



Enquesta de conjuntura del Vallès Occidental

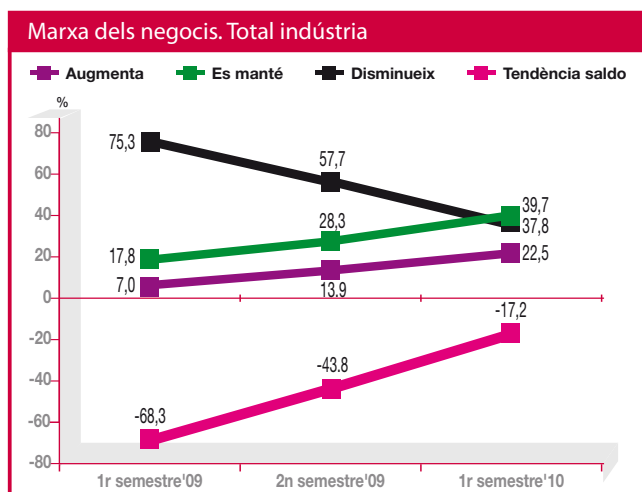
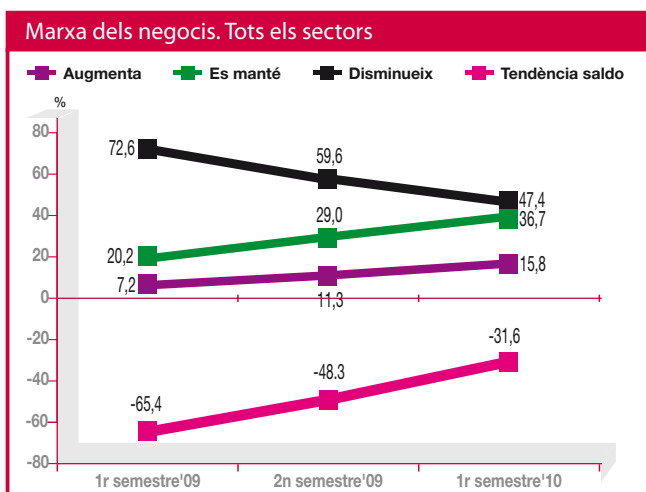
Sabadell · Terrassa

Núm. 12· Novembre de 2010

Aquest Informe s'ha elaborat per les Cambres de Comerç de Sabadell i Terrassa amb el suport tècnic de l'Institut d'Estadística de Catalunya que ha calculat les taules resultants agregades a partir de les enquestes de conjuntura que fan ambdues Cambres de Comerç a les seves respectives demarcacions semestralment. La mostra total de les enquestes ha estat de 700 empreses representatives de tots els sectors econòmics (indústria, construcció, comerç i serveis). Les respostes obtingudes tenen un marge de confiança de $\pm 3.7\%$.

1. Valoració del primer semestre de 2010

- La darrera enquesta de clima empresarial del Vallès Occidental, realitzada el passat juliol, indica que durant el primer semestre de 2010 ha continuat reduint-se el saldo negatiu de la marxa dels negocis (que passa de -48,3 punts a -31,6, mentre que un any abans era de -65,4 punts).
- Aquesta tendència confirma que s'està frenant el procés de davallada i recessió econòmica general per situar-nos en una conjuntura d'estancament de la marxa dels negocis.
- En aquest context, les respostes negatives, tot i continuar sent les més nombroses, ja queden per sota de la meitat: baixen del 59,6% al 47,4% (el juliol de 2009 van arribar al 72,6%) i augmenten les de manteniment i augment de l'activitat.
- La reducció de les respostes pessimistes i dels saldos negatius es registra a tots els sectors però el de la construcció encara manté un percentatge majoritari de respostes negatives (61.5%) i el saldo passa de -65,3 a -53,8 punts.
- En canvi a la resta de grans sectors el pes de respostes negatives ja es situa per sota del 50%: a la indústria torna a baixar de manera clara passant del 57,7% al 39,7%; al sector comercial del 57,4% al 45,8%; i a la resta de serveis de forma més moderada: del 53,9% al 49,7%.
- Per tant, hem de destacar la important reducció del saldo negatiu del sector industrial que el juliol de 2009 era de -68,3 i ara recupera 51,1 punts i se situa en -17,2. La resta de sectors tenen saldos de valoració de la marxa dels negocis molt pitjors: comerç (-32,2 punts), resta serveis (-35,5 punts) i construcció (-53,8 punts).
- Per branques industrials constatem que els saldos menys negatius corresponen a la indústria tèxtil (-9,1 punts) i la indústria química (-9,4 punts). Els segueixen: la indústria del metall (-17,5 punts), fusta, paper i altres (-18,6 punts) i alimentació (-34,2 punts).
- El saldo de la cartera de comandes industrials també es recupera: de -60,4 passa a -39,3 punts, i el de l'ocupació de -34,1 a -11,2 punts, el que confirma aquesta evolució de la indústria menys negativa que la dels altres sectors econòmics i amb alguns indicis de reactivació més evidents.
- En aquesta línia, les vendes del sector industrial als mercats estrangers assoleixen un saldo pràcticament zero (-0,9 punts) i es continuen recuperant amb un 31,8% de respostes positives. En canvi, les vendes al mercat interior segueixen amb saldo negatiu (-31 punts) i un 47,3% de respostes negatives.

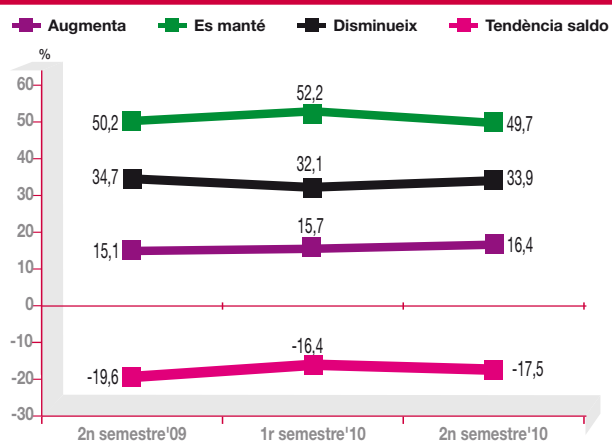


- La conjuntura d'estancament econòmic continua fent que el 72,9% de respostes de la indústria siguin de manteniment de l'estoc.
- En canvi, registrem una tímida millora en el percentatge d'utilització de la capacitat productiva que tot i continuar baix, puja del 58,1% al 65,6%.
- Pel que fa al sector de la construcció els resultats confirmen que la situació no ha millorat: el seu saldo negatiu de la marxa del negoci (-53,8 punts) es veu confirmat també pel saldo de valoració de la cartera de comandes (71,8 punts negatius) i d'evolució de l'ocupació (-12,8) tot i que aquest és més moderat degut a que la pèrdua de llocs de treball ja va ser molt forta en els períodes anteriors.
- El sector del comerç manté la tendència a reduir el saldo negatiu d'evolució de la marxa del negoci (de -41,7 punts a -32,2) si bé la cartera de comandes manté un saldo negatiu elevat (-55,1) i el de l'ocupació és de 16,9 punts negatius (amb un 62,7% de respostes de manteniment de l'ocupació i un 27,1% de reducció de llocs de treball).
- La resta de serveis també continuen moderant el saldo negatiu de la marxa del negoci que millora de -46,6 a -35,5 punts, però el d'evolució de la cartera de comandes no es recupera (-48,1 punts de saldo), i el de l'ocupació és de -9,3 punts amb un 79,8% de respostes de manteniment dels llocs de treball.

2. Expectatives per al segon semestre de 2010

- Les expectatives empresarials del Vallès Occidental per al segon semestre de 2010 no ens confirmen la tendència a reduir els saldos de la marxa del negoci prevista: el saldo passa de -16,4 a -17,5 punts, el que ens apunta que s'ha frenat la seva recuperació perquè el final de la fase més accentuada de la recessió dona pas a una etapa d'incertesa i estancament econòmic, sense previsió o expectatives d'una reactivació general a termini curt.
- En efecte, un 49,7% de respostes esperen mantenir el ritme d'activitat, però encara constatem un 33,9% que creuen que disminuiran el volum de negoci durant el segon semestre de 2010.
- El saldo de l'evolució prevista de la cartera de comandes del conjunt de sectors passa de -13,5 a -15,5 punts, i el de tendència de l'ocupació de 12,3 punts negatius a -13,8 punts, el que certifica aquesta aturada en el procés de recuperació de l'evolució negativa dels darrers mesos per situar-nos en una expectativa d'estancament.
- D'altra banda, aquesta conjuntura fa que les expectatives de compres a proveïdors tinguin un saldo negatiu de -21,2 punts (-18,0 en l'enquesta anterior), amb un 45,9% de respostes de manteniment del volum de compres i un 37,6% que preveuen reduir-les.
- La previsió d'evolució dels preus de compres a proveïdors marca una expectativa a l'alça (saldo de +30,2 punts i un 40,5% de respostes que esperen augments). Contràriament, l'expectativa sobre els preus de venda és d'estabilitat (-5,4 punt de saldo).

Expectatives marxa dels negocis. Tots els sectors



Expectatives per a la indústria

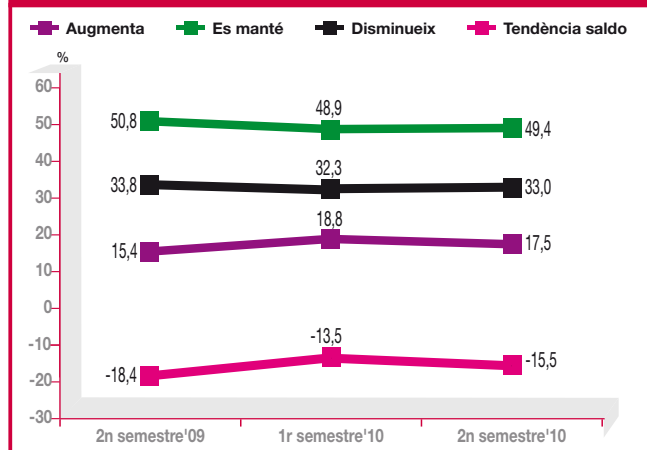
- El sector industrial manté un saldo d'expectatives de la marxa del negoci igual al de l'enquesta anterior: -8 punts, el que confirma aquesta situació general d'aturada de la reducció dels indicadors negatius i de no millora d'expectatives.
- Les expectatives de la cartera de comandes de la indústria tampoc milloren: de -7,3 punts es situen a -7,2 i confirmen la perspectiva d'estancament. Malgrat tot, les expectatives de vendes al mercat estranger continuen sent positives: saldo de 16,1 punts positius, millora 6,3 punts, amb un 31,7% de respostes que esperen augmentar la xifra d'exportacions durant aquest segon semestre. En canvi, la demanda interna manté el saldo negatiu (16,3 punts negatius).
- El saldo negatiu de previsió de l'ocupació industrial continua reduint-se i passa de -15,1 a -10,5 punts.
- Els resultats per branques industrials mostren una expectativa més positiva a la indústria química: saldo positiu de 9,4 punts (i de +27 punts per a les previsions d'exportacions), i de més estancament a l'alimentació (+2,7 punts de saldo) i en el metall (-2,5 punts, però amb un saldo positiu de 23,2 punts pel que fa a les expectatives exportadores). La indústria tèxtil (21,8 punts negatius) i la fusta, paper i altres (-18,6) registren previsions més pessimistes.

Expectatives per a la construcció

- El sector de la construcció registra una moderació del seu saldo negatiu que torna a valors de fa un any: de -39,2 augmenta fins a -17,9 punts. Les respostes que esperen més reducció d'activitat baixen del 45,7% al 33,3% i un 51,3% no esperen variacions. L'expectativa més negativa es registra en l'obra pública on el seu saldo de previsió de volum d'obra acabada empitjora de -52,9 a -70,5 punts.
- La cartera de comandes presenta una expectativa menys negativa i redueix el saldo de -41,3 a -23,1 punts
- En canvi, la tendència de l'ocupació empitjora el saldo que retrocedeix de 15,2 punts negatius a -25,6.

- Quant a les expectatives sobre els preus, els resultats presenten una expectativa diferenciada: els preus de compra a proveïdors mostren una previsió a l'alça (saldo de +30.8 i un 38.5% de respostes que esperen increments); contràriament, els preus de venda apunten una tendència a la reducció: -35.9 de saldo i un 43.6% de respostes que creuen que disminuiran.

Expectatives cartera de comandes. Tots els sectors



Expectatives per al comerç i resta de serveis

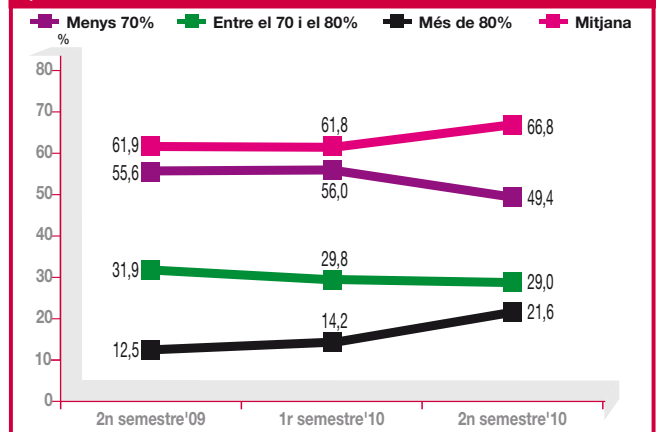
- Els sectors del comerç i resta de serveis reflecteixen també la situació econòmica general marcada per l'estancament i la frenada en el procés de reducció dels saldos negatius. El comerç té un saldo d'expectatives de la marxa del negoci que empitjora de -9,5 a -22 punts; a la resta de serveis passa de -16,9 a -29 punts.
- Aquesta situació també la confirma l'evolució del saldo d'expectatives de la cartera de comandes: en el cas del comerç passa de -2,7 a -18,6 punts, mentre que a la resta de serveis passa de -8,4 a -19,7 punts.
- La tendència de l'ocupació empitjora especialment en el sector del comerç que presenta un increment de 9,1 punts del saldo negatiu: de -8,7 a -17,8 punts. En canvi, a la resta de serveis, millora lleugerament: de -6,7 a 4,4 punts negatius.
- Tant al sector comercial com a la resta de serveis, l'evolució esperada dels preus de compra al proveïdors és que augmentin: +33,0 i +24,1 punts, respectivament. Pel que fa als preus de venda, en el sector comercial registrem una tendència d'estabilitat amb saldo a l'alça (63,6% de respostes de manteniment i +11.0 punts de saldo), mentre que a la resta de serveis s'apunta una certa tendència a la baixa amb un saldo de 7,7 punts negatius.

Expectatives sobre el grau d'utilització de la capacitat productiva

- El grau d'utilització de la capacitat productiva del sector industrial que hom preveu per al segon semestre de 2010 és d'un 66,8%, cinc punts per sobre de l'anterior dada.
- El 21,6% de les empreses industrials (7,4 punts més que en l'enquesta anterior) esperen tenir un nivell d'utilització de la capacitat productiva superior al 80% mentre que un 29% la situen entre el 70 i el 80%. Per la seva banda la majoria de les indústries (el 49,4%) creuen que el grau d'utilització de la capacitat productiva no arribarà al 70%.

- El sector de la indústria alimentària (67,3%), la indústria química (67,4%) i la fusta, paper i altres (67,9%) mostren percentatges superiors a la mitjana industrial.

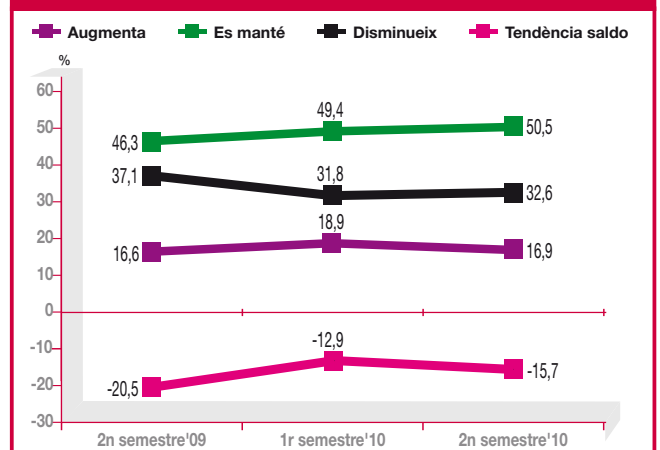
Expectatives de grau d'utilització de la capacitat productiva. Total indústria



Expectatives sobre l'evolució de la facturació

- Les expectatives d'evolució de la facturació per al conjunt de sectors presenten un retrocés en la seva tendència a disminuir el saldo negatiu que passa de -12,9 a -15,7 punts.
- Destaquem, però, que la indústria es situa amb un saldo menys negatiu que el del conjunt de sectors (-6.1 punts) mercès, sobretot, a la recuperació de la indústria química (+11,3 punts de saldo) i de la indústria de l'alimentació (5,3 punts positius). Al sector comercial el saldo retrocedeix 7.6 punts (-11.9) i la resta de serveis baixa a -20.2 punts. La construcció es manté amb els saldos més negatius: -33.3 punts.
- Un 50,5% de les empreses preveuen mantenir la facturació durant el segon semestre de 2010, i un 32,6% creuen que la disminuiran.
- Per a les empreses que esperen un augment de la facturació, el 46,4% esperen increments entre l'1% i el 5%. Per la seva banda, les empreses que preveuen augmentar en més del 5% la facturació passen del 44,1% al 53,6%. De les empreses que preveuen reduir facturació, un 80,4% situen el descens en més del 5%.

Previsió sobre l'evolució de la facturació. Total sectors



3. Preguntes variables

Ha augmentat el preu de venda dels seus productes amb motiu de l'augment del tipus d'IVA?

| Sector d'activitat | SI | NO | Ns/Nc |
|---------------------------------|-------------|-------------|------------|
| Total | 32,9 | 65,1 | 1,9 |
| Total indústria | 30,6 | 68,9 | 0,5 |
| Alimentació | 44,7 | 55,3 | 0,0 |
| Tèxtil | 27,3 | 70,9 | 1,8 |
| Metall, extractives i transport | 23,1 | 73,8 | 3,1 |
| Química | 41,5 | 56,6 | 1,9 |
| Fusta, paper i altres | 32,6 | 67,4 | 0,0 |
| Construcció | 30,8 | 64,1 | 5,1 |
| Comerç a l'engròs i al detall | 41,5 | 57,6 | 0,8 |
| Resta de serveis | 30,6 | 68,9 | 0,5 |

Font: Institut d'Estadística de Catalunya i Cambres de Comerç de Sabadell i Terrassa.

Creu que l'augment d'IVA afectarà negativament a les vendes de la seva empresa durant els propers mesos?

| Sector d'activitat | SI | NO | Ns/Nc |
|---------------------------------|-------------|-------------|------------|
| Total | 42,8 | 55,5 | 1,8 |
| Total indústria | 39,9 | 59,6 | 0,5 |
| Alimentació | 34,2 | 63,2 | 2,6 |
| Tèxtil | 34,5 | 61,8 | 3,6 |
| Metall, extractives i transport | 30,0 | 68,1 | 1,9 |
| Química | 43,4 | 54,7 | 1,9 |
| Fusta, paper i altres | 51,2 | 46,5 | 2,3 |
| Construcció | 56,4 | 43,6 | 0,0 |
| Comerç a l'engròs i al detall | 42,4 | 54,2 | 3,4 |
| Resta de serveis | 39,9 | 59,6 | 0,5 |

Font: Institut d'Estadística de Catalunya i Cambres de Comerç de Sabadell i Terrassa.

 Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya



Cambra Oficial de Comerç i Indústria de Sabadell
 Av. de Francesc Macià, 35 - 08206 Sabadell
 Tel. 937 451 259 - Fax 937 451 256
 A/e: general@cambrasabadell.org
 www.cambrasabadell.org



Cambra Oficial de Comerç i Indústria de Terrassa
 Blasco de Garay, 29-49 - 08224 Terrassa
 Tel. 937 339 834 - Fax 937 891 165
 A/e: info@cambraterrassa.es
 www.cambraterrassa.es