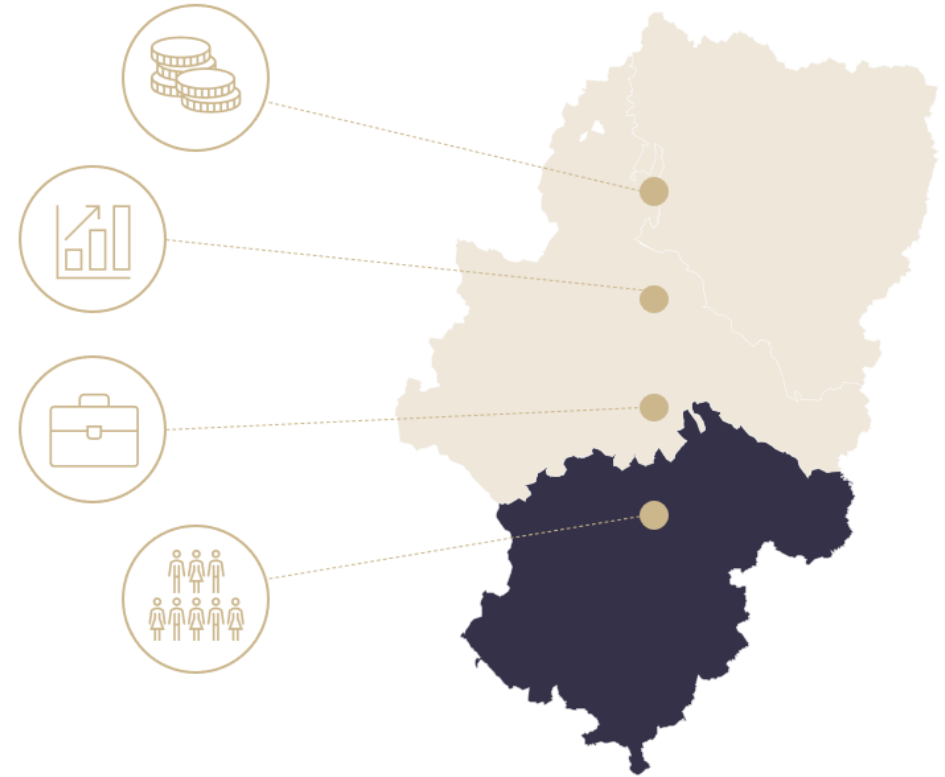




INFORME ECONÓMICO DE ARAGÓN AÑO 2025

ANÁLISIS DE LA PROVINCIA DE TERUEL



Índice



01 | Objetivos y metodología

02 | Contexto y antecedentes. Ejercicio 2024.

03 | Contexto económico global

04 | Aragón en el contexto nacional

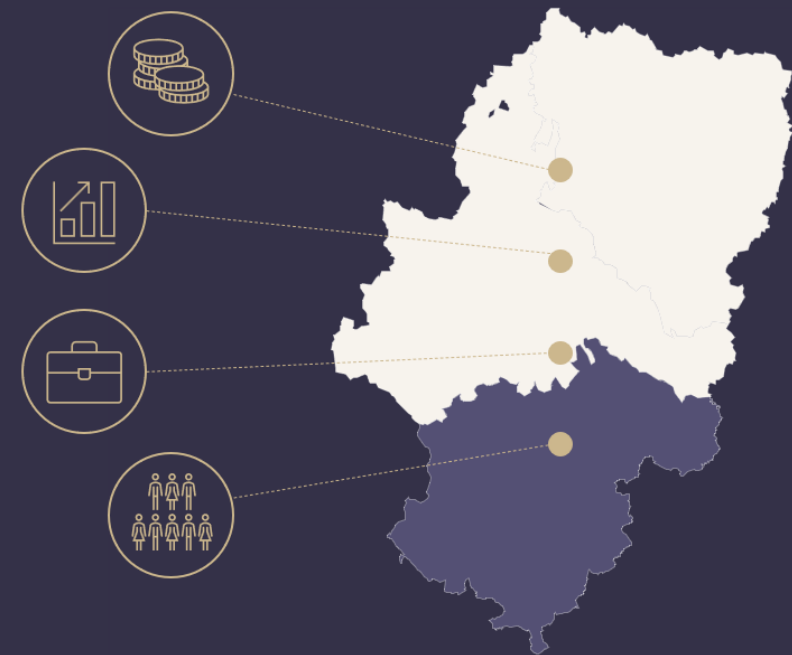
05 | Estructura y situación económica de Teruel y de Aragón

06 | Conclusiones y perspectivas a futuro. Aragón

07 | Conclusiones y perspectivas a futuro. Teruel

1. OBJETIVOS & METODOLOGÍA

INFORME ECONÓMICO DE ARAGÓN. 2025



1 | Objetivos y metodología

El estudio persigue como **objetivo general** aportar información de valor y las principales conclusiones sobre el **comportamiento de la economía aragonesa durante el año 2025**.

En concreto, se persiguen los siguientes **objetivos específicos**:

- Entender cómo evolucionó la **economía global** y su influencia tanto en España como en Aragón.
- Analizar el estado de la **economía española** durante el año 2025.
- Conocer el **estado económico de Aragón** en comparativa con otras CC.AA.
- Estudiar el **panorama empresarial y emprendedor de Aragón**.
- Analizar el estado de los principales **sectores económicos de Aragón**.
- Evaluar el estado del **mercado laboral aragonés**.
- Medir el nivel de **bienestar socioeconómico de la población aragonesa**.

1



Revisión de **fuentes de información secundarias** (estudios e informes)

2



Selección de **indicadores de análisis**

METODOLOGÍA
UTILIZADA



3



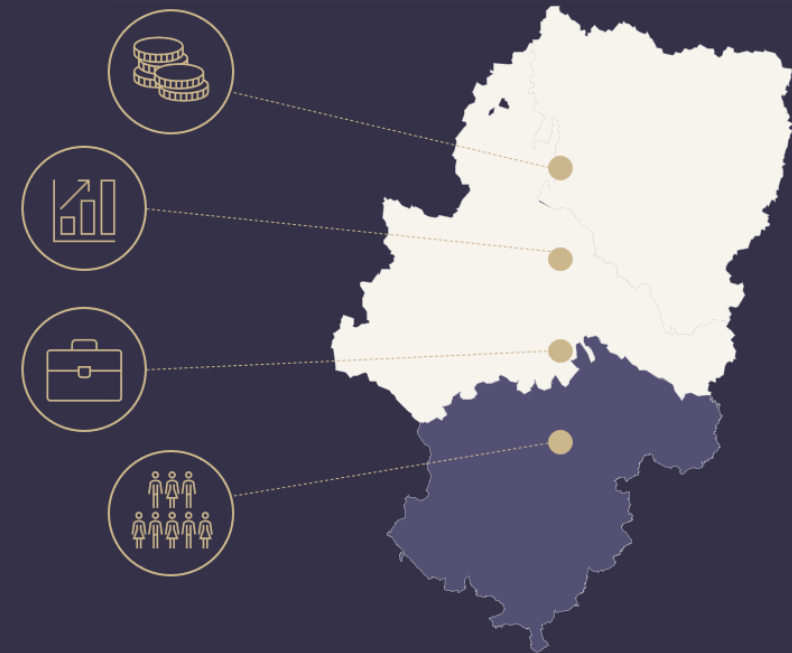
Análisis de fuentes de información estadísticas primarias

4



Análisis e interpretación de los resultados

2. CONTEXTO & ANTECEDENTES. EJERCICIO 2024



INFORME ECONÓMICO DE ARAGÓN. 2025

1

NIVEL GLOBAL

- **Incertidumbre económica** por conflictos geopolíticos y auge de medidas proteccionistas, que afectaron al comercio internacional.
- Cierta **desaceleración económica** en economías avanzadas.
- **Moderación de la inflación**, de acuerdo con su tendencia en años anteriores.
- Uso de **políticas económicas expansivas** por parte de la UE.
- Aumento de tensiones e incertidumbre por la **divergencia en la orientación política** de las principales potencias.

2

NIVEL NACIONAL

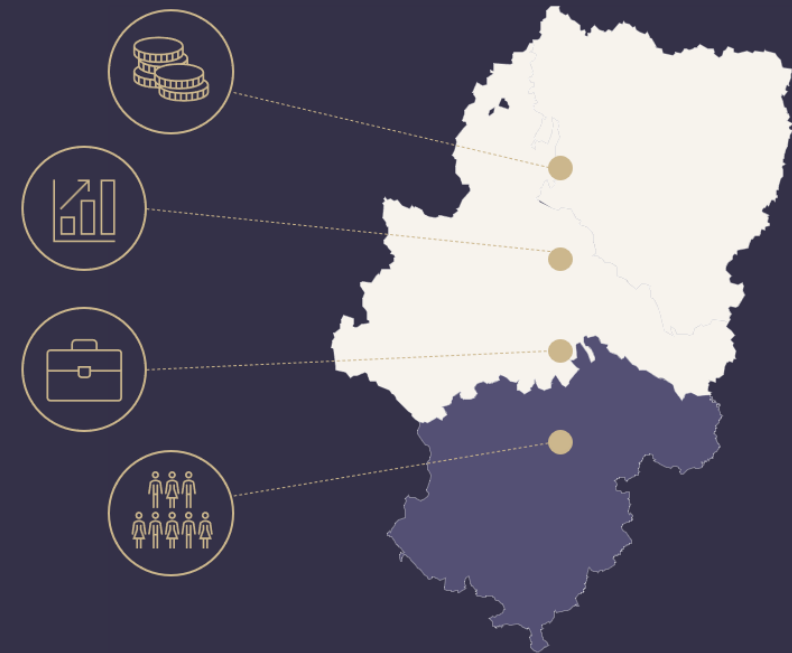
- El país experimentó un **crecimiento del PIB real superior al 3%**.
- El **crecimiento del PIB per cápita** durante el 2024 se estimó en más de un 5% (> 35.000€).
- **Inflación en torno al 3%**.
- Los **mayores incrementos en precios** se desarrollaron en **vivienda**, bebidas alcohólicas, tabaco, restaurantes y hoteles.
- La **tasa de desempleo** del mercado laboral se mantuvo **por encima del 11%**.

3

NIVEL AUTONÓMICO

- **PIB per cápita** por encima de la media nacional y los **indicadores sociales** avanzaron hacia un mayor equilibrio.
- La **inflación se mantuvo relativamente contenida**, aunque ligeramente superior a la media española.
- **Importancia del peso del sector secundario**, con relevancia superior a la media nacional.
- **Saldo comercial negativo** en el ámbito exterior por segundo año consecutivo.

3. CONTEXTO ECONÓMICO GLOBAL



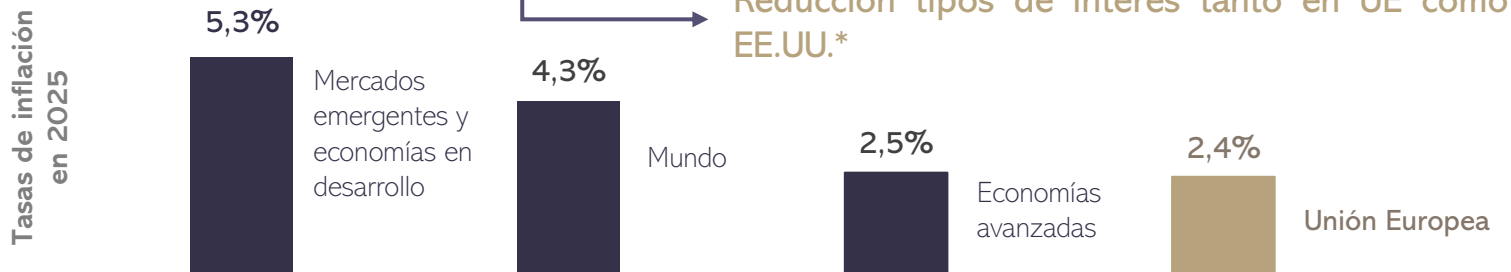
Fenómenos macroeconómicos en continuidad con el año anterior

1. DESACELERACIÓN ECONÓMICA

- Crecimiento global **positivo**, pero en **desaceleración**.
- Economías avanzadas: estabilización en torno al +1,6%.
- Continuidad de la moderación del crecimiento en los próximos años (2026 – 2027).

	2023	2024	2025
PIB MUNDIAL	3,5%	3,3%	3,2%
		-0,2	-0,1

2. INFLACIÓN CONTROLADA (ESPECIALMENTE EN EL CONJUNTO DE LA UE)



3. DESEMPLEO MODERADO

- Alrededor del 4,7% en economías avanzadas y 6,6% en el conjunto global.

Elementos disruptores en 2025

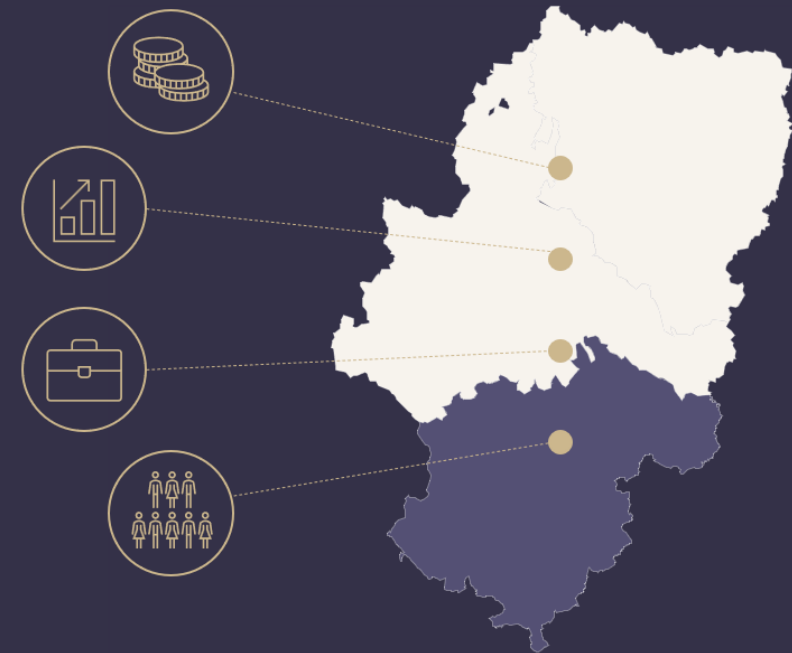
IMPACTO DE LOS ARANCELES ESTADOUNIDENSES – Guerra comercial EE.UU vs China.

- No ha supuesto un deterioro del comercio internacional (+4,6% respecto a 2024).
- El papel de la IA (+40% crecimiento del comercio mundial).
- “El impacto arancelario se ha materializado en una **escala menor** de lo que se esperaba inicialmente”. (FMI, 2026).
- Acuerdos de EE.UU. con China y UE.

OTROS HECHOS RELEVANTES

- Economías avanzadas: registran déficit comercial (vs superávit en 2024).
- **Revalorización del €** frente a principales divisas (+13,09% vs dólar).

4. ARAGÓN EN EL CONTEXTO NACIONAL



4 | Aragón en el contexto nacional



4 | Aragón en el contexto nacional

ACTIVIDAD ECONÓMICA

Crecimiento sólido en el año 2025, pero con menor tracción en la segunda mitad del año.

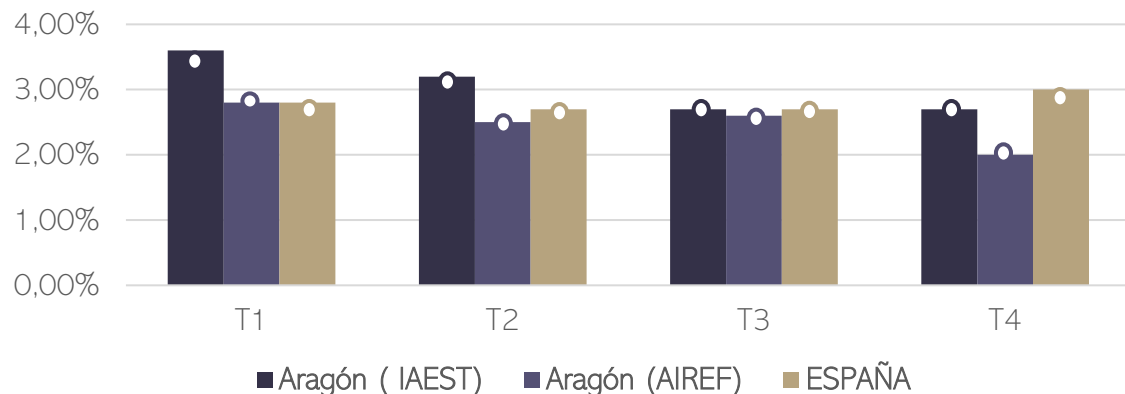


La economía regional evoluciona a un ritmo similar al del conjunto del país: **crecimiento aún expansivo (2,5-3%), pero más moderado que en ejercicios anteriores.**



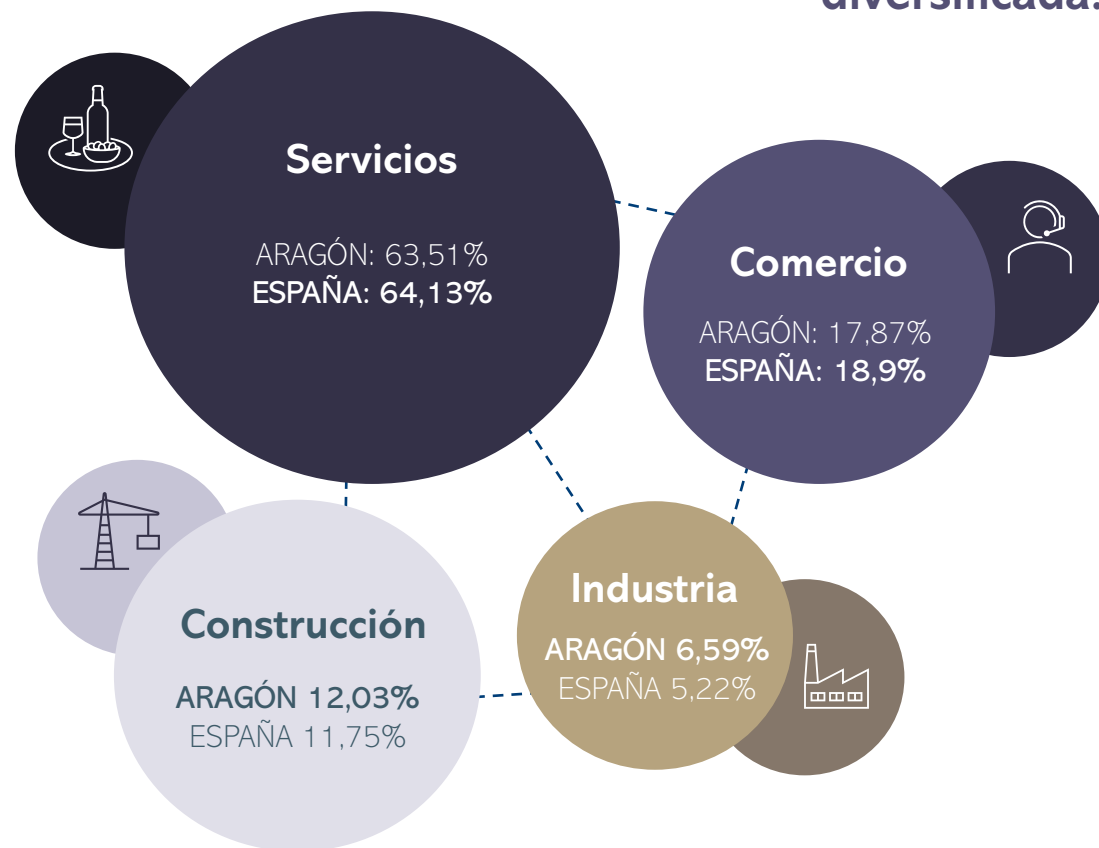
Se posiciona en un **nivel intermedio entre CCAA**: sin rezago, pero sin liderar el crecimiento.

TVI PIB REAL (PM)



TEJIDO EMPRESARIAL

Leve crecimiento del tejido empresarial (+0,67%, 85.008 empresas en 2025), y estructura sectorial diversificada.



4 | Aragón en el contexto nacional

INVERSIONES

Fuerte impulso de la inversión extranjera en Aragón y consolidación como TOP 3 CC.AA.



ROL DE LOS CENTROS DE PROCESAMIENTO DE DATOS (CPDS) EN LA INVERSIÓN

Se consolidan como uno de los principales catalizadores de inversión en España

Inversión récord en 2025: 4.927M€ (+119% en 2 años)

Aragón: aprox. 20 centros anunciados y 9 PIGAs aprobados.

La inversión ya no solo depende de la conectividad; ganan peso: suelo, capacidad energética y escalabilidad de proyectos.

- Entre las 3 primeras CC.AA. en inversión extranjera
Solo por detrás de Madrid y Cataluña
- Más de 3.300 M€ recibidos en inversión extranjera
- Más del 11% del total nacional
+2.000 M€ respecto a la 4ª comunidad (Andalucía)



4 | Aragón en el contexto nacional

SECTOR EXTERIOR

Retos relacionados con el **dinamismo exportador y el equilibrio comercial**.

○ Aragón se sitúa como la **8ª región más exportadora** y la **7ª más importadora**.

○ En 2025 se observa una **desaceleración de las exportaciones** frente a un **crecimiento sostenido de las importaciones**.

○ Esta evolución provoca un empeoramiento del saldo comercial, especialmente en mercancías. Este contexto se encuentra condicionado por:

Moderación de la demanda europea

Tensiones comerciales internacionales (EEUU)

Apreciación del euro



15.618 mill. €

Exportaciones



20.076 mill. €

Importaciones



- 4.458 mill. €

Balanza comercial



77,8 %

Tasa de cobertura

CONSUMO Y NIVEL DE VIDA DE LOS HOGARES

Mejora del nivel de vida con aumento de la renta y reducción de la vulnerabilidad.

RENTA MEDIA

Aragón: 39.943€ (+6,3%)

España: 38.994€ (+5,4%)

La renta media de los hogares en Aragón **crece por encima del conjunto nacional**.

AROPE

Aragón: 19,1% (-1,7%)

España: 25,7% (-0,4%)

Se observa una **mejora significativa en los indicadores de bienestar** (reducción del riesgo de pobreza y de los hogares con muchas dificultades económicas).

DIFICULTAD FIN DE MES

Aragón: 4,4% (-3,7%)

España: 8,2% (-0,5%)

8ª CCAA en renta

4ª con menor tasa AROPE

2ª con menor porcentaje de hogares con mucha dificultad

Aragón presenta una **mejor evolución relativa que España en todos los indicadores analizados**.

4 | Aragón en el contexto nacional

NIVEL DE PRECIOS Y ESTABILIDAD ECONÓMICA

Inflación contenida con aumento acumulado de precios, especialmente en vivienda.

Aragón consolida un escenario de **inflación relativamente moderada**:

2025: **2,9%**

2024: **3,1%**

Desacople entre inflación general y precios específicos: IPC contenido, pero incrementos relevantes en partidas clave del consumo

Vivienda: Se consolida como el principal factor de tensión sobre el coste de vida

Fuerte **aumento del precio de la vivienda** en Aragón:

- IPV general: +14,4%
- Vivienda segunda mano: +15,3%
- Vivienda nueva: +9,9%

Aragón se sitúa por encima de la media nacional (12,9%),

Entre las comunidades con mayor incremento de precios,

MERCADO LABORAL

Elevado nivel de ocupación con señales de ajuste en empleo y retos de eficiencia.

7ª CCAA con más empleo

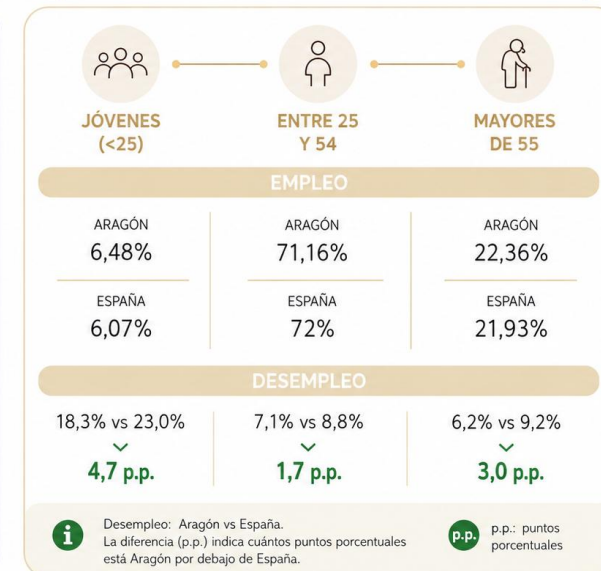
4ª CCAA con menor desempleo

Tasa de absentismo al alza

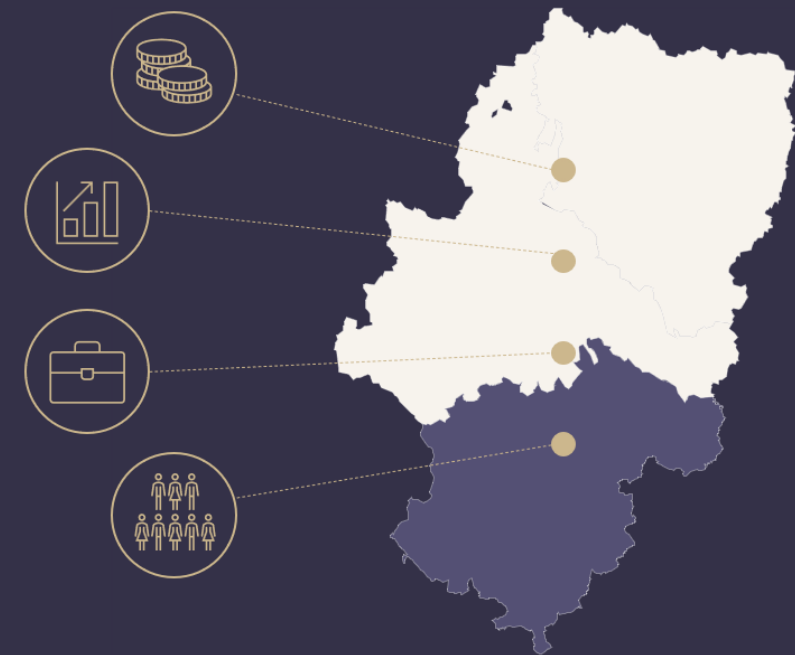
DISTRIBUCIÓN POR SEXO



DISTRIBUCIÓN POR EDAD



5. ESTRUCTURA & SITUACIÓN ECONÓMICA DE TERUEL & ARAGÓN





PRODUCTO INTERIOR BRUTO (PIB)

DESDE EL PUNTO DE VISTA DE LA DEMANDA

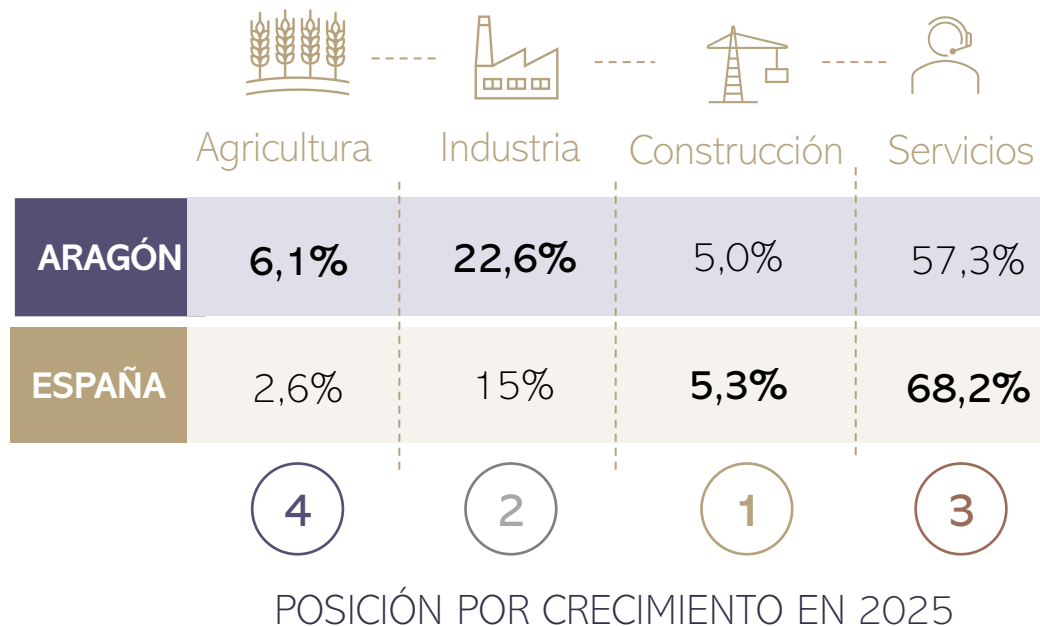
El **consumo** de las familias crece especialmente en el **primer trimestre** del año 2025.

La **inversión** es uno de los **componentes** que más aumenta, especialmente la categoría *bienes de equipo*.

Las **exportaciones** se ven reducidas, mientras que las **importaciones** crecen especialmente en la **segunda mitad del año**.

DESDE EL PUNTO DE VISTA DE LA OFERTA

PESO DE CADA SECTOR PRODUCTIVO



SECTOR PRIMARIO

Comportamiento desigual: avances notables y fuerte capacidad estructural pero también síntomas de desgaste.

43.200 ocupados en el sector (récord regional y +35% respecto a 2024)

El nº de ocupados **creció de 5.400 a 6.600 (+22,2%)**. Representan el **10,8% de los ocupados turolenses** (Huesca 18,1%; Zaragoza 3,5%).

Consolidación de la **evolución negativa** en el número de **hectáreas explotables** (Teruel -2.409 ha ; Aragón -4.727).

La **ganadería** se vio **debilitada**:



-0,98%



-6,04%

SECTOR SECUNDARIO

Se refuerza su papel en la estructura productiva de la región pese a la incertidumbre sobre el futuro.

Aumento de los **ocupados** tanto en **industria (1,18%)** como en **construcción (8,19%)**.

Industria: de 13.100 a 13.600 (+3,8%).

Construcción: de 6.400 a 4.500 (-29,7%). Media anual 2025: 5.100 pax.

Representan el **30% de los ocupados turolenses** (1ª provincia).

Clima de cierta **incertidumbre y pesimismo** sobre el futuro del sector: ICI más bajo desde 2020.

2020: -15,89

2025: -11,90

SECTOR TERCIARIO

Pierde cierta capacidad empleadora, aunque mantiene crecimiento en lo relativo a volumen de negocio.

Experimenta **retroceso en el volumen total de ocupados** (-2,5% respecto a 2024). **Teruel: -8,5%**

ICN: 144,060 (+7,8% respecto a 2024) y convergencia hacia índice nacional

TURISMO

→ Los **aragoneses viajaron un 6,88%** menos que en 2024.

→ El **turismo internacional** que recibió Aragón creció +8,77% (**Teruel 4,81%**) pero el **nacional** se redujo un 12,45% (**Teruel 10,6%**). Pérdida neta de unos 900.000 turistas respecto a 2024.

TERUEL: 1.663.829 turistas (-176.441)

TEJIDO EMPRESARIAL

Crece respecto al periodo anterior, aunque con diferencias entre provincias, y se mantiene el predominio de las empresas de menor tamaño.

Zaragoza es la única provincia en la que se registra un **aumento del tejido empresarial** (+656 empresas respecto a 2024).

Huesca presenta la **densidad empresarial por población más alta**, siendo la única provincia aragonesa que supera la media nacional (67,39).

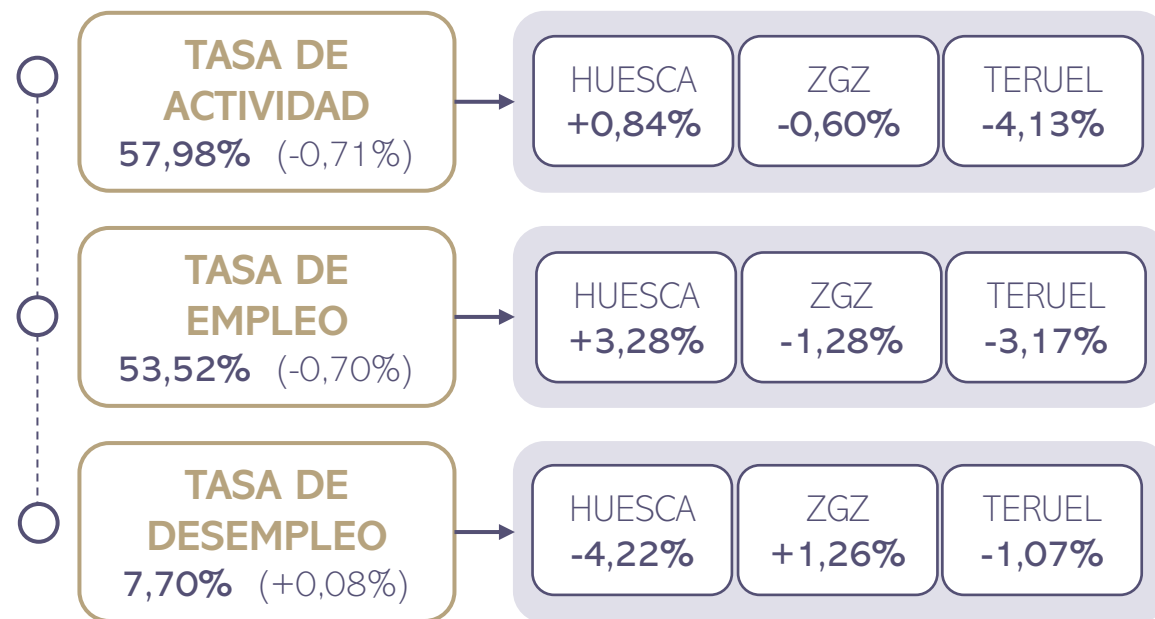
DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL DE LAS EMPRESAS	HUESCA	TERUEL	ZARAGOZA	ARAGÓN
NÚMERO DE EMPRESAS TOTALES (VARIACIÓN Nº EMPRESAS RESPECTO A 2024)	15.627 (-39)	8.642 (-48)	60.739 (+656)	85.008 (+569)
EMPRESAS CADA 1000 HABITANTES	67,92	63,50	60,83	62,29

→ El **autónomo** se mantiene como la **forma jurídica más repetida** (56,7% del total).

→ Empresas sin asalariados y microempresas representan el **94,6%** del total de Aragón. En Teruel, **95,88%**.

MERCADO LABORAL

Aragón se encuentra entre las **comunidades con menor paro** y Huesca, al frente, con la **tasa de desempleo más baja del país**. Teruel: **TOP 10**.



Leve empeoramiento respecto al ejercicio anterior

Mayor tasa de desempleo y TOP4 (vs TOP2 2024)

SECTOR EXTERIOR

Deterioro del saldo exterior: importante incremento de las importaciones y caída de las exportaciones.

EXPORTACIONES

VALOR DE LAS EXPORTACIONES	2024	2025	▲ / ▼
HUESCA	2.482,5	2.483,7	▲0,05%
TERUEL	454,2	503,8	▲10,92%
ZARAGOZA	13.829,9	12.627,6	▼8,69%
ARAGÓN	16.766	15.618	▼6,85%

PRODUCTOS

Alimentos (3.676M €)

Sector automóvil (3.675M €)

Semimanufacturas (3.032M €)

DESTINOS

Europa (Francia, Alemania, Italia)

Asia (China, Japón)

América (EE.UU., México, Canadá)

IMPORTACIONES

VALOR DE LAS IMPORTACIONES	2024	2025	▲ / ▼
HUESCA	959,6	1.034,3	▲7,78%
TERUEL	309,1	432,1	▲39,79%
ZARAGOZA	16.100,6	18.609,8	▲15,58%
ARAGÓN	17.369	20.076	▲15,59%

PRODUCTOS

Bienes de equipo (6.997M €)

Manufacturas (3.980M €)

Sector automóvil (3.759M €)

ORÍGENES

Europa (Francia, Alemania, Italia)

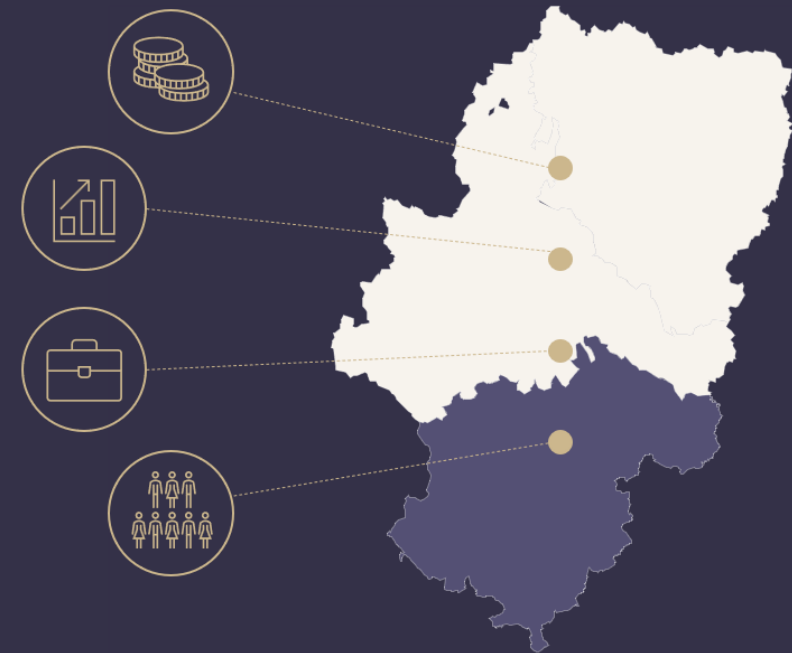
Asia (China, Vietnam, Camboya)

África (Marruecos)

- CONTINUIDAD PRESUPUESTOS AÑO 2024 – NO APROBACIÓN EN 2025.
- REDUCCIÓN DEL NÚMERO DE FUNCIONARIOS EN ARAGÓN (-3,23%) PERO AUMENTO EN TERUEL (+3,37%)
- IMPACTO DE AYUDAS Y SUBVENCIONES PÚBLICAS.

SECTOR PÚBLICO

6. CONCLUSIONES & PERSPECTIVAS A FUTURO. ARAGÓN



INFORME ECONÓMICO DE ARAGÓN. 2025

ESTRUCTURALES

Aragón mantiene un **mayor peso de la industria y del sector primario** frente a la media nacional.

Persiste una **alta concentración de empresas de pequeño tamaño y menor densidad empresarial.**

El mercado laboral aragonés mantiene **niveles de desempleo estructuralmente inferiores** a la media nacional.

Aragón presenta una **renta media por hogar elevada y niveles reducidos de riesgo de pobreza** frente al conjunto nacional.



COYUNTURALES

Evolución **positiva en cuanto a crecimiento económico** (2,5 - 3% PIB), aunque proceso de normalización.

La **inflación se modera**, pero se mantiene **por encima del objetivo del 2%**, con especial preocupación por la vivienda.

El **déficit comercial se intensifica en 2025** por tercer año consecutivo, con caída de exportaciones y repunte de importaciones.

Aragón se consolida como **tercera comunidad en captación de inversión extranjera**, con más de 3.300 millones de euros.

ACTIVIDAD ECONÓMICA**Continuidad del crecimiento, en tasas más contenidas y con proyecciones cautas**

Las primeras previsiones del PIB aragonés para 2026 apuntan de nuevo a **tasas en torno al 2 – 2,5%**, con **cierta tendencia a la baja** respecto a 2025.

En España, las **previsiones se sitúan cerca del 2%**, mientras que en 2027 el crecimiento nacional bajaría del 2%, algo que no ocurre desde 2020, año marcado por el impacto del Covid.

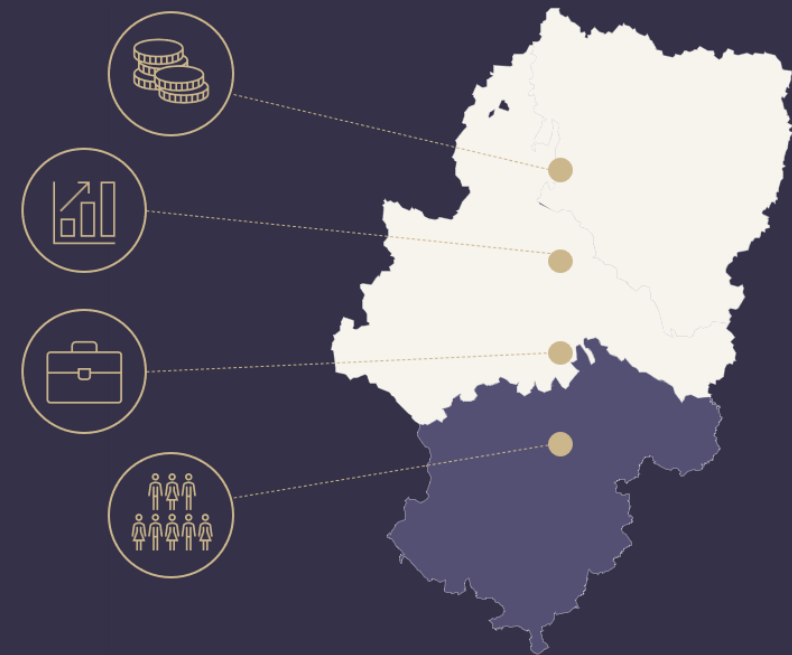
NIVEL DE PRECIOS Y ESTABILIDAD ECONÓMICA**La inflación continuará siendo motivo de preocupación**

17/06/2026: BCE sube tipos de interés por primera vez desde septiembre 2023. Cierre de Ormuz y subida precios de petróleo. 16/09: los tipos suben de nuevo (2,65%).

En Aragón, **aumento evidente del IPC en 2026 y máximo en agosto: +3,9% (España, 4,3%)**. Especial **atención a la vivienda: +15,6% y +14,6%** (1T / 2T 2026), entre las tasas más altas de todas las CC.AA.

Consolidar un **mercado laboral resiliente y dinámico**, capaz de absorber el incremento del desempleo (que alcanza el **8,2% en Aragón** y aumenta cerca de medio punto porcentual en 2026); fomentar el **dinamismo empresarial** para impulsar la creación de nuevas empresas y consolidar las existentes; seguir canalizando la **inversión extranjera** hacia la generación de empleo; mantener las **condiciones de vida** de la población aragonesa; y mejorar la situación del **sector exterior**.

7. CONCLUSIONES & PERSPECTIVAS A FUTURO. TERUEL



INFORME ECONÓMICO DE ARAGÓN. 2025

7 | Conclusiones y perspectivas a futuro. Teruel

TERUEL FRENTE A ARAGÓN: POSICIÓN RELATIVA

Menos paro que la media aragonesa, pero con menor participación laboral.
Teruel mantiene **superávit exterior** y una **densidad empresarial superior** a la regional.

INDICADOR (2025)	TERUEL	ARAGÓN	DIFERENCIA
Tasa de actividad	56,5%	57,98%	-1,5 p.p.
Tasa de empleo	52,3%	53,52%	-1,2 p.p.
Tasa de paro	7,4%	7,70%	-0,3 p.p.
Empresas por 1.000 hab.	63,5	62,3	+1,2
Saldo comercial	+71,7 M€	-4.458 M€	Superávit
Tasa de cobertura (X/M)	116,6%	77,8%	+38,8 p.p.

Tasa de cobertura: exportaciones / importaciones. Teruel 2024: 147%.

PESO DE TERUEL EN ARAGÓN
10,2% de las empresas y 3,2% de las exportaciones aragonesas

SECTOR PRIMARIO
706.396 ha de superficie agraria y 2.438 explotaciones ganaderas (-52)

MOVILIDAD
134.591 vehículos, el 13,38% del parque aragonés



PALANCAS DE INVERSIÓN Y RETOS PARA TERUEL

Fondos e inversión en marcha abren una ventana para **convertir capital en empleo estable**, condicionada por la **base de población activa** y la **escala empresarial**.

FONDO DE TRANSICIÓN JUSTA

35 M€

de inversión movilizada

15 M€ de fondos
94 pymes apoyadas

LANZA TERUEL

42,8 M€

de inversión prevista

6,5 M€ · 4 proyectos
71 empleos previstos

CENTROS DE DATOS

100 MW

garantizados en la provincia

AWS · La Puebla de Híjar / Azaila
DIGA declarada, **PIGA en tramitación**

RETOS PARA QUE LA INVERSIÓN SE TRADUZCA EN EMPLEO

- **Población activa:** cerca de **5.000 activos menos** en 2025, la mejora del paro no refleja más empleo.
- **Demanda turística:** el **83%** de los visitantes nacionales llega de C. Valenciana, Aragón y Cataluña. El turismo internacional únicamente representa el **7,6%**.
- **Sector exterior:** el superávit comercial **se reduce a la mitad** (de 145 a 72 M€) por el alza de las importaciones (+39,8%).

PERSPECTIVAS 2026–2030: PROYECTOS TRACTORES Y NODOS DE INVERSIÓN

La ventaja no es un único megaproyecto: es **combinar energía, industria especializada, marcas territoriales y calidad de vida.**

PROYECTOS TRACTORES · Criterio: inversión movilizadora + empleo estable + compras locales + arrastre sobre pymes

AEROESPACIAL

Teruel capital

Polo tractor ya operativo

PLATA: Tarmac Aerosave, PLD Space, CIEMA. MRO, ensayos, defensa y New Space.

ENERGÍA E INDUSTRIA

Andorra–Bajo Aragón

Sujeto a red y permisos

Catalina, Nudo Mudéjar y almacenamiento: convertir energía en industria y empleo.

MINERALES Y CERÁMICA

Alcorisa–Cuencas Mineras

Cadena local exportadora

SAMCA/Euroarce y Faveker: arcillas y minerales con más valor añadido.

MOVILIDAD

Alcañiz

Innovación aplicada

MotorLand + TechnoPark: ensayos, electrificación e IA, con FP y Universidad.

AGROALIMENTACIÓN Y TURISMO

Provincia

Riqueza distribuida

DOP Jamón, aceite, trufa y vino, Dinópolis y patrimonio mudéjar.

NODOS CON MAYOR POTENCIAL

- 1 **Teruel capital + Cella MUY ALTO**
Aeroespacial, defensa y servicios avanzados
- 2 **Andorra + Cuencas Mineras MUY ALTO**
Hidrógeno, renovables y suelo industrial
- 3 **Alcañiz + Alcorisa + Calanda ALTO**
MotorLand, agroindustria y cerámica
- 4 **Corredor A-23 / Jiloca MEDIO-ALTO**
Logística e industria auxiliar
- 5 **Mora–Albarracín–Matarraña SELECTIVO**
Turismo de valor y agroalimentación

PALANCAS 2026–2030

- **Fondo de Transición Justa:** inversión productiva, digitalización y almacenamiento
- **Lanza Teruel/FITE:** ayudas para captar y ampliar empresas
- **Corredor ferroviario, A-23 e hidrógeno:** abren mercados si se ejecutan
- **Vivienda, FP dual y talento:** condición para absorber inversión

INCERTIDUMBRES

- Presupuestos:** la prórroga puede retrasar obras y convocatorias
- Ejecución:** permisos, red, agua y suelo separan anuncio e inversión
- Infraestructuras:** sin doble vía, el eje Teruel–Sagunto pierde competitividad
- Talento y vivienda:** escasez de perfiles y alquiler limitado encarecen crecer
- Aceptación territorial:** renovables y minería exigen retorno local

CENTROS DE DATOS: CÓMO GENERAR VALOR PARA EL TERRITORIO

El campus de AWS solo dejará valor local si las **empresas turolenses entran en su cadena de suministro**: la obra abre la puerta, **el mantenimiento decide la permanencia**.

CADENA DE SUMINISTRO

Captura alta y condicionada

- ☐ Materiales, transporte y maquinaria
- ☐ Logística: puerto seco y autovía A-68
- ☐ Energía: Nudo Mudéjar y red eléctrica

CONSTRUCCIÓN

34% del tejido de obra está fuera de Zaragoza

- ☐ Obra civil, estructuras y cerramientos
- ☐ Instalaciones eléctricas y mecánicas
- ☐ Climatización, refrigeración e ingeniería

MANTENIMIENTO

Valor recurrente durante 20-30 años

- ☐ Mantenimiento eléctrico y HVAC
- ☐ Seguridad y servicios del recinto
- ☐ Comisionado y facility management

CONDICIONES PARA PERTENECER A LA CADENA DE SUMINISTRO

1. Homologación

Acreditar calidad, seguridad, ESG y trazabilidad. Las acreditaciones de alto valor se concentran en Zaragoza.

2. Escalabilidad

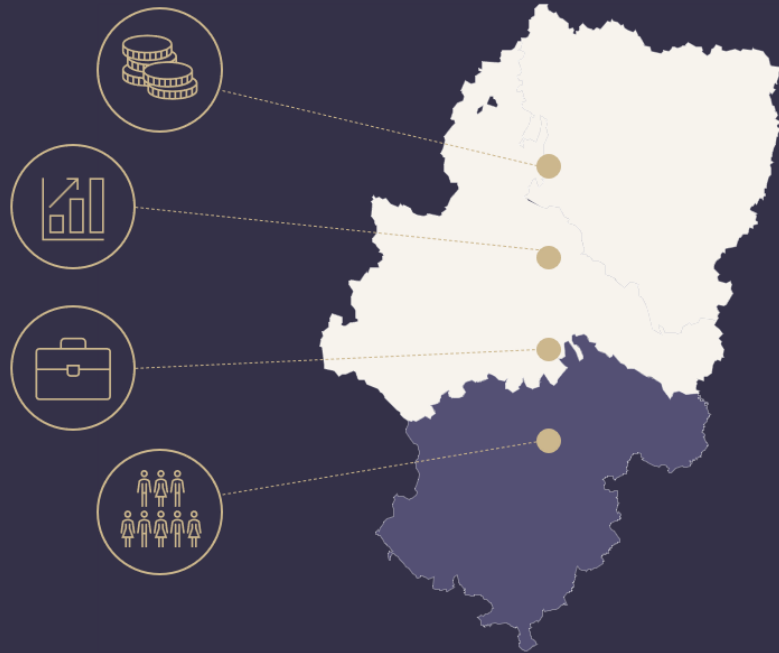
Ganar tamaño con UTE, consorcios y alianzas, prever avales, acopios y tesorería.

3. Identificación de necesidades

Mapear capacidades y paquetes técnicos, llegar al contratista principal antes del concurso.

4. Formación y talento

Electricidad crítica, climatización y mantenimiento, hoy el 75% de la oferta formativa está en Zaragoza.



INFORME ECONÓMICO DE ARAGÓN AÑO 2025

ANÁLISIS DE LA PROVINCIA DE TERUEL

Fundación Basilio Paraíso

P.º de Isabel la Católica, 2.
50009 Zaragoza.
Tlf: 976 30 61 72