



Enquesta de conjuntura del Vallès Occidental

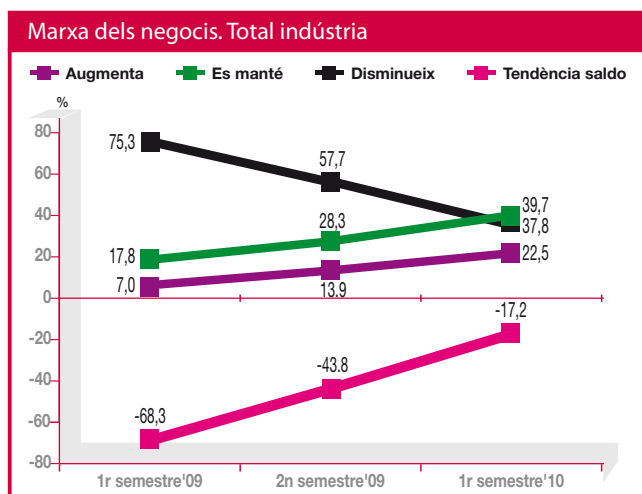
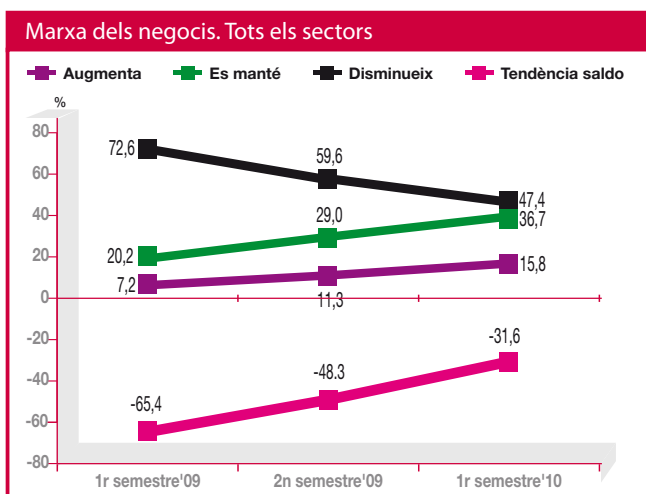
Sabadell · Terrassa

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.

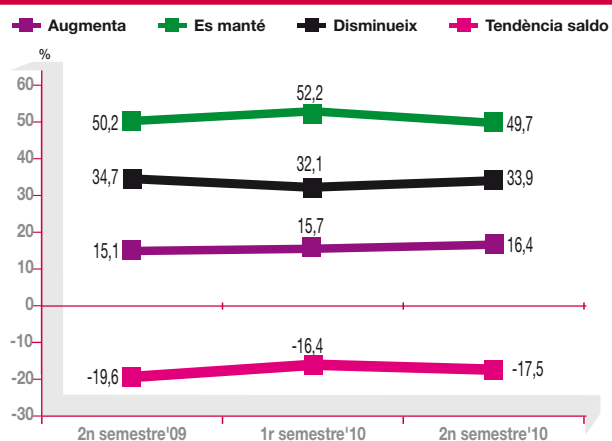


- La conjuntura d'estancament econòmic continua fent que el 72,9% de respostes de la indústria siguin de manteniment de l'estoc.
- En canvi, registrem una tímida millora en el percentatge d'utilització de la capacitat productiva que tot i continuar baix, puja del 58,1% al 65,6%.
- Pel que fa al sector 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

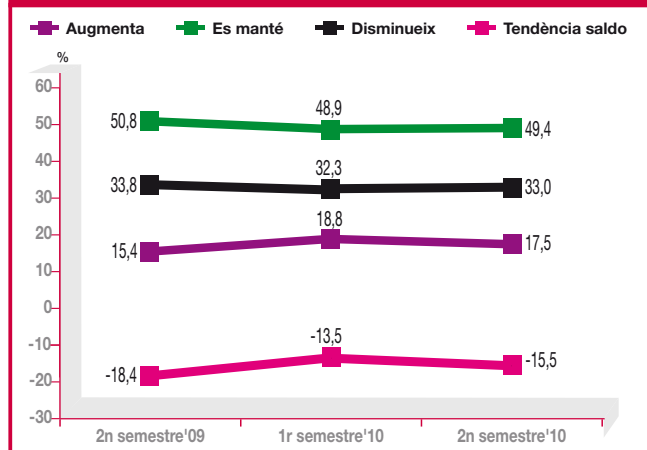
- El sector industrial manté un saldo d'expectatives de la marxa del negoci igual al de l'enquesta anterior: -8 punts, el que confirma aquesta situació general d'aturada de la reducció dels indicadors negatius i de no millora d'expectatives.
- Les expectatives de la cartera de comandes de la indústria 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

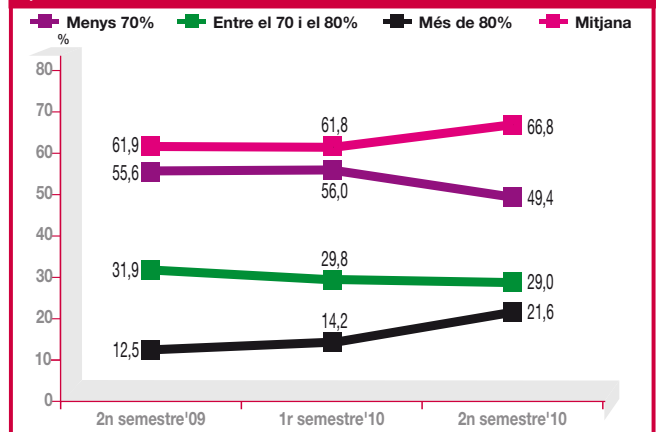
- Els sectors del comerç i resta de serveis reflecteixen també la situació econòmica general marcada per l'estancament i la frenada en el procés de reducció dels saldos negatius. El comerç té un saldo d'expectatives de la marxa del negoci que empitjora de -9,5 a -22 punts; a la resta de serveis passa 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.

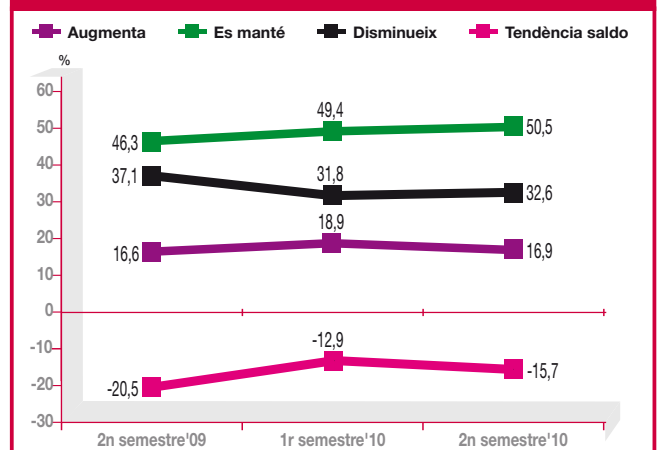
Expectatives de grau d'utilització de la capacitat productiva. Total indústria



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