

Blasco de Garay, 29-49
08224 TERRASSA
Tel. 93 733 98 33
Fax 93 789 11 65
info@cambraterrassa.es
www.cambraterrassa.es

Delegació
Vallespir, 19, 1a planta
08173 SANT CUGAT DEL VALLÈS
Tel. 902 33 98 33
delegacio@cambraterrassa.es

Castellbisbal
Gallifa
Matadepera
Olesa de Montserrat
Rellinars
Rubí
Sant Cugat del Vallès
Sant Llorenç Savall
Terrassa
Ullastrell
Vacarisses
Viladecavalls

Informe de conjuntura econòmica Demarcació de Terrassa

Situació del quart trimestre del 2017

Expectatives per al primer trimestre del 2018



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa





Conjuntura econòmica de la demarcació de Terrassa

Butlletí d'informació econòmica

Febrer de 2018 / Núm. 43

L'enquesta, elaborada per la Cambra de Comerç i Indústria de Terrassa i l'Institut d'Estadística de Catalunya (Idescat), s'ha realitzat durant el mes de gener del 2018 mitjançant entrevistes telefòniques directes a empresaris dels dotze municipis de la demarcació de la institució, representatius de tots els sectors econòmics (indústria, construcció, comerç i serveis). La mostra comprèn 517 empreses i el marge d'error estimat és del 4,3%.

1. 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 hauria augmentat un 0,5% durant l'últim trimestre, deixant la taxa anual de creixement del PIB en un 3,4%. Es tanca l'any 2017, per tant, amb una lleugera desacceleració del ritme d'activitat econòmica iniciada durant el tercer trimestre la qual ha estat més intensa durant els últims tres mesos de l'any.

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

Taxes de variació intertrimestral, en %

	2014				2015				2016				2017				2018
	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	0.8	0.7	0.7	0.8	0.9	0.8	0.7	
Catalunya	0.5	0.8	0.8	0.8	1	0.8	0.8	1	1	0.9	0.5	0.5	1	1.1	0.8	0.5	0.7

Font: Espanya: INE. Catalunya: Idescat (fins 3T2017). Cambra de Comerç de Barcelona (4T2017 i 1T2018)

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

Taxes de variació interanual, en %

	2014				2015				2016				2017				2018
	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	3.5	3.4	3.2	3.0	3.0	3.1	3.1	3.1	
Catalunya	1.7	2.4	2.4	2.9	3.4	3.4	3.5	3.7	3.8	3.8	3.4	2.8	2.8	3	3.4	3.4	3.1

Font: Espanya: INE. Catalunya: Idescat (fins 3T2017). Cambra de Comerç de Barcelona (4T2017 i 1T2018)



2. Clima empresarial de la demarcació de Terrassa

Valoració de la situació actual

- En aquest context econòmic, els resultats de l'enquesta de conjuntura per al 4t trimestre de 2017 mostren una desacceleració del ritme d'activitat per al conjunt d'activitats econòmiques de la demarcació de Terrassa.
- El valor del saldo de l'indicador que mesura la marxa dels negocis se situa en 4,6 punts, 8,7 punts inferior al trimestre anterior. Baixen les respostes positives i augmenten les respostes negatives i de manteniment.
- Amb aquest trimestre ja són més de tres anys (37 mesos) amb un valor positiu de l'indicador de la marxa dels negocis, malgrat l'evolució a la baixa del seu valor durant tot l'any 2017.
- La indústria, en el seu conjunt, presenta un saldo de 2,8 i baixa 8,3 punts en relació amb el tercer trimestre. Baixen les respostes positives i gairebé no varien les respostes de manteniment de l'activitat.
- Sectorialment, el resultat per a cada activitat industrial es mostra en el següent quadre:

Taula 3
Marxa dels negocis per branques d'activitat del sector industrial

Per branques d'activitat del sector industrial	4/2016	1/2017	2/2017	3/2017	4/2017
Conjunt de la indústria	12.0	9.5	9.1	11.1	2.8
Alimentació, begudes i tabac (Indústria alimentària)	21.2	4.5	2.8	-5.4	28.4
Tèxtil, confecció, cuir i calçat (Tèxtil)	15.1	21.5	5.4	-19.1	-23.9
Indústries de la fusta i el suro, paper i arts gràfiques (Fusta, paper i altres)	-62.5	-56.7	-40.3	-9.1	-58.5
Indústries químiques, cautxú i altres productes minerals no metàl·lics (Indústria química)	17.7	10.7	19.7	-3.1	15.4
Metal·lúrgia i fabricació de productes metàl·lics (Metall, extractives i transport)	9.8	15.0	3.2	18.3	5.8
Fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics	31.2	18.2	12.4	35.9	-7.0
Altres indústries manufactureres	34.0	34.0	35.0	43.2	22.6

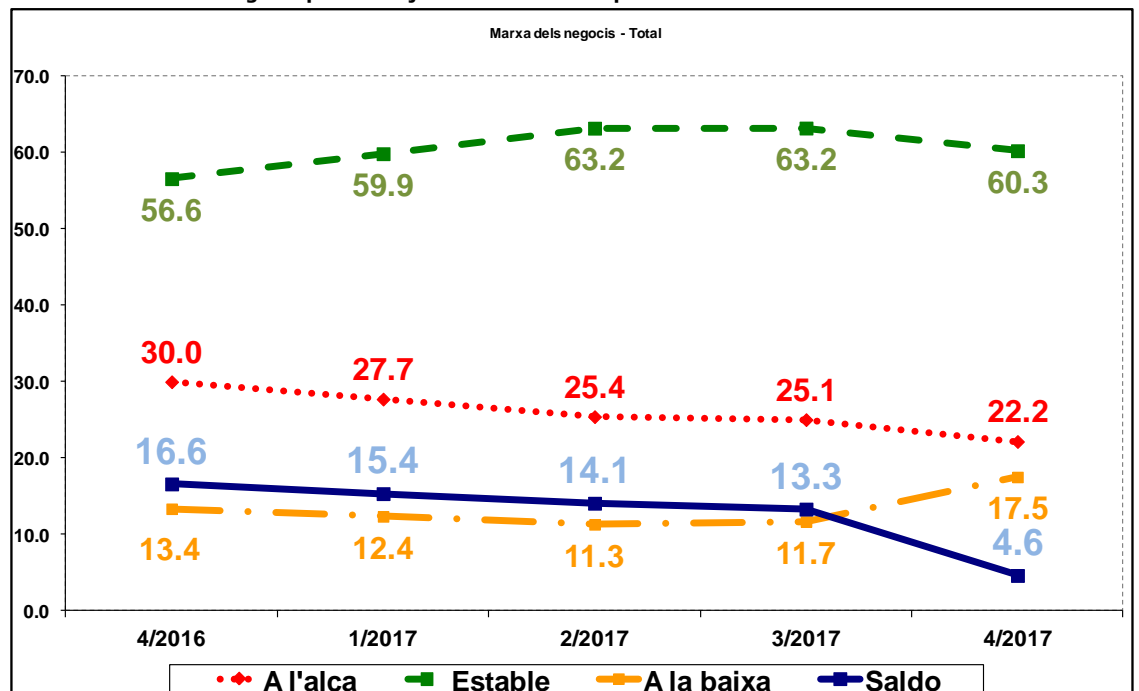
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

- S'observa que la indústria de la fusta, el suro, el paper ha mantingut una dinàmica força feble durant tot l'any 2017 i que la indústria tèxtil encadena dos trimestres consecutius amb valors negatius. Per la seva banda, la indústria d'equips mecànics també presenta un valor negatiu i caldrà estar atents a la seva evolució futura.



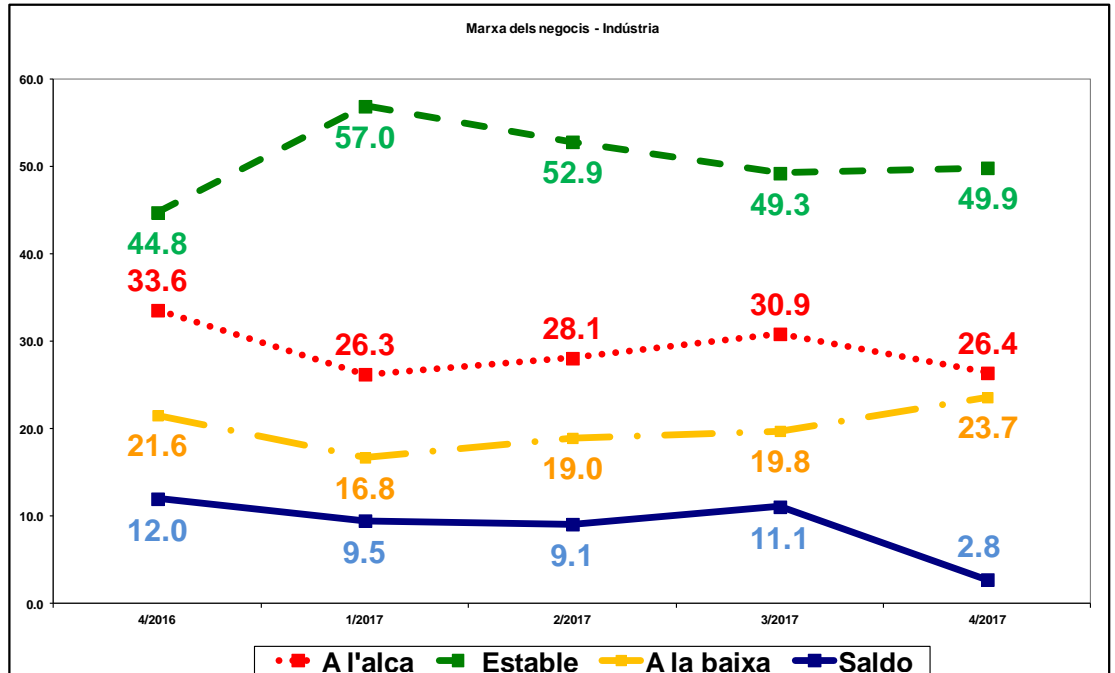
- Quant al sector de la construcció, mostra un valor positiu de 2,8 punts, valor gairebé idèntic al trimestre anterior i trenca la tendència a la baixa que ha experimentat durant els últims períodes.
- Per la seva banda, el sector del comerç –que ha presentat força dinamisme durant els últims trimestres– baixa de forma significativa el valor de l'indicador de la marxa dels negocis fins als 7,7 punts, 13,1 punts inferior al valor del trimestre anterior.
- Pel que fa al sector serveis, durant tot l'any 2017 ha evolucionat de forma força positiva però durant d'últim trimestre de l'any mostra símptomes de desacceleració de la marxa dels negocis, els quals s'hauran de confirmar durant els propers períodes.

Gràfic 1. Marxa dels negocis per al conjunt d'activitats empresarials



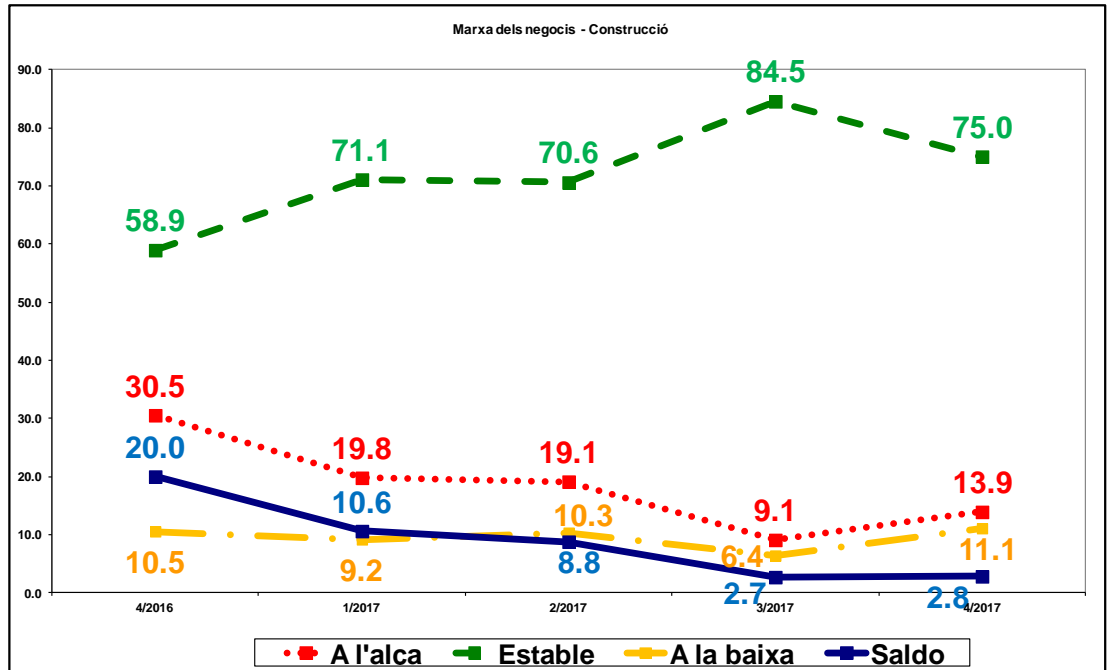
Font: Cambrà de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 2. Marxa dels negocis. Conjunt de la indústria



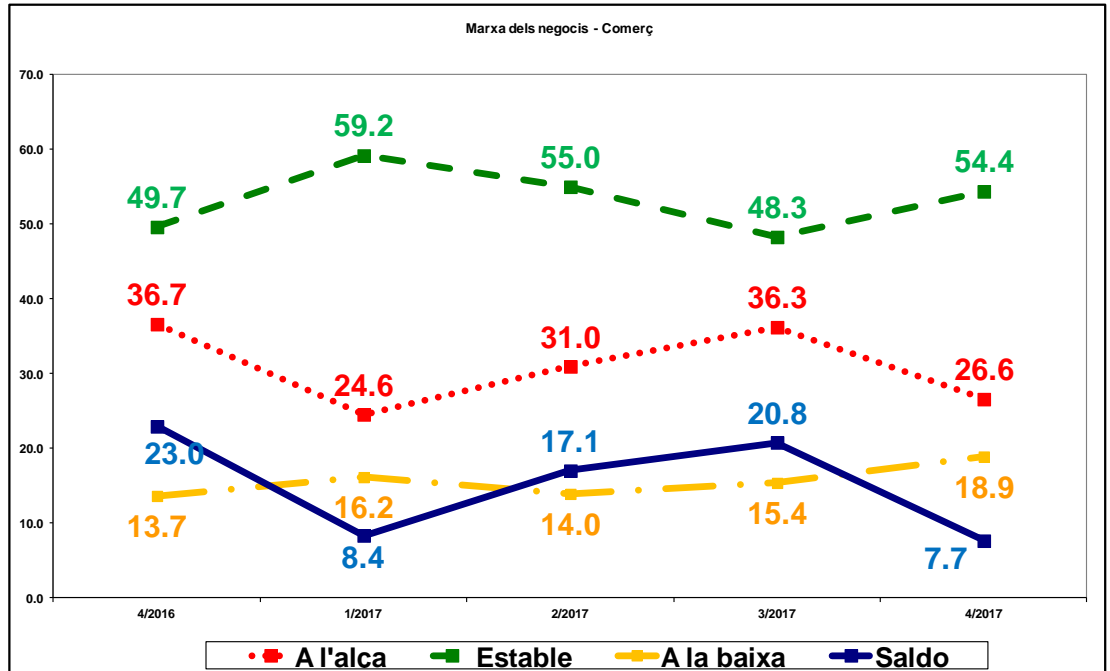
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 3. Marxa dels negocis. Construcció



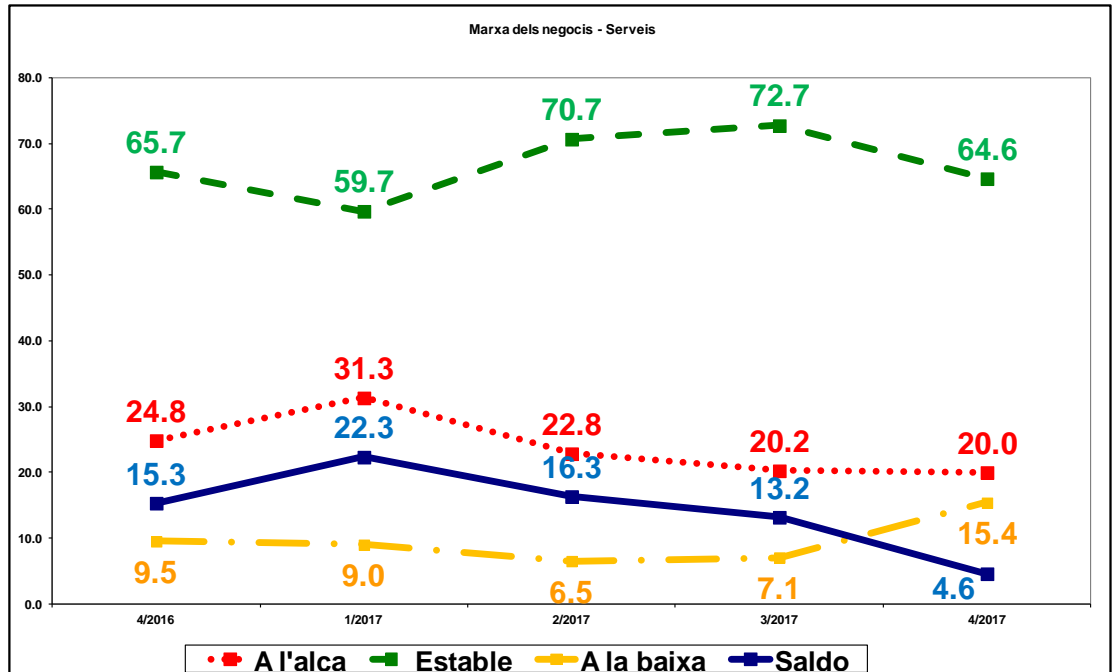
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 4. Marxa dels negocis. Comerç



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

Gràfic 5. Marxa dels negocis. Serveis



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



Expectatives per al proper trimestre

- Les expectatives per al primer trimestre del 2018 mostren que el ritme d'activitat es mantindrà estable en relació al quart trimestre del 2017 per al conjunt d'activitats econòmiques. El valor de l'indicador millora lleugerament el valor d'aquest quart trimestre i, per tant, la marxa dels negocis es pot mantenir al ritme amb què s'ha anat desenvolupant durant el trimestre anterior.
- L'indicador assoleix un valor de 5,2, i supera en 0,6 punts el del quart trimestre.
- Dins de l'activitat industrial, tots els sectors, excepte el tèxtil i de la fusta i suro, presenten expectatives positives per al proper trimestre. Tot i així, hi ha diferents percepcions segons el sector industrial de què es tracti, tal com es mostra en el següent quadre:

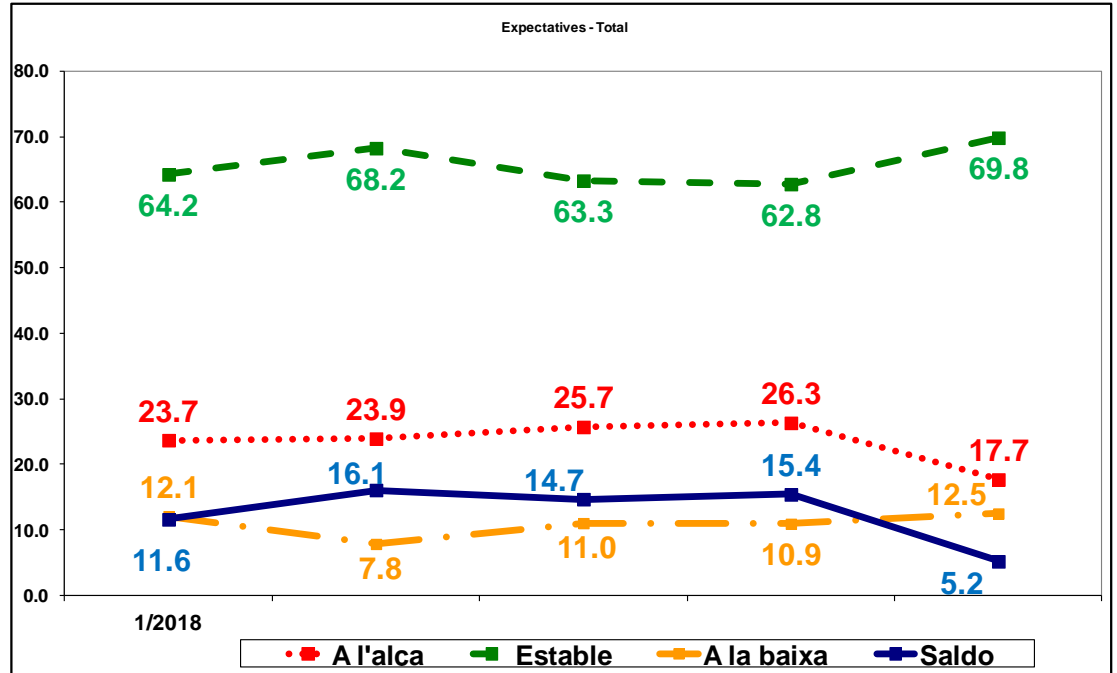
Taula 4
Expectatives sobre la marxa dels negocis per branques d'activitat del sector industrial

Per branques d'activitat del sector industrial	1/2017	2/2017	3/2017	4/2017	1/2018
Conjunt de la indústria	5.9	11.8	21.6	16.4	3.8
Alimentació, begudes i tabac (Indústria alimentària)	15.3	25.1	14.9	19.0	19.8
Tèxtil, confecció, cuir i calçat (Tèxtil)	-1.7	26.9	-9.9	7.9	-3.0
Indústries de la fusta i el suro, paper i arts gràfiques (Fusta, paper i altres)	-74.6	-39.4	4.0	-32.3	-38.7
Indústries químiques, cautxú i altres productes minerals no metàl·lics (Indústria química)	17.7	20.9	25.5	18.3	8.0
Metal·lúrgia i fabricació de productes metàl·lics (Metall, extractives i transport)	8.4	7.1	12.6	26.0	4.4
Fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics	30.9	38.1	48.2	15.5	10.6
Altres indústries manufactureres	20.3	-0.3	33.3	42.1	9.7

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

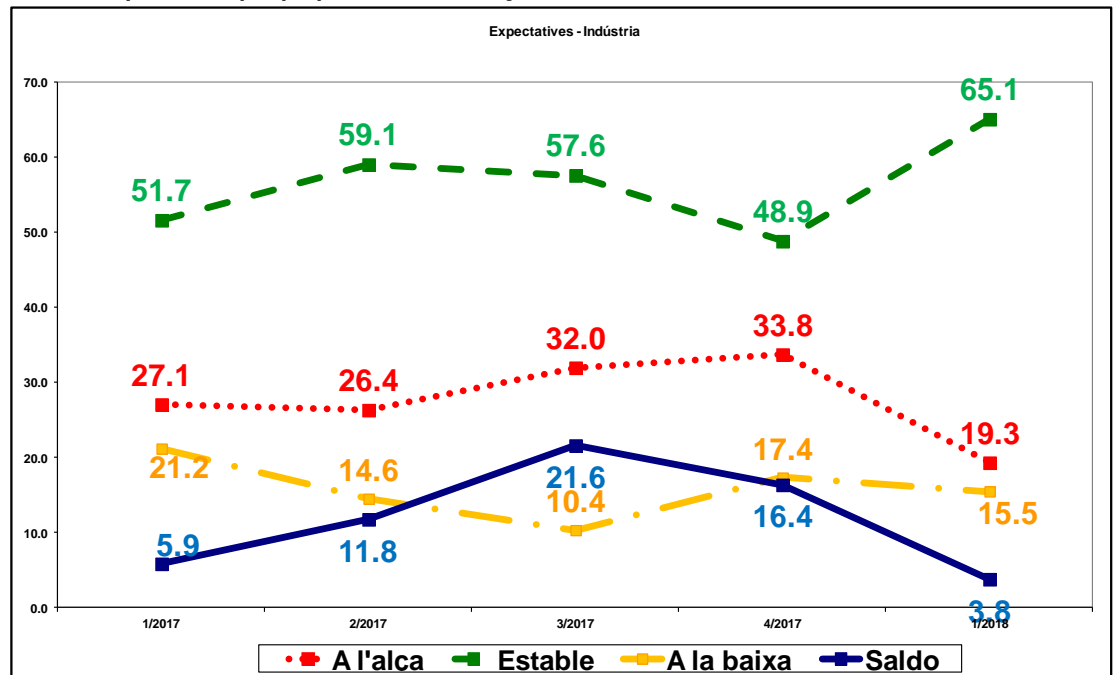
- Pel que fa al sector de la construcció, després d'un any de tendència a la baixa, presenta expectatives positives per al primer trimestre amb un valor de 3,7 punts, superior a la valoració del quart trimestre.
- Quant al sector comerç, mostra també unes expectatives positives per al primer trimestre del 2018, amb un valor de l'indicador de 6,3 punts. Aquest valor és inferior a la valoració del quart trimestre (7,7 punts) que junt amb la feble valoració del mateix fa preveure una desacceleració en el ritme d'activitat del sector.
- Per acabar, el sector serveis, que durant l'any 2017 ha mantingut el ritme d'activitat a un bon nivell però amb valoracions més baixes a cada trimestre, presenta unes expectatives positives però força moderades i, per tant, caldrà estar atents i observar si el sector es troba a l'inici d'una desacceleració del ritme d'activitat.

Gràfic 6. Expectatives per proper trimestre. Conjunt d'activitats empresarials



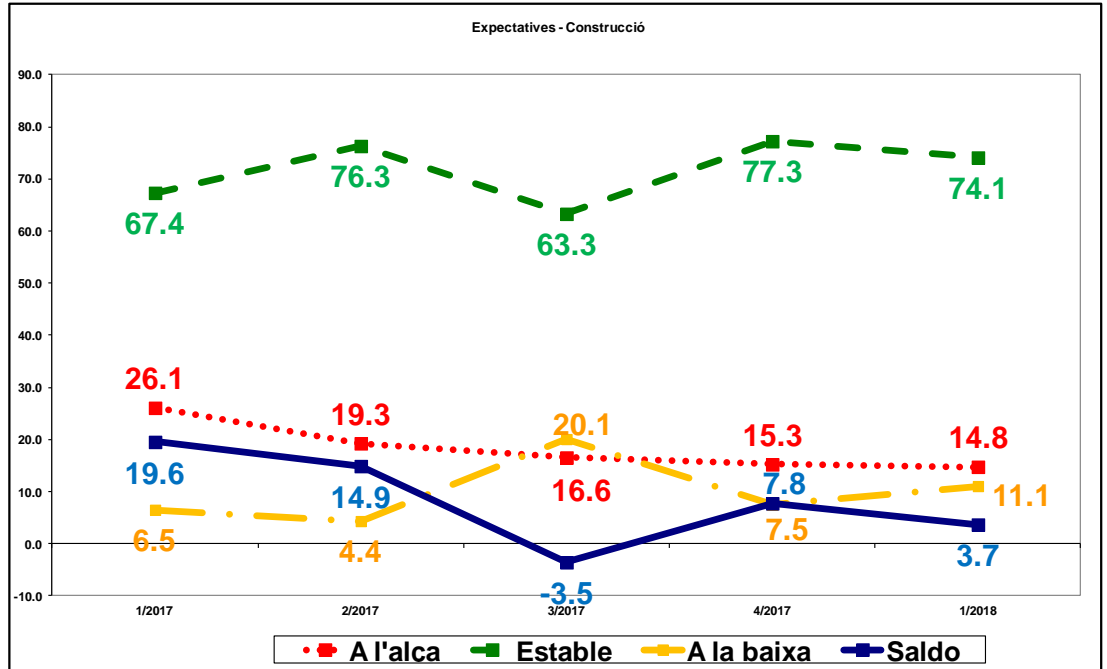
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 7. Expectatives per proper trimestre. Conjunt de la indústria



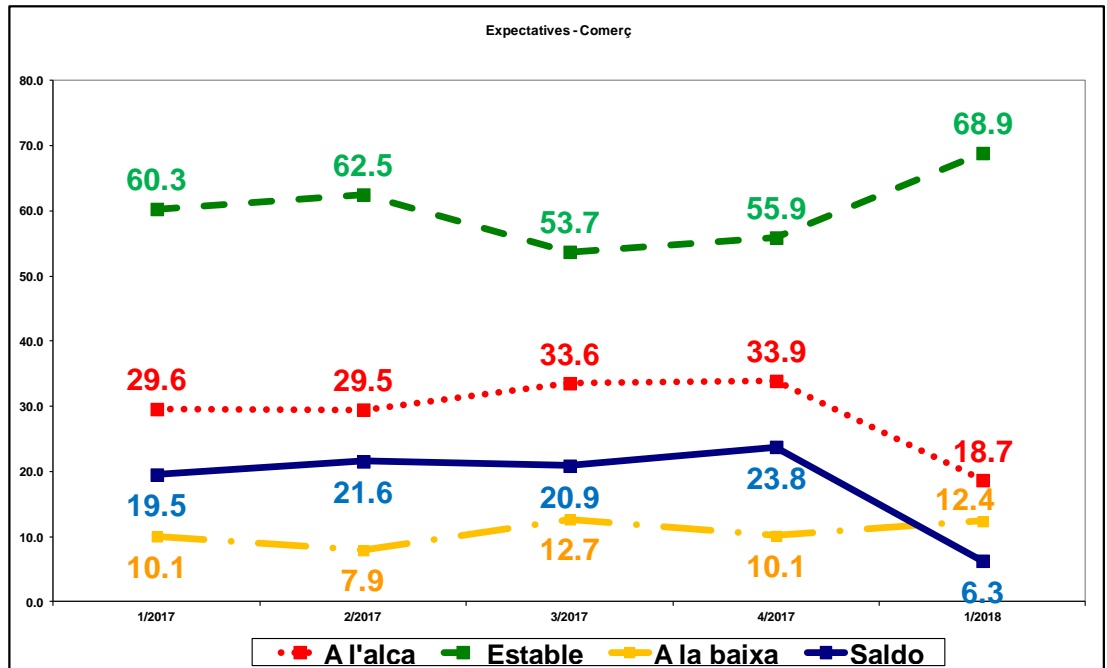
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 8. Expectatives per proper trimestre. Construcció



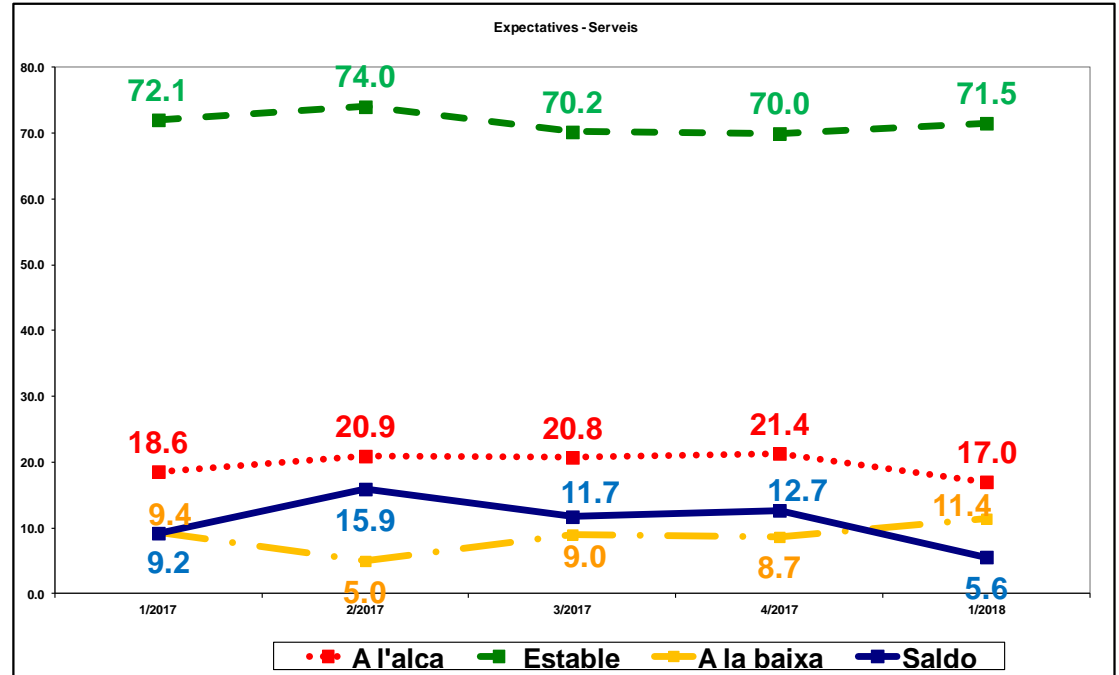
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 9. Expectatives per proper trimestre. Comerç



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

Gràfic 10. Expectatives per proper trimestre. Serveis



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

Taula 5. Marxa del negoci per sectors d'activitat

Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

	Saldo	
	Trimestre actual	Expectatives per al proper trimestre
Total sectors	4.6	5.2
Indústria	2.8	3.8
Construcció	2.8	3.7
Comerç	7.7	6.3
Serveis	4.6	5.6

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

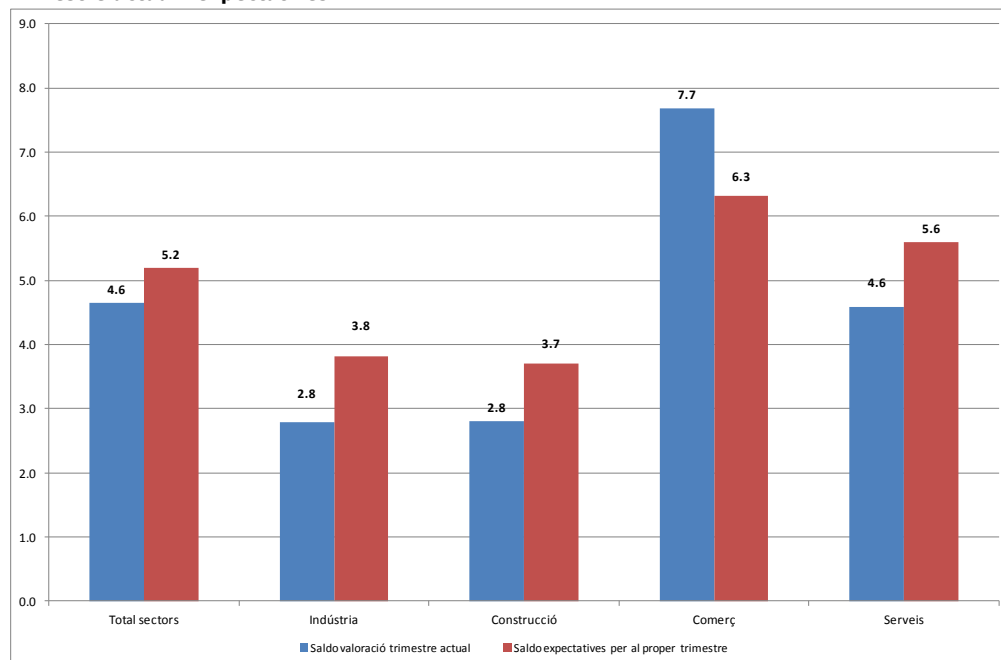


Taula 6. Altres indicadors de clima empresarial per sectors d'activitat
Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

	Saldo	
	Trimestre actual	Expectatives per al proper trimestre
Ocupació		
Total sectors	9.6	0.9
Indústria	18.4	-2.9
Construcció	7.0	-2.0
Comerç	17.3	2.8
Serveis	3.1	2.3
Nivell de preus		
Total sectors	0.1	9.6
Indústria	0.3	10.9
Construcció	0.3	8.8
Comerç	-1.1	11.7
Serveis	0.4	8.3

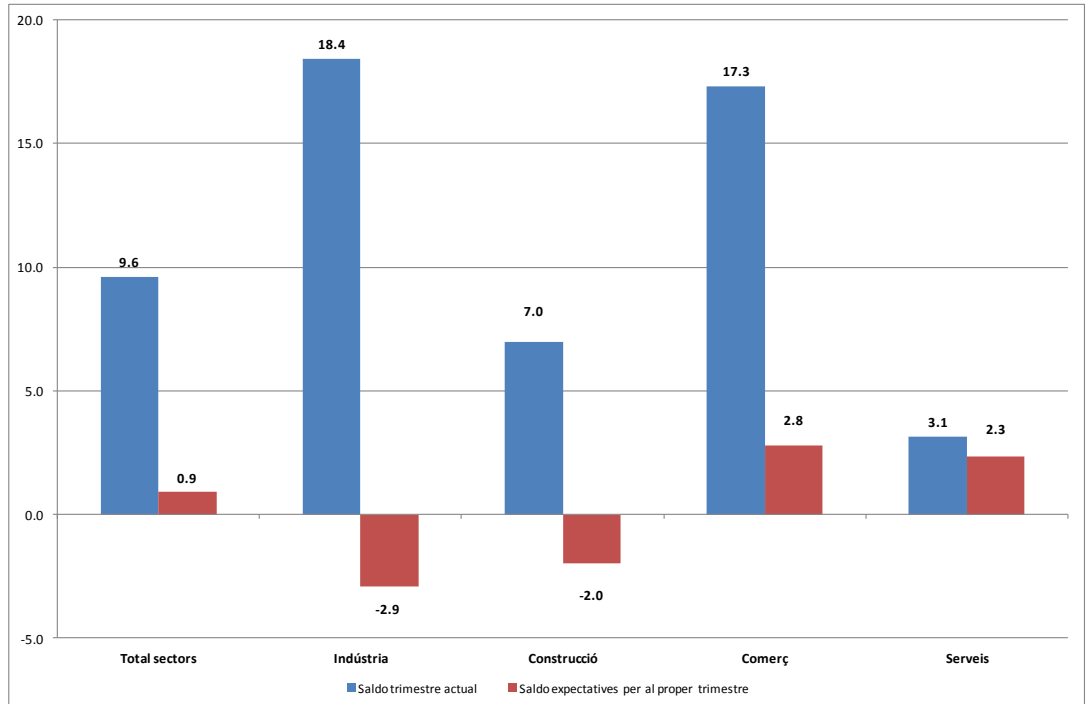
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 11. Marxa del negoci per sectors d'activitat
Trimestre actual i expectatives



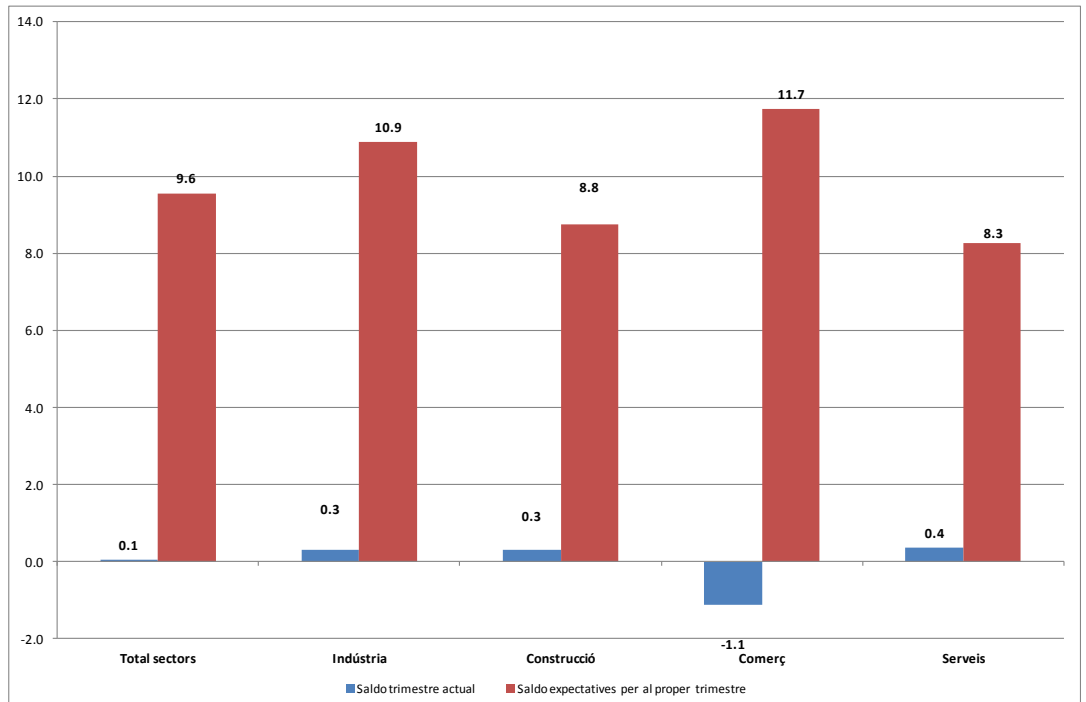
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 12. Evolució de l'ocupació per sectors d'activitat
Trimestre actual i expectatives



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

Gràfic 13. Evolució del nivell de preus per sectors d'activitat
Trimestre actual i expectatives

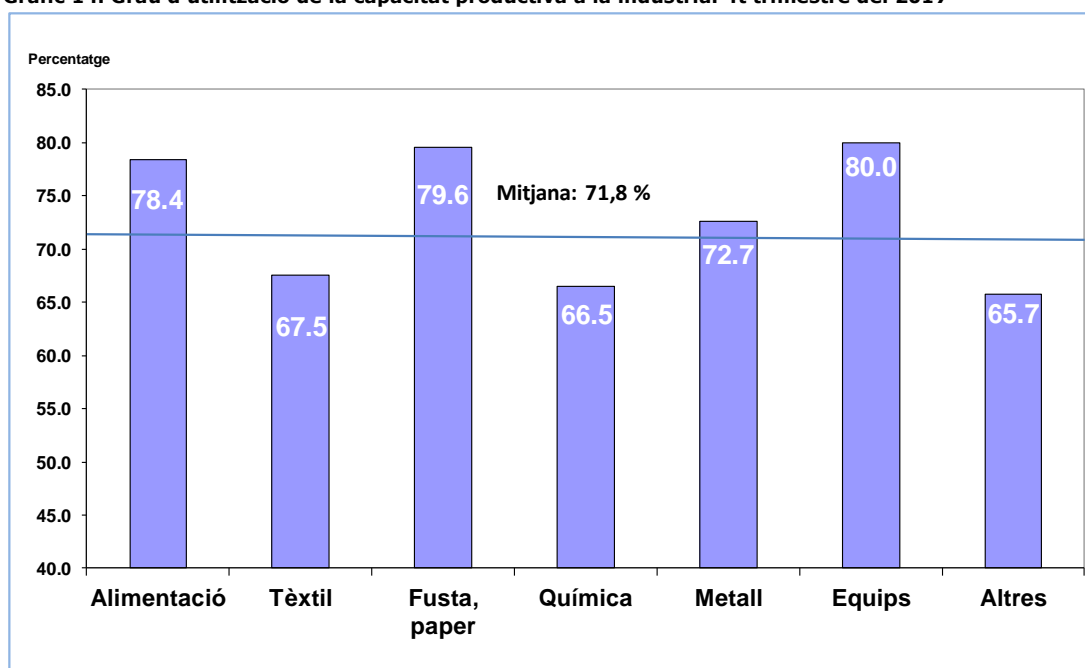


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

3. Grau d'utilització de la capacitat productiva

- El grau d'utilització de la capacitat productiva se situa en el 71,8%, un valor superior en 1,6 punts en relació amb el trimestre anterior.
- La indústria alimentària, la indústria de la fusta i el suro, el paper i les arts gràfiques, la indústria del metall i la indústria de fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics presenten valors d'ús de la capacitat productiva superiors a la mitjana, concretament del 78,4%, del 79,6%, del 72,7% i del 80%, respectivament. Aquesta última activitat industrial mostra un valor proper a la plena capacitat per onzè trimestre consecutiu.
- Per la seva banda, la indústria tèxtil i la indústria química presenten valors d'ús de la capacitat productiva per sota de la mitjana, del 67,5% i 66,5%, respectivament.

Gràfic 14. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria. 4t trimestre del 2017

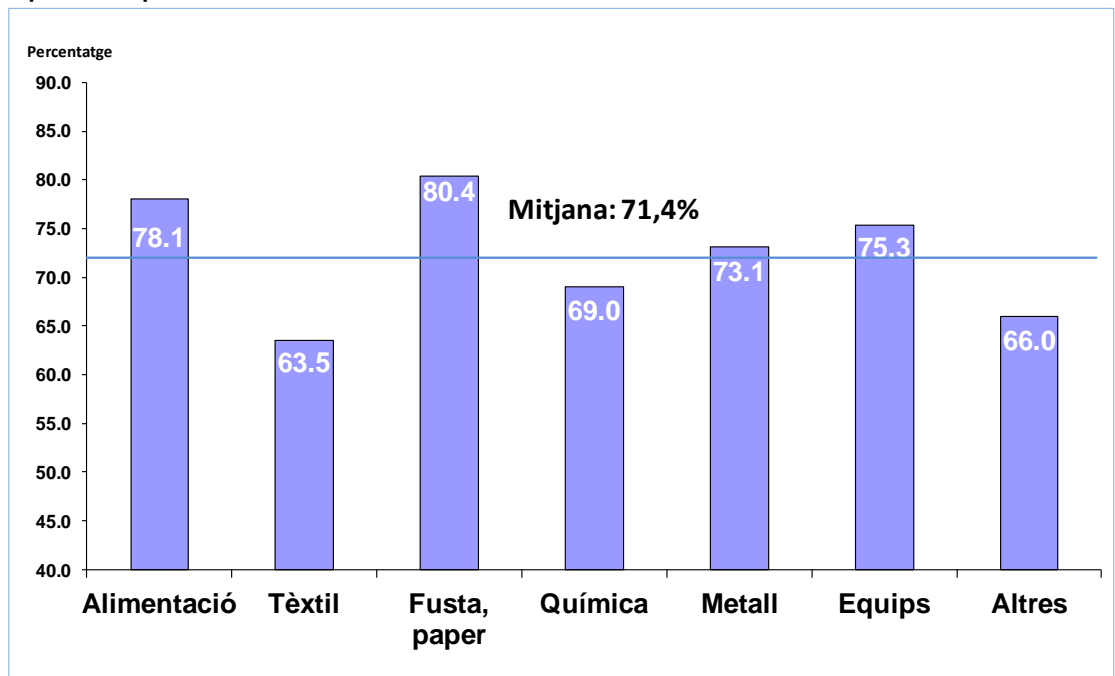


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



- Les expectatives d'utilització de la capacitat productiva per al primer trimestre del 2018 se situen en el 71,4% de mitjana i, per tant, s'espera que el ritme d'activitat es mantingui estable durant aquest període.
- Seguint la mateixa tendència que s'ha donat per al grau d'ús de la capacitat productiva, la indústria alimentària, la indústria de la fusta i el suro, el paper i les arts gràfiques, la indústria del metall i la indústria de fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics presenten valors d'expectatives superiors a la mitjana, del 78,1%, 80,4%, 73,1% i 75,3%, respectivament.
- Quant a la indústria tèxtil i la indústria química, mostren valors d'expectatives d'ús de la capacitat productiva per sota de la mitjana, concretament del 63,5% i 69%, respectivament.
- En el cas de la indústria de fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics la previsió baixa del 80%, valor proper a la plena capacitat utilitzada i que, si se superés a l'alça, podria requerir noves inversions en equips productius per tal de mantenir el volum d'activitat d'aquest sector industrial.

**Gràfic 15. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria
Expectatives per al 1r trimestre del 2018**



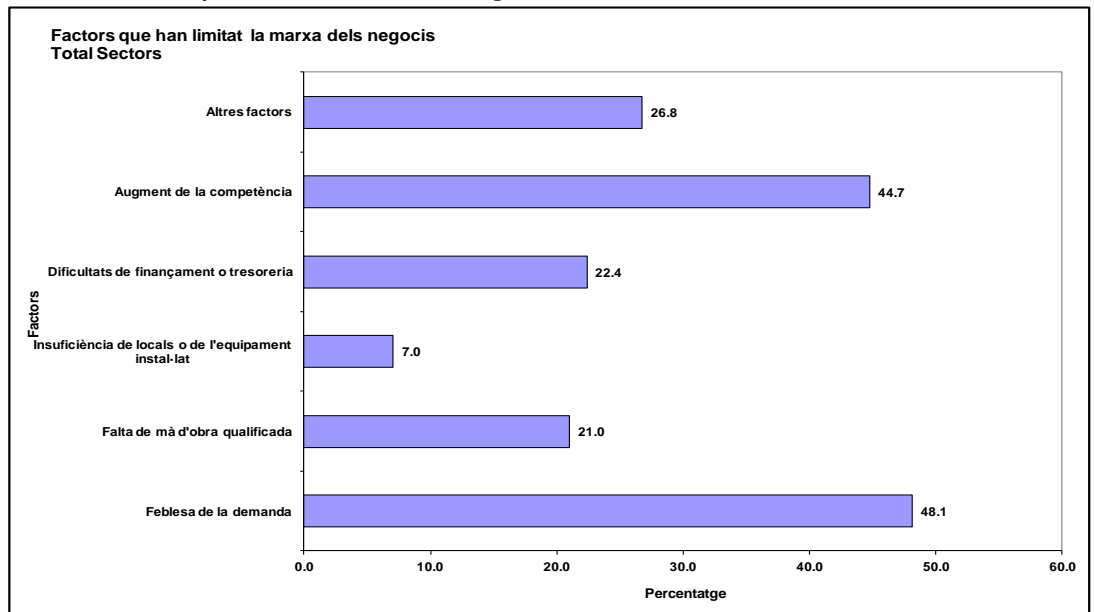
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

4. Factors que limiten la marxa dels negocis

El principal factor que ha limitat la marxa dels negocis durant tot l'any 2017 ha estat la feblesa de la demanda, segons el 48,1% de les empreses de la demarcació. L'augment de la competència ha estat el factor assenyalat pel 44,7% dels casos i se situa, per tant, en segona posició. Altres factors sense precisar i les dificultats de finançament o de tresoreria han estat les dificultats que, per ordre d'importància, han afectat més les empreses a l'hora de mantenir la marxa dels seus negocis, amb el 26,8% i el 22,4% de les respostes, respectivament.

La feblesa de la demanda torna a ser el factor més important després que, durant l'any 2016 quedés relegada a una segona posició rere l'augment de la competència com a factor principal que va limitar la marxa dels negocis durant aquell any.

Gràfic 16. Factors que limiten la marxa dels negocis



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

Taula 7. Factors que limiten la marxa dels negocis (en %)
Any 2017

	Indústria	Construcció	Comerç	Serveis	Total
Debilitat de la demanda	55.6	59.9	65.5	65.8	48.1
Manca de mà d'obra qualificada	19.8	19.2	20.8	17.2	21.0
Insuficiència d'equipament	6.8	6.5	12.3	4.3	7.0
Dificultats financeres	22.9	25.8	29.0	18.3	22.4
Augment de la competència	47.5	43.9	47.9	58.2	44.7
Altres factors	30.6	38.4	26.8	33.3	26.8

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

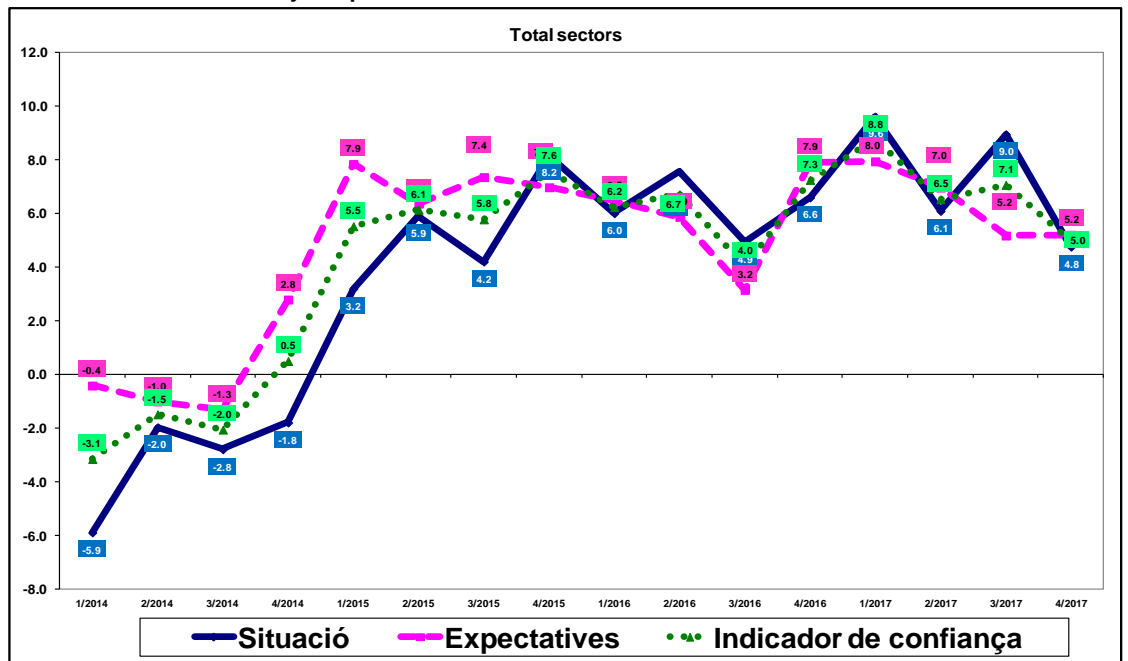


5. Índex de confiança empresarial

Durant el quart trimestre del 2017 es modera el valor de l'índex de confiança empresarial

- L'índex de confiança empresarial se situa en un valor de 5 punts i baixa en 2,1 punts en relació amb el valor presentat durant el trimestre anterior. Aquesta evolució es deriva del descens en la marxa dels negocis durant el trimestre, així com els descens en les expectatives per al primer trimestre de 2018.
- Tots els sectors d'activitat, sense excepció, moderen el valor de l'índex de confiança. En el cas de la indústria i la construcció, els descens és de 0,3 punts, mentre que en el cas dels sector comerç és de 4,2 punts i, per als serveis, de 2,3 punts. En tots els casos, els descensos es deuen a la moderació de la marxa dels negocis durant el 4t trimestre del 2017 i al descens de les expectatives per al 1r trimestre del 2018.
- El sector serveis, per la seva banda, presenta un valor positiu de l'índex d'expectatives, però baixa en 2,3 punts el seu valor a causa, també, de la desacceleració del ritme d'activitat i de la moderació de les expectatives dins del sector.

Gràfic 17. Índex de confiança empresarial. Total sectors



Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial, realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat

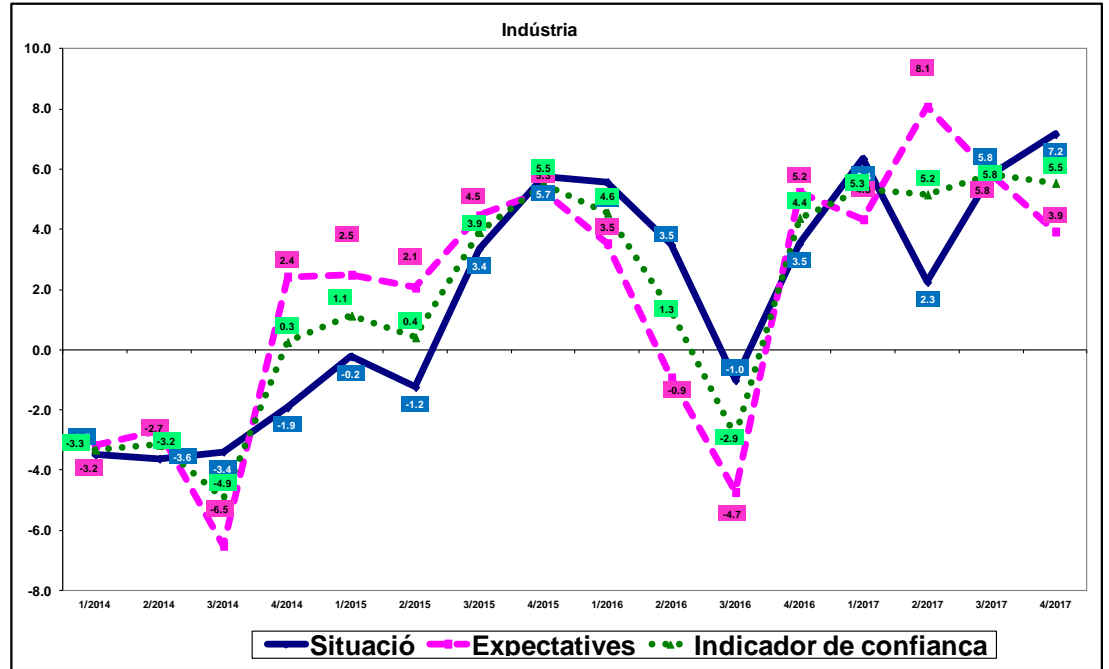


La Cambra
Cambrà de Comerç
de Terrassa



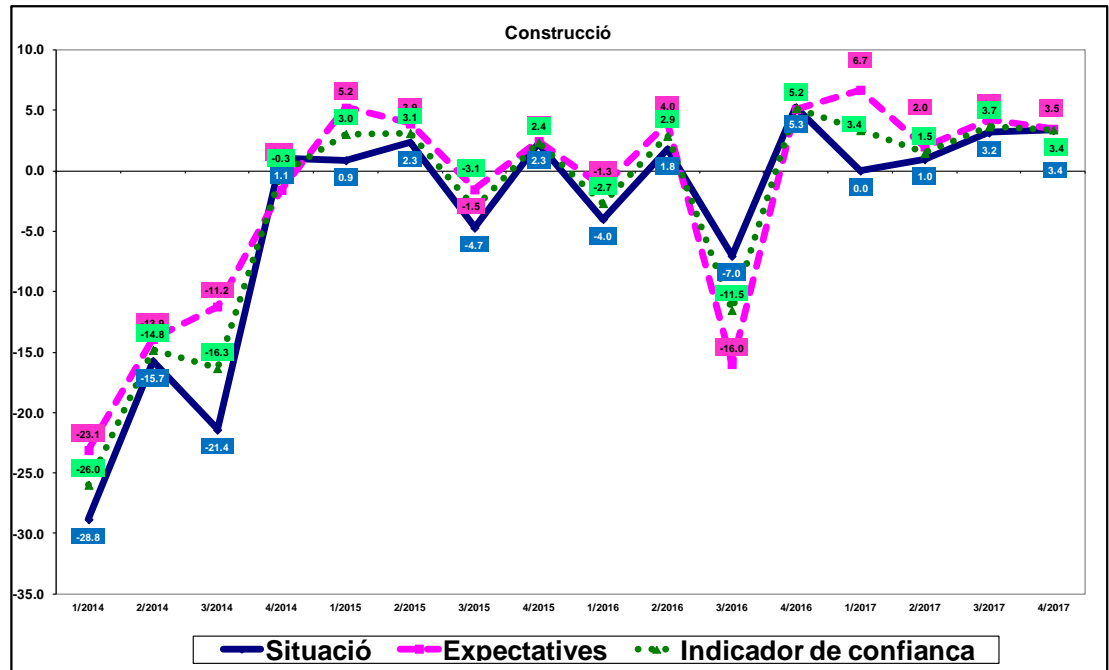
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

Gràfic 18. Índex de confiança empresarial. Sector de la indústria



Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial, realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat

Gràfic 19. Índex de confiança empresarial. Sector de la construcció



Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial, realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat

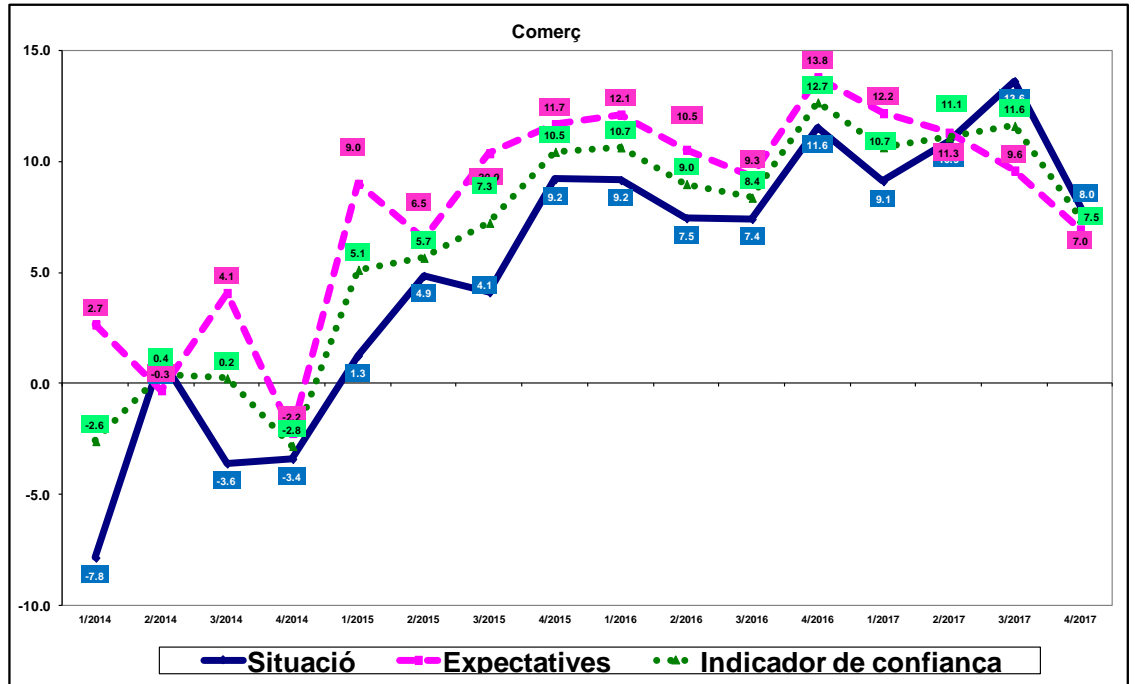


La Cambra
Cambrà de Comerç
de Terrassa



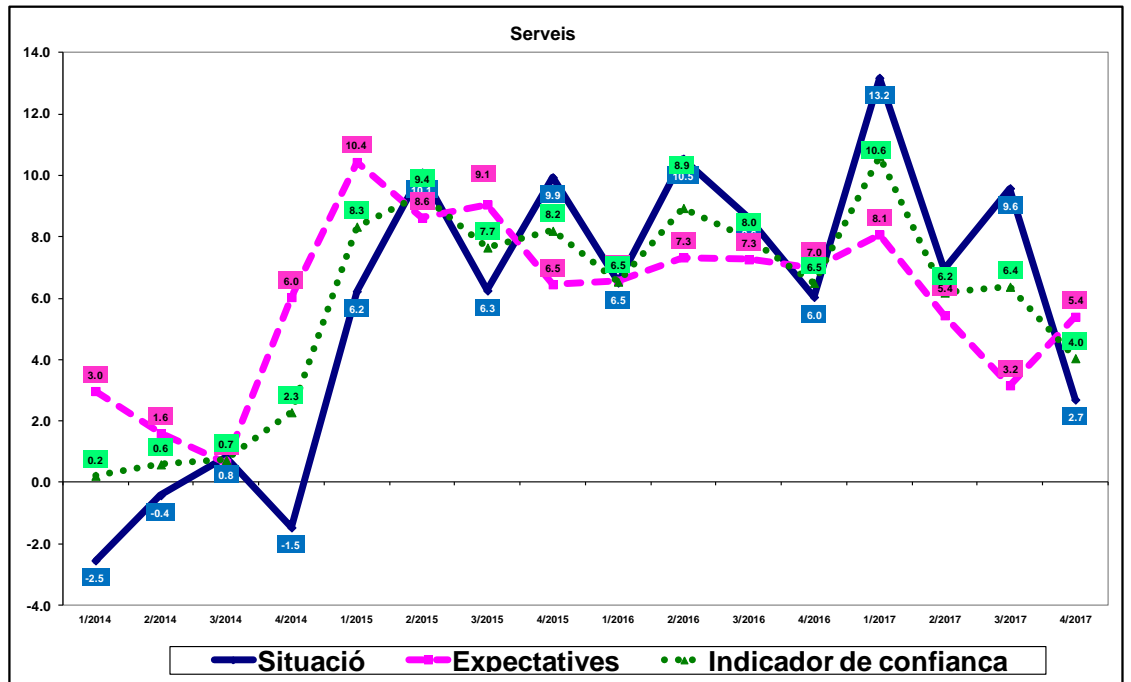
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

Gràfic 20 Índex de confiança empresarial. Sector del comerç



Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial, realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat

Gràfic 21. Índex de confiança empresarial. Sector serveis



Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial, realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat



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



INDICADORS ECONÒMICS de la demarcació

Atur enregistrat

Taula 8. Atur enregistrat
4t trimestre del 2017

Atur enregistrat	4t trimestre	Var. mensual	Var. anual
Octubre	26,079	0.94%	-11.18%
Novembre	26,031	-0.18%	-10.66%
Desembre	25,691	-1.31%	-10.03%

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

Taula 9. Atur enregistrat per poblacions de la demarcació de Terrassa
4t trimestre del 2017

Municipi	Octubre	Novembre	Desembre
Castellbisbal	592	575	588
Gallifa	5	5	5
Matadepera	182	182	187
Olesa de Montserrat	1,416	1,400	1,414
Rellinars	38	41	44
Rubí	5,047	5,052	4,924
Sant Cugat del Vallès	2,670	2,705	2,649
Sant Llorenç Savall	119	117	117
Terrassa	15,240	15,194	15,016
Ullastrell	81	84	83
Vacarisses	328	317	312
Viladecavalls	361	359	352
Total	26,079	26,031	25,691

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



Ocupació. Inscripcions a la Seguretat Social

Taula 10. Inscripcions a la Seguretat Social
4t trimestre del 2017

Ocupació	4t trimestre	Var. trimestral	Var. anual
Règim general	152,577	-2.37%	7.40%
RETA	30,336	0.05%	-0.01%
Total	182,913	-1.98%	6.10%

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

Taula 11. Inscripcions a la Seguretat Social per poblacions de la demarcació de Terrassa
4t trimestre del 2017

Municipi	Règim general	RETA
Castellbisbal	7,901	850
Gallifa	13	22
Matadepera	950	1,292
Olesa de Montserrat	3,539	1,360
Rellinars	43	57
Rubí	19,535	4,329
Sant Cugat del Vallès	60,093	8,126
Sant Llorenç Savall	209	203
Terrassa	54,891	12,750
Ullastrell	222	183
Vacarisses	1,296	512
Viladecavalls	3,885	652
Total	152,577	30,336

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



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Contractació laboral

**Taula 12. Contractació laboral
4t trimestre del 2017**

Contractació laboral	4t trimestre	Var. mensual	Var. anual
Octubre	15,697	-3.92%	6.78%
Novembre	13,744	-12.44%	0.69%
Desembre	12,948	-5.79%	11.56%

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

**Taula 13. Contractació laboral per poblacions de la demarcació de Terrassa
4t trimestre del 2017**

Municipi	Octubre	Novembre	Desembre
Castellbisbal	1,213	1,083	967
Gallifa	2	2	1
Matadepera	62	67	75
Olesa de Montserrat	338	376	216
Rellinars	6	2	6
Rubí	2,791	2,665	2,510
Sant Cugat del Vallès	5,278	4,431	4,543
Sant Llorenç Savall	22	55	165
Terrassa	5,576	4,633	4,152
Ullastrell	23	24	8
Vacarisses	182	187	114
Viladecavalls	204	219	191
Total general	15,697	13,744	12,948

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