

Informe de conjuntura econòmica

Demarcació de la Cambra de Comerç de Terrassa

3r trimestre del 2019

Octubre 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 0,7% durant el segon trimestre del 2019 i s'estima que durant el tercer trimestre hauria assolit un 0,6%, deixant la taxa anual de creixement en un 2,3%. Aquesta evolució es deriva d'una major fortalesa de l'economia catalana en relació amb la resta de la zona euro durant un primer semestre de 2019 que es preveia amb una certa debilitat econòmica i que, finalment, ha estat millor del que s'esperava.

L'evolució del ritme econòmic durant el que queda d'any 2019 es mantindrà elevada gràcies a la demanda interna i al creixement de la inversió. En canvi, les exportacions poden mostrar una major debilitat arrossegades per l'evolució de les exportacions de la indústria de l'automòbil.

Per als propers períodes es preveu que es pot mantenir la fase expansiva de l'economia catalana amb creixements previstos superiors al 2% durant el que resta de 2019 i per al 2020, a l'espera dels possibles efectes positius de la recent signatura del Tractat de lliure comerç entre la UE i Mercosur del passat mes de juny sense deixar de banda els efectes que es puguin derivar del Brexit (tot i el recent acord aprovat pel Parlament britànic) i de les guerres comercials amb les aplicacions de nous aranzels per part dels Estats Units.

L'activitat econòmica ha estat millor del que es preveia durant el 1r semestre de 2019

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

Taxes de variació intertrimestral, en %

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

Espanya: INE (fins 4T18) i estimació Banc d'Espanya (1T19).

Catalunya: Idescat (fins 4T18) i Cambra de Barcelona (1T19 i 2T19).

La signatura del Tractat de lliure comerç i l'acord per al Brexit poden tenir efectes contraris sobre l'evolució de l'economia catalana

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

Taxes de variació interanual, en %

	2016			2017				2018				2019		
	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III
Espanya	3.3	3.1	2.7	2.9	3.1	2.9	3.1	2.9	2.6	2.5	2.3	2.4	2.4	
Catalunya	3.6	3.0	2.8	2.7	3.3	3.5	3.8	3.3	2.8	2.5	1.8	2.1	2.2	2.3

Espanya: INE (fins 4T18) i estimació Banc d'Espanya (1T19).

Catalunya: Idescat (fins 4T18) i Cambra de Barcelona (1T19 i 2T19).

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

Taxa de variació interanual (%)	2018	2019 (P)	2020 (P)
Producte interior brut	2.6%	2.3%	2.1%
Consum privat	2.0%	1.8%	1.7%
Consum públic	1.9%	1.7%	1.4%
Formació Bruta de Capital	4.6%	4.1%	3.6%
Exportacions	2.0%	2.3%	2.5%
Importacions	3.6%	2.5%	2.7%
VAB agricultura	-0.4%	0.2%	0.5%
VAB indústria	1.1%	0.5%	0.8%
VAB construcció	4.7%	4.0%	3.4%
VAB serveis	2.9%	2.6%	2.4%
Índex de preus de consum	1.8%	1.0%	1.3%
Ocupats	2.8%	2.2%	1.9%

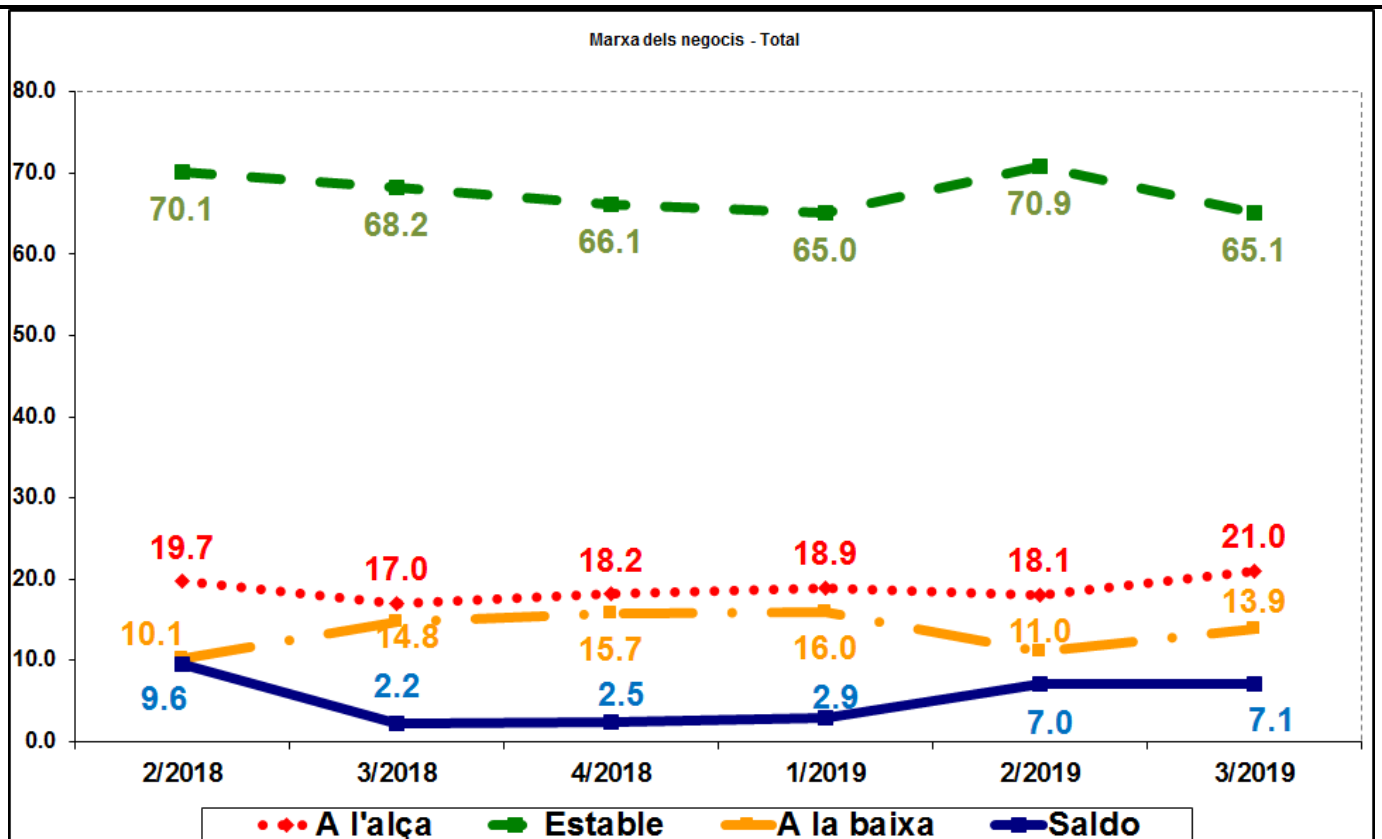
Font: Idescat (2018) i elaboració pròpia (2019 i 2020).

P: Previsions de AQR-Lab i Cambra de Barcelona

Les previsions per al que queda de 2019 i per al 2020 situen el creixement del PIB a Catalunya al voltant del 2%

Malgrat que les previsions de creixement per al 2019 i 2020 es puguin situar prop d'aquest 2% esmentat, es pot considerar que es tracta d'un ritme de creixement important si ho comparem amb les previsions de la CE per al conjunt de països de la zona euro i que són al voltant de l'1,2%.

Evolució del clima empresarial a la demarcació de Terrassa 3r trimestre de 2019



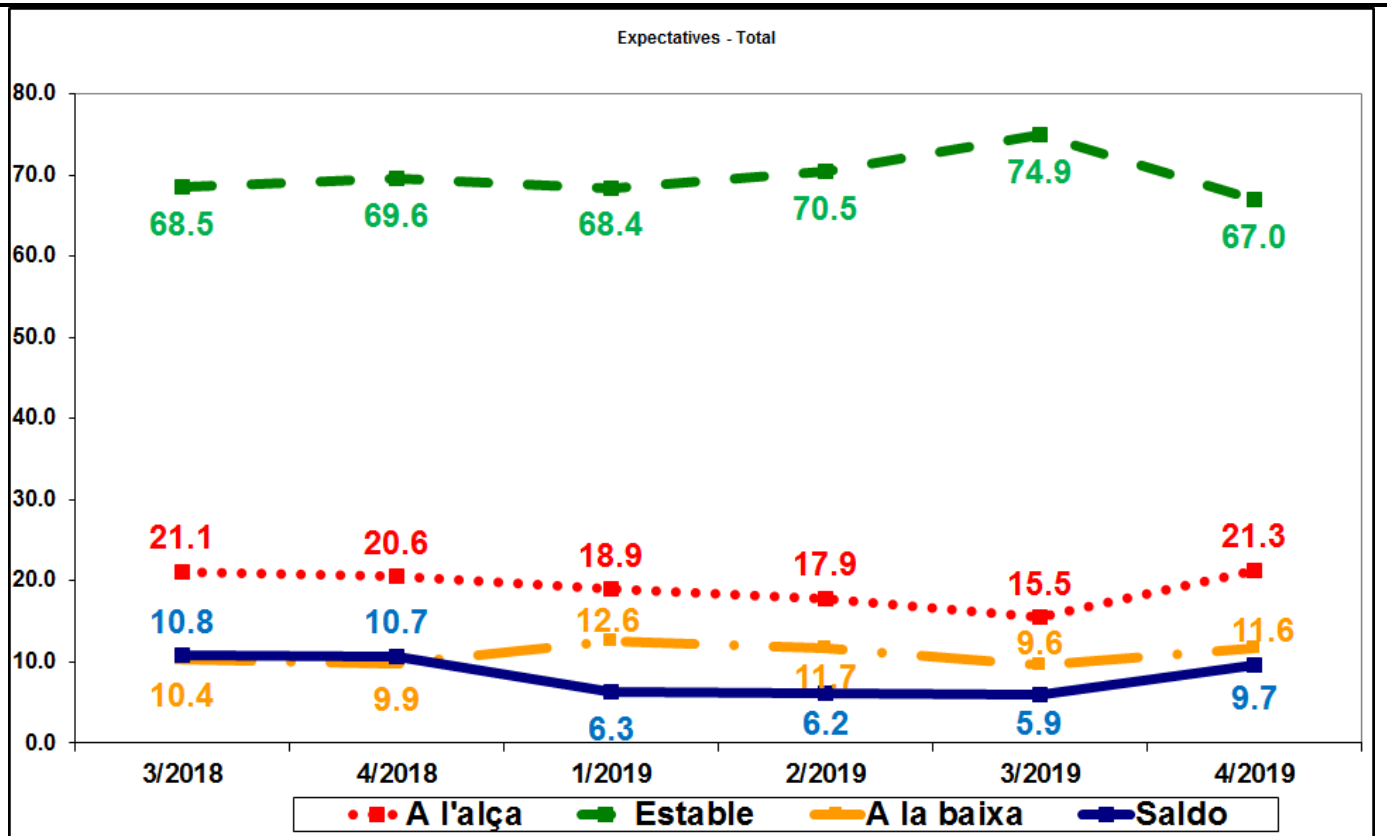
Es manté l'estabilitat, durant el 2n i 3r trimestres de 2019, en relació amb la marxa dels negocis de les empreses de la demarcació de Terrassa.

Tot i que l'evolució del valor dels saldos passa de 2,9 punts al primer trimestre a 7 punts i 7,1 punts al segons i tercer trimestres, no podem valorar-ho positivament atès que el trimestre acaba amb una evolució a l'alça de respostes negatives i una clara baixada de les empreses que es mantenen sense variació després d'un important augment durant el segon trimestre.

Per tant, es considera que se segueix mantenint l'estabilitat econòmica que ja es prolonga durant cinc trimestres consecutius.

Es manté estable el ritme d'activitat per al conjunt d'empreses de la demarcació

Evolució del clima empresarial a la demarcació de Terrassa Expectatives per al 4t trimestre de 2019

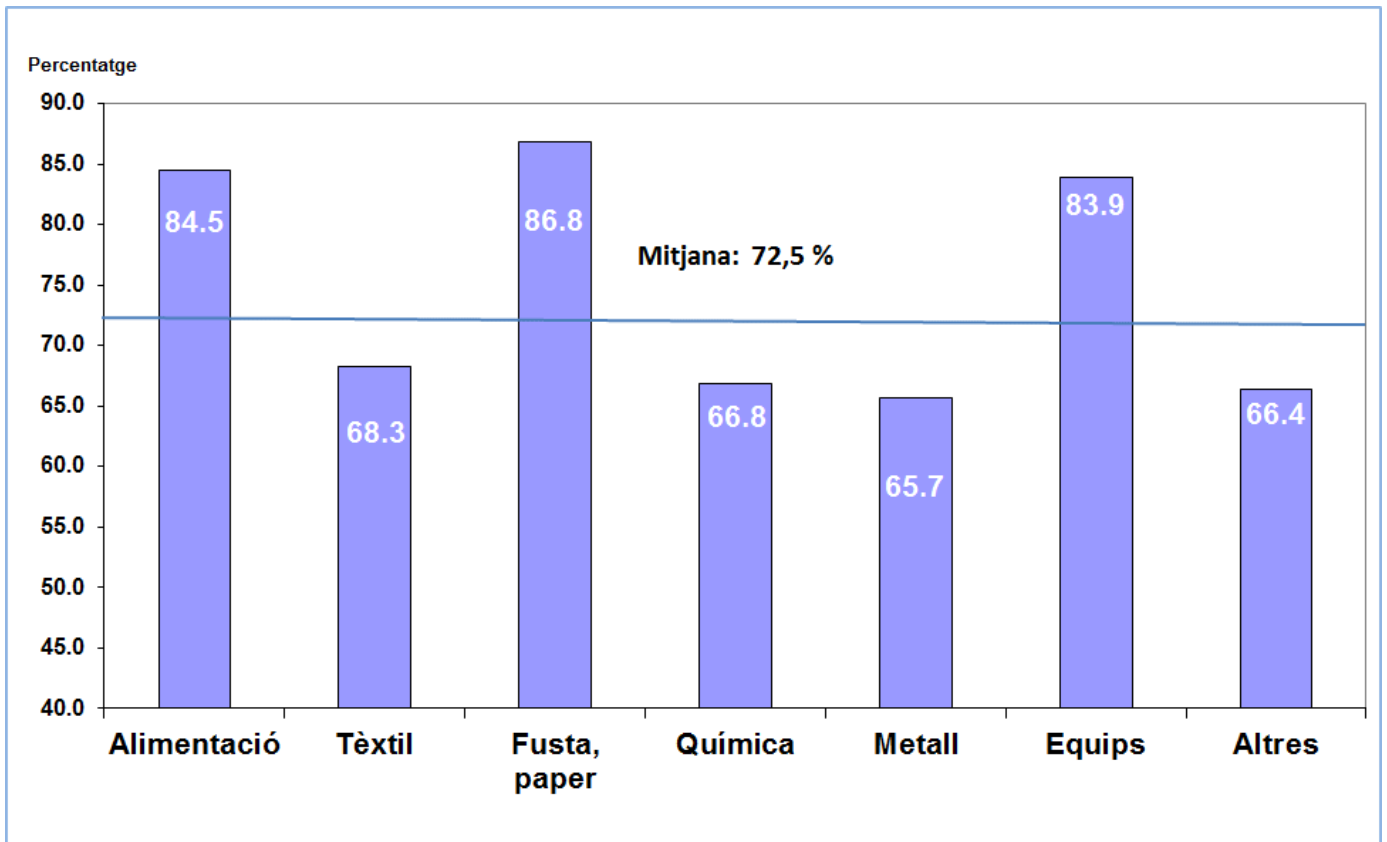


Les expectatives per al quart trimestre del 2019 presenten una certa millora de cara a finalitzar l'any. El valor de l'indicador se situa en 9,7 punts, 2,6 punts per sobre del valor de les expectatives del trimestre anterior i 3,8 punts superior al saldo assolit durant el segon trimestre.

Es manté, en conseqüència, la coherència entre els resultats obtinguts per al conjunt d'empreses de la demarcació de Terrassa i l'evolució global de l'economia catalana, espanyola i mundial on, malgrat la desacceleració global, es preveu tancar l'any amb un creixement global de l'economia catalana proper del 2%.

Les expectatives per als propers mesos es mantenen estables, però molt pendents dels canvis que puguis sorgir a partir del Brèxit

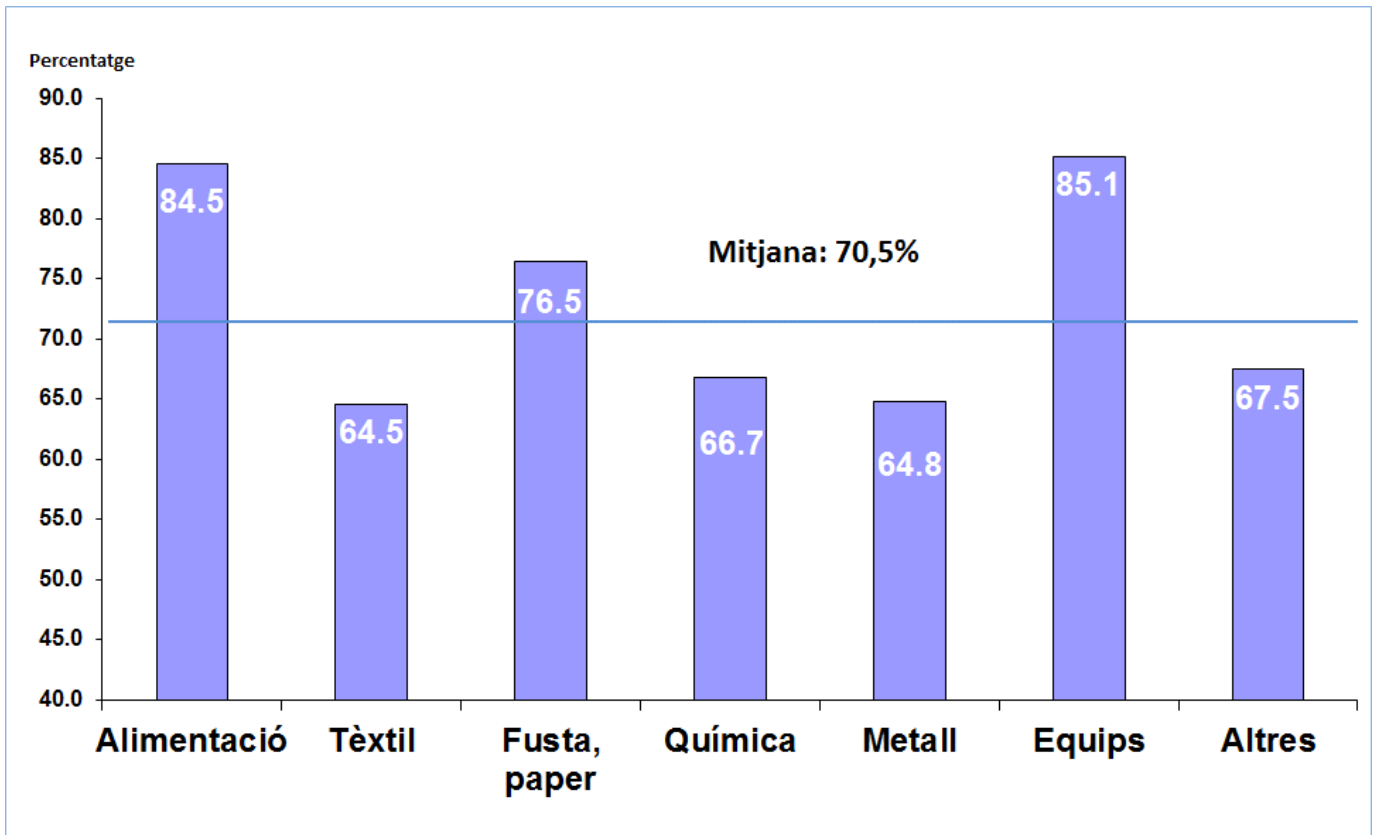
Grau d'ús de la capacitat productiva



El grau d'ús de la capacitat productiva s'ha situat en el 72,5% de mitjana durant el tercer trimestre. La indústria alimentària, fusta i paper i d'equips s'han situat clarament molt per sobre de la mitjana amb valors del 84,5%, 86,8% i del 83,9%, respectivament, mentre que el tèxtil i la indústria química i el metall se situen per sota amb valors més moderats (68,3%, 66,8% i 65,7%, respectivament).

Es manté l'ús de la capacitat productiva elevada en els sectors de l'alimentació, fusta i paper i equips.

Expectatives del grau d'ús de la capacitat productiva



Les expectatives del grau d'ús de la capacitat productiva per al quart trimestre de 2019 tornen a mostrar els sectors d'alimentació, fusta i paper i equips amb valors molt superiors a la mitjana prevista, que serien de 84,5%, 76,5% i del 85,1% respectivament. Si es mantenen aquests valors durant els propers mesos, es podrien plantejar noves inversions en aquests sectors.

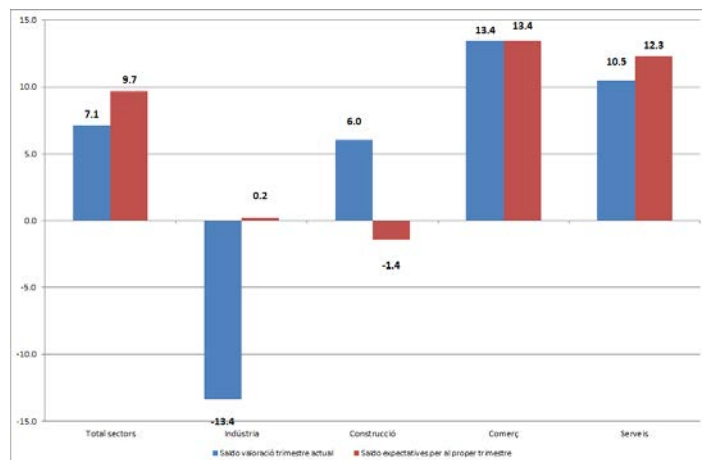
Si es mantenen elevats els graus d'ús de la capacitat productiva en alguns sectors, poden ser necessàries noves inversions.

Principals indicadors de conjuntura

Taula 4. Marxa del negoci, per sectors d'activitat

Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

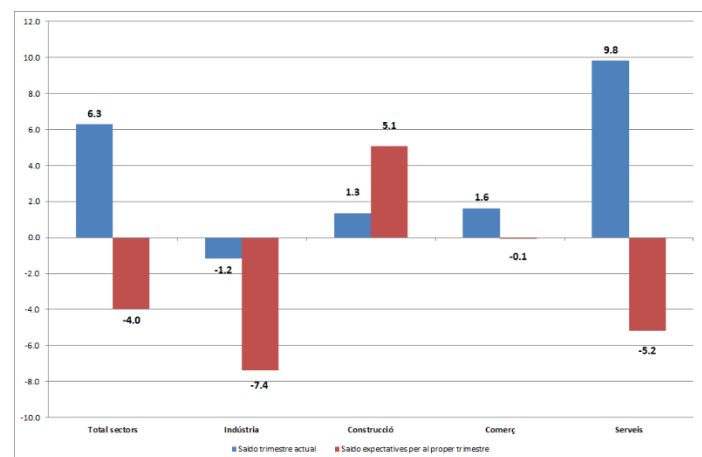
	Saldo valoració trimestre actual	Saldo expectatives per al proper trimestre
Total sectors	7.1	9.7
Indústria	-13.4	0.2
Construcció	6.0	-1.4
Comerç	13.4	13.4
Serveis	10.5	12.3



Taula 5. Altres indicadors de clima empresarial, per sectors d'activitat

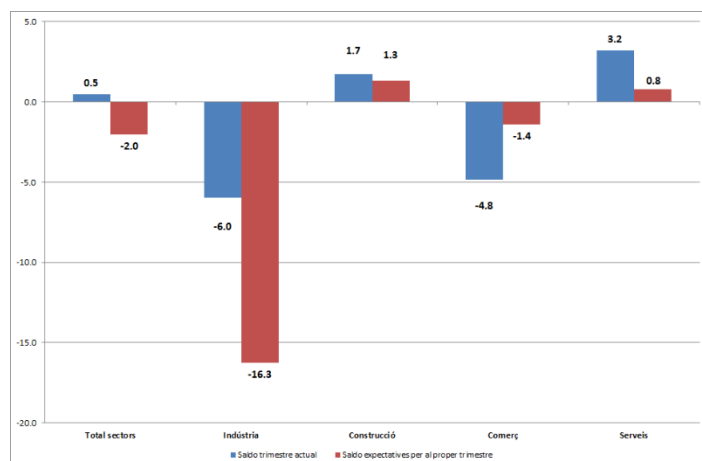
Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

	Saldo trimestre actual	Saldo expectatives per al proper trimestre
Ocupació		
Total sectors	6.3	-4.0
Indústria	-1.2	-7.4
Construcció	1.3	5.1
Comerç	1.6	-0.1
Serveis	9.8	-5.2



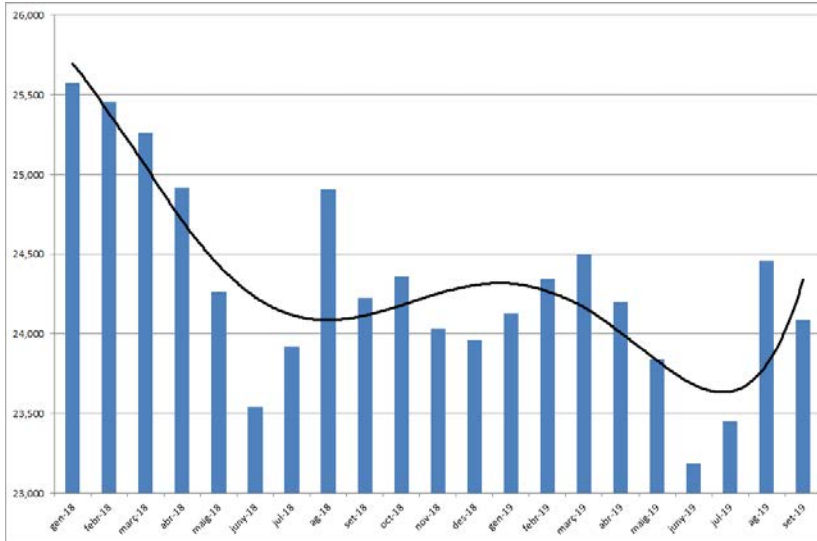
Nivell de preus

Total sectors	0.5	-2.0
Indústria	-6.0	-16.3
Construcció	1.7	1.3
Comerç	-4.8	-1.4
Serveis	3.2	0.8



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

Evolució de l'atur



Municipi	Juliol	Agost	Setembre
Castellbisbal	539	554	528
Gallifa	4	5	4
Matadepera	195	196	183
Olesa de M.	1,219	1,266	1,266
Rellinars	40	41	40
Rubí	4,508	4,653	4,613
Sant Cugat V.	2,497	2,678	2,606
Sant Llorenç S.	107	110	97
Terrassa	13,650	14,208	14,039
Ullastrell	67	76	71
Vacarisses	300	333	308
Viladecavalls	323	338	330
Total	23,449	24,458	24,085

La xifra de persones aturades a la demarcació de Terrassa se situa en 24.085 al mes de setembre, la qual cosa representa un descens del 0,57% en relació amb el mes de setembre de 2018, amb 138 persones aturades menys.

En comparació amb el tancament del trimestre anterior, la xifra d'atur augmenta en 898 persones, dada que suposa una variació del +3,87% trimestral. Aquesta variació es produeix a causa de l'estacionalitat, atès que estem comparant el tercer trimestre, on l'efecte de les vacances d'estiu incideix notablement en el nombre de persones aturades, amb el segon trimestre, on no afecta aquest factor amb tanta incidència.

Els efectes de l'estacionalitat són molt presents en l'evolució de la xifra d'atur durant el tercer trimestre.

Pel que fa a Catalunya, el nombre de persones aturades se situa en 372.623 al mes de setembre, amb un augment del 0,32% mensual i del 2,03% anual.

Per sectors d'activitat, el sector serveis continua sent el que agrupa més persones en situació d'atur, amb 15.972, el 66,3% del total. Segueix el sector de la indústria, amb 3.389 persones, que representa el 14,1%, i la construcció, amb 2.401 persones, el 10% del total.

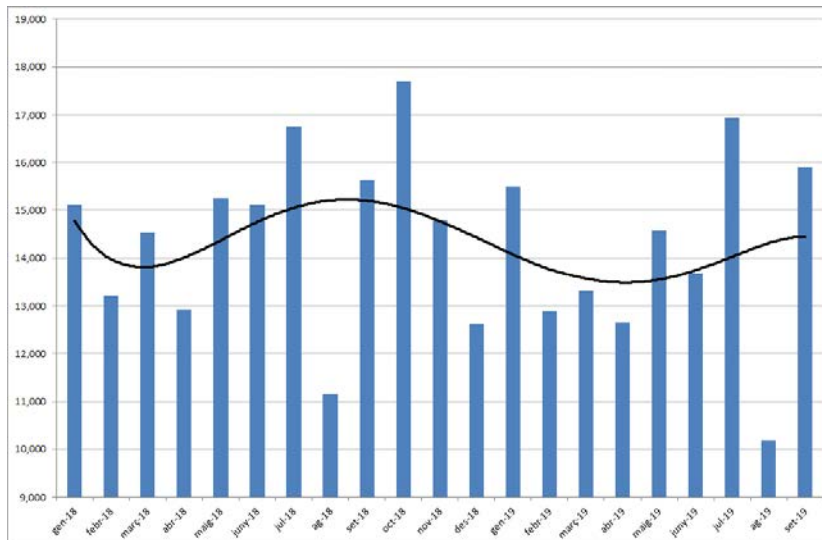
Quant a les persones aturades sense ocupació anterior, han estat 2.185, xifra que suposa el 9,1% del total.

Atur enregistrat	3r trimestre	Var. mensual	Var. anual
Juliol	23,449	1.13%	-1.96%
Agost	24,458	4.30%	-1.79%
Setembre	24,085	-1.53%	-0.57%

Sector d'activitat	Juliol	Agost	Setembre
Agricultura	138	130	138
Indústria	3,276	3,421	3,389
Construcció	2,420	2,539	2,401
Serveis	15,471	16,329	15,972
Sense oc. Anterior	2,144	2,039	2,185
Total	23,449	24,458	24,085

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

Evolució de la contractació laboral



Municipi	Juliol	Agost	Setembre
Castellbisbal	1,253	768	1,125
Gallifa	7	0	3
Matadepera	70	38	189
Olesa de M.	494	321	446
Rellinars	8	2	9
Rubí	2,771	2,000	2,494
Sant Cugat	5,460	2,810	5,245
Sant Llorenç	35	275	43
Terrassa	6,291	3,528	5,832
Ullastrell	16	11	15
Vacarisses	253	289	272
Viladecavalls	279	146	233
Total	16,937	10,188	15,906

El nombre de contractacions laborals durant el trimestre ha evolucionat de forma molt diversa. Durant el mes de juliol es van formalitzar 16.937 contractes laborals xifra que representa un augment del 23,8% mensual i de l'1,15% anual. Al mes d'agost es van registrar 10.188 contractes i, per tant, baixa gairebé un 40% mensual i un 8,64% anual. Al mes de setembre es recupera lleument el ritme de contractació, amb 15.906 contractes, que suposen un augment del 56,1% mensual i de l'1,69% anual. Durant el trimestre són molt notables els efectes de l'estacionalitat a causa a l'època estival.

Durant els nou mesos del 2019 s'han formalitzat un total acumulat de 125.641 contractes laborals a la demarcació, amb un descens del 3,08% en comparació amb el mateix període de l'any passat, durant el qual se'n van formalitzar 129.639.

La contractació fixa representa el 14,6% del total de la contractació acumulada per a aquest període, amb 18.403 contractes i un descens del 7,86% anual. Per la seva banda, el nombre acumulat de contractes temporals suposa el 85,4%, amb 107.238 contractes i un descens del 2,21% anual.

També en l'evolució de la contractació laboral es veuen els efectes de l'estacionalitat.

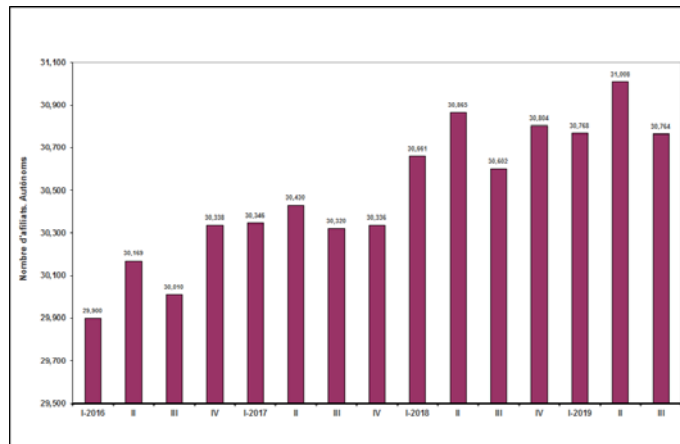
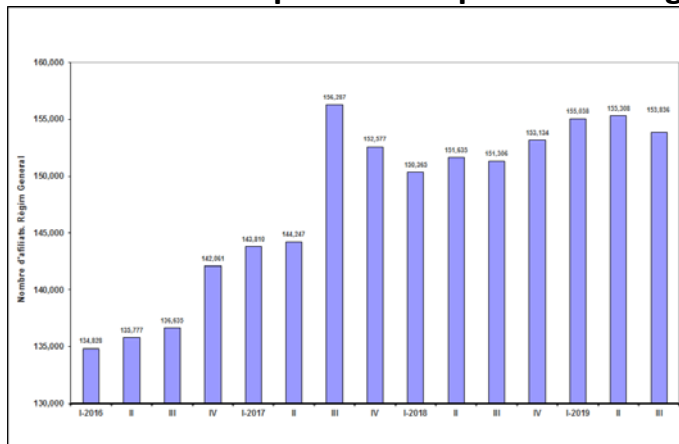
Contractació	1r trimestre	Var. mensual	Var. anual
Juliol	16,937	23.83%	1.15%
Agost	10,188	-39.85%	-8.64%
Setembre	15,906	56.12%	1.69%

Tipus de contracte	Juliol	Agost	Setembre
Indefinit	2,006 11.8%	1,191 11.7%	2,711 17.0%
Temporal	14,931 88.2%	8,997 88.3%	13,195 83.0%
Total	16,937 100.0%	10,188 100.0%	15,906 100.0%

Sector d'activitat	Gener	Febrer	Març
Agricultura	11 0.1%	3 0.0%	16 0.1%
Indústria	3,104 18.5%	2,305 22.6%	2,771 17.4%
Construcció	932 5.6%	539 5.3%	1,041 6.5%
Serveis	12,698 75.8%	7,341 72.1%	12,078 75.9%
Total	16,745 100.0%	10,188 100.0%	15,906 100.0%

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	3t trimestre	Variació trimestral	Variació anual
Règim general	153,836	-0.95%	1.67%
RETA	30,764	-0.79%	0.53%

Sector d'activitat	Règim General		Autònoms	
Agricultura	80	0.1%	115	0.4%
Indústria	32,347	21.0%	2,683	8.7%
Construcció	8,832	5.7%	4,160	13.5%
Serveis	112,577	73.2%	23,806	77.4%
Total	153,836	100.0%	30,764	100.0%

Municipi	Nombre d'empreses amb treballadors	Règim General	Autònoms
Castellbisbal	566	8,568	836
Gallifa	8	12	24
Matadepera	169	1,010	1,289
Olesa de M.	517	3,599	1,350
Rellinars	15	48	62
Rubí	2,122	20,385	4,310
Sant Cugat V.	3,231	56,518	8,434
Sant Llorenç S.	67	220	186
Terrassa	5,696	57,672	12,878
Ullastrell	51	246	191
Vacarisses	107	1,406	541
Viladecavalls	188	4,152	663
Total	12,737	153,836	30,764

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

Durant el tercer trimestre del 2019 el nombre total d'empreses amb treballadors inscrits al règim general de la Seguretat Social ha estat de 12.737, la qual cosa representa un lleu descens del 0,79% en relació amb el trimestre anterior i un lleu augment del 0,53% respecte del mateix període de l'any 2018. Quant al nombre de treballadors contractats per aquestes empreses, es va situar en 153.836, dada que significa un augment de l'1,67% en comparació amb el mateix període de l'any anterior.

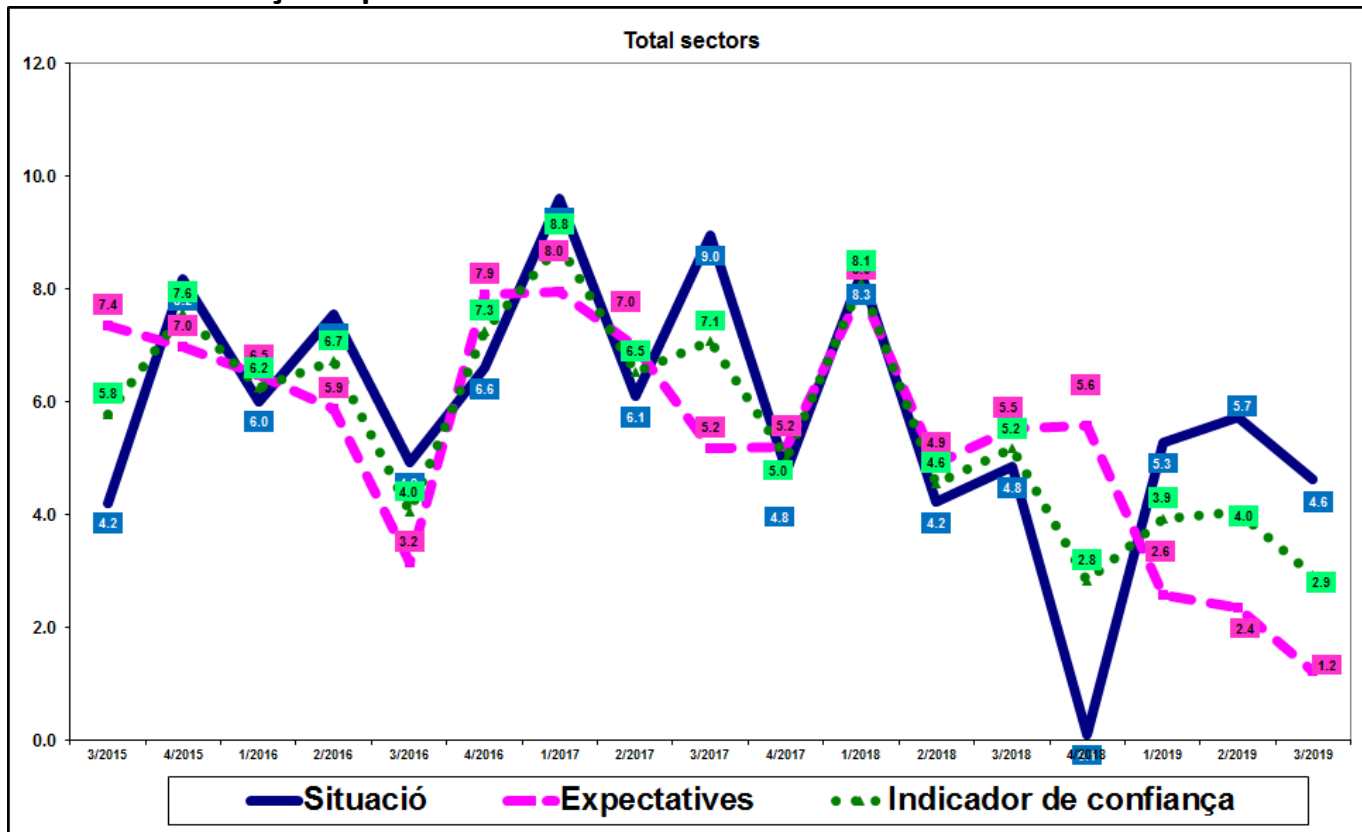
Aquests treballadors es distribueixen entre els diferents sectors d'activitat de la següent forma: 80 a la agricultura, 32.347 a la indústria, 8.832 a la construcció i 112.577 al sector serveis.

Pel que fa al nombre de treballadors autònoms, se situa en 30.764 durant el tercer trimestre, xifra que representa un augment del 0,53% en relació amb l'any anterior. D'aquests treballadors autònoms, 115 treballen a l'agricultura, 2.683 a la indústria, 4.160 a la construcció i 23.806 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.

Es manté la tendència a l'alça moderada de les altes a la Seguretat Social tant en el règim general com en el d'autònoms.

Índex de confiança empresarial



L'índex de confiança empresarial se situa en un valor de 2,9 punts. Baixa 1,1 punt en relació amb el valor presentat durant el trimestre anterior després que, durant el segon trimestre, se situés en 4,0 punts. Aquesta evolució es deriva del manteniment estable de l'activitat durant el segon i tercer trimestres però influenciat negativament per l'evolució esperada de l'ocupació i del comportament esperat de l'evolució del nivell de preus.

Composició de l'índex de confiança empresarial

Saldos: diferència entre els percentatges de les respostes Augmenta i Disminueix.

Situació

Mitjana dels saldos de les variables següents:

- marxa dels negocis
- evolució de l'ocupació
- evolució dels preus de venda

Expectatives

Mitjana dels saldos de les variables següents:

- previsió de la marxa dels negocis per als propers tres mesos
- previsió de l'evolució de l'ocupació per als propers tres mesos
- previsió de l'evolució dels preus de venda per als propers tres mesos

Índex de confiança empresarial

Mitjana dels saldos de valoració i expectatives de les variables següents:

- situació i expectatives de la marxa dels negocis
- situació i expectatives de l'evolució de l'ocupació
- situació i expectatives de l'evolució dels preus de venda

**Es modera
sensiblement el valor
de l'índex de confiança
empresarial**