

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 primer trimestre del 2018 Expectatives per al segon trimestre del 2018



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa





Conjuntura econòmica de la demarcació de Terrassa

Butlletí d'informació econòmica

Abril del 2018 / Núm. 44

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 d'abril 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 527 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 0,7% durant l'últim trimestre, i hauria deixat la taxa anual de creixement en un 3,3%. L'any 2017 es va tancar amb una lleu desacceleració de l'activitat que es preveia que es pogués perllongar durant els primers mesos del 2018. Això no ha estat així i, en cas de mantenir-se, es reforçarien les perspectives de tancar l'any 2018 amb un creixement del 3% anual i es consolidaria un ritme de creixement durant un llarg període, donat que des de principis de 2015 es mantenen taxes de creixement per sobre del 3%.

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	II
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	0.7	0.7	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	0.7	0.7

Font: Espanya: INE. Catalunya: Idescat (fins 4T2017). Idescat (fins 4T2017). Cambra de Comerç de Barcelona (1T2018 i 2T2018)

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	II
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	3.0	
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	3.3	3.1

Font: Espanya: INE. Catalunya: Idescat (fins 4T2017). Idescat (fins 4T2017). Cambra de Comerç de Barcelona (1T2018 i 2T2018)



2. Clima empresarial de la demarcació de Terrassa

Valoració de la situació actual

- Després de la desacceleració mostrada l'últim trimestre de 2017, durant el primer trimestre d'enguany el conjunt d'activitats econòmiques de la demarcació recuperen el ritme d'activitat, però encara es troba per sota dels nivells assolits durant els primers nou mesos del 2017.
- El saldo de l'indicador que mesura la marxa dels negocis se situa en 11,1 punts, 6,5 punts superior al valor assolit durant el trimestre anterior. Es mantenen les respostes positives, augmenten les respostes d'estabilitat i baixen les respostes negatives.
- Amb aquest trimestre s'acumulen 40 mesos sense interrupció amb un valor positiu de la marxa dels negocis. Aquest indicador va evolucionar a la baixa durant tot l'any 2017 (sense arribar a valors negatius) i es recupera sensiblement durant el primer trimestre del 2018.
- La indústria, en el seu conjunt, presenta un saldo de 18,9 punts, 16,1 punts superior al valor del trimestre anterior i molt per sobre dels valors assolits durant tot l'any 2017.
- 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	1/2017	2/2017	3/2017	4/2017	1/2018
Conjunt de la indústria	9.5	9.1	11.1	2.8	18.9
Alimentació, begudes i tabac (Indústria alimentària)	4.5	2.8	-5.4	28.4	32.4
Tèxtil, confecció, cuir i calçat (Tèxtil)	21.5	5.4	-19.1	-23.9	18.7
Indústries de la fusta i el suro, paper i arts gràfiques (Fusta, paper i altres)	-56.7	-40.3	-9.1	-58.5	-4.7
Indústries químiques, cautxú i altres productes minerals no metàl·lics (Indústria química)	10.7	19.7	-3.1	15.4	25.5
Metal·lúrgia i fabricació de productes metàl·lics (Metall, extractives i transport)	15.0	3.2	18.3	5.8	36.1
Fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics	18.2	12.4	35.9	-7.0	-6.9
Altres indústries manufactureres	34.0	35.0	43.2	22.6	19.1

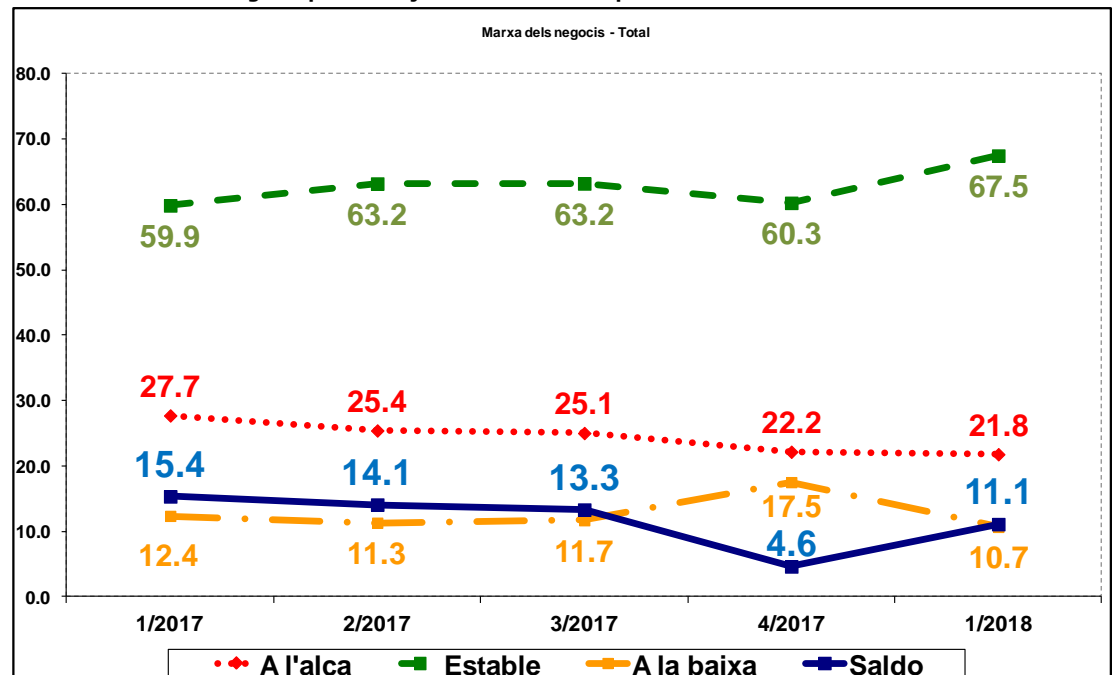
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

- S'observa que la indústria de la fusta, el suro i el paper, que ha mantingut una dinàmica força feble durant tot l'any 2017, manté la mateixa dinàmica però amb febles símptomes de recuperació i, per la seva banda, la indústria tèxtil recupera els valors positius després de dos trimestres consecutius amb valors negatius. Pel que fa a la indústria d'equips mecànics, es manté dins de la franja negativa, tal com ja va mostrar durant el trimestre anterior.



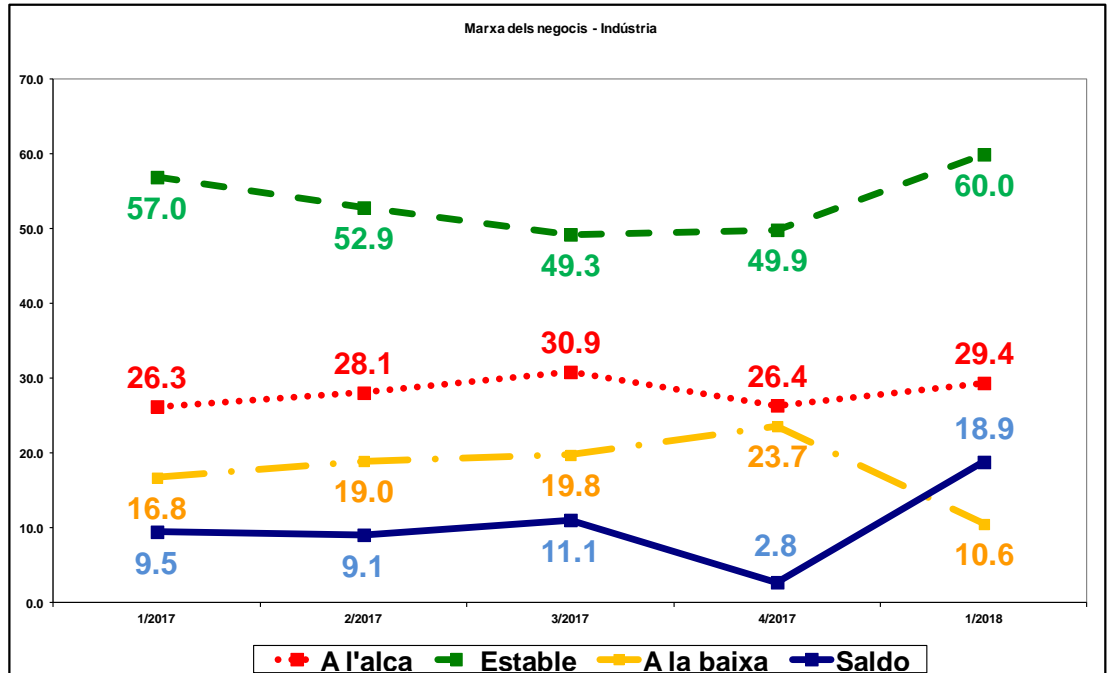
- Quant al sector de la construcció, segueix la dinàmica d'evolució positiva iniciada durant el trimestre anterior. Mostra un saldo del 7,2 punts i augmenta en 4,4 punts respecte al tancament del 2017.
- El sector del comerç recupera el ritme d'activitat després de la important desacceleració mostrada durant l'últim trimestre de l'any anterior però sense assolir, de moment, el dinamisme que va mostrar durant l'any 2017.
- Pel que fa al sector serveis, mostra una situació similar al sector del comerç i presenta una certa recuperació del ritme d'activitat després del bon ritme assolit durant els primers nou mesos de l'any 2017 i la notable desacceleració mostrada durant el quart trimestre de l'any passat.

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



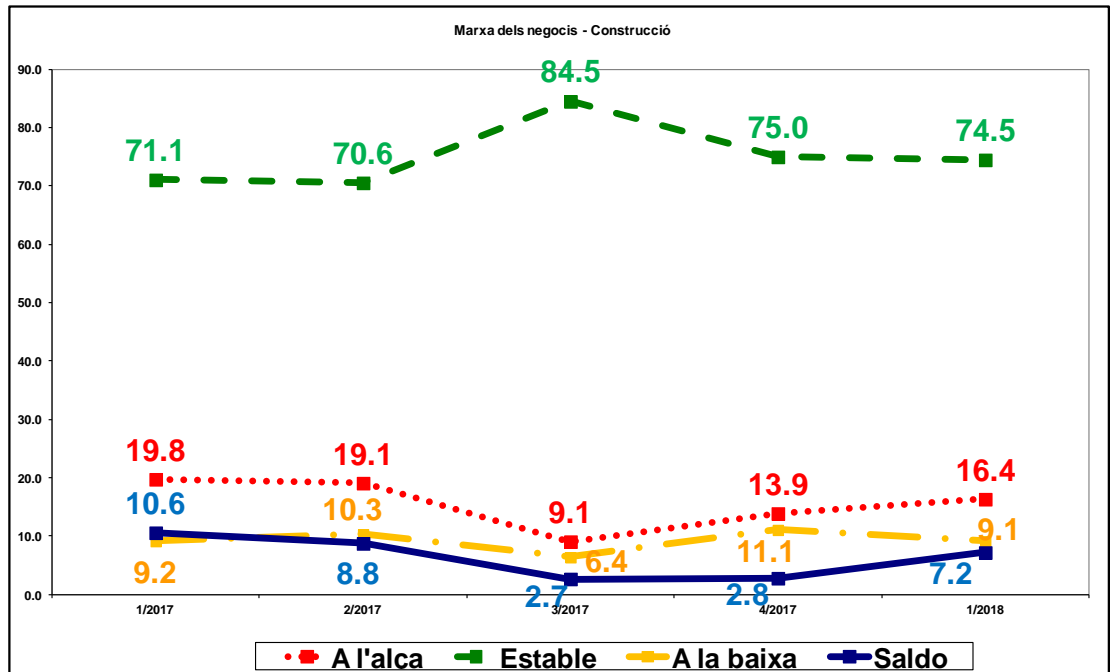
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 2. Marxa dels negocis. Conjunt de la indústria



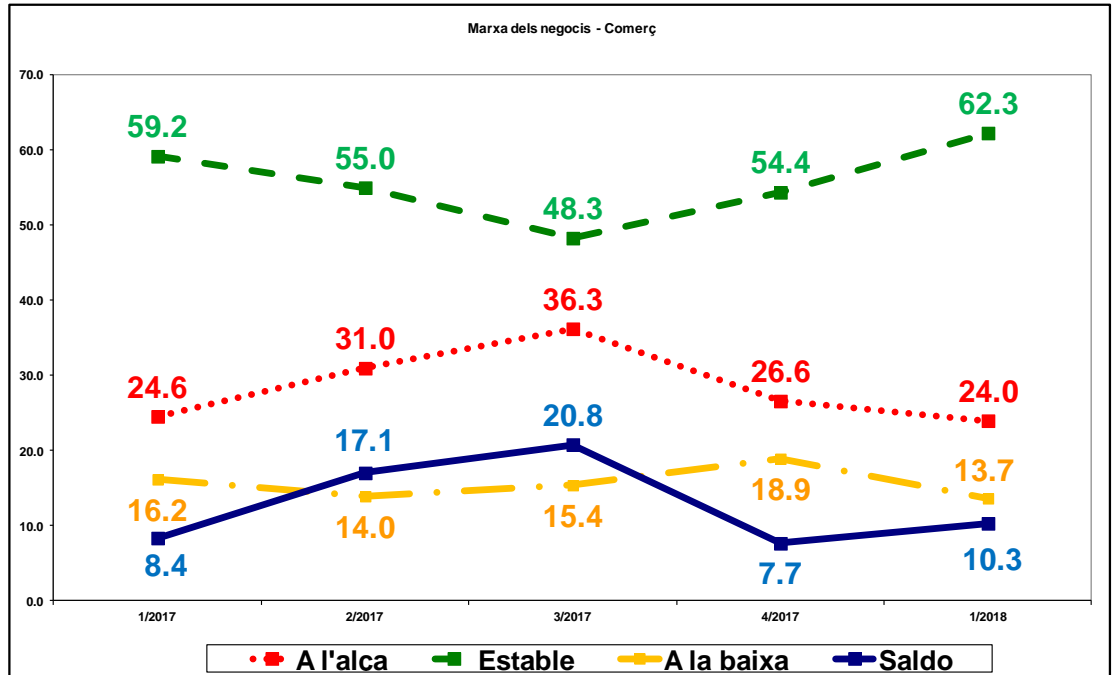
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 3. Marxa dels negocis. Construcció



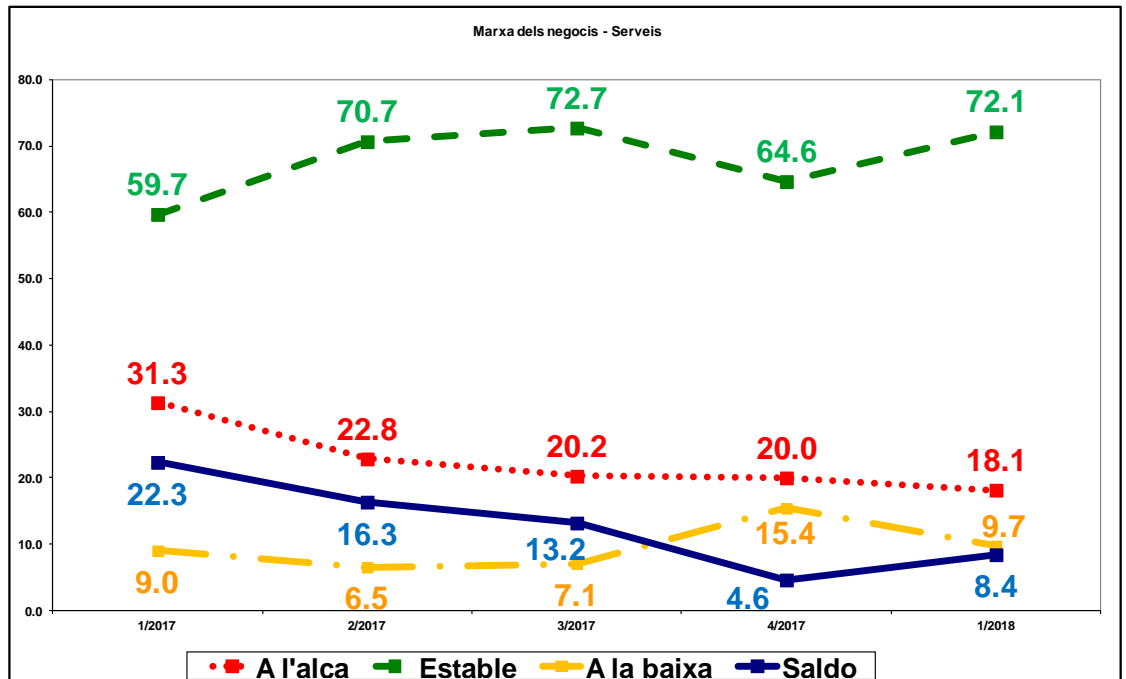
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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 segon trimestre del 2018 mostren que el ritme d'activitat pot augmentar lleugerament en relació amb el primer trimestre per al conjunt d'activitats econòmiques. El valor de l'indicador millora lleugerament el valor d'aquest primer trimestre i, per tant, la marxa dels negocis pot mantenir al ritme de creixement i trencar la desacceleració mostrada durant el tancament del 2017.
- L'indicador assoleix un valor de 14,7 punts i supera en 3,6 punts el valor del primer trimestre.
- Dins de l'activitat industrial, tots els sectors, excepte el 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	2/2017	3/2017	4/2017	1/2018	2/2018
Conjunt de la indústria	11.8	21.6	16.4	3.8	14.0
Alimentació, begudes i tabac (Indústria alimentària)	25.1	14.9	19.0	19.8	32.4
Tèxtil, confecció, cuir i calçat (Tèxtil)	26.9	-9.9	7.9	-3.0	4.7
Indústries de la fusta i el suro, paper i arts gràfiques (Fusta, paper i altres)	-39.4	4.0	-32.3	-38.7	-41.1
Indústries químiques, cautxú i altres productes minerals no metàl·lics (Indústria química)	20.9	25.5	18.3	8.0	17.0
Metal·lúrgia i fabricació de productes metàl·lics (Metall, extractives i transport)	7.1	12.6	26.0	4.4	32.1
Fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics	38.1	48.2	15.5	10.6	24.2
Altres indústries manufactureres	-0.3	33.3	42.1	9.7	11.2

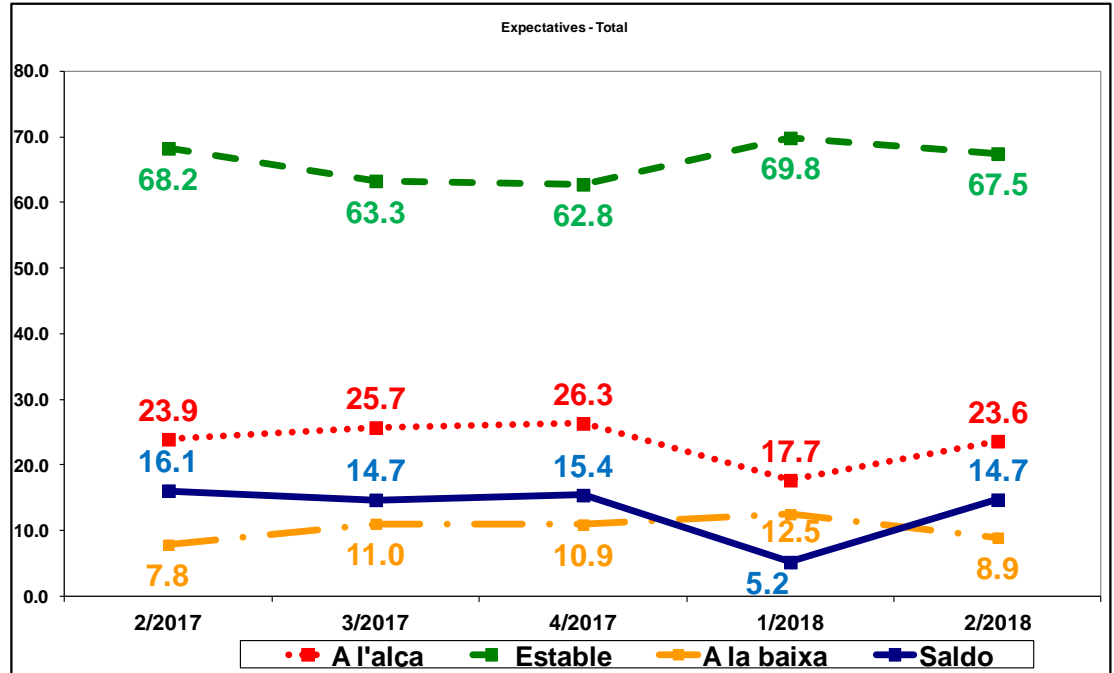
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

- Pel que fa al sector de la construcció, després d'un any 2017 de tendència a la baixa i de mostrar elements de recuperació durant el primer trimestre, presenta expectatives positives per al segon trimestre, amb un valor de 19,2 punts, molt superior a la valoració del primer trimestre.
- Quant al sector comerç, mostra també unes expectatives positives per al segon trimestre del 2018, amb un valor de l'indicador de 22,3 punts. Aquest resultat fa preveure que el ritme d'activitat en el sector es recuperarà durant el propers períodes, fet que no es podia preveure a la vista dels resultats de valoració i expectatives mostrats durant el trimestre anterior.
- Per acabar, el sector serveis mostra un valor d'expectatives positives i s'espera que durant els propers períodes el ritme d'activitat mantingui el dinamisme presentat durant el primer trimestre d'enguany.



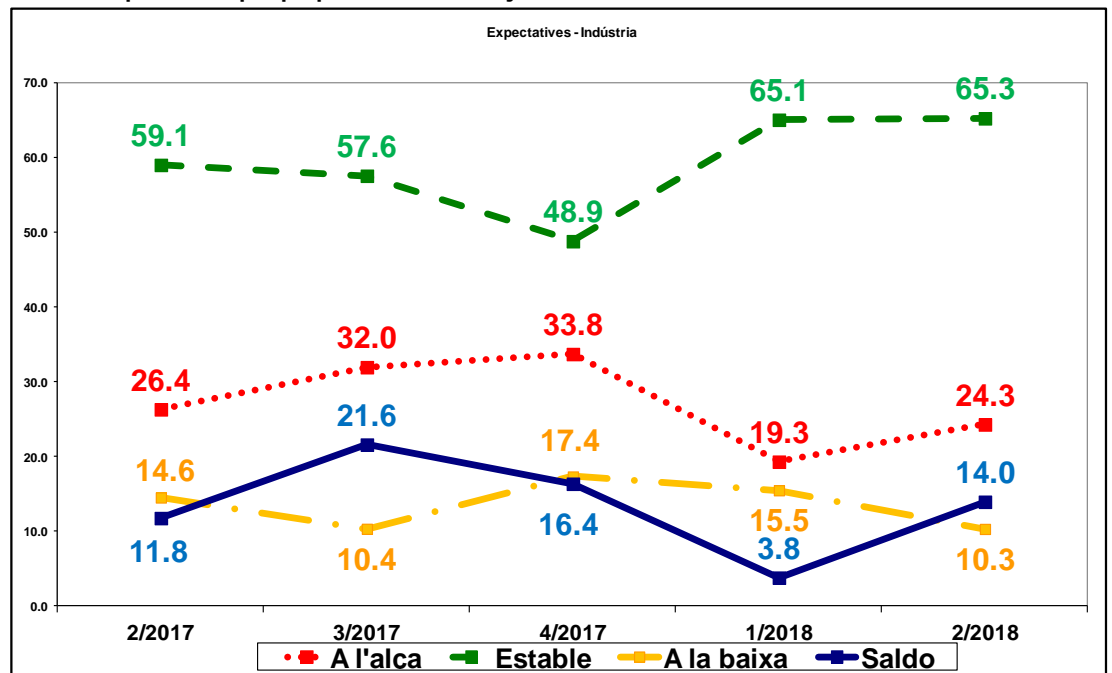
La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

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



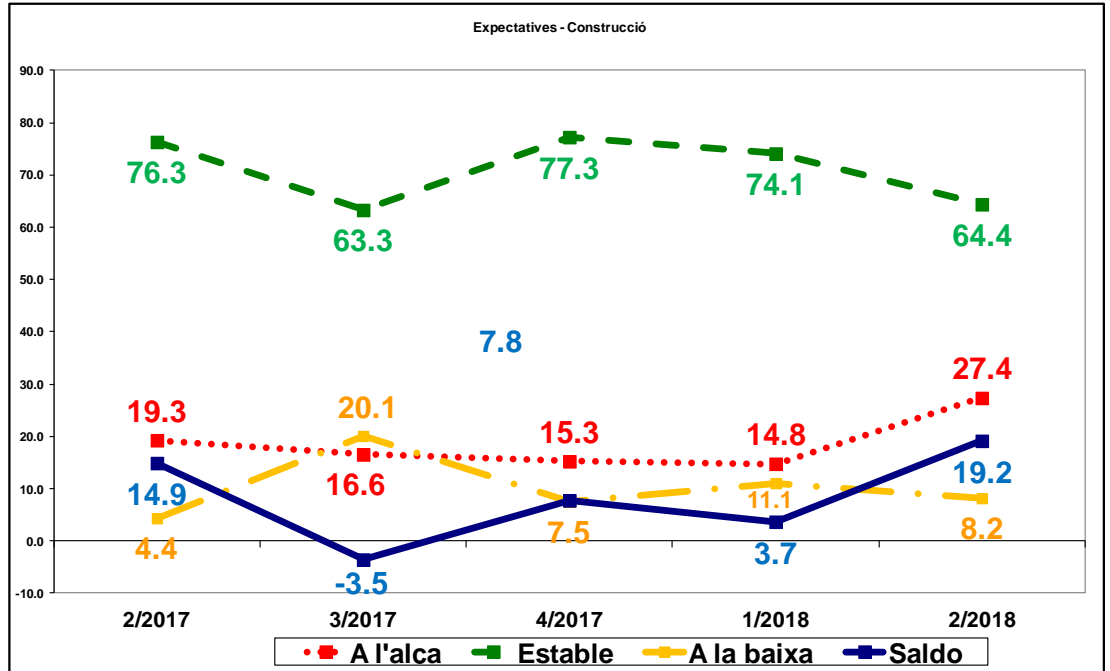
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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



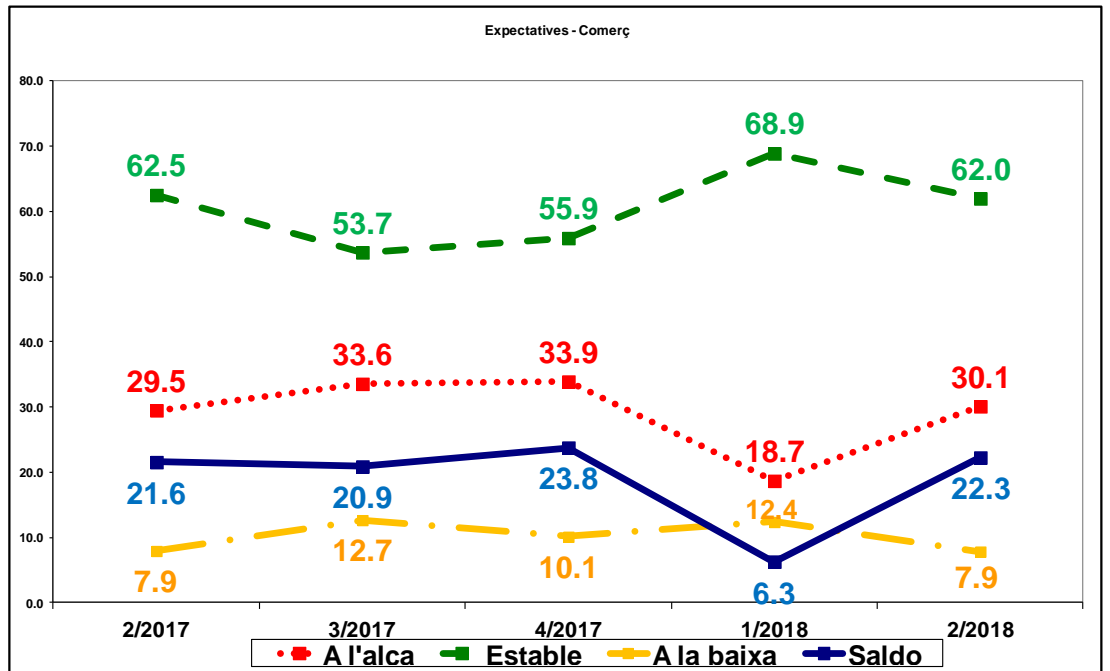
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 8. Expectatives per proper trimestre. Construcció



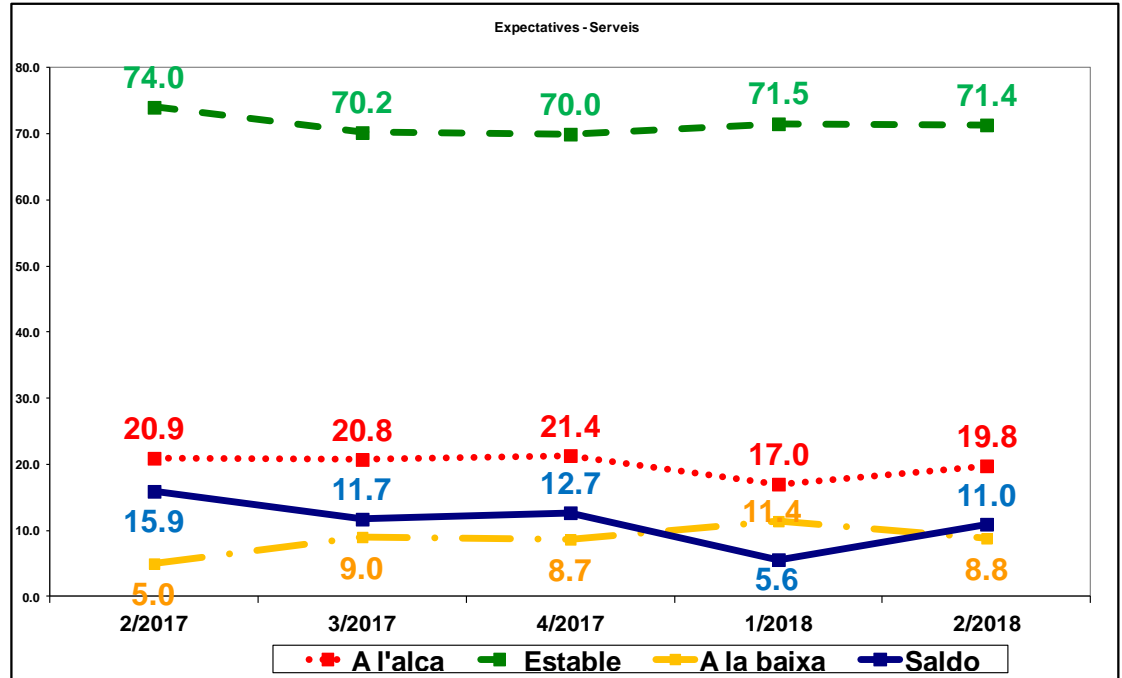
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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	Saldo
	Trimestre actual	Expectatives per al proper trimestre
Total sectors	11.1	14.7
Indústria	18.9	14.0
Construcció	7.2	19.2
Comerç	10.3	22.3
Serveis	8.4	11.0

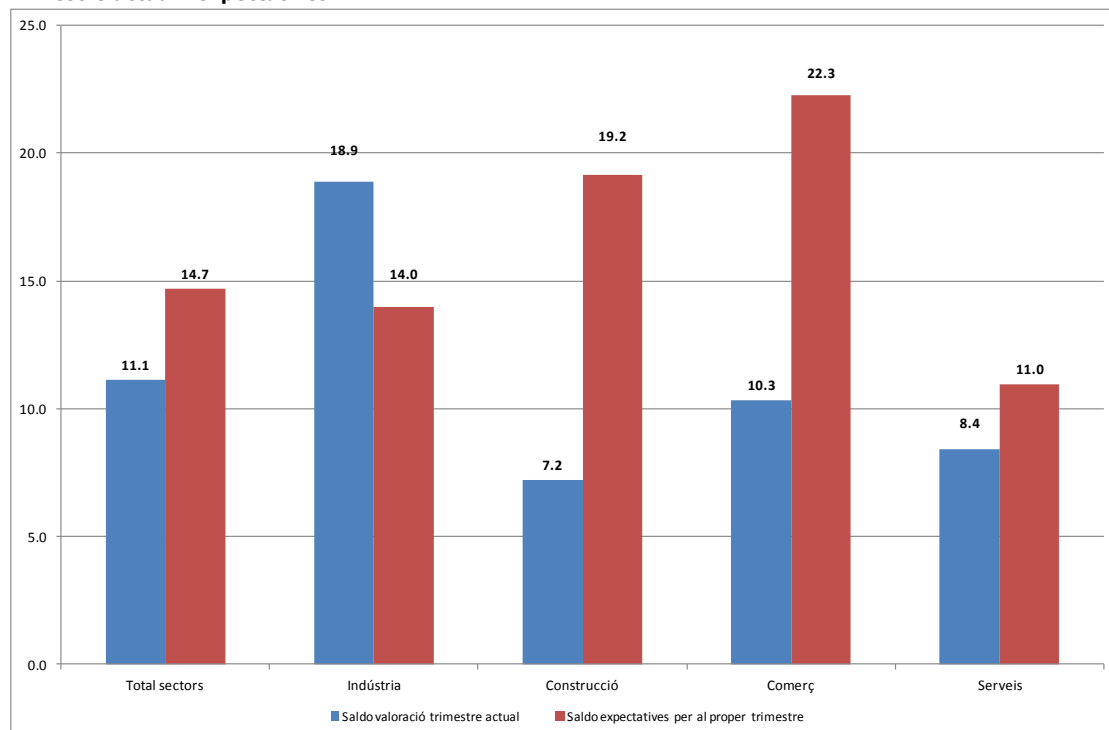
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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

	Saldo Trimestre actual	Saldo Expectatives per al proper trimestre
Ocupació		
Total sectors	2.5	5.8
Indústria	-0.5	2.9
Construcció	7.2	12.9
Comerç	9.5	12.4
Serveis	0.1	3.2
Nivell de preus		
Total sectors	11.2	3.5
Indústria	9.0	3.3
Construcció	-0.6	3.8
Comerç	17.7	11.6
Serveis	11.5	0.0

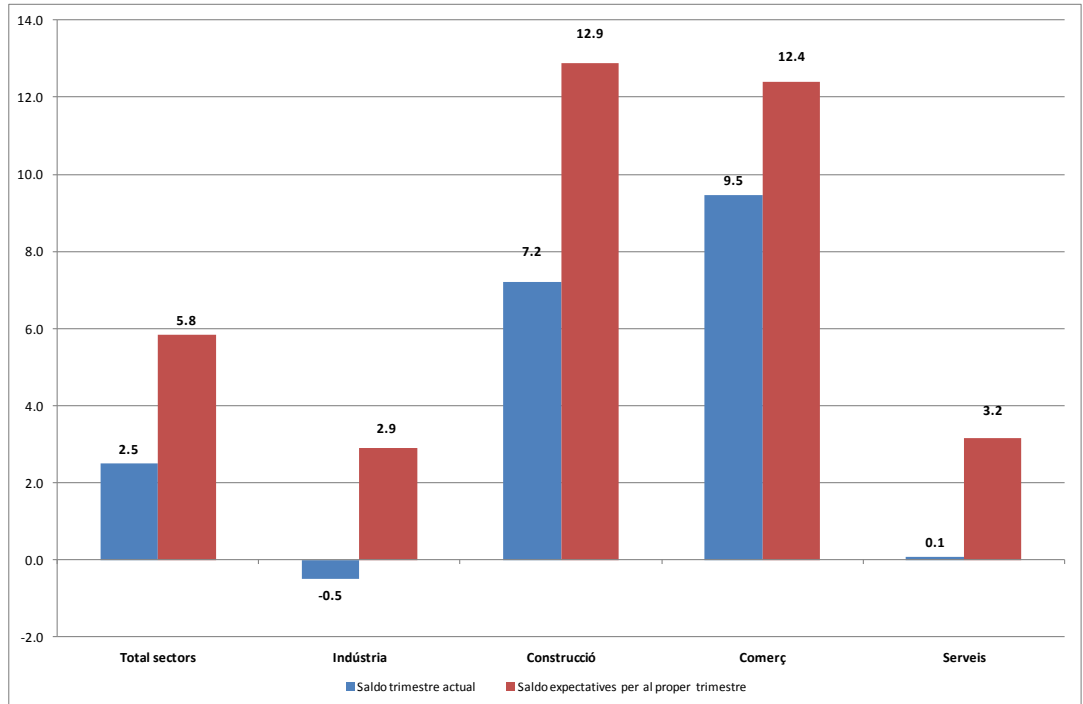
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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



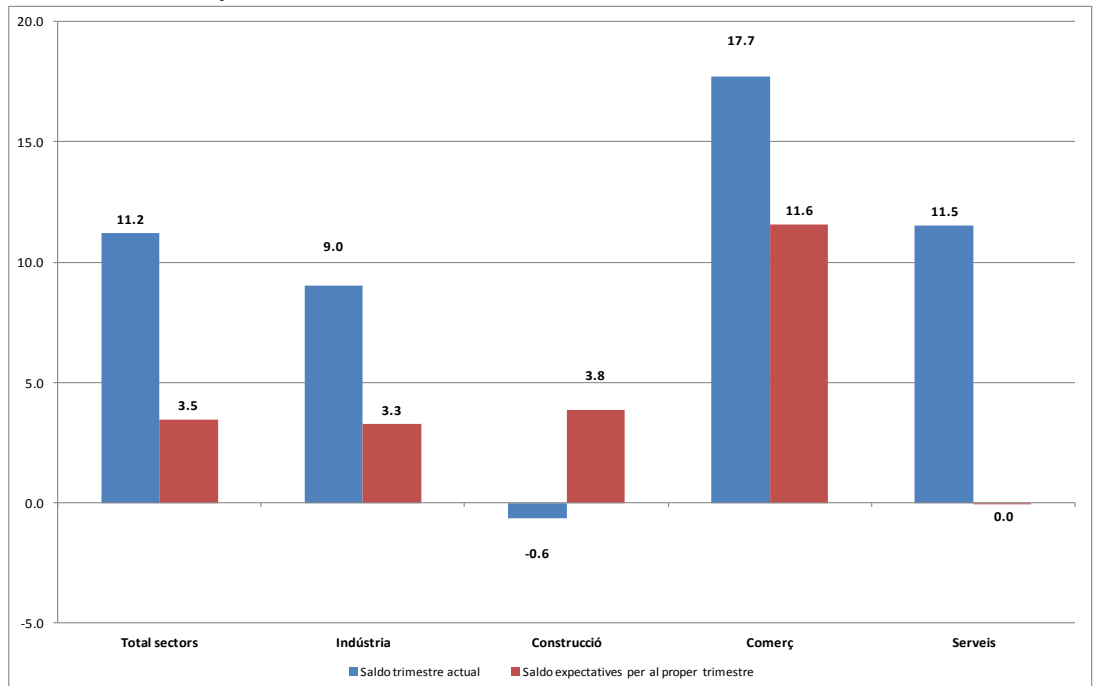
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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



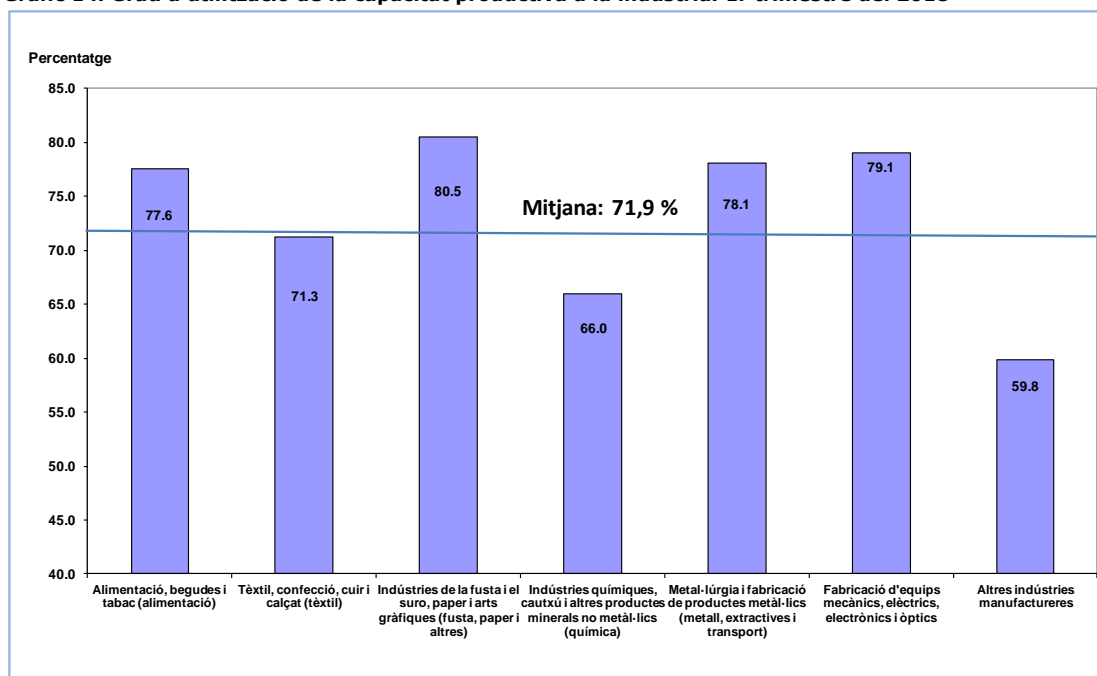
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



3. Grau d'utilització de la capacitat productiva

- El grau d'utilització de la capacitat productiva se situa en el 71,9%, un valor gairebé idèntic a l'assolit durant 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 77,6%, del 80,5%, del 78,1% i del 79,1%, respectivament. Aquesta última activitat industrial mostra un valor proper a la plena capacitat per dotzè trimestre consecutiu.
- Per la seva banda, la indústria tèxtil i la indústria química mostren valors d'ús de la capacitat productiva per sota de la mitjana, del 71,3% i 66,0%, respectivament.

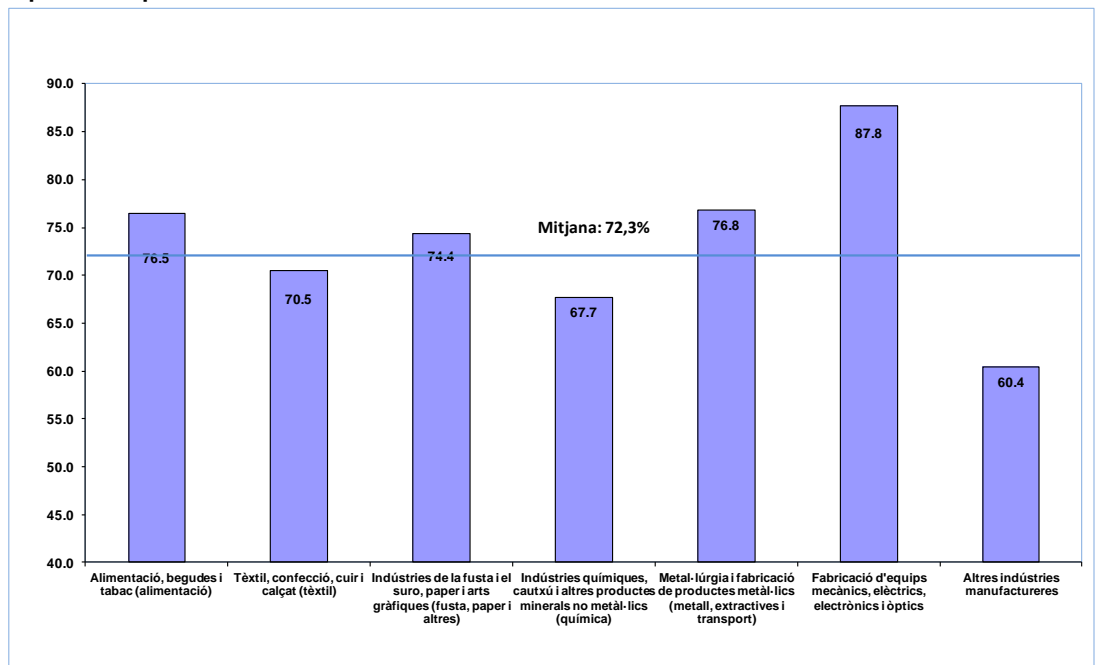
Gràfic 14. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria. 1r trimestre del 2018



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 segon trimestre del 2018 se situen en el 72,3% de mitjana i, per tant, s'espera que el ritme d'activitat pugui augmentar lleugerament 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 76,5%, 74,4%, 76,8% i 87,8%, 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 70,5% i 67,7%, respectivament.
- En el cas de la indústria de fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics la previsió torna a situar-se prop del 90%, fet que pot requerir noves inversions del sector per mantenir aquests nivells d'ús de la capacitat de producció.

Gràfic 15. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria
Expectatives per al 2n trimestre del 2018



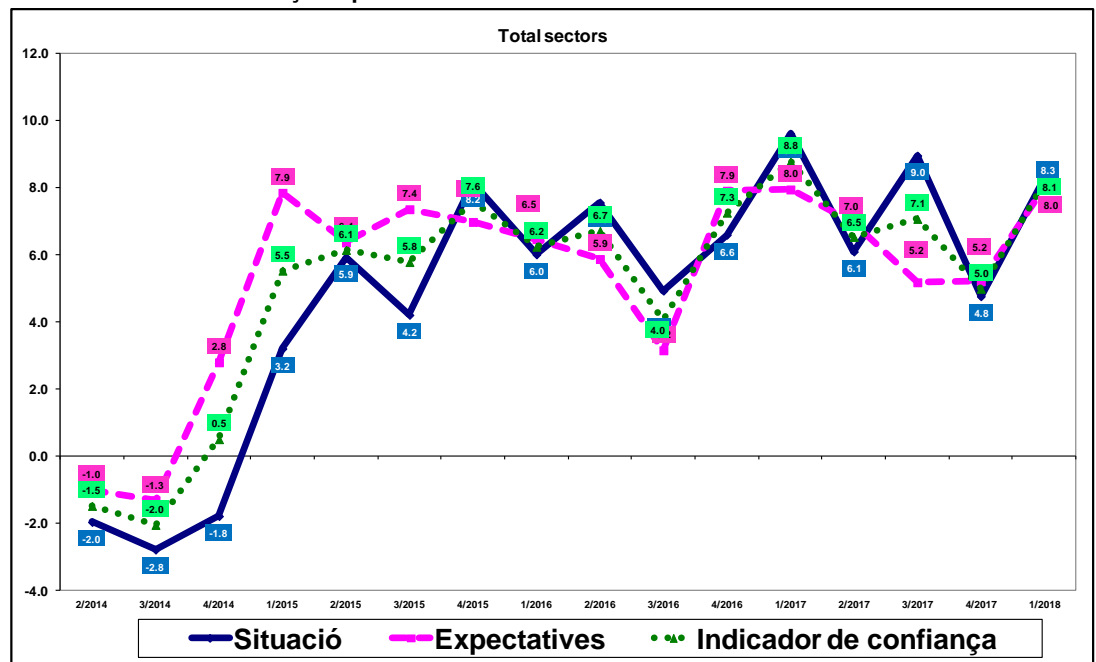
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

4. Índex de confiança empresarial

Durant el primer trimestre del 2018 es millora el valor de l'índex de confiança empresarial

- L'índex de confiança empresarial se situa en un valor de 8,1 punts i augmenta en 3,1 punts en relació amb el valor presentat durant el trimestre anterior. Aquesta evolució es deriva per la millora de la marxa dels negocis durant el trimestre i per les bones expectatives per als propers.
- Tots els sectors d'activitat, sense excepció, milloren el valor de l'índex de confiança en comparació als valors assolits durant el trimestre anterior. En el cas de la indústria augmenta en 2,4 punts i en el cas de la construcció en 4,9 punts. Pel que fa al sector comerç augmenta en 6,5 punts i, per als serveis, en 1,6 punts. En tots els casos, les millores es deuen a l'evolució positiva de la marxa dels negocis durant el primer trimestre del 2018 i a les bones expectatives per al proper.

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

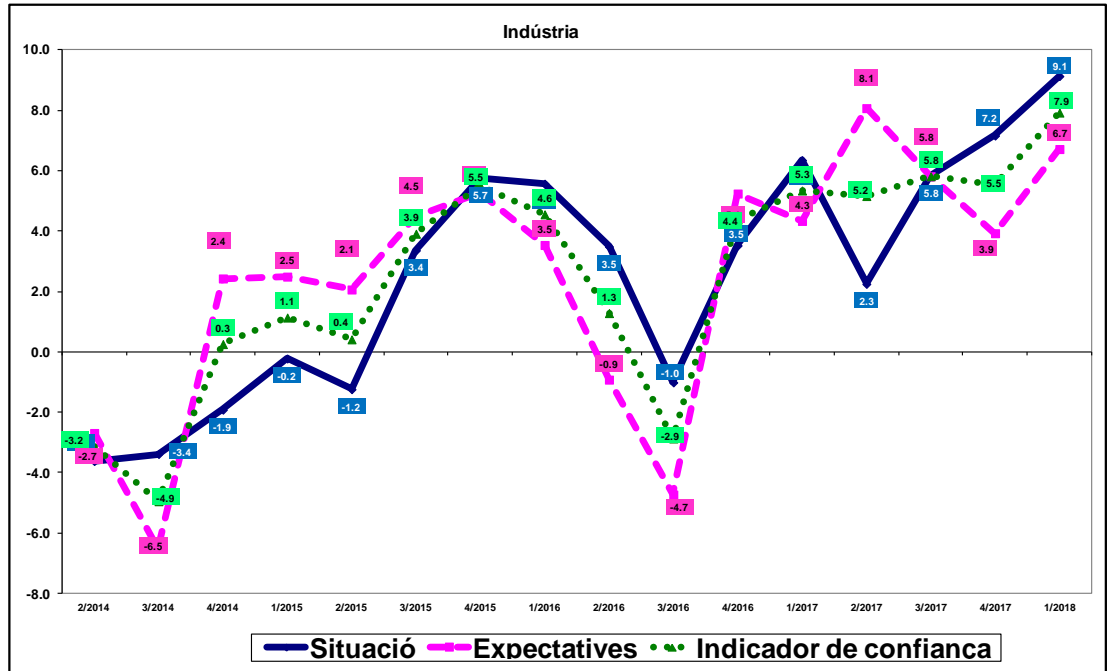


La Cambra
 Cambrà de Comerç
 de Terrassa



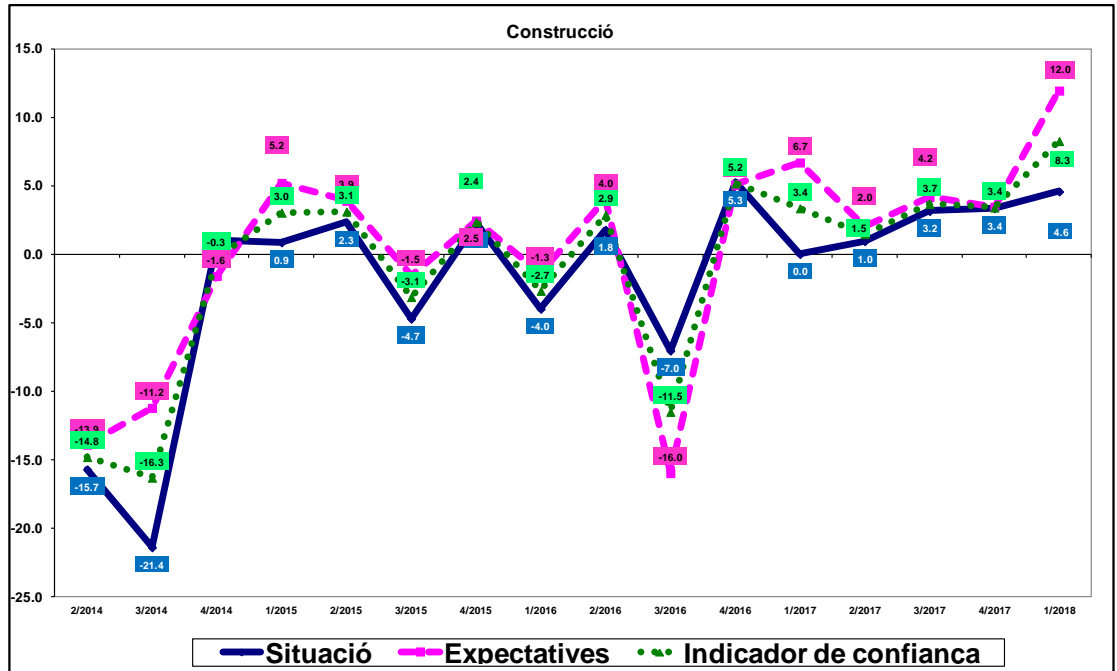
Generalitat de Catalunya
 Institut d'Estadística de Catalunya

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

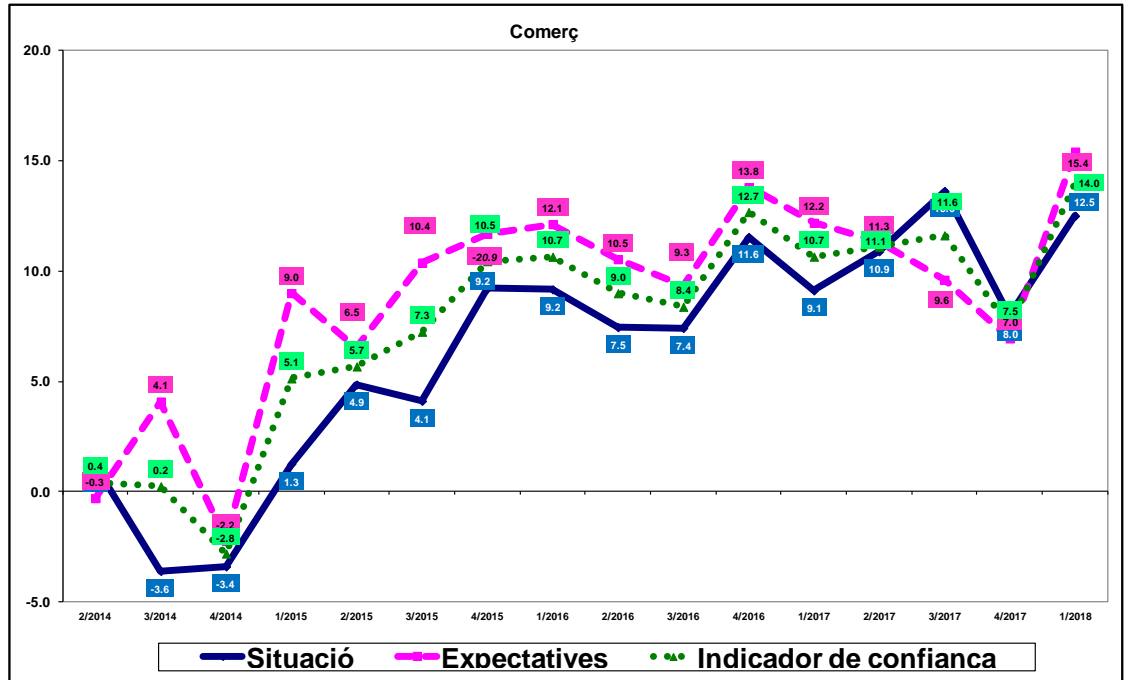


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



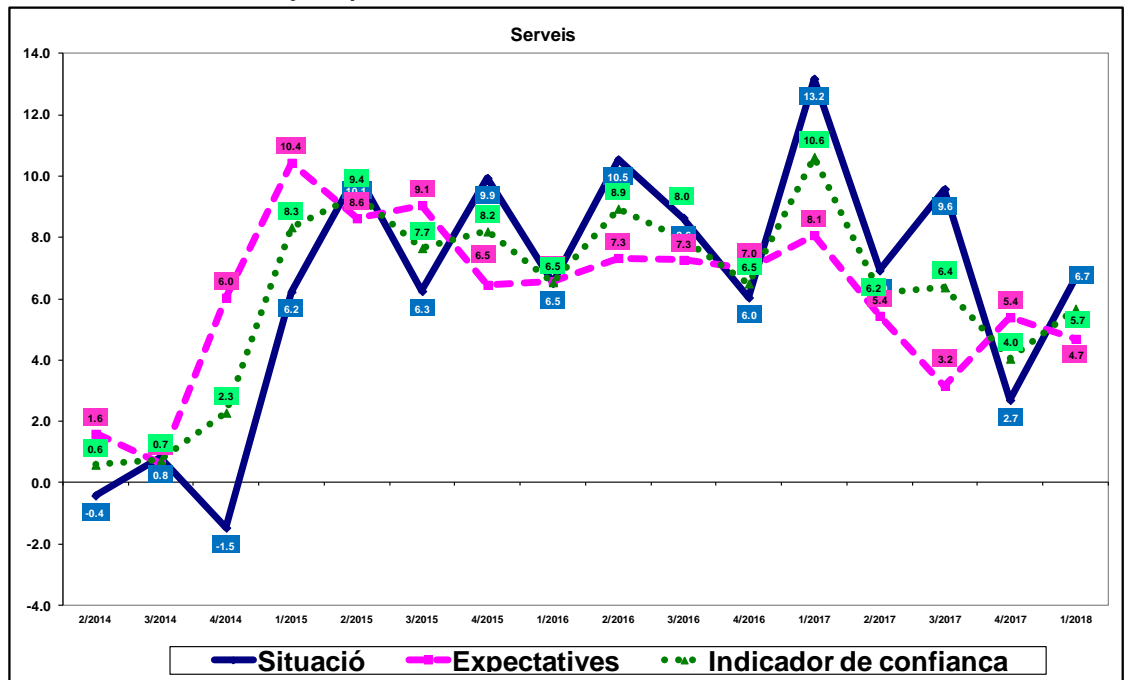
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

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 enregistat

Taula 7. Atur enregistat
1r trimestre de 2018

Atur enregistat	1r trimestre	Var. Mensual/trim	Var. Anual
Gener	25,573	-0.46%	-9.26%
Febrer	25,456	-0.46%	-9.07%
Març	25,260	-0.77%	-8.62%

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

Taula 8. Atur enregistat per poblacions de la demarcació de Terrassa
1r trimestre de 2018

Municipi	Gener	Febrer	Març
Castellbisbal	559	568	541
Gallifa	5	5	5
Matadepera	178	179	180
Olesa de Montserrat	1,426	1,384	1,334
Rellinars	42	41	47
Rubí	4,915	4,914	4,902
Sant Cugat del Vallès	2,644	2,596	2,620
Sant Llorenç Savall	119	118	123
Terrassa	14,953	14,920	14,796
Ullastrell	72	68	66
Vacarisses	308	316	314
Viladecavalls	352	347	332
Total	25,573	25,456	25,260

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



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Ocupació. Inscripcions a la Seguretat Social

Taula 9. Inscripcions a la Seguretat Social
1r trimestre de 2018

Ocupació	1r trimestre	Var. trimestral	Var. anual
Règim general	150,365	-1.45%	4.56%
RETA	30,661	1.07%	1.04%
Total	181,026	-1.03%	3.94%

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

Taula 10. Inscripcions a la Seguretat Social per poblacions de la demarcació de Terrassa
1r trimestre de 2018

Municipi	Règim general	RETA
Castellbisbal	8,081	844
Gallifa	14	23
Matadepera	927	1,303
Olesa de Montserrat	3,556	1,389
Rellinars	57	60
Rubí	19,983	4,356
Sant Cugat del Vallès	56,542	8,186
Sant Llorenç Savall	212	199
Terrassa	55,619	12,936
Ullastrell	232	186
Vacarisses	1,297	515
Viladecavalls	3,845	664
Total	150,365	30,661

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



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Contractació laboral

**Taula 11. Contractació laboral
1r trimestre de 2018**

Contractació laboral	1r trimestre	Var. mensual	Var. anual
Gener	15,108	16.68%	16.22%
Febrer	13,196	-12.66%	4.44%
Març	14,539	10.18%	6.16%

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

**Taula 12. Contractació laboral per poblacions de la demarcació de Terrassa
1r trimestre de 2018**

Municipi	Gener	Febrer	Març
Castellbisbal	1,131	1,159	1,186
Gallifa	0	1	1
Matadepera	67	63	59
Olesa de Montserrat	323	322	369
Rellinars	3	6	18
Rubí	2,977	2,358	2,562
Sant Cugat del Vallès	5,154	4,455	4,715
Sant Llorenç Savall	26	75	357
Terrassa	4,876	4,421	4,820
Ullastrell	12	22	16
Vacarisses	244	111	169
Viladecavalls	295	203	267
Total general	15,108	13,196	14,539

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