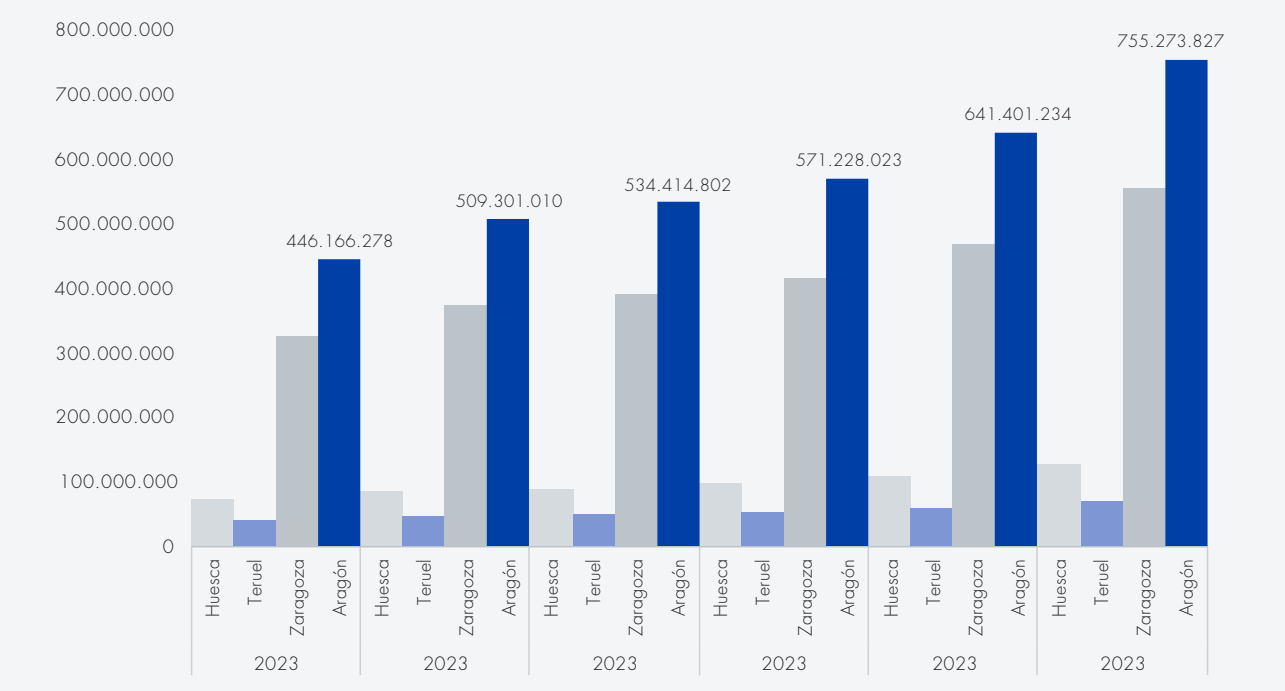
En el caso concreto de la Comunidad Autónoma de Aragón, se produjeron 220.500 bajas laborales por accidentes y enfermedades no profesionales, que conllevaron un gasto en Prestaciones Económicas de Seguridad Social y un coste directo para las Empresas de 755 millones de euros. 114 millones de euros más con respecto a 2022 y 309 millones con respecto a 2018, es decir, un 17,75% más que en 2022 y un 69,29% más con respecto a cinco años atrás. A nivel provincial, la suma de los costes en Prestaciones Económicas y costes directos para las Empresas ascendieron a 556 millones de euros en Zaragoza, 128 millones en Huesca y 71 millones en Teruel.

Posibles ahorros a nivel Nacional

	Posibles ahorros a nivel Nacional
Ahorro en días perdidos	33.768.531 días
Ahorro en prestaciones económicas (de Seguridad Social)	1.654.364.585 €
Ahorro para las Empresas	983.404.506 €
Total Gastos Innecesarios (para la Seguridad Social y las Empresas)	2.637.769.091 €

FUENTE: RESINA. Datos del Sector de Mutuas.

Coste Total (Prestaciones Económicas de SS + Coste Directo Empresas) (en €)



FUENTE: Estimaciones realizadas por AMAT a partir de datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y del Aplicativo RESINA: Datos del Sector de Mutuas.

De la misma forma que hemos estudiado previamente los principales indicadores del Absentismo Laboral por ITCC a nivel nacional, veremos la evolución de estos mismos indicadores a nivel autonómico y provincial en Aragón.

La Población Protegida por el total Sistema a nivel autonómico fue de 566.289 trabajadores, experimentando un aumento del 1,98% respecto al ejercicio 2022, y del 6,87% con respecto a 2018. Las Mutuas colaboradoras con la Seguridad Social tuvieron una cuota de Afiliación por Contingencias Comunes, en Aragón, del 80,41% en el ejercicio 2023.

A nivel provincial, la Población Protegida en Zaragoza del total Sistema fue de 416.173 trabajadores, un 2,21% más con respecto a 2022 y un 6,81% en los últimos cinco años. En Huesca alcanzó los 96.127 trabajadores, un 1,51% más con respecto al año anterior y un aumento del 8,19% con respecto a 2018. En Teruel, fueron 53.989 trabajadores protegidos, un 1,15% más con respecto a 2022 y un 4,98% con respecto a 2018.

Los Procesos Iniciados totales en Aragón para el total Sistema, en 2023, fueron 220.500, lo que supone un incremento con respecto a 2022 del 5,70% y un 36,63% con respecto a 2018.

En Zaragoza, el total de Procesos Iniciados en 2023 fue de 178.190, un 7,09% más en el último año y un 35,78% más con respecto a 2018. En Huesca, fueron 27.198, un 2,60% más que en 2022 y un 40,08% más que en 2018. En Teruel, se iniciaron 15.112 procesos, habiendo descendido un 3,73% en el último año, y habiendo aumentado un 40,55% en los últimos cinco años.

La Incidencia Media Mensual por cada 1.000 trabajadores protegidos por la Población Protegida por el total

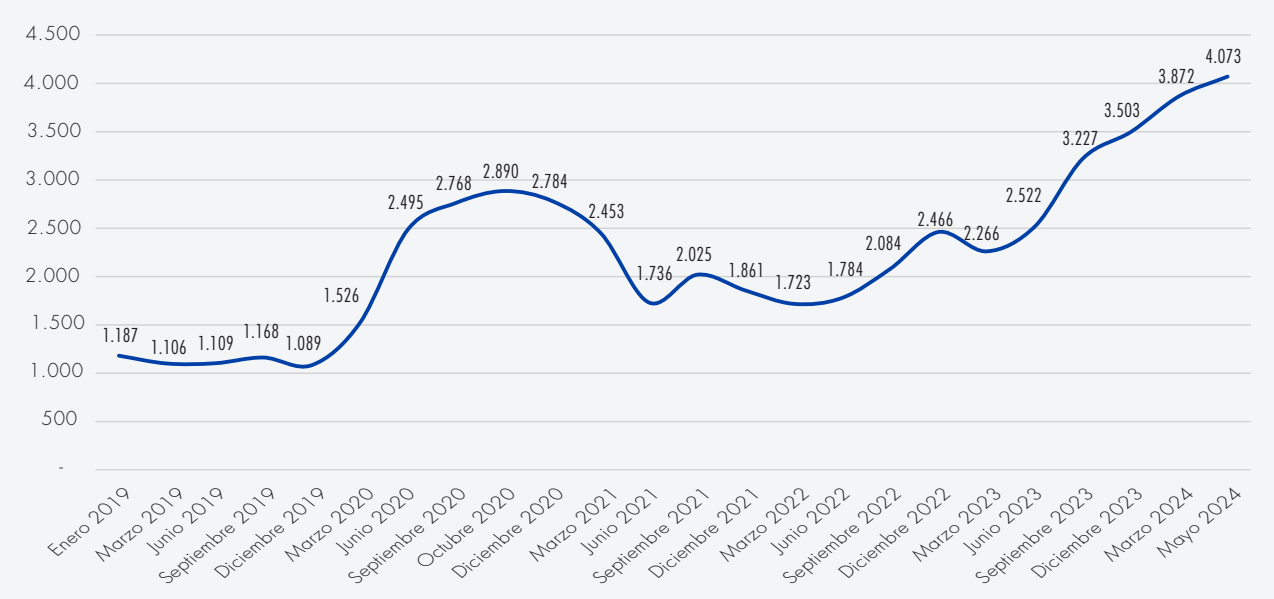
Sistema, en el ejercicio 2023, en el territorio de Aragón se cifró en 32,45 Procesos Iniciados, produciéndose un incremento interanual del 3,61% y un 27,86% con respecto a 2018. A nivel provincial, en Zaragoza la Incidencia Media Mensual por cada 1.000 trabajadores protegidos cerró, en 2023, en 35,68, un 4,78% más que el año anterior y un 27,11% que en 2018. En Huesca, se situó en 23,58, un 1,07% más que en 2022 y un 29,49% más que en 2019. En Teruel, la Incidencia Media Mensual fue de 23,33, descendió un 4,81% con respecto a 2022 y aumentó un 33,93% con respecto a 2018.

La Duración Media de los Procesos Finalizados para la población Protegida por el total Sistema, en la Comunidad Autónoma de Aragón, cifró 39,74 días, un descenso interanual del 3,82% con respecto al año precedente y un 0,38% con respecto a 2018.

En Zaragoza, la Duración Media de los Procesos Finalizados en 2023 fue de 35,76 días, un 7,02% de duración inferior con respecto a 2022 y un 1,60% menos con respecto a 2022. En Huesca, fue de 59,21 días de Duración Media, aumentando un 6,32% con respecto al año anterior y un 3,37% con respecto a hace cinco años. En Teruel, cifró en 51,69 días, un 7,93% más que en 2022 y un 1,77% menos que en 2018.

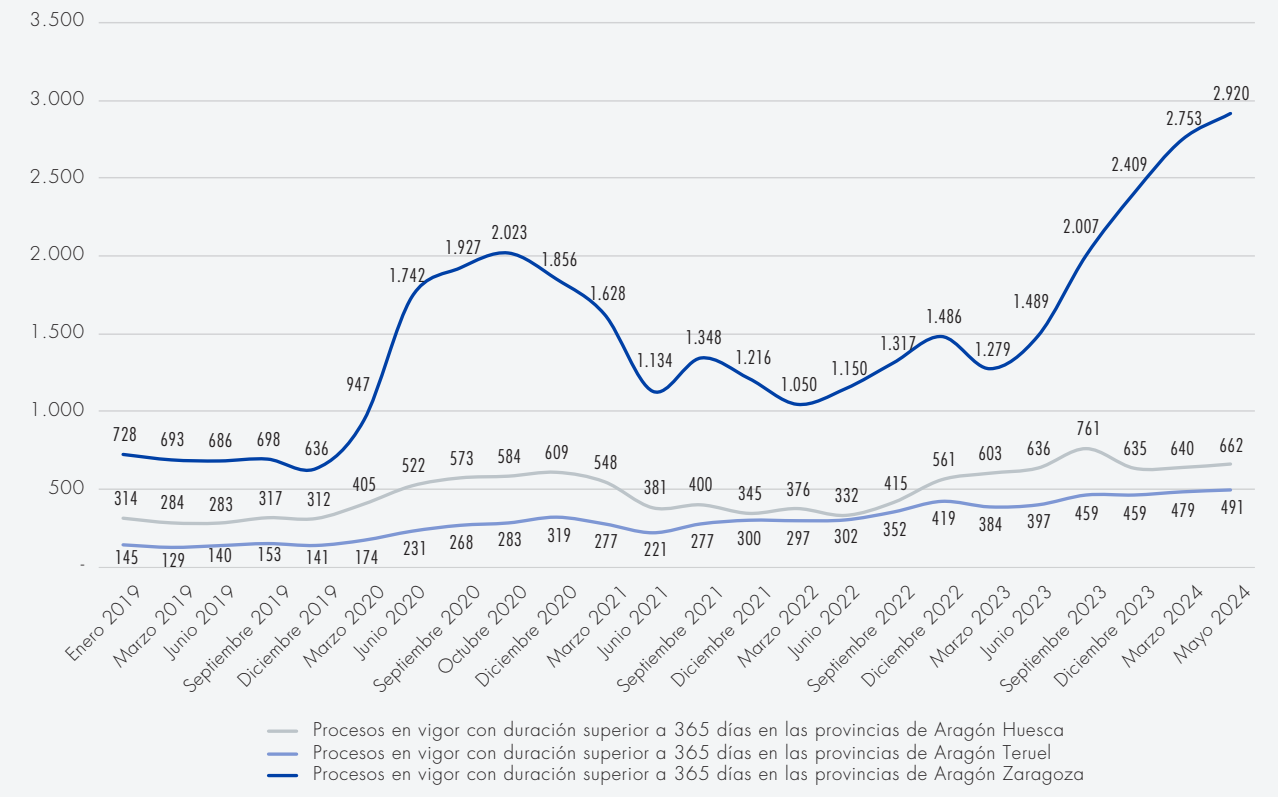
Cabe señalar que, al igual que explicábamos anteriormente, en el aumento del Absentismo laboral derivado de la Incapacidad Temporal por Contingencias Comunes influye el laberinto burocrático existente para su gestión, la carga asistencial en la Sanidad Pública, en este caso en el Servicio Aragonés de Salud, y el riesgo moral del que se deriva un uso indebido de estas prestaciones. Estos son los orígenes de este mayor gasto, que perjudica la salud de los Trabajadores, incrementa aún más las listas de espera de una Sanidad Pública saturada, y supone una impor-

Procesos en vigor con duración superior a 365 días en Aragón



FUENTE: RESINA. Datos del Sector de Mutuas.

Procesos en vigor con duración superior a 365 días en las provincias de Aragón



FUENTE: RESINA. Datos del Sector de Mutuas.

tante merma de competitividad de las Empresas y para el crecimiento económico de España y de Aragón a corto, medio y largo plazo.

De la misma forma que hemos visto, a nivel nacional, la Evolución del número de Procesos Abiertos con duración superior a 365 días la duración de los procesos de Incapacidad Temporal derivados de Enfermedades Comunes y Accidentes no Laborales, para la Población Protegida por las Mutuas, veremos a continuación lo que sucede con este tipo de bajas en Aragón, tanto a nivel autonómico como a nivel provincial. En Aragón, estas bajas se han multiplicado un 3,43, de las 1.187 que hubo en enero de 2019 hasta las 4.073 bajas activas en mayo de 2024.

En Zaragoza, eran 728 bajas activas en enero de 2019, que crecen hasta las 2.920 en mayo de 2024. En el caso de Huesca, eran 314 bajas en enero de 2019 con respecto a las 662 en mayo de 2024. Y, para finalizar, en Teruel, han crecido desde las 145 en enero de 2019 hasta las 491 en mayo de 2024.

Recordamos de nuevo que a estos Procesos Abiertos habría que añadir los de las Entidades Gestoras, que, como ya decíamos, no se prevé que hayan tenido mejor comportamiento. Sucede, también en Aragón, que los procesos de más de 545 días y de más de 730 días de duración han crecido los últimos meses.

Ocurre además que, en la Comunidad Autónoma de Aragón, 38.148 trabajadores tuvieron una duración de 68,52 días en sus procesos de recuperación al ser tratados por el Servicio Aragonés de Salud tras ser diagnos-

Patologías Traumatológicas

Patologías Traumatológicas a nivel nacional	Procesos Iniciados por Contingencia Común	Duración Media (en días)	Procesos Iniciados por Contingencia Profesional	Duración Media (en días)
Otras alteraciones de espalda no especificados	9.330	46,27	1.713	23,29
Otras alteraciones columna cervical	6.356	59,85	871	31,27
Otros trastornos y trastornos Neom de articulación	4.929	83,05	750	47,44
Tendinitis intersecciones periféricas y síndromes conexos	3.024	82,92	489	89,08
Otros trastornos de tejidos blandos	1.582	62,97	116	44,43
Trastorno de músculo de ligamento y fascia	883	37,72	603	29,58
Otros trastornos de sinovia, tendón y bursa	1.038	81,83	476	59,13
Top-20	**32.514**	**67,48**	**10.253**	**41,88**
Total Aragón	**38.148**	**68,52**	**18.408**	**42,72**

FUENTE: RESINA. Datos del Sector de Mutuas.

ticados con una patología traumatológica derivada de un Accidente o Enfermedad no Profesional. Por otro lado, los 18.408 Trabajadores atendidos por las Mutuas colaboradoras con la Seguridad Social, diagnosticados con estas mismas patologías tras un Accidente de Trabajo o Enfermedad Profesional, tuvieron una duración media de 42,72 días.

En Aragón, si las Mutuas pudieran prestar una asistencia sanitaria integral y dar las altas médicas derivadas de Accidentes y Enfermedades no Profesionales diagnosticadas como patologías traumatológicas, teóricamente, se podría recuperar la salud de los trabajadores de la Comunidad Autónoma que las padecen en aproximadamente 25 días menos y obtener un ahorro económico de 81 millones de euros a nivel autonómico, 50 millones de euros en prestaciones económicas de Seguridad Social y 31 millones de euros de costes directos para las Empresas.

En Zaragoza, este ahorro alcanzaría hasta los 57 millones de euros, 35 en Prestaciones Económicas de la Seguridad Social y 22 de costes directos para las Empresas. En Huesca, serían 15 millones de euros, 9 en Prestaciones Económicas y 6 en costes para las Empresas. Y en Teruel, serían 9 millones de euros en total, con 6 millones en Prestaciones Económicas y 3 en costes para las Empresas.

Posibles ahorros en Aragón

	Ahorro en Huesca	Ahorro en Teruel	Ahorro en Zaragoza	Total Ahorro en Aragón
Ahorro en días perdidos	215.812 días	119.361 días	665.546 días	**984.218 días**
Ahorro en prestaciones económicas (de Seguridad Social)	9.740.786 €	5.506.494 €	35.299.725 €	**50.547.005 €**
Ahorro para las Empresas	5.781.378 €	3.112.219 €	21.820.605 €	**30.714.202 €**
Total Gastos Innecesarios (para la Seguridad Social y las Empresas)	15.522.163 €	8.618.713 €	57.120.331 €	**81.261.207 €**

FUENTE: RESINA. Datos del Sector de Mutuas.

Con motivo de todo lo expuesto anteriormente, desde las Mutuas se propone, a fin de recuperar lo antes y mejor posible la salud de los trabajadores, evitar el uso indebido de esta prestación y, para salvar el laberinto burocrático existente, lo siguiente:

- Reconocer a las Mutuas la posibilidad de prestar asistencia sanitaria integral y de emitir altas médicas en los procesos de ITCC, al menos en patologías Traumatológicas y Osteoarticulares, del mismo modo que históricamente vienen haciéndolo para los procesos derivados de Accidente de Trabajo y Enfermedades Profesionales, estableciendo un mecanismo de garantía para los Trabajadores como el que ya existe para el caso de los Accidentes de Trabajo y Enfermedades Profesionales.
- Evitar el establecimiento de complementos y mejoras a la prestación por ITCC o, en su caso, suprimirlos o tratar de reducirlos, en los Convenios Colectivos.
- Rebajar el porcentaje que se aplica a la base reguladora para el cálculo de la prestación de ITCC, ello sin perjuicio de ponderarlo en función de la gravedad de la enfermedad o accidente del trabajador, así como de su evolución temporal.

Ideas fuerza

El coste del Absentismo Laboral ha crecido un 74% en los últimos cinco años, hasta los 25.327 millones de euros en 2023 a nivel nacional

El coste del Absentismo Laboral ha crecido en Aragón un 70% desde 2018, alcanzando los 755 millones de euros de gasto en 2023.

Los procesos con duración superior a 365 días derivados de Enfermedades Comunes y Accidentes no Laborales han pasado de 34.288 en enero de 2019 hasta los 113.735 en mayo de 2024.

En Aragón, los procesos con duración superior a 365 derivados de Enfermedades Comunes y Accidentes no Laborales han pasado de las 1.187 que hubo en enero de 2019 hasta las 4.073 bajas activas en mayo de 2024

Si las Mutuas pudieran prestar una asistencia sanitaria integral y dar las altas médicas derivadas de Enfermedades Comunes y Accidentes no Profesionales diagnosticadas como patologías traumatológicas, se podría recuperar la salud de los trabajadores que las padecen en aproximadamente 26 días menos y obtener un ahorro económico de 2.637 millones de euros a nivel nacional, y recuperar 25 días antes a los trabajadores y ahorrar 81 millones de euros en Aragón.

D. Fernando Casado Juan. Nacido en Barcelona, se licenció en Ciencias Económicas y Empresariales y Actuario de Seguros en 1967 en la Universidad de Barcelona.

En 1976 obtuvo el Doctorado en Ciencias Económicas y Empresariales, con la calificación de Sobresaliente "Cum Laude". En 1984 ganó la Cátedra de Universidad en Economía de la Empresa, en 1986 la de Contabilidad y Finanzas, y en 1987 la de Comercialización e Investigación de Mercados. De 1989 a 1993 fue Decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresari ales de la Universidad de Barcelona.

Desde 1991 es miembro numerario de la Real Academia de Ciencias Económicas y Financieras, formando actualmente parte de su Junta de Gobierno como Secretario, y desde 2005 es miembro numerario de la Real Academia Europea de Doctores.

Ha sido Director General del Instituto de la Empresa Familiar desde 1993 hasta 2010, Presidente de Catalunya Caixa desde noviembre de 2010 hasta febrero de 2011 y Director del Consejo Empresarial para la Competitividad desde 2011 a 2017.

Actualmente, también, es Presidente de la Junta Directiva de ASEPEYO y Presidente de la Fundación Formación y Futuro. Pertenece al Consejo de Administración de Laboratorios Ordesa S.A., de Frigicoll S.L., al Consejo Asesor de Havas Media España y al Consejo Editorial de El Economista. También es Presidente del Consejo Económico de la Fundación España Salud, entre otros cargos.

Anteriormente, ha pertenecido a la Asamblea General de La Caixa y de 2004 a 2010 ha sido miembro del Board of Directors del Family Firm Institute (USA) y miembro del Consejo Asesor de la Fundación de Estudios Financieros. Hasta marzo de 2005 fue consejero de Fibanc, S.A. y hasta 2002, miembro del Patronato de la Fundación Bosch i Gimpera (Universidad de Barcelona). Entre 1994 y 2001 fue miembro del Consejo Ejecutivo del Family Business Network International (Suiza). También fue Secretario General del Family Business Europe de 1997 a 2002, Consejero de Corporación Financiera Alba S.A hasta noviembre de 2010 y miembro de los consejos asesores de EY, Cap Gemini y Accentur (este hasta 2015), así como Senior Consultant of International Industrial Competitiveness of FISZ (Industrial Federation of Shenzhen. China) hasta 2023, entre otras responsabilidades.

Punto de mira de la economía aragonesa

En busca de talento adaptado al cambio

Beatriz Barrabés
Directora de RTVE en Aragón

"La Inteligencia Artificial es como la invención del telescopio y cuando inventamos el telescopio aprendimos que la Tierra no era el centro. He estado pensando mucho en las implicaciones de lo que sucederá cuando la inteligencia artificial nos enseñe que la humanidad no es el centro".

Lo dice Aza Raskin, uno de los mayores expertos en interfaces humano-máquina, los dispositivos que nos permiten la interacción con los ordenadores.

Tal vez la humanidad siempre siga en el centro. Tal vez no. Lo evidente es que estamos en un cambio de era. Estamos ya, en presente. Por eso, por estar inmersos, porque no tenemos perspectiva, no somos del todo conscientes de la revolución que supone la IA generativa. Es difícil abarcar el cambio en su totalidad. Nadie, a día de hoy, es capaz de predecir hasta qué punto habrá cambiado nuestra sociedad en la próxima década. Como nadie pudo predecir hasta qué punto revolucionaría Internet nuestra sociedad. Piensen en todo lo que ha supuesto en todos los órdenes de la vida. Así va a cambiar nuestro mundo la IA. O más. Ya lo está cambiando, solo que en los próximos años la transformación se acelerará a una velocidad nunca antes vista.

Dice Bill Gates en su blog:

"A lo largo de mi vida, he visto dos demostraciones de tecnología que me parecieron revolucionarias.

La primera vez fue en 1980, cuando conocí una interfaz gráfica de usuario, el precursor de todos los sistemas operativos modernos, incluido Windows.

La segunda gran sorpresa llegó en 2022. Me había estado reuniendo con el equipo de OpenAI desde 2016 y me impresionó su progreso constante. A mediados de 2022, estaba tan entusiasmado con su trabajo que les planteé un reto: entrenar a una inteligencia artificial para que aprobara un examen de biología que exigía pensar críticamente sobre la biología, respondiendo unas preguntas para las que no había sido entrenad a específicamente.

Pensé que el desafío los mantendría ocupados durante dos o tres años. Lo terminaron en pocos meses.

En septiembre, cuando volví a reunirme con ellos, observé con asombro cómo le hacían a GPT, su modelo de IA, 60 preguntas de opción múltiple del examen y acertó 59 de ellas. A continuación, escribió respuestas sobresalientes a seis preguntas abiertas del examen. Hicimos que un experto externo calificara la prueba, y GPT obtuvo un 5, la puntuación más alta posible en un curso de biología de nivel universitario.

Una vez que superó la prueba, le hicimos una pregunta no científica: "¿Qué le dices a un padre con un hijo enfermo?" Escribió una respuesta reflexiva que probablemente fue mejor de lo que la mayoría de nosotros en la sala hubiéramos dado. Toda la experiencia fue impresionante.

Sabía que acababa de ver el avance más importante en tecnología desde la interfaz gráfica de usuario.

Esto me inspiró a pensar en todas las cosas que la IA puede lograr en los próximos cinco a diez años.

El desarrollo de la IA es tan fundamental como la creación del microprocesador, el ordenador personal, Internet y el teléfono móvil. Cambiará la forma en que las personas trabajan, aprenden, viajan, reciben atención médica y se comunican entre sí. Industrias enteras se reorientarán en torno a ella. Las empresas se distinguirán por lo bien que la utilizan."

Palabra de Bill Gates y, por tanto, muy a tener en cuenta.

"Cambiará la forma en la que las personas trabajan…" dice Gates, y podemos añadir que cambiarán los trabajos en sí. Y en esto también entramos, por supuesto, en el ámbito de lo imprevisible.

La influencia de la IA en el mercado laboral

"Es la primera vez en la historia de la humanidad en la que realmente nadie sabe cómo será el mercado laboral a diez años vista". Lo dice el prestigioso historiador y filósofo israelí Yuval Noah Harari, autor de 'Sapiens' o de '21 lecciones para el siglo XXI'. En un encuentro con estudiantes y profesores, promovido por BBVA, a Harari le preguntaron por las habilidades que deben desarrollar los jóvenes para entrar del mejor modo posible en el mercado laboral. Él respondía lo siguiente:

"No sabemos cómo será el mundo dentro de apenas unos años, por tanto, es difícil prepararse para él. A lo largo de la historia hemos identificado las aptitudes necesarias para trabajar. Ahora no tenemos ni idea de cómo serán la economía ni el mercado laboral ni qué puestos de trabajo habrá. Sabemos que muchas profesiones actuales van a desaparecer, surgirán otras, pero desconocemos cuáles. Hace unos años se decía que una buena opción era enseñar a los jóvenes a programar, siempre habrá ordenadores. Sin embargo, la Inteligencia Artificial ya ha demostrado que puede hacerlo, así que es posible que dentro de 20 años ya no hagan falta programadores humanos. La única certeza respecto al futuro es que cada vez habrá más cambios y más rápido. Por eso, probablemente, la aptitud esencial sea la de ser flexible, la de aprender a adaptarse a los cambios".

No sabemos a dónde nos llevará la IA generativa, pero está claro que el viaje hacia ese futuro incierto ya ha comenzado y que es imparable.

Antes de continuar me veo en la obligación de aclararles que soy yo la que escribe, Beatriz Barrabés, que no lo hace en mi nombre una Inteligencia Artificial, aunque podría ser… A los periodistas también se nos abre un enorme 'agujero negro' con la irrupción de la IA, un aguajero que deberemos cubrir con honestidad y oficio. La firma de los artículos, de las noticias, se hace más necesaria que nunca: quién me cuenta qué, porque todos necesitamos confiar.

Pongamos, por tanto, más nombres, más firmas: los economistas de Goldman Sachs Joseph Briggs y Devesh Kodnani afirman que 'los cambios en los flujos de trabajo provocados por la gen IA podrían exponer a la automatización el equivalente a 300 millones de empleos a tiempo completo'. Aunque, también añaden: 'Al analizar bases de datos sobre más de 900 ocupaciones, aproximadamente dos tercios de ellas están expuestas a algún grado de automatización por parte de la IA, pero no todo este trabajo automatizado se traducirá en despidos. La mayoría de empleos e industrias están solo parcialmente expuestos a la automatización, es más que probable que sean complementados en lugar de sustituidos por la IA'.

Nunca antes han coincidido tantos avances tecnológicos de esta envergadura y a esta velocidad de transformación. Hasta tal punto, que se ha abierto el debate sobre el futuro que le espera al ser humano ante una tecnología que le superará en capacidades y, más en concreto, en capacidades para desempeñar determinados puestos de trabajo: ¿qué ocurrirá con aquellas profesiones en las que se demuestre que una IA es más productiva? Volvemos a Harari. Él habla de una nueva "clase social inútil" porque será "inempleable".

De ahí la imperiosa necesidad de contar con sistemas educativos flexibles para formar en nuevas competencias a quienes sean sustituidos por máquinas. Una planificación a futuro que trasciende mandatos y legislaturas.

Hay que señalar también que la Inteligencia Artificial carece -al menos de momento- de emoción, creatividad, compasión o empatía, por lo que será más difícil que reemplace a las personas en trabajos que requieran de estas cualidades. Pongamos, por ejemplo, el caso de un diagnóstico médico: la máquina puede ayudar en un diagnóstico más preciso analizando los datos de que se dispone, mientras que el facultativo planifica el tratamiento y da al paciente la confianza y el afecto necesarios en un momento difícil.

En consecuencia, para reducir esa "clase social inútil" a la que con tanta crudeza se refiere Harari, es fundamental detectar en qué trabajos los humanos no podrán ser sustituidos sino ayudados por las máquinas y orientar la cualificación profesional hacia esas áreas del empleo.

Los gigantes del sector están, hoy por hoy, en Estados Unidos y China. La Unión Europea está perdiendo el tren de la gran revolución que lleva ya un tiempo en marcha; cuanta más velocidad alcance, más difícil lo tendrá el viejo continente para subirse a él y operar en un tablero mundial con garantías de éxito. Y el éxito en el campo de la IA, como en muchos otros, radica de entrada en no tener que depender de terceros.

Con Estados Unidos y China disputándose el liderazgo mundial en IA, ya hay estudios que vaticinan cómo influirá este desarrollo tecnológico en su mercado laboral. Veamos.

En el caso de China, PricewaterhouseCoopers apunta a un crecimiento neto del empleo del 12% en 20 años. Se cree que la automatización supondrá la pérdida de unos 200 millones de empleos, pero pronostican la creación de otros 300 millones. Uno de los mayores retos a los que se enfrenta China para cumplir su objetivo de liderar el campo de la IA en 2030 es el del empleo cualificado. Parece que con 1.400 millones de habitantes no debería ser un problema, pero también para ellos lo es. Según cálculos del propio Ministerio de Recursos Humanos chino, para 2025 necesitan 10 millones de trabajadores altamente cualificados en el campo de la Inteligencia Artificial. Para conseguirlo, están aumentado la inversión en formación, con la creación de programas educativos especí-

ficos y becas para los estudiantes con mayor talento. Además, las empresas chinas están intentando atraer talento de fuera, y retener el que tienen, cosa nada fácil en el mundo de las tecnológicas en el que es constante la rotación de personal valioso.

En el caso de Estados Unidos, según estimaciones de Goldman Sachs, en la próxima década la IA generativa provocará un incremento de su PIB del 0'4%. Y un estudio en el que participa Oxford Economics augura que un 52% de los trabajos cambiarán de forma significativa por la automatización de tareas, lo que podría desplazar a cerca del 10% de la fuerza laboral actual. Otros analistas elevan este porcentaje hasta el 16%.

Las urgencias del mercado laboral en aragón

Como ven, son muchos los estudios que intentan predecir cómo influirá el desarrollo de la Inteligencia Artificial generativa en el mercado de trabajo en apenas unos años. La revolución, como les decía, está en marcha y llega en un momento de necesidad generalizada de mano de obra.

En Aragón, CEOE estima que la comunidad necesita cubrir unos 21.000 puestos de trabajo. En un artículo publicado en El Periódico de Aragón, reflexionaba el presidente de la patronal aragonesa, Miguel Marzo, sobre la necesidad de talento en todos los sectores y escalas laborales. Se preguntaba en qué estamos fallando para que haya miles de personas en paro mientras las empresas tienen serias dificultades para cubrir empleos. Concluía que estamos fallando "en la formación, en casar geográficamente oferta y demanda, en considerar paradas a personas que no buscan un empleo. Primero, debemos conocer con qué bolsa real de desempleados contamos, las verdaderas razones de su no incorporación a la empresa y su motivación; segundo, aprovechar el talento sénior que está fuera del mercado laboral y, tercero, agilizar medidas para poder incorporar emigrantes a nuestra población activa". Reclamaba además a la administración que facilite el desplazamiento de los trabajadores allí donde hay oportunidades de trabajo ampliando la dotación de vivienda, infraestructuras y servicios. Y al sistema educativo que adapte la formación a las necesidades de las empresas y que lo haga con premura porque "los perfiles requeridos cambian a velocidad de vértigo".

La Asociación de Trabajadores autónomos aportaba un dato demoledor: en 2023, solo el 13% de los autónomos aragoneses que quiso ampliar plantilla encontró personal cualificado. O no hay o no interesan las condiciones que se ofrecen. Afecta a todos los sectores, en medio urbano y, sobre todo, en medio rural. Desde las organizaciones de autónomos piden más planes de formación y reducir trabas burocráticas. Aragón empezó 2024 con la baja de 647 autónomos en enero.

Nuestra comunidad está en un momento clave de su despegue económico, un momento histórico con la llegada de inversiones de gigantes tecnológicos. De cómo se articule la respuesta de nuestra fuerza laboral a esas inversiones dependerá que sean polo de atracción para nuevos proyectos. La necesidad de contar con profesionales cualificados es urgente. Serán de aquí, pero también tienen que venir de fuera y es necesario resultar lo suficientemente atractivos como para que apuesten por Aragón. Sin desarrollarse todavía esos anuncios millonarios, la falta de trabajadores cualificados y no cualificados está ya condicionando la ampliación de negocios, el desarrollo, el crecimiento,

la innovación, la competitividad… No dejamos de oírlo: la principal solución a la carencia de profesionales en niveles intermedios vendrá de ajustar la oferta educativa a las demandas del mercado laboral. Y eso, en gran medida, se llama FP Dual.

El reto de formar a profesionales: prestigiar la FP

Durante muchos años, en nuestro país se ha maltratado la Formación Profesional en comparación con la universitaria. Hemos padecido una oferta de FP escasa y poco flexible, a la que muchas veces se enviaba a aquellos alumnos que "no valían para estudiar" cuando terminaban la EGB. En el colegio y en la familia ha existido la tendencia a orientar a los estudiantes con buenos expedientes hacia los campus universitarios, de lo contrario era "desperdiciar" el talento. La FP no ha tenido prestigio social en nuestro país, ha sido una segunda opción, cuando no quedaba otro remedio.

Se entró así en un círculo de desprestigio, que provocó en nuestro mercado de trabajo carencias que ahora tratan de corregirse con la implantación progresiva desde este próximo mes de septiembre de la nueva Ley de FP Dual. Su premisa básica es una mayor relación aula-empresa, teoría-práctica, una corresponsabilidad entre ambas partes en la formación del alumnado, con la suficiente flexibilidad como para adaptarse a las necesidades del mercado laboral.

Para que la situación cambie, los estudios de FP tienen que resultar atractivos, también los contratos que se ofrecen a esos futuros profesionales. Que los jóvenes vean en esta formación una oportunidad, también las direcciones de gestión del talento de las compañías. Solo así, la FP podrá contribuir eficazmente a paliar la falta de profesionales cualificados y a afrontar el reto del relevo generacional en un contexto demográfico como el español.

Antes de entrar en los aspectos más destacados de esa nueva FP Dual, pongamos cifras a estas enseñanzas en nuestro país, según datos del ministerio de Educación.

Este pasado curso 2023/2024 estudiaron FP en España 1.144.800 alumnos, un 5,5% más que en el curso anterior, casi 60.000 más. El Grado Superior fue el más numeroso, con 601.414 alumnos. El 66% del alumnado está matriculado en centros públicos.

En cuanto a la distribución por sexos, en todos los ciclos hay mayoría masculina, sobre todo en los de Grado Básico, con un 70% y en los cursos de especialización, con un 84%. La excepción está en la formación a distancia, en la que ellas son el 63%.

En las familias profesionales perduran las diferencias en el reparto por sexos. Las mujeres son mayoría en Sanidad, Imagen Personal o Servicios Socioculturales; los hombres llenan las aulas de Mecánica, Instalación y Mantenimiento, Electrónica o desarrollo de Aplicaciones Web.

En FP Dual, los alumnos han ido en aumento: 53.385, de los que la mayoría cursan Grado Superior. El 65% de los alumnos de Grado Superior en modalidad Dual empezaron a trabajar al año siguiente de su graduación.

En el caso de Aragón, la Formación profesional comenzará el próximo curso con 25 nuevos ciclos y 1.770 plazas más, con la intención de superar los 30.000 alumnos matriculados. Se espera que casi la mitad del total estudien algún ciclo de las llamadas enseñanzas STEM, científicas y tecnológicas.

El precedente alemán. Éxito del modelo vasco.

Dice Antón Costas, presidente del Consejo Económico y Social, que "la Formación Profesional es un contrato social a cuatro bandas: las familias, el sistema educativo, las empresas y la sociedad en general. Tenemos que darle prestigio social, los estudiantes muestran interés hacia ella, pero los padres muchas veces somos reacios a que sea una primera opción de estudios. Es necesario que la FP no sea una segunda opción cuando otra ha fracasado (…) La empresa es fundamental en el desarrollo de la FP porque los buenos empleos no los crea el BOE, los crean las empresas. Y, para mí, las empresas son empresas formadoras."

Con la nueva Ley, aumenta ese papel de las empresas como formadoras de los profesionales: ¿Contribuirá este modelo a reducir la brecha entre los planes de estudio y las necesidades de las compañías? ¿Será una de las soluciones a la insoportable cifra de paro juvenil? ¿Aliviará los altos niveles de abandono escolar?

El reto es mayúsculo. La tasa de abandono escolar temprano en España es una de las más altas de la Unión Europea: en 2023, un 13,6% de jóvenes de 18 a 24 años no había completado la segunda etapa de Educación Secundaria (FP de Grado Medio, Básico o Bachillerato) y no seguía ningún tipo de formación. Son 4 puntos por encima de la media europea del 9,6%.

Nuestro país también está a la cabeza de Europa con respecto al desempleo entre los jóvenes: cerramos 2023 con una tasa de paro juvenil del 28,36% según el INE. Desde que en 1986 España entró en la Comunidad Europea, el 90% del tiempo ha sido o el primer país o el segundo con más paro entre los jóvenes. En el otro lado –cifras de enero de este año-: Alemania, con un 5'7%; Malta con un 7,8%; República Checa con el 8,1% o Países Bajos con el 8,2%.

Países como España, Grecia, Portugal o Italia se han fijado en el sistema Dual alemán para reformar los suyos. También suscita interés fuera de Europa. Vietnam, India o China han suscrito acuerdos de cooperación con el gobierno germano en este ámbito. Pero, ¿a qué se debe el éxito de ese modelo?

En un estudio publicado en diciembre de 2023 por el Real Instituto Elcano, las investigadoras Judith Arnal y Pilar Palacios apuntan que "a partir de 2025 la mitad de las oportunidades de empleo estarán reservadas para personas con cualificación intermedia (técnicos superiores de Formación Profesional), sin embargo, en 2021 solo el 25% de la población activa española tenía ese nivel de cualificación. El análisis de los modelos alemán y austriaco permite identificar algunos de los factores de éxito de sus respectivos sistemas, a saber: la importancia de la FP dual, la buena colaboración entre sector público y agentes sociales, la regulación básica del sistema, la facilidad de los estudiantes de FP para acceder a formación de tercer ciclo, el tamaño empresarial y la capitalización del retorno de la inversión en FP."

Las investigadoras del Real Instituto Elcano formulan una serie de recomendaciones a las CCAA que serán las encargadas de desarrollar y aplicar la Ley Orgánica en sus res-

pectivos territorios. Entre esas recomendaciones destacan "el impulso de la movilidad entre ramas educativas, la importancia de la colaboración con los agentes sociales, la mejora de la valoración social de los estudios de FP, la transferencia de conocimientos y el aumento de la participación de la mujer sobre todo en las áreas de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas".

Pero el modelo alemán no es el único referente para la nueva FP Dual española que empezará a implantarse este curso 2024/2025. Sus promotores también han mirado de puertas para adentro, a una Comunidad que puede presumir del éxito de su Formación Profesional: el País Vasco.

Hace más de tres décadas que gobierno y empresarios vascos firmaron un convenio para impulsar su actual modelo de FP, en el que el 85,6% de los alumnos encuentran empleo, el 90% en algunas especialidades. Al igual que en el caso alemán, aseguran desde la patronal vasca Confebask que en éste la clave también es la permanente colaboración entre el centro educativo y la empresa, en una relación bidireccional. Ambas partes son corresponsables de la formación del estudiante que realiza una actividad retribuida mientras estudia. Otra de las premisas es no perder nunca de vista las necesidades del mercado de trabajo, para adaptarse a las demandas del tejido empresarial vasco. Alrededor de la mitad de los perfiles demandados en Euskadi son de Formación Profesional, el 65% en el sector industrial.

Por eso, la nueva Ley que empezó a gestarse en tiempos de la exministra Isabel Celaá tiene como ejemplo el modelo vasco. Un modelo que Celaá conoce bien porque fue consejera de Educación en esa comunidad. En el curso 2022/2023, el 30% de los alumnos vascos de FP cursaron la modalidad Dual, frente al 5% del conjunto de España. El País Vasco se ha puesto como meta que el 100% de sus estudiantes cursen la FP Dual en el periodo 25/26. Con esta ambiciosa intención, calculan que 25.000 empresas participarán en 2025 en estas enseñanzas, en 2023 fueron 7.500.

Los cambios en la FP empezarán con el curso 24/25

Ley Orgánica de ordenación e integración de la Formación Profesional se desarrollará entre el próximo curso y el siguiente. A partir de septiembre, toda la FP será dual en el primer curso de los ciclos formativos de Grado Medio y Superior y en los másteres de FP que contemplen prácticas. Los alumnos se formarán en el centro y en la empresa desde el primer año. Habrá dos tipos: general e intensiva.

En la FP general, la empresa no realiza un contrato de formación al alumno, de modo que se trata de una formación práctica tutorizada. El alumno recibe en la empresa entre un 25 y un 35% del tiempo total de sus estudios, es decir, entre 500 y 700 horas de las 2.000 totales. La empresa participa hasta en un 20% de los contenidos teóricos que recibe el estudiante.

En la FP intensiva se firma un contrato de formación. Un 35% de la formación total se recibe en la empresa, que participa en un 30% de los contenidos teóricos. Las prácticas en esta modalidad tendrán un peso importante: entre 700 y 860 horas en empresas. Los alumnos que cursen FP Dual intensiva deberán ser mayores de 16 años.

Entre las novedades, se quiere hacer hincapié en el desarrollo de las llamadas "habilidades para la empleabilidad" como la gestión del tiempo, la creatividad o la capacidad de adaptación, cada vez más tenidas en cuenta en los procesos de selección de personal.

Los 'peros' a la nueva FP

Como toda norma que implica una reforma profunda del sistema, ésta también deberá ajustarse en aquello que pueda ser corregido en su aplicación. Entre los 'peros' que ya hemos escuchado, los hay que llegan de las aulas y los hay que surgen entre las propias empresas.

Desde la Confederación de Sindicatos de Trabajadores de la Enseñanza hacen ver que "la dispersión normativa es tremenda, haciendo casi imposible situarse a un profesorado cada día más ahogado en infinitas complicaciones burocráticas para desempeñar la tarea de enseñar".

Para los institutos, uno de los mayores retos será la organización de las prácticas en empresas desde el primer curso. En Aragón, CC.OO. reclamaba que se mantengan los desdobles para que quienes se encarguen de las tutorías y la coordinación tengan horario suficiente. Serán los profesores los que deban buscar las empresas para las prácticas de los alumnos.

A la Asociación de Directores y directoras de Institutos de Aragón le preocupan los plazos de aplicación de la nueva FP. En las alegaciones presentadas a la norma de la Comunidad, aseguran que esta reforma implica un "cambio de paradigma" que requiere una adaptación más gradual en los centros. Creen que son necesarios más profesionales para llevar a cabo una "propuesta tan ambiciosa".

Para las Pymes es también un reto asignar tutores para unos alumnos que llegan en plena formación. Además, al ampliar las prácticas al primer curso, será necesario el doble de plazas. Y esto es un problema en familias profesionales tan demandadas como las sanitarias, en las que las plazas en hospitales y centros de salud son limitadas. La burocracia también es una de las principales quejas de Pymes y autónomos a la hora de vincularse a este sistema.

Mucho trabajo por delante en la imprescindible reforma del modelo de formación que reciben nuestros profesionales. Mucho camino por recorrer si tenemos en cuenta que en 2023 solo un 0'3% de las empresas se implicaron en la FP Dual.

Visión empresarial

Visión empresarial

Clara Arpa
Consejera Delegada de Arpa

Clara Arpa

¿Cuál fue el origen y cómo ha sido el recorrido de ARPA hasta hoy? ¿Cómo se constituyó la empresa y cómo ha variado con el tiempo?

ARPA es una empresa de saga familiar que comenzó en 1968, de la mano de, Antonio Arpa, a quien se considera "pionero en mucho de lo que hizo". Casi desde el principio se inició la expansión internacional de la firma, especializada en soluciones logísticas para zonas de conflictos, y en 1988 vivió uno de sus principales hitos con el primer hospital de campaña de su historia. Desde 2013, la compañía es proveedora directa de la ONU, otro de sus hitos, tras la amplia experiencia desarrollada como proveedor a varios países en misiones de paz lideradas por Naciones Unidas. Clara Arpa , la actual CEO,

forma parte de la empresa familiar desde el año 2000, adonde llegó tras dibujar un recorrido vital propio e intenso.. En 2010 tomó las riendas de una firma que, superada la crisis financiera, no ha dejado de crecer. "Estaba convencida de que, si nos orientábamos más hacia la ingeniería y las soluciones llave en mano, podíamos remontar el vuelo", ha reconocido. Y acertó: en la actualidad, Arpa Equipos Móviles de Campaña es en una de las escasas empresas proveedoras mundiales de soluciones desplegables para defensa, sanidad y emergencias. Un sector tremendamente complicado. Su recorrido dio un viraje fundamental hace un decenio, con un foco claro: la sostenibilidad empresarial. Una estrategia que marca el presente y el futuro de su compañía, y ha convencido a Clara Arpa de una batalla en la que están en juego los recursos de las generaciones venideras. De esta forma, la empresa integra bajo su liderazgo principios de sostenibilidad, ofreciendo soluciones como tecnología solar y gestión eficiente de residuo, la formación continua de la plantilla o la innovación en la gestión de los recursos tanto de la empresa como de sus clientes. Clara es fundadora y presidenta del Centro de Innovación para el Desarrollo Sostenible (CIDS), organización sin ánimo de lucro que impulsa iniciativas de desarrollo sostenible a nivel global. Y forma parte de la Junta Directiva del Pacto Mundial de Naciones Unidas. Así como su presidenta de la Red Española de Pacto Mundial. Pero su compromiso medioambiental no se queda ahí. Clara Arpa es creadora de ARPA-Change, una rama en la actividad de la empresa que brinda soluciones innovadoras para la eficiencia energética y el almacenamiento de la energía renovable excedente en hidrógeno verde, siendo pioneros en nuestro país o el diseño de plantas depuradora para los entornos rurales donde hay escasez de las mismas . Junto a esto, es cofundadora del Proyecto SHiE, enfocado a la generación y distribución de hidrógeno para la movilidad o la producción de energía distribuida. Por último, su conocimiento en materia de sostenibilidad, le llevo de la mano de su presidente D. Antonio Garamendi a formar parte del Comité Ejecutivo, donde ocupa un puesto clave.

¿Cuáles han sido las claves del éxito empresarial y las fortalezas de ARPA a lo largo de su historia?

El vínculo de ARPA aportando soluciones para aquellos que ayudan, se remonta a los primeros pasos que dio la empresa de la mano de su fundador, Antonio Arpa. Fue pionero en mucho de lo que hizo, se le ocurrió fabricar un pequeño quemador que funcionaba con cualquier clase de combustible. Aquella experiencia remite a los orígenes de la compañía, que echó a andar en 1968. Ese quemador en un utillaje de burro se lo dio a probar a la Unidad Militar de Montaña de Jaca y se lo empezaron a llevar a sus maniobras. Más tarde, metió el artilugio en una especie de pequeño remolque y se lo dio a los paracaidistas, que también lo utilizaron es por ello que decidió empezar a fabricarlo en serie. En los años setenta la empresa se abre al mercado internacional, la empresa vende trece cocinas al Gobierno Cubano. Después vinieron Venezuela, Perú, Chile. Ahora, en un mundo tan global, lo vemos todo muy cercano, pero en aquella época poner en marcha una operación comercial con Cuba, Líbano o Arabia Saudí era inaudito y tenía mucho mérito. A finales de los años ochenta ARPA vivió uno de los hitos en su historia: el primer hospital de campaña. Se hizo en 1988 para la Cruz Roja por las inundaciones de Mozambique. Luego se realizaron muchas unidades móviles. ARPA ha estado en los terremotos de Irán, Chi-

le, Perú o Marruecos, este último con Cáritas. También hemos trabajado intensamente en inundaciones como la de La Guaira, en Venezuela, en 1999. Allí hicimos cuatro hospitales de campaña. Estuvimos también en las zonas afectadas por el huracán Mitch. Nos hemos movilizado en numerosas emergencias internacionales, casi siempre con hospitales de campaña y, muchas veces, también con potabilizadoras. Esa línea de negocio la iniciamos en los años noventa con un proyecto muy importante en la provincia de Buenos Aires. Nos encargaron 325 potabilizadoras. En la Expo de Sevilla hicimos el campamento juvenil más grande que se recuerda en el sur de Europa. Fuera de nuestro país también trabajamos, por ejemplo, en las misiones de paz de Chile y Argentina en su proyecto de la Cruz del Sur. En el año 2000 ARPA logró un importante contrato con el Departamento de Defensa de Estados Unidos. Alcanzando un acuerdo para suministrar sistemas de alimentación en contenedores FFSS (Field Food Service System).. ARPA, fue la entidad encarga de realizar el Hospital de emergencia COVID-19 en la feria de muestras de Zaragoza, ha sido la empresa que ha realizado el mayor proyecto de sanidad militarmovil del mundo con el proyecto de siete hospitales sobre camiones para los servicios médicos de Arabia Saudí. Hemos fabricado también un contenedor de 40 pies donde se cultivan 1.500 kilos de endivias ecológicas a la semana en una granja a 68 kilómetros de Ginebra. En 2013 estrechamos nuestra relación con la ONU. Nosotros ya veníamos trabajando con las misiones de paz a través de distintos ejércitos, pero ese año nos convertimos en proveedor directo de ONU. Hemos intervenido en misión de paz en lugares como Mali, Somalia o República Centroafricana. Estamos realizando proyectos de gran envergadura como campamentos Nutricionales en Guatemala, Centros de Atención Temporal de Inmigrantes para Policía Nacional, o desarrollando proyectos de investigación para entidades tan importantes como CSIC o CDTI

¿Cuáles han sido los principales retos que han tenido que superar en las diferentes etapas de la trayectoria de la empresa?

En un mundo en constante cambio, donde la complejidad y los desafíos son cada vez mayores, ARPA EMC se erige como un referente en la provisión de soluciones integrales para entornos exigentes. Con más de 50 años de experiencia a sus espaldas, esta empresa española de capital 100% español se ha consolidado como líder en el diseño, fabricación, instalación, mantenimiento y gestión de equipos móviles de campaña. ARPA comprende que, en entornos complejos como los de defensa, seguridad, emergencias, salud o civil, el éxito depende de la capacidad de brindar apoyo efectivo a quienes se encuentran en primera línea. Es por ello que la empresa se enfoca en desarrollar soluciones integrales que satisfagan las necesidades específicas de cada proyecto, garantizando la máxima eficiencia, funcionalidad, adaptabilidad y dignidad a las personas que los usan. ARPA ha demostrado su capacidad para enfrentar los desafíos más exigentes, desde la instalación de hospitales de campaña en zonas remotas hasta la construcción de campamentos civiles en condiciones extremas. La empresa cuenta con un equipo altamente calificado y experimentado, capaz de trabajar en estrecha colaboración con los clientes para comprender sus necesidades y desarrollar soluciones personalizadas que superen sus expectativas. La sostenibilidad no es solo un concepto, es un compromiso tangible que se refleja en cada proyecto que emprendemos. La empresa está convencida de que

el desarrollo sostenible es esencial para asegurar un futuro próspero para las generaciones venideras, y por ello, integra prácticas sostenibles en todas sus operaciones y ofrece a sus clientes soluciones que les permiten reducir su impacto ambiental. Los proyectos innovadores de ARPA ayudan a sus clientes a avanzar hacia un futuro más sostenible. Entre ellos son destacables aquellos que potencian el vertido cero, la eficiencia hídrica, y la eficiencia energética. En resumen, ARPA es una entidad que se diferencia y destaca por el impacto significativo que han tenido sus proyectos en todo el mundo.

¿Cómo han gestionado el relevo generacional en ARPA?

ARPA demuestra que un relevo generacional bien gestionado puede ser una fuente de fortaleza y crecimiento para una empresa. Clara Arpa es segunda generación, tercer relevo y demuestra que implementar una estrategia basada en la planificación, la comunicación, la formación y el desarrollo, y la integración cultural, las empresas pueden asegurar una transición exitosa a la próxima generación y garantizar su futuro a largo plazo.

¿Cuáles fueron los principales apoyos con los que han contado desde el inicio del proyecto?

ARPA es una empresa con una fuerte vocación internacional, con más del 90% de su facturación proveniente de exportaciones. Esto la convierte en un referente en el sector de las soluciones desplegables para defensa, sanidad y emergencias a nivel global. Los apoyos institucionales, junto con un marcado compromiso social, han hecho que la entidad haya contado con el apoyo de instituciones públicas y privadas a lo largo de toda su trayectoria, no dejando de lado el valor de la entidad y su marcado compromiso social, lo que le ha aportado una reputación intachable.

¿Cuáles han sido los mayores aprendizajes de la trayectoria empresarial de ARPA? Destacad los éxitos y también los errores que han ayudado al crecimiento de la compañía.

En general, la trayectoria empresarial de ARPA ha estado marcada por una serie de éxitos y errores. La empresa ha aprendido de sus errores y ha sabido adaptarse a los cambios del mercado. Es importante destacar que los aprendizajes de ARPA pueden ser útiles para otras empresas que quieran crecer y tener éxito. La empresa ha demostrado que es posible superar los desafíos y alcanzar el éxito si se apuesta por la innovación, la orientación al cliente, la expansión internacional, la sostenibilidad y la gestión del talento.

Éxitos:

- Apuesta por la innovación: ARPA EMC ha sido pionera en el desarrollo de soluciones tecnológicas innovadoras para el sector energético. Esta apuesta por la innovación ha permitido a la empresa diferenciarse de sus competidores y mantener una posición de liderazgo en el mercado.
- Orientación al cliente: ARPA EMC ha puesto siempre al cliente en el centro de su estrategia empresarial. Esta orientación al cliente se ha traducido en una oferta de productos y servicios de alta calidad, así como en un excelente servicio al cliente.

• Expansión internacional: ARPA EMC ha sabido aprovechar las oportunidades de negocio en el extranjero, lo que le ha permitido crecer y diversificar su actividad. La empresa está presente en más de 30 países de todo el mundo.

• Compromiso con la sostenibilidad: ARPA EMC está comprometida con el desarrollo de soluciones energéticas sostenibles. La empresa ha desarrollado diversas tecnologías para la producción y el uso de energías renovables.

• Gestión del talento: ARPA EMC ha invertido en la formación y el desarrollo de sus empleados. La empresa cuenta con un equipo de profesionales altamente cualificados y comprometidos con la empresa.

Errores:

• Falta de diversificación: En sus inicios, ARPA EMC estaba demasiado centrada en un único sector, lo que la hacía vulnerable a los cambios en el mercado. La empresa ha aprendido de este error y ha diversificado su actividad hacia otros sectores.

• Exceso de confianza: En algunos momentos, ARPA EMC se ha confiado demasiado en su posición de liderazgo en el mercado, lo que le ha llevado a descuidar la innovación y la competencia. La empresa ha aprendido de este error y ahora está más atenta a las nuevas tendencias del mercado.

• Problemas de comunicación interna: En el pasado, ARPA EMC ha tenido algunos problemas de comunicación interna, lo que ha generado conflictos y retrasos en los proyectos. La empresa ha implementado medidas para mejorar la comunicación interna, lo que ha contribuido a mejorar el clima laboral y la productividad.

¿Cuáles han sido los factores de transformación implementados que han resultado claves para la evolución de la empresa en los últimos años?

la evolución de ARPA EMC en los últimos años ha sido posible gracias a una serie de factores de transformación claves, como la apuesta por la innovación, la internacionalización, la transformación digital, la sostenibilidad y la gestión del talento.

• Estos factores han permitido a la empresa adaptarse a los cambios del mercado, aumentar su competitividad y crear valor para sus clientes, sus empleados y sus accionistas.

1. Apuesta por la innovación:

• ARPA EMC ha realizado una fuerte inversión en investigación y desarrollo, lo que le ha permitido desarrollar nuevos productos y servicios que satisfacen las necesidades cambiantes del mercado.

• La empresa ha creado un entorno de trabajo que fomenta la creatividad y la innovación, y ha implementado procesos para identificar y desarrollar nuevas ideas.

2. Internacionalización:

• ARPA EMC ha expandido su presencia en mercados internacionales, lo que le ha permitido aumentar sus ventas y diversificar su base de clientes..

3. Transformación digital:

• ARPA EMC ha adoptado las nuevas tecnologías digitales para mejorar sus procesos, aumentar su eficiencia y mejorar la experiencia del cliente.La empresa ha implementado soluciones de ERP, CRM y BI

4. Sostenibilidad:

• ARPA EMC ha incorporado la sostenibilidad en su estrategia empresarial, y ha desarrollado productos y servicios que ayudan a sus clientes a reducir su impacto ambiental.

• La empresa ha implementado medidas para reducir su propio consumo de energía y recursos, y ha obtenido certificaciones de sostenibilidad.

5. Gestión del talento:

• ARPA EMC ha invertido en la formación y el desarrollo de sus empleados, y ha creado un entorno de trabajo que fomenta el aprendizaje y el crecimiento profesional.

• La empresa ha implementado programas de formación para sus empleados, y ha establecido un sistema de evaluación del desempeño y promoción interna.

¿Cómo está afectando a la empresa la actual situación de inestabilidad y conflictividad geopolítica?

En general, la inestabilidad geopolítica presenta tanto desafíos como oportunidades para ARPA . La empresa está tomando medidas para mitigar los riesgos y aprovechar las oportunidades que presenta esta situación.

Desafíos:

• Aumento de los costes: La inestabilidad geopolítica ha provocado un aumento de los precios de las materias primas y de la energía, lo que ha impactado negativamente en los costes de producción de ARPA EMC.

• Disrupciones en la cadena de suministro: Los conflictos geopolíticos pueden provocar disrupciones en la cadena de suministro, lo que puede dificultar el acceso a materias primas y componentes críticos para la producción de ARPA EMC.

• Incertidumbre económica: La inestabilidad geopolítica genera incertidumbre económica, lo que puede afectar negativamente a la demanda de los productos y servicios de ARPA

• Dificultades para operar en algunos mercados: Los conflictos geopolíticos pueden dificultar o incluso imposibilitar que ARPA opere en algunos mercados, lo que puede reducir sus ingresos y oportunidades de negocio.

Oportunidades:

• Búsqueda de nuevos proveedores: La inestabilidad geopolítica puede obligar a ARPA EMC a buscar nuevos proveedores en diferentes regiones del mundo, lo que puede diversificar su cadena de suministro y reducir su dependencia de proveedores de zonas geopolíticamente inestables.

• Desarrollo de nuevos productos y servicios: La inestabilidad geopolítica puede crear nuevas necesidades en el mercado, lo que puede ser una oportunidad para que ARPA EMC desarrolle nuevos productos y servicios que satisfagan esas necesidades.

• Expansión a nuevos mercados: La inestabilidad geopolítica puede crear oportunidades para que ARPA EMC se expanda a nuevos mercados que antes no eran accesibles, lo que puede aumentar sus ingresos y oportunidades de negocio.

• Fortalecimiento de la resiliencia: La inestabilidad geopolítica puede obligar a ARPA EMC a fortalecer su resiliencia, lo que puede hacerla más resistente a futuros shocks económicos y geopolíticos.

Medidas que está tomando ARPA EMC:

• Monitoreo de la situación geopolítica: ARPA EMC está monitoreando de cerca la situación geopolítica para identificar posibles riesgos y oportunidades.

• Diversificación de la cadena de suministro: ARPA EMC está buscando nuevos proveedores en diferentes regiones del mundo para reducir su dependencia de proveedores de zonas geopolíticamente inestables.

• Desarrollo de nuevos productos y servicios: ARPA EMC está invirtiendo en investigación y desarrollo para desarrollar nuevos productos y servicios que satisfagan las necesidades que surgen de la inestabilidad geopolítica.

• Expansión a nuevos mercados: ARPA EMC está explorando oportunidades de expansión a nuevos mercados que antes no eran accesibles.

• Fortalecimiento de la resiliencia financiera: ARPA EMC está tomando medidas para fortalecer su resiliencia financiera, como aumentar su liquidez y reducir su deuda.

En general, la inestabilidad geopolítica presenta tanto desafíos como oportunidades para ARPA EMC. La empresa está tomando medidas para mitigar los riesgos y aprovechar las oportunidades que presenta esta situación.

Es importante destacar que el impacto de la inestabilidad geopolítica en ARPA EMC dependerá de la evolución de la situación geopolítica global y de las medidas que tome la empresa para adaptarse a esa situación.

Mirando al futuro, ¿Cómo imaginan el futuro de ARPA?

ARPA se encuentra en una posición privilegiada para afrontar el futuro con optimismo. La empresa cuenta con una serie de fortalezas que le permitirán seguir creciendo y teniendo éxito en los próximos años:

• Sólida experiencia y conocimiento: ARPA EMC cuenta con más de 55 años de experiencia en el diseño, fabricación y mantenimiento de equipos y soluciones. La empresa ha acumulado un profundo conocimiento del mercado y de las necesidades de sus clientes.

• Apuesta por la innovación: ARPA EMC está comprometida con la innovación y dedica una parte importante de sus recursos a la investigación y desarrollo de nuevas tecnologías. La empresa ha desarrollado una amplia gama de productos y servicios innovadores que le han permitido diferenciarse de sus competidores.

• Orientación al cliente: ARPA EMC pone al cliente en el centro de su estrategia empresarial. La empresa ofrece productos y servicios de alta calidad y un excelente servicio al cliente.

• Compromiso con la sostenibilidad: ARPA EMC está comprometida con el desarrollo de soluciones energéticas sostenibles. La empresa ha desarrollado diversas tecnologías para la producción y el uso de energías renovables.

• Equipo humano altamente cualificado: ARPA EMC cuenta con un equipo de profesionales altamente cualificados y comprometidos con la empresa. La empresa invierte en la formación y el desarrollo de sus empleados.

En base a estas fortalezas, podemos vislumbrar un futuro prometedor para ARPA EMC:

• Crecimiento en el sector de las energías renovables: Se espera que el mercado de las energías renovables crezca significativamente en los próximos años, lo que representa una gran oportunidad para ARPA EMC, que ya es un líder en este sector.

• Expansión internacional: ARPA EMC tiene previsto continuar su expansión internacional, abriendo nuevos mercados y aumentando su presencia en los mercados en los que ya está presente.

• Desarrollo de nuevos productos y servicios: ARPA EMC seguirá invirtiendo en investigación y desarrollo para desarrollar nuevos productos y servicios que satisfagan las necesidades de sus clientes y que le permitan mantener su posición de liderazgo en el mercado.

• Fortalecimiento de la sostenibilidad: ARPA EMC seguirá trabajando para desarrollar soluciones energéticas más sostenibles y para reducir su impacto ambiental.

En definitiva, el futuro de ARPA EMC está lleno de oportunidades. La empresa está bien posicionada para seguir creciendo y teniendo éxito en un mercado en constante evolución. ARPA EMC tiene el potencial para convertirse en un referente mundial en el sector de las energías renovables y en un actor clave en la transición hacia una economía más sostenible.

Para lograr sus objetivos, ARPA EMC deberá seguir apostando por la innovación, la orientación al cliente, la sostenibilidad y la gestión del talento. La empresa también deberá estar atenta a las nuevas tendencias del mercado y adaptarse rápidamente a los cambios.

Estoy segura de que ARPA EMC tiene un futuro brillante por delante.

EXCELENCIA EUROPEA 500+ PUNTOS EFQM

efr

iberCaja