

Informe trimestral de conjuntura econòmica

Demarcació de la Cambra de Comerç de Terrassa

Març del 2019

Evolució de l'economia catalana. Context econòmic de la demarcació de Terrassa

Segons l'últim informe trimestral de conjuntura publicat per la Cambra de Comerç de Barcelona, el PIB trimestral a Catalunya augmenta un 0,6% durant el quart trimestre del 2018, deixant la taxa anual de creixement en un 2,2%. Tot i que aquestes dades encara s'haurien de confirmar, el context econòmic ens marca una clara desacceleració global del ritme d'activitat degut al canvi d'expectatives motivades per les diferents incerteses polítiques del moment.

Aquest context econòmic fa menys probable que el BCE pugi augmentar els tipus d'interès durant els primers mesos de 2019 tot i que no es descarta per a la segona meitat de l'any.

Pel que fa a l'evolució de l'economia catalana, la desacceleració ha afectat de forma important al sector de la indústria que, principalment, prové de l'evolució del sector exterior. Malgrat tot, la moderació del ritme de creixement ha estat menys acusada degut a la bona evolució de la demanda interna afavorida per la bona evolució de l'ocupació i a l'inici de la recuperació dels nivells salarials.

L'economia entra en una nova fase de desacceleració global, però no es preveu una propera recessió a curt termini.

Taula 1. Evolució del PIB (Corregit d'estacionalitat)

Taxes de variació intertrimestral, en %

	2014				2015				2016				2017				2018				2019
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
Espanya	0.4	0.5	0.6	0.7	1.1	0.8	0.9	0.9	0.7	0.7	0.8	0.6	0.8	0.9	0.6	0.7	0.6	0.6	0.6	0.7	
Catalunya	0.4	0.7	0.8	0.9	1.0	1.1	0.9	1.0	0.9	0.9	0.7	0.7	0.9	0.9	0.9	0.8	0.6	0.6	0.5	0.6	0.5

Espanya: INE, 4T18 avanç. Catalunya: Idescat (fins 3T18), Idescat i Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda (avanç 4T18) i Cambra de Barcelona (1T19).

El PIB a Catalunya creix a un ritme inferior a la resta de l'estat, però es manté per sobre del conjunt de la zona euro.

Taula 2. Evolució del PIB (Corregit d'estacionalitat)

Taxes de variació interanual, en %

	2014				2015				2016				2017				2018				2019
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
Espanya	0.4	1.2	1.7	2.1	2.9	3.4	3.6	3.8	3.6	3.3	3.1	2.7	2.9	3.1	2.9	3.1	2.8	2.5	2.4	2.4	
Catalunya	1.5	2.1	2.0	2.8	3.4	3.9	4.0	4.1	4.0	3.8	3.6	3.3	3.3	3.3	3.4	3.5	3.1	2.8	2.5	2.2	2.2

Espanya: INE, 4T18 avanç; Catalunya: Idescat (fins 3T18), Idescat i Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda (avanç 4T18) i Cambra de Barcelona (1T19).

Taula 3. Previsions per a les principals macromagnituds de l'economia catalana

Taxa de variació interanual (%)	2017	2018 (P)	2019 (P)
Producte interior brut	3.4%	2.6%	2.1%
Consum privat	2.4%	2.0%	1.7%
Consum públic	2.4%	2.5%	2.6%
Formació Bruta de Capital	5.6%	4.0%	3.1%
Exportacions	6.3%	3.1%	2.8%
Importacions	4.4%	3.3%	3.0%
VAB agricultura	-3.1%	-1.7%	0.2%
VAB indústria	4.9%	1.4%	0.6%
VAB construcció	4.7%	4.9%	3.9%
VAB serveis	2.9%	3.0%	2.4%
Índex de preus de consum	2.2%	1.8%	1.3%
Ocupats	2.9%	2.4%	2.0%

Fonts: Idescat (2017 i avanç 2018). Grup de Recerca AQR-Lab (UB) i Cambrà de Barcelona (any 2019).

P: previsions

Unitats: Taxes de variació interanual (%). IPC: Variació mitja anual.

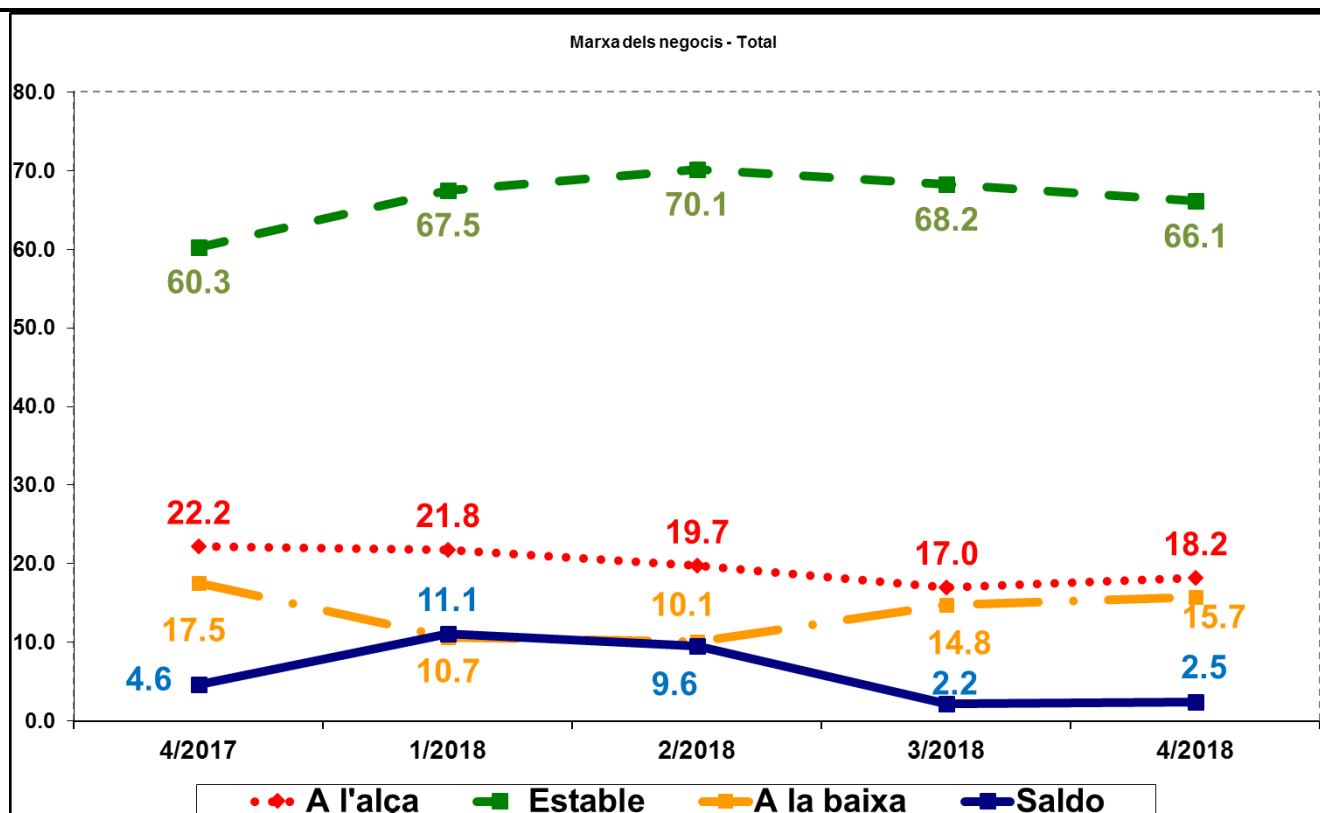
Actualització: 4/02/2019

Les previsions per al 2019 situen el creixement del PIB a Catalunya al voltant del 2,1%, valor força inferior a les anteriors previsions i corregit degut a les noves expectatives de desacceleració del ritme d'activitat.

Les previsions de creixement de l'economia catalana mostren clarament els efectes de la desacceleració del ritme d'activitat. El PIB anual pot créixer un 2,1% impulsat pel consum públic, el sector de la construcció (tot i que es preveu que moderi el ritme d'activitat) i el sector serveis (que també es modera).

Per la seva banda, el sector industrial pot ser el més afectat per aquest nou entorn econòmic i les previsions de creixement per al proper any queden situades al voltant del 0,6% anual.

Evolució del clima empresarial a la demarcació de Terrassa 4t trimestre de 2018



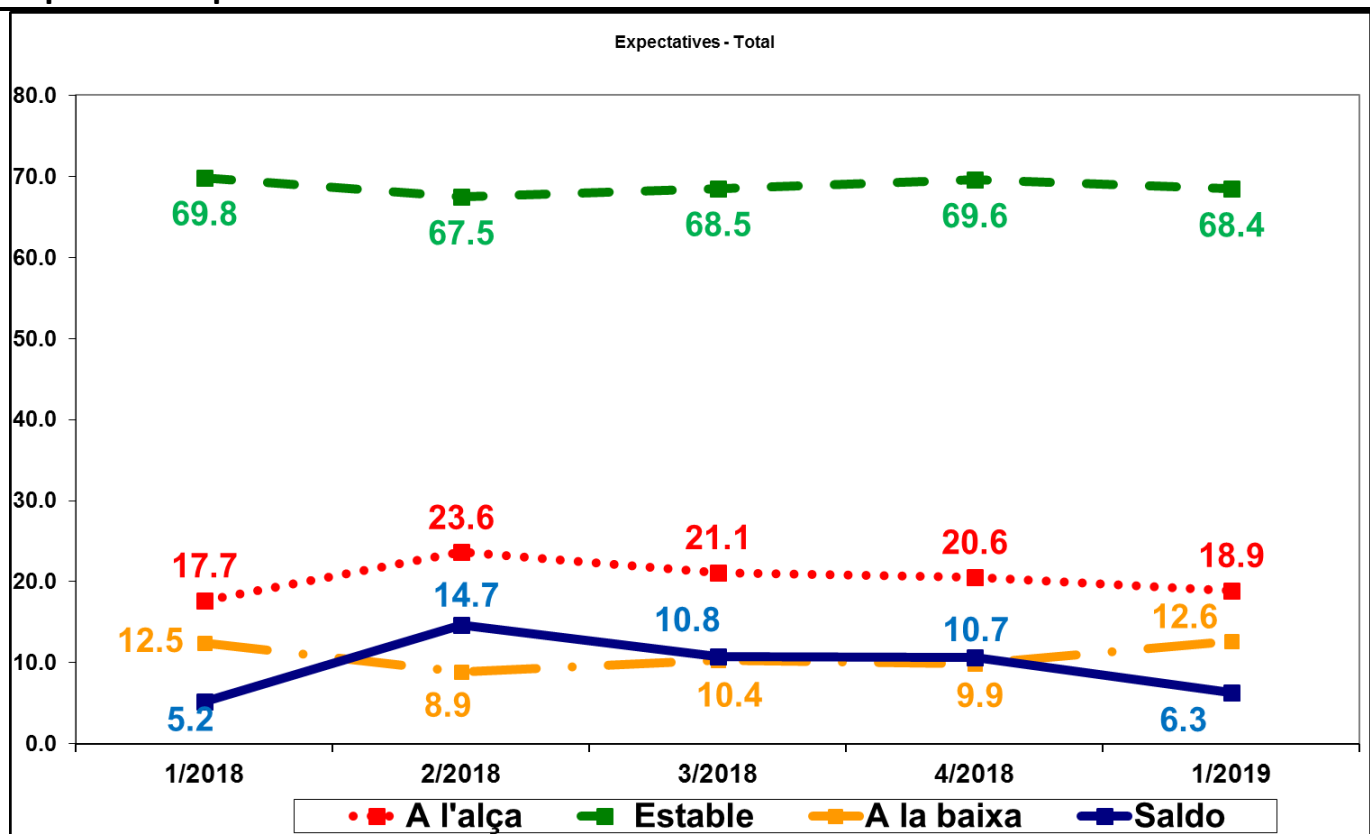
Durant el quart trimestre del 2018 la marxa dels negocis de les empreses de la demarcació de Terrassa s'ha mantingut estable en temes generals. El saldo que mesura la marxa dels negocis passa de 2,2 punts al trimestre anterior a 2,5 punts al quart trimestre degut a la millora en les respostes positives, superior a l'augment de les respostes negatives.

Per la seva banda, el percentatge de respostes de manteniment baixen sensiblement en relació al trimestre anterior.

Com es pot observar, el 2018 tanca amb un ritme d'activitat inferior a l'assolit durant el tancament de 2017, després d'un inici de l'any amb força dinamisme el qual no es va mantenir durant la resta de l'any.

L'any 2018 tanca amb un ritme d'activitat inferior a com es va tancar el 2017.

Evolució del clima empresarial a la demarcació de Terrassa Expectatives per al 1r trimestre de 2019

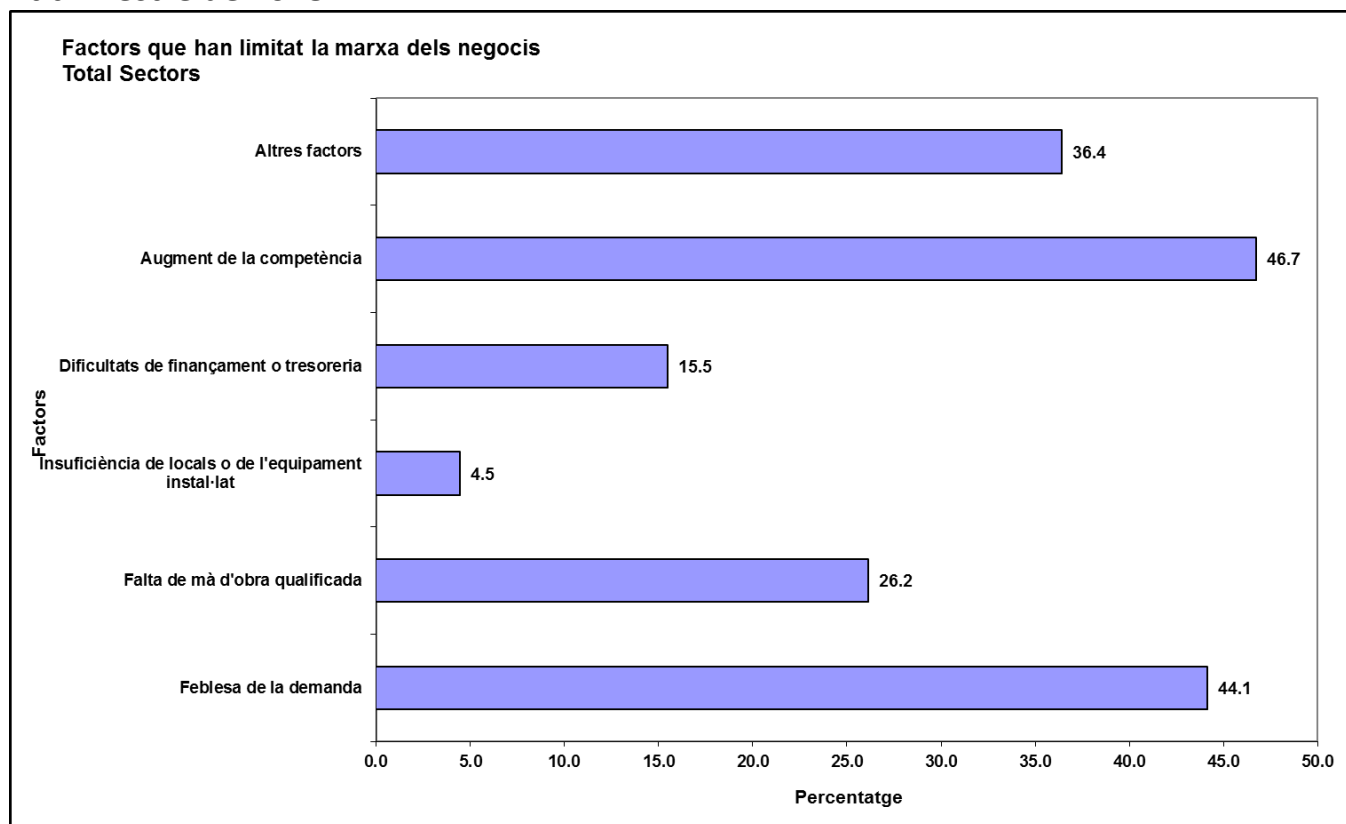


Les expectatives per al primer trimestre de 2019 mostren una sensible moderació de l'activitat per al conjunt de sectors de la demarcació. El valor de l'indicador se situa en 6,3 punts, 4,4 punts per sota del valor de les expectatives del trimestre anterior però 3,8 punts superior al saldo assolit durant el 4t trimestre.

Aquestes expectatives són molt coherents amb l'evolució global de desacceleració comentada a la introducció del present informe i caldrà, un cop més, estar atents a l'evolució dels propers mesos per poder afirmar si l'economia de la demarcació es troba a les portes d'una nova recessió de la marxa dels negocis o bé s'aconsegueix entrar en un període de recuperació.

Les expectatives de les empreses de la demarcació són coherents amb l'evolució de desacceleració de l'economia en l'àmbit global.

Factors que limiten la marxa dels negocis 4t trimestre de 2018



El principal factor que ha limitat la marxa dels negocis durant tot l'any 2018 ha estat l'augment de la competència, assenyalat pel 46,7% de les empreses, mentre que la feblesa de la demanda queda situada en segona posició, assenyalat pel 44,1% de les empreses. Històricament, aquest últim factor sempre havia estat el principal a l'hora de classificar la importància dels factors que podien limitar la marxa dels negocis.

L'augment de la competència supera en importància a la feblesa de la demanda com a factor que, històricament, ha limitat la marxa dels negocis. Aquest fet també es va donar durant l'any 2016.

Altres factors sense precisar i la falta de mà d'obra qualificada han estat assenyalats pel 36,4% i pel 26,2% de les empreses, respectivament.

Per últim, les dificultats de finançament o de tresoreria i la insuficiència de les instal·lacions han estat assenyalades pel 15,5% i pel 4,5% de les empreses, respectivament.

Taula 4. Factors que limiten la marxa dels negocis (en %)
Any 2018

	Indústria	Construcció	Comerç	Serveis	Total
Debilitat de la demanda	61.4	51.7	54.0	35.7	44.1
Manca de mà d'obra qualificada	23.2	33.7	14.6	28.8	26.2
Insuficiència d'equipament	3.8	8.5	1.2	4.9	4.5
Dificultats financeres	16.9	27.1	10.0	14.7	15.5
Augment de la competència	39.6	35.6	65.0	45.7	46.7
Altres factors	41.6	43.9	35.1	34.2	36.4

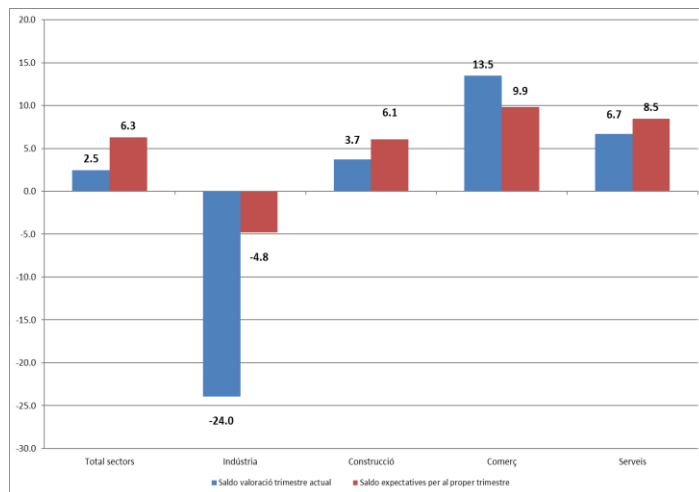
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Principals indicadors de conjuntura

Taula 5. Marxa del negoci, per sectors d'activitat

Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

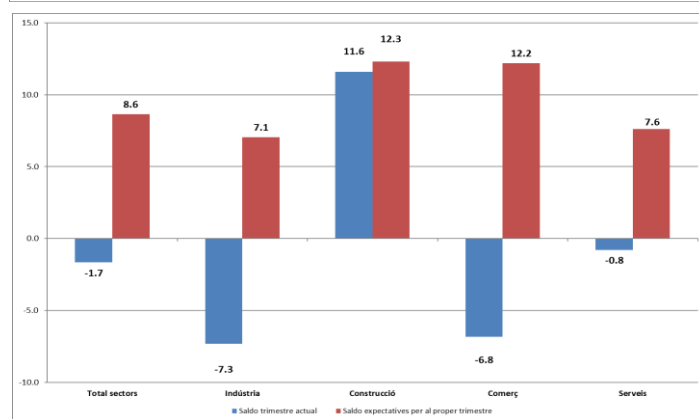
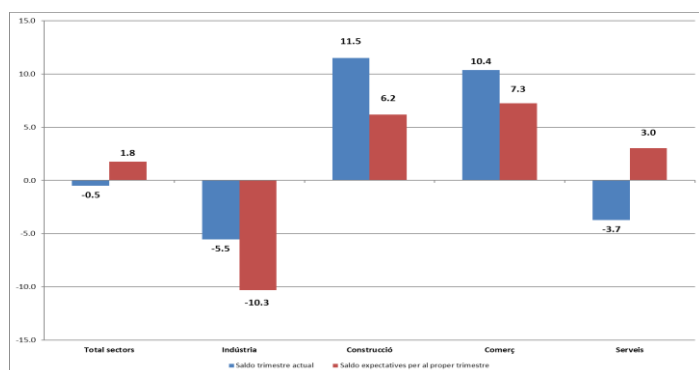
	Saldo valoració	Saldo expectatives per al proper trimestre
	trimestre actual	al proper trimestre
Total sectors	2.5	6.3
Indústria	-24.0	-4.8
Construcció	3.7	6.1
Comerç	13.5	9.9
Serveis	6.7	8.5



Taula 6. Altres indicadors de clima empresarial, per sectors d'activitat

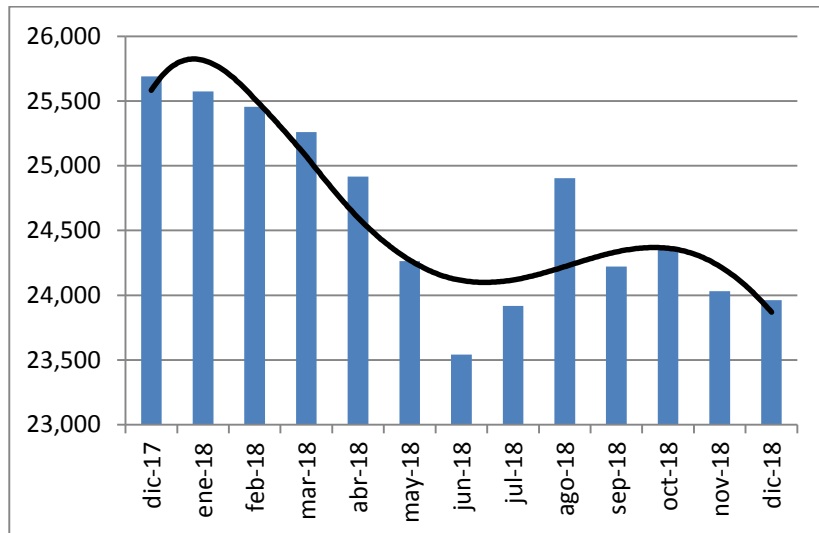
Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

	Saldo	Saldo expectatives per al proper trimestre
	trimestre actual	al proper trimestre
Ocupació		
Total sectors	-0.5	1.8
Indústria	-5.5	-10.3
Construcció	11.5	6.2
Comerç	10.4	7.3
Serveis	-3.7	3.0
Nivell de preus		
Total sectors	-1.7	8.6
Indústria	-7.3	7.1
Construcció	11.6	12.3
Comerç	-6.8	12.2
Serveis	-0.8	7.6



Font: Departament de Treball, Afers Socials i Famílies de la Generalitat de Catalunya

Evolució de l'atur



Municipi	Octubre	Novembre	Desembre
Castellbisbal	528	523	532
Gallifa	7	6	6
Matadepera	185	191	186
Olesa de M.	1,262	1,243	1,290
Rellinars	41	45	38
Rubí	4,725	4,686	4,667
Sant Cugat V.	2,567	2,494	2,501
Sant Llorenç S.	105	96	93
Terrassa	14,255	14,061	13,978
Ullastrell	69	71	65
Vacarisses	307	300	291
Viladecavalls	307	315	316
Total	24,358	24,031	23,963

La xifra de persones aturades a la demarcació de Terrassa se situa en 23.963 al mes de desembre la qual cosa representa un descens del 6,73%% en relació amb el mes de desembre de 2017, amb 1.728 persones aturades menys.

En comparació al tancament del trimestre anterior la xifra d'atur baixa en 260 persones, dada que representa una variació del -1,07%. Ha estat durant el mes de juny durant el qual s'ha assolit la mínima xifra d'atur de l'any 2018, amb 23.542 persones, mentre que la xifra màxima es va assolir durant el mes de gener, amb 25.573 persones aturades.

Durant l'any 2018 la xifra màxima de persones aturades s'assoleix al gener, mentre que la mínima es va donar durant el mes de juny.

Pel que fa a Catalunya, el nombre de persones aturades se situa en 392.907, amb un descens del 0,38% mensual i del 6,01% interanual.

Per sectors d'activitat, el sector serveis continua sent el que agrupa més persones en situació d'atur, amb 15.870, el 66,2% del total. Segueix el sector de la indústria, amb 3.454 persones, que representa el 14,4% i la construcció, amb 2.402 persones, el 10% del total.

Quant a les persones aturades sense ocupació anterior han estat 2.084, xifra que suposa el 8,7% del total.

Atur enregistrat	4r trimestre	Var. Mensual	Var. Anual
Octubre	24,358	0.56%	-6.60%
Novembre	24,031	-1.34%	-7.68%
Desembre	23,963	-0.28%	-6.73%

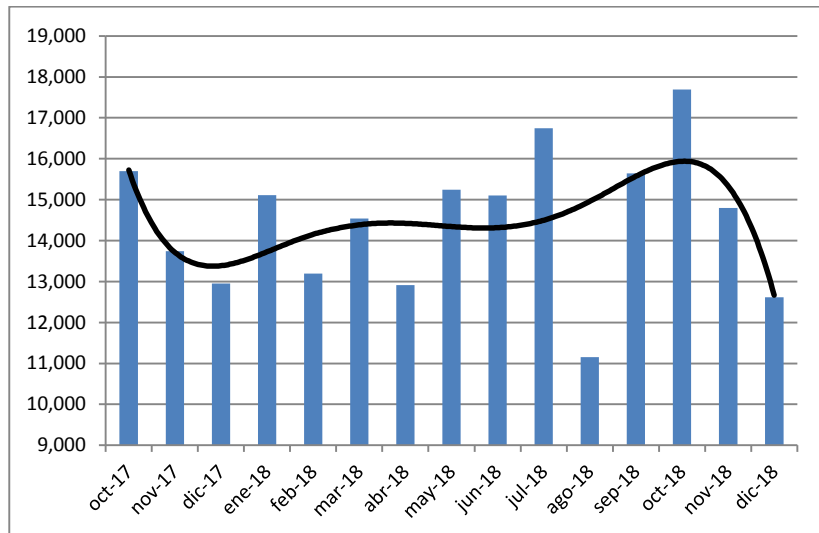
Sector d'activitat	Octubre		Novembre		Desembre	
Agricultura	142	0.6%	151	0.6%	153	0.6%
Indústria	3,492	14.3%	3,471	14.4%	3,454	14.4%
Construcció	2,393	9.8%	2,371	9.9%	2,402	10.0%
Serveis	16,188	66.5%	15,943	66.3%	15,870	66.2%
Sense oc. anterior	2,143	8.8%	2,095	8.7%	2,084	8.7%
Total	24,358	100.0%	24,031	100.0%	23,963	100.0%

Font: Departament de Treball, Afers Socials i Famílies de la Generalitat de Catalunya

Informe de conjuntura econòmica. Demarcació de Terrassa

Situació del 4t trimestre del 2018 – Expectatives per al 1r trimestre del 2019

Evolució de la contractació laboral



Municipi	Octubre	Novembre	Desembre
Castellbisbal	1,177	977	1,108
Gallifa	4	3	1
Matadepera	108	74	77
Olesa de M.	509	430	304
Rellinars	8	1	4
Rubí	2,599	2,249	1,796
Sant Cugat V.	6,197	5,320	4,256
Sant Llorenç S.	136	17	93
Terrassa	6,417	5,039	4,443
Ullastrell	19	25	7
Vacarisses	264	451	362
Viladecavalls	257	208	162
Total	17,695	14,794	12,613

El nombre de contractacions laborals durant el trimestre ha evolucionat a la baixa després que durant el mes d'octubre s'assolís el màxim nombre de contractes de tot l'any, amb gairebé 18.000 contractes laborals formalitzats. A partir d'aquell mes l'evolució ha estat a la baixa arribant al desembre amb 12.613 contractes, la segona xifra més baixa de l'any, després del mes d'agost. D'aquest contractes, 1.694 han estat contractació fixa (el 13,4%), mentre que 10.919 han estat contractes temporals (el 86,6%).

Aquest nombre de contractes representa un descens del 2,59% en relació amb el mes de desembre de 2017 amb 335 contractes menys i es deu únicament la baixada de la contractació temporal del 3,25% ja que la contractació fixa augmenta un 1,93% anual.

Durant el 2018 s'han formalitzat 174.741 contractes laborals a la demarcació, amb un augment del 5,03 en comparació amb el 2017, durant el qual se'n van formalitzar 166.375.

La contractació fixa representa el 15,3% del total de la contractació acumulada per a aquest període amb 26.757 contractes i un augment de l'11,92% anual. Per la seva banda, el nombre acumulat de contractes temporals representa el 84,7%, amb 147.984 contractes i un augment del 3,87% anual.

Durant el mes d'octubre es va enregistrar el nombre màxim de contractes laborals de tot l'any 2018, mentre que al desembre es va donar la segona xifra més baixa de tot l'any.

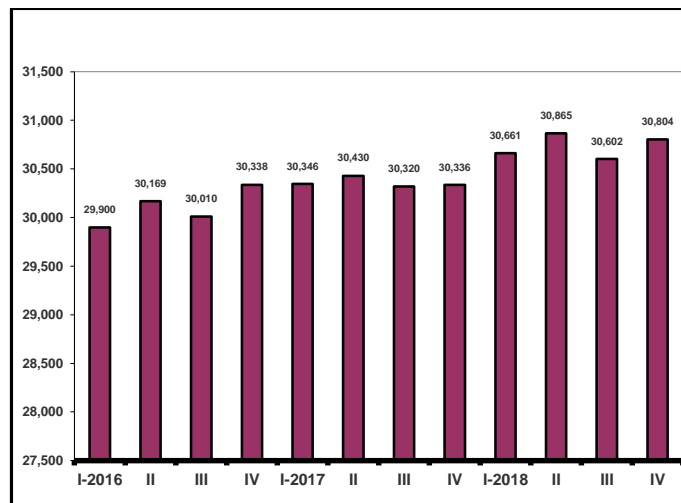
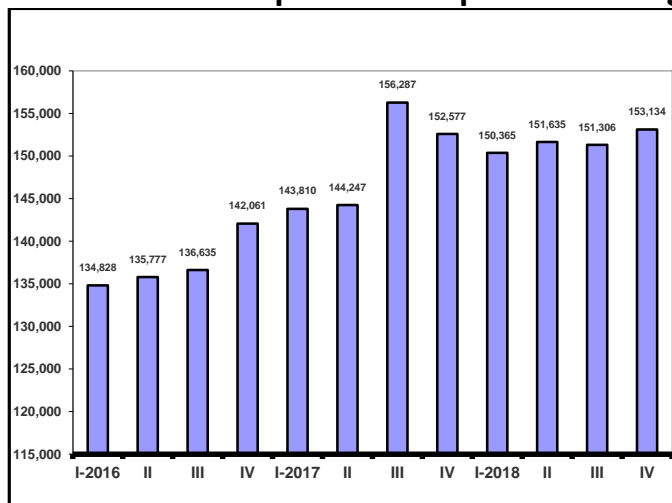
Contractació laboral	4t trimestre	Var. mensual	Var. anual
Octubre	17,695	13.13%	12.73%
Novembre	14,794	-16.39%	7.64%
Desembre	12,613	-14.74%	-2.59%

Tipus de contracte	Octubre	Novembre	Desembre
Indefinit	2,877 16.3%	2,213 15.0%	1,694 13.4%
Temporal	14,818 83.7%	12,581 85.0%	10,919 86.6%
Total	17,695 100.0%	14,794 100.0%	12,613 100.0%

Sector d'activitat	Octubre	Novembre	Desembre
Agricultura	29 0.2%	15 0.1%	22 0.2%
Indústria	2,853 16.1%	2,266 15.3%	2,165 17.2%
Construcció	927 5.2%	800 5.4%	529 4.2%
Serveis	13,886 78.5%	11,713 79.2%	9,897 78.5%
Total	17,695 100.0%	14,794 100.0%	12,613 100.0%

Font: Departament de Treball, Afers Socials i Famílies de la Generalitat de Catalunya

Evolució de l'ocupació. Inscripcions a la Seguretat Social



Inscripcions a la SS	4t trimestre	Variació trimestral	Variació anual
Règim general	153,134	1.21%	0.37%
RETA	30,804	0.66%	1.54%

Municipi	Nombre d'empreses amb treballadors	Règim General	Autònoms
Castellbisbal	553	8,127	829
Gallifa	8	12	23
Matadepera	176	1,003	1,315
Olesa de M.	522	3,705	1,363
Rellinars	13	45	60
Rubí	2,155	20,254	4,370
Sant Cugat V.	3,320	56,956	8,363
Sant Llorenç S.	65	218	197
Terrassa	5,782	57,121	12,873
Ullastrell	53	246	195
Vacarisses	111	1,318	540
Viladecavalls	183	4,129	676
Total	12,941	153,134	30,804

Sector d'activitat	Règim General	Autònoms
Agricultura	78 0.1%	117 0.4%
Indústria	31,959 20.9%	2,758 9.0%
Construcció	8,300 5.4%	4,138 13.4%
Serveis	112,797 73.7%	23,791 77.2%
Total	153,134 100.0%	30,804 100.0%

Font: Departament de Treball, Afers Socials i Famílies de la Generalitat de Catalunya

Durant el quart trimestre del 2018 el nombre total d'empreses amb treballadors inscrits al règim general de la Seguretat Social ha estat de 12.941, la qual cosa representa lleu augment de l'1,6% en relació al trimestre anterior i es manté pràcticament estable respecte del mateix període de l'any 2017 amb un lleu augment del 0,9%. Quant al nombre de treballadors contractats per aquestes empreses es va situar en 153.134 dada que significa lleu augment del 0,37% en comparació amb el mateix període de l'any anterior.

Aquests treballadors es distribueixen entre els diferents sectors d'activitat de la següent forma: 78 a la agricultura, 31.959 a la indústria, 8.300 a la construcció i 112.797 al sector serveis.

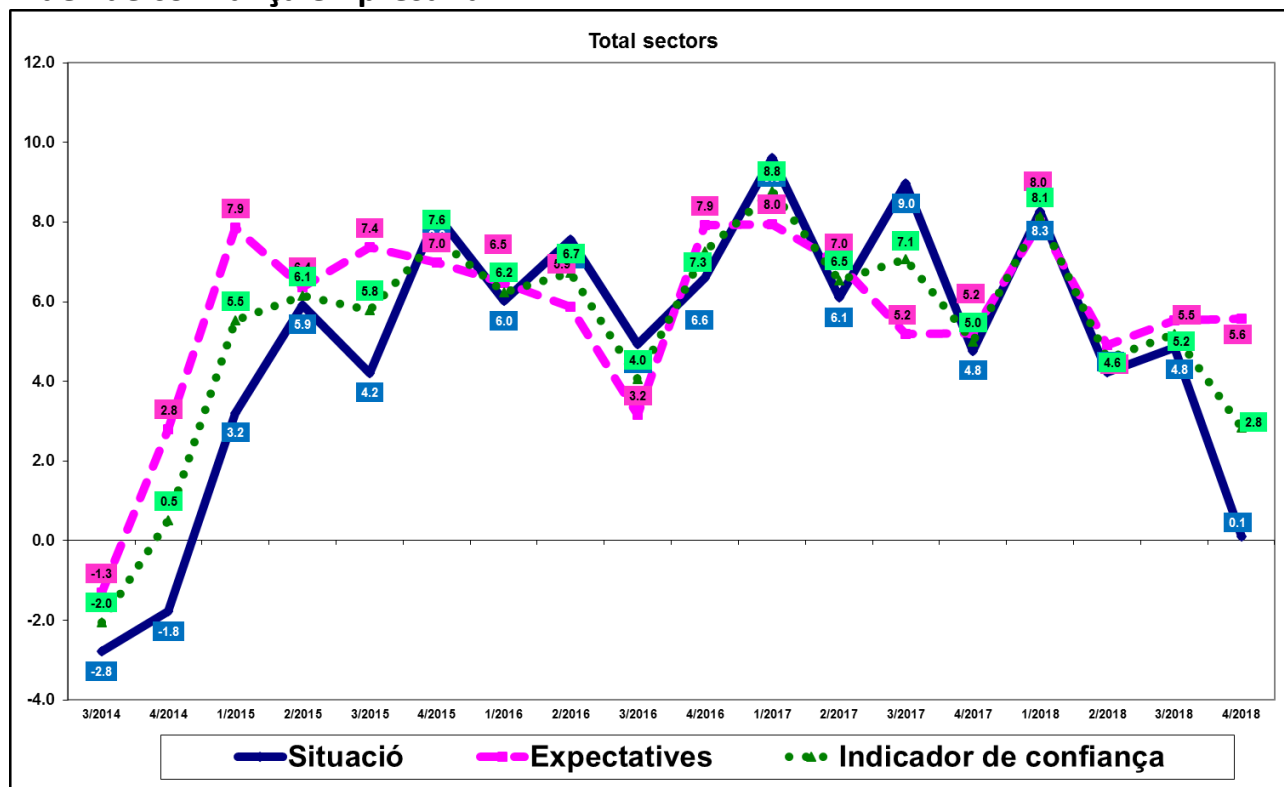
Pel que fa al nombre de treballadors autònoms se situa en 30.804 durant el quart trimestre, xifra que representa un augment de l'1,54% en relació amb l'any anterior. D'aquests treballadors autònoms, 117 treballen a l'agricultura, 2.758 a la indústria, 4.138 a la construcció i 23.791 al sector serveis.

Des de l'any 2016 la tendència del nombre de treballadors inscrits a la Seguretat Social i del nombre de treballadors autònoms ha marcat una clara tendència a l'alça.

En termes anuals, es mantenen estables les inscripcions al Règim General de la Seguretat Social i el nombre de treballadors autònoms.

La variació trimestral també es manté estable.

Índex de confiança empresarial



L'índex de confiança empresarial se situa en un valor de 2,8 punts. Baixa 2,4 punts en relació amb el valor presentat durant el trimestre anterior. Aquesta evolució es deriva del manteniment estable de l'activitat durant el quart trimestre, la moderació de les expectatives pel que va a la marxa dels negocis i, en general, al clima de desacceleració global que travessen actualment les empreses de la demarcació.

La moderació de l'índex de confiança és coherent amb el clima de desacceleració global que s'està travessant.