

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 per al segon trimestre del 2015 Expectatives per al tercer trimestre del 2015

Setembre de 2015. Núm 33



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa





Conjuntura econòmica de la demarcació de Terrassa

Butlletí d'informació econòmica

Setembre de 2015 / Núm. 33

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 juliol del 2015 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 565 empreses i el marge d'error estimat és del 4,10%.

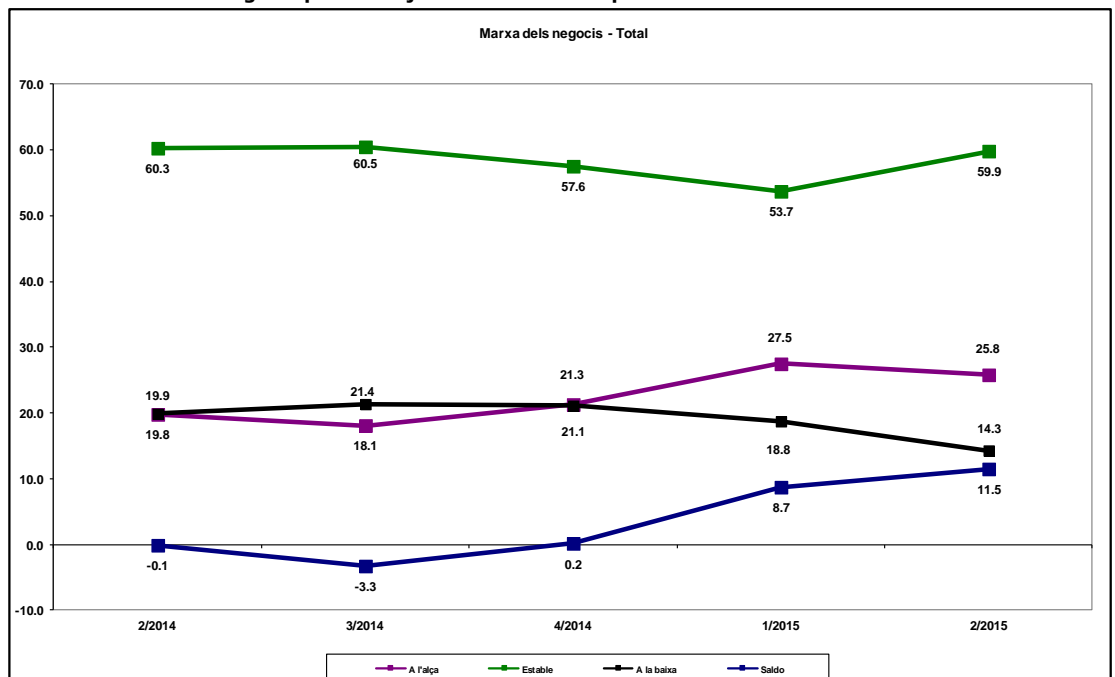
CLIMA EMPRESARIAL DE LA DEMARCACIÓ DE TERRASSA

VALORACIÓ DE LA SITUACIÓ ACTUAL

- L'evolució de l'activitat econòmica durant el segon trimestre de 2015 segueix mostrant una millora en la marxa dels negocis per al conjunt d'activitats de la demarcació de Terrassa. Segons el 25,8% de les empreses el ritme d'activitat ha millorat en relació al primer trimestre, amb un saldo positiu de 11,5 punts.
- S'encadenen, per tant, tres trimestres amb saldo positiu, fet que permet afirmar que ens trobem plenament en el procés de recuperació econòmica i que sens dubte ens portarà a propers períodes de creixement econòmic.
- Per la seva banda, el 59,9% de les empreses considera que l'activitat s'ha mantingut durant el segon trimestre, en comparació amb el trimestre anterior.
- Sectorialment, la situació ha estat més diversa. La indústria, en el seu conjunt, manté els indicadors negatius (-2,5 punts), però millora en 2 punts el saldo en relació amb el trimestre anterior. Dins del sector industrial, la indústria metal·lúrgica i de fabricació de productes metàl·lics i la de fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics presenten indicadors positius (14,2 punts i 25,4 punts, respectivament). La resta de sectors industrials, excepte la indústria alimentària, es mantenen en zona negativa amb comportaments molt diversos en cada cas.
- Per la seva banda, la indústria alimentària presenta saldo zero i millora de forma feble en relació al trimestre anterior.

- El sector de la construcció segueix mostrant un saldo positiu (+4,0 punts), tot i que baixa en 5,7 punts comparant amb el trimestre anterior i encadena dos trimestres consecutius de tendència a la baixa. Hem de retrocedir fins al primer semestre del 2007 per trobar un indicador positiu en aquest sector.
- El sector del comerç torna a presentar un valor positiu de l'indicador sobre la marxa dels negocis (+9,5), després de mostrar un valor negatiu de l'indicador durant el passat trimestre. Un cop més, ens trobem davant de factors estacionals, als quals és molt sensible aquest sector.
- Pel que fa al sector serveis, mostra un saldo de 19,7 punts positius, valor molt similar al del trimestre anterior.
- Tot i que encara no es pot parlar de plena recuperació econòmica, s'encadenen tres trimestres consecutius de valors positius dels indicadors i amb tendència a l'alça.

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

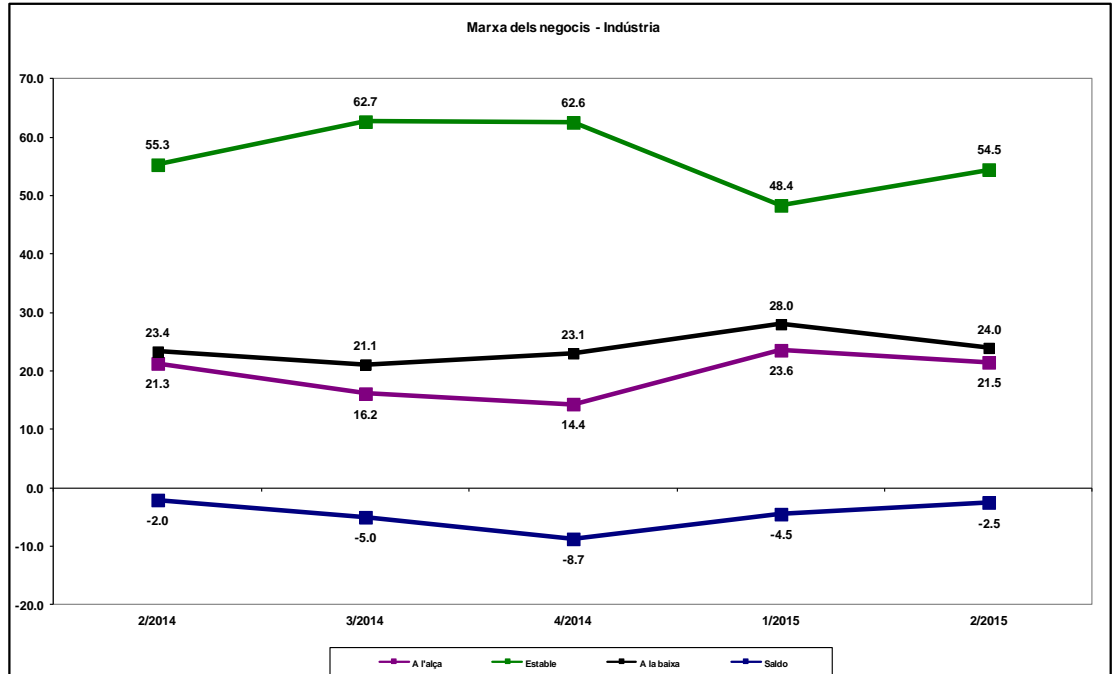


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



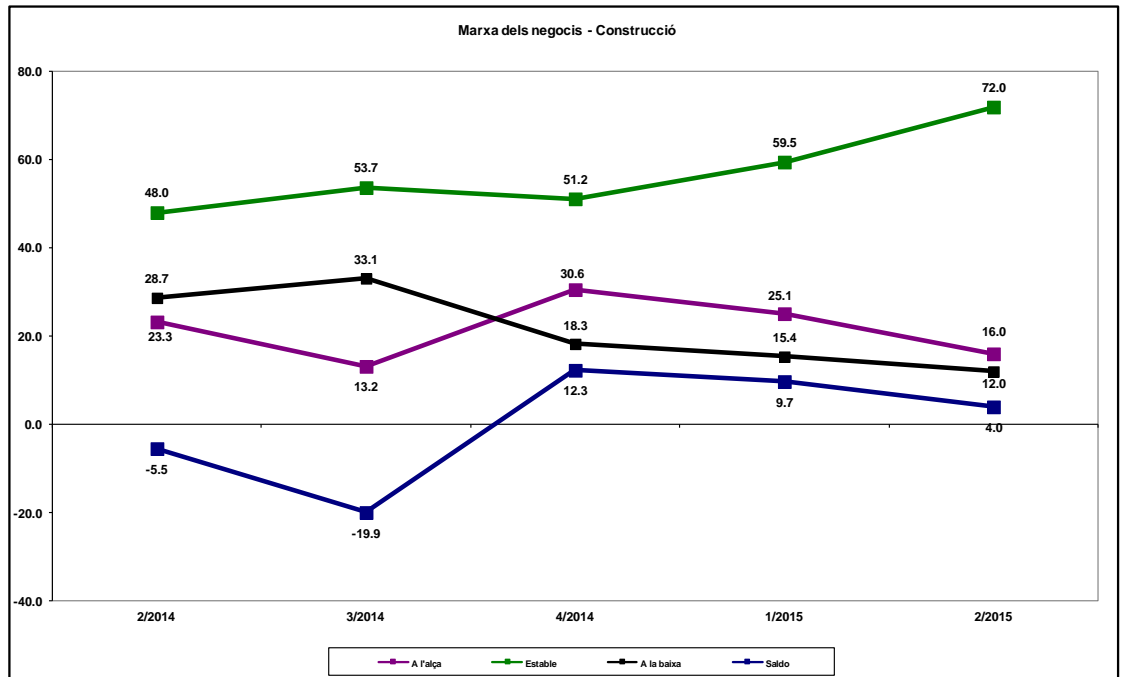
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

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

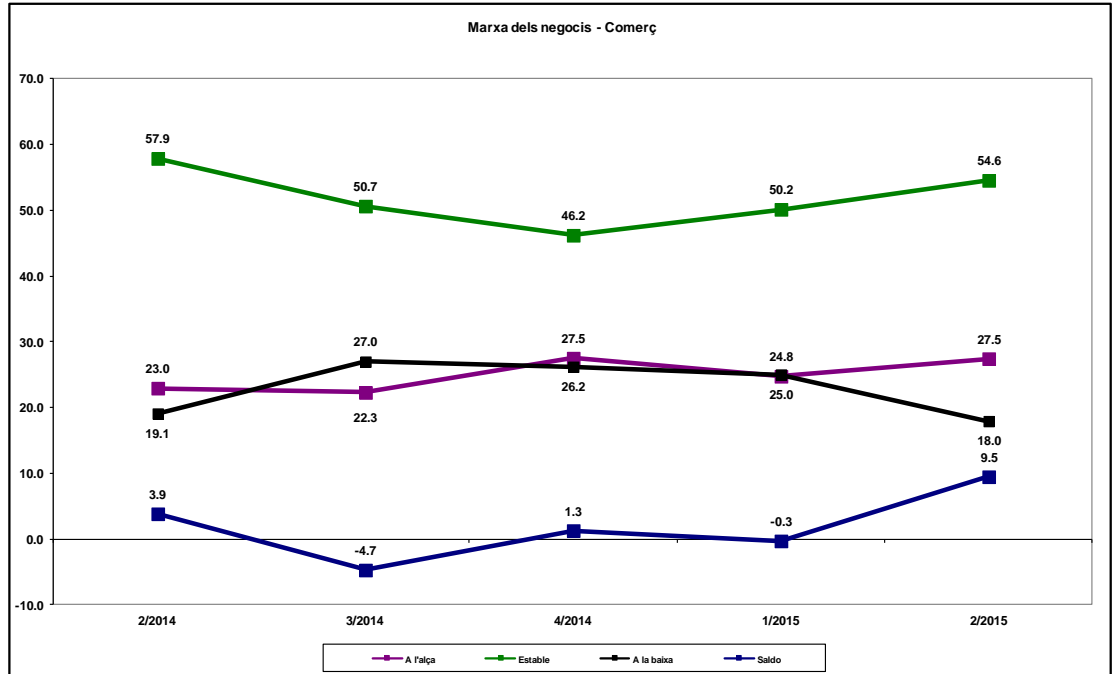


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



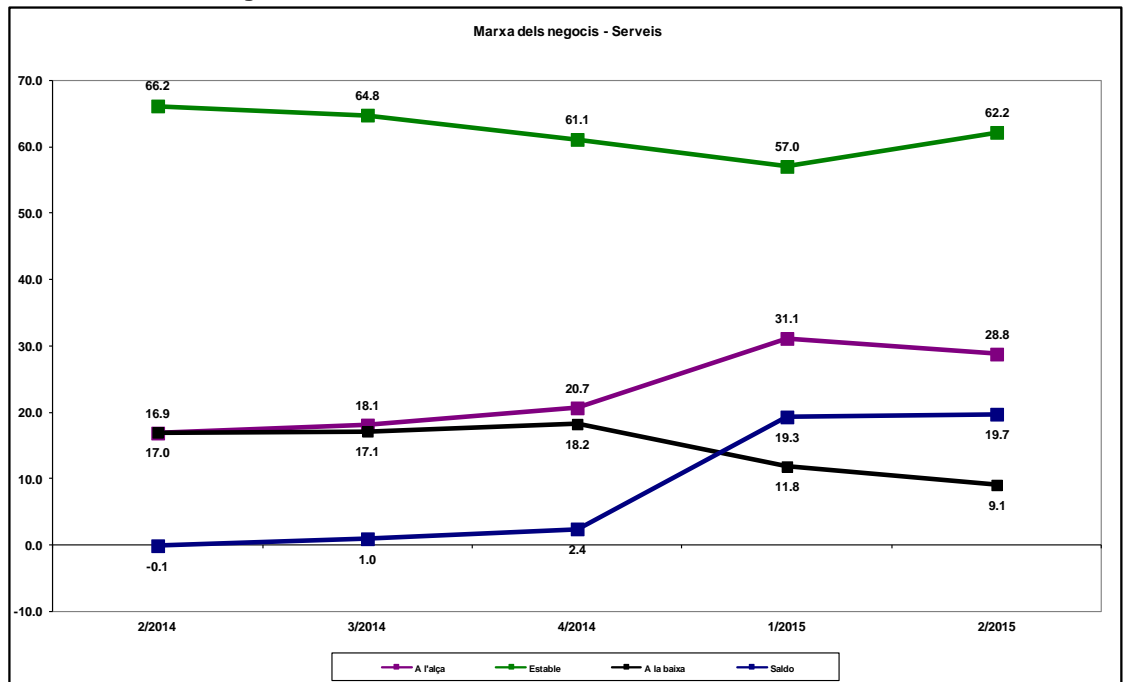
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

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



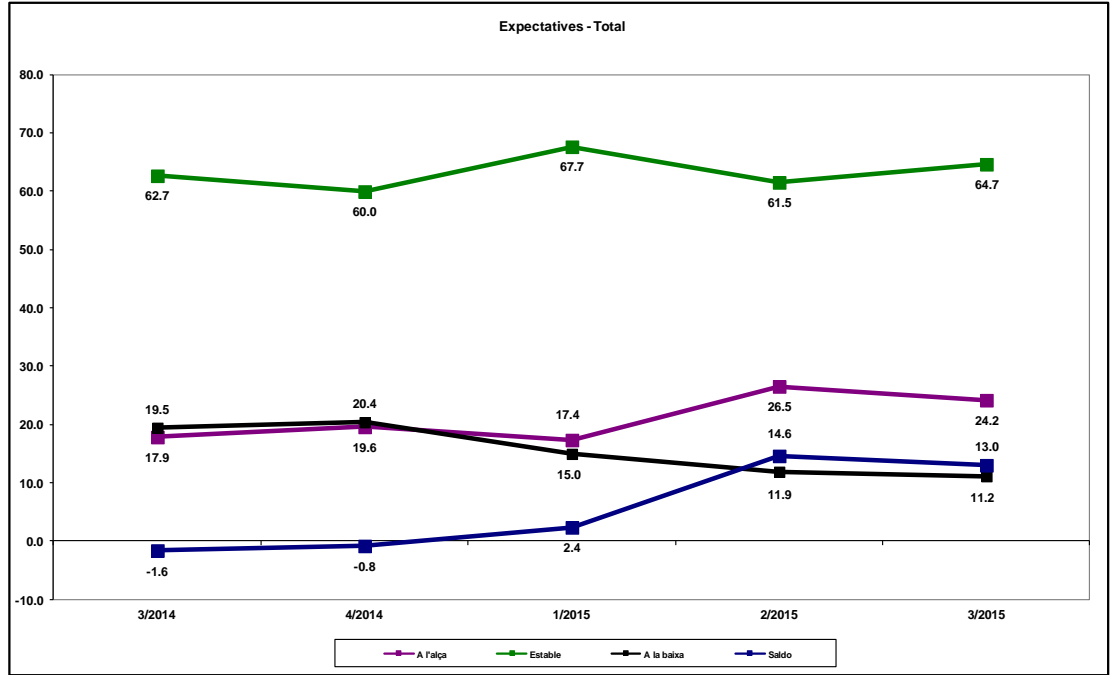
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



EXPECTATIVES PER AL PROPER TRIMESTRE

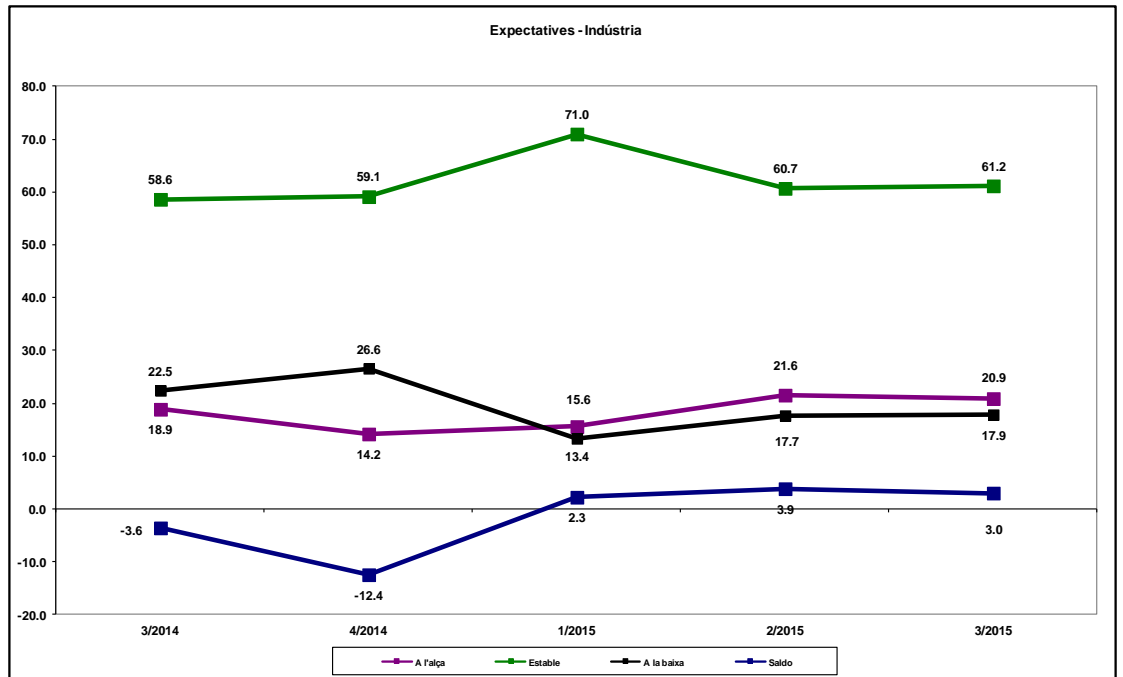
- Les expectatives per al tercer trimestre d'enguany presenten un valor positiu de 13,0 punts. Si bé el valor de l'indicador baixa lleugerament en relació al trimestre anterior, les expectatives empresarials es mantenen elevades donat el bon ritme amb el que ha evolucionat l'activitat empresarial durant la primera meitat de l'any.
- Tots els sectors d'activitat mostren expectatives positives per al tercer trimestre i en tots els casos, excepte en el sector serveis, els valors superen les valoracions de la marxa dels negocis per al segon trimestre.
- Les millors expectatives les presenta el sector serveis, amb un saldo de 18,1 punts. Aquest sector acumula quatre trimestres amb indicadors positius.
- El sector del comerç mostra unes expectatives molt positives per al tercer trimestre (10,1 punts) i supera el valor per al segon trimestre. En qualsevol cas, el valor positiu de les expectatives caldrà confirmar-lo amb els valors dels propers trimestres.
- Per la seva banda, el sector de la construcció presenta un valor d'expectatives de 15,6 punts. El sector acumula tres trimestres consecutius de valoracions positives (però amb tendència a la baixa). Si es confirmessin aquestes expectatives, seria un indicador clar de l'inici de la recuperació del sector.
- Pel que fa al sector industrial, s'evidencia un valor d'expectatives positives (+3,0 punts) per al conjunt del sector però, tal i com mostren els valors dels indicadors, és el sector que més li està costant entrar dins de la recuperació de l'activitat econòmica. Dins de la indústria hi ha activitats que mostren expectatives negatives, com la indústria alimentària (-18,2 punts) i la indústria tèxtil (-16,5 punts).

Gràfic 6. Expectatives per al 2n trimestre del 2015. Conjunt d'activitats empresarials



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

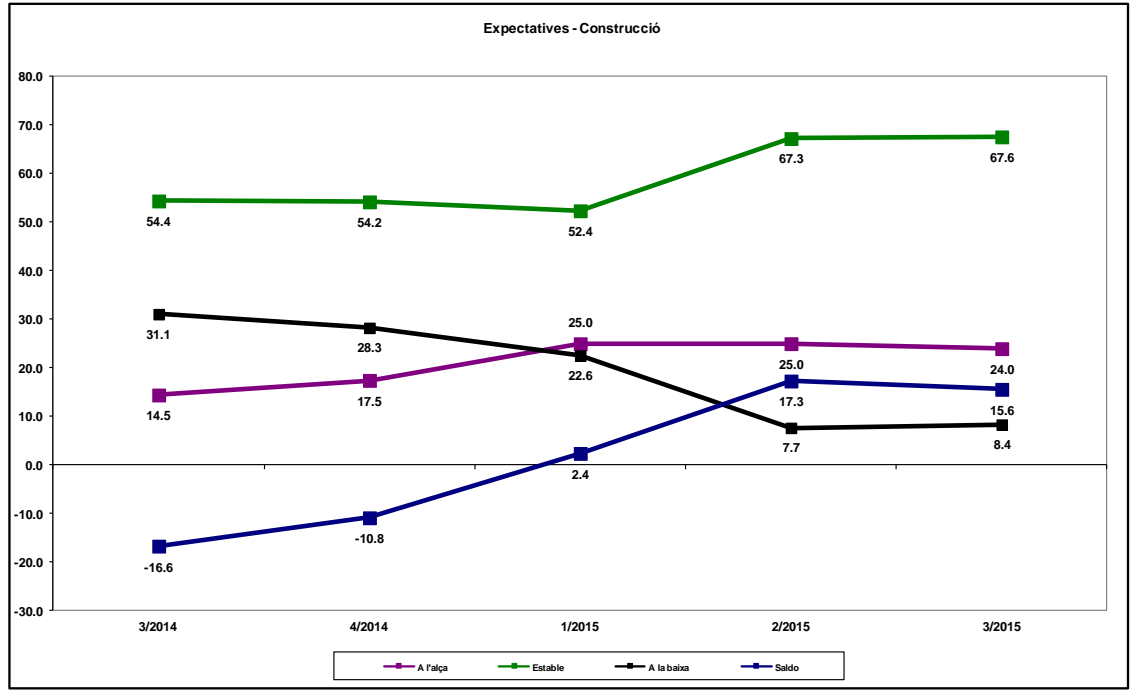
Gràfic 7. Expectatives per al 2n trimestre del 2015. Conjunt de la indústria



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

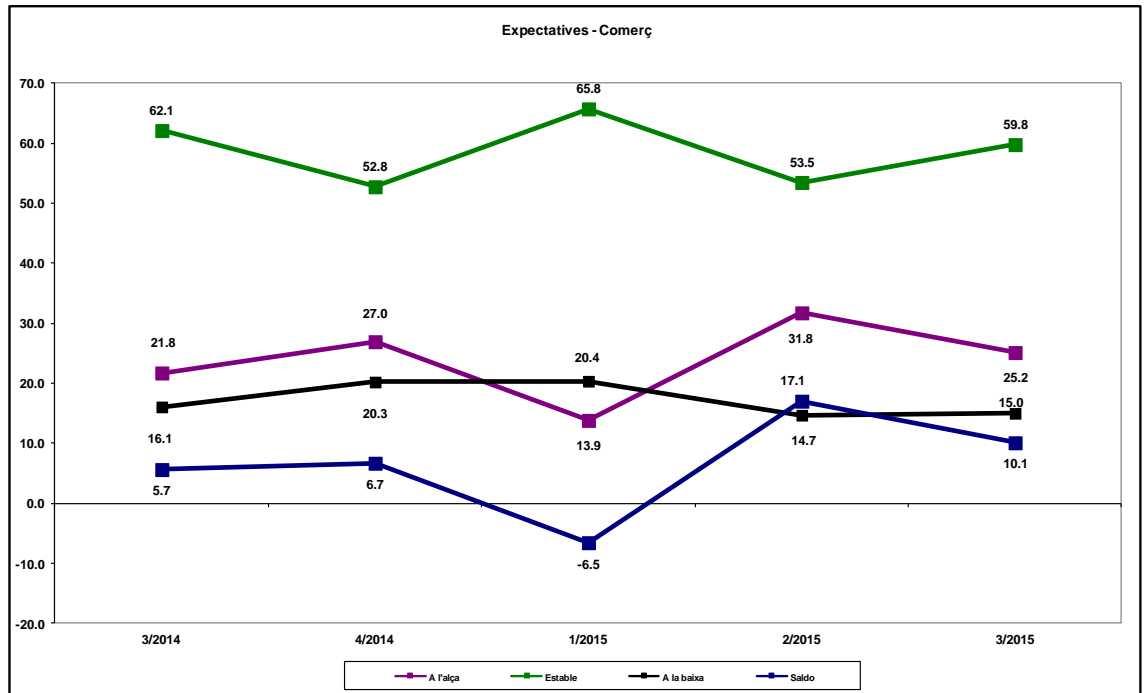


Gràfic 8. Expectatives per al 2n trimestre del 2015. Construcció



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

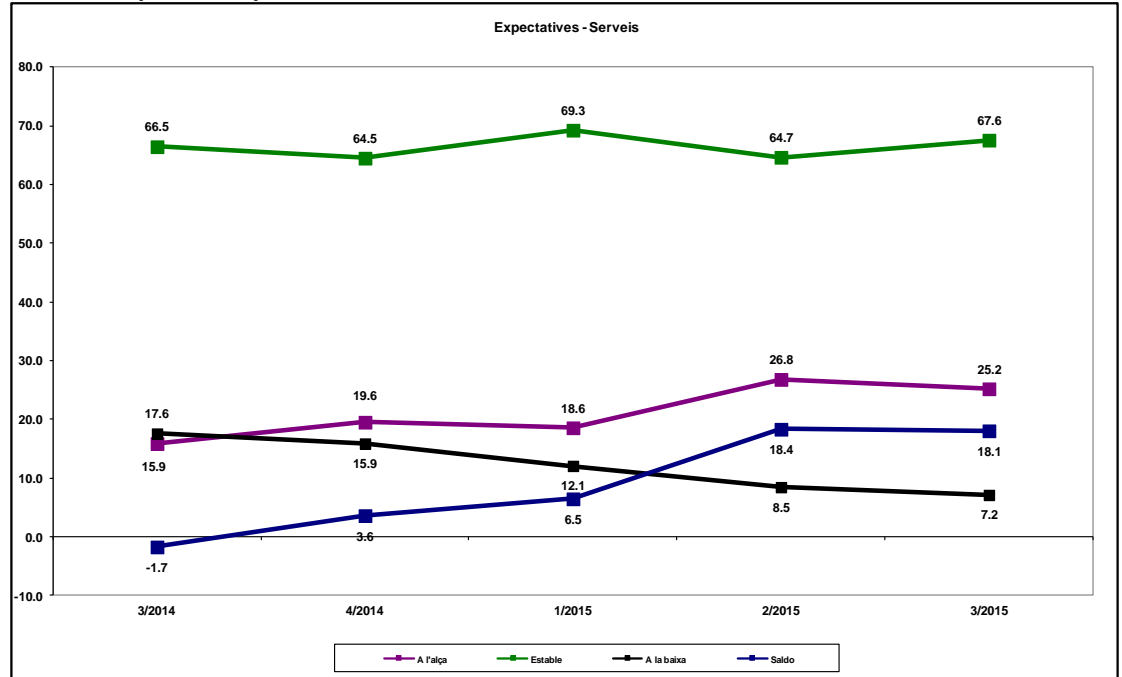
Gràfic 9. Expectatives per al 2n trimestre del 2015. Comerç



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



Gràfic 10. Expectatives per al 2n trimestre del 2015. Serveis



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



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Taula 1. 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	11.5	13.0
Indústria	-2.5	3.0
Construcció	4.0	15.6
Comerç	9.5	10.1
Serveis	19.7	18.1

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

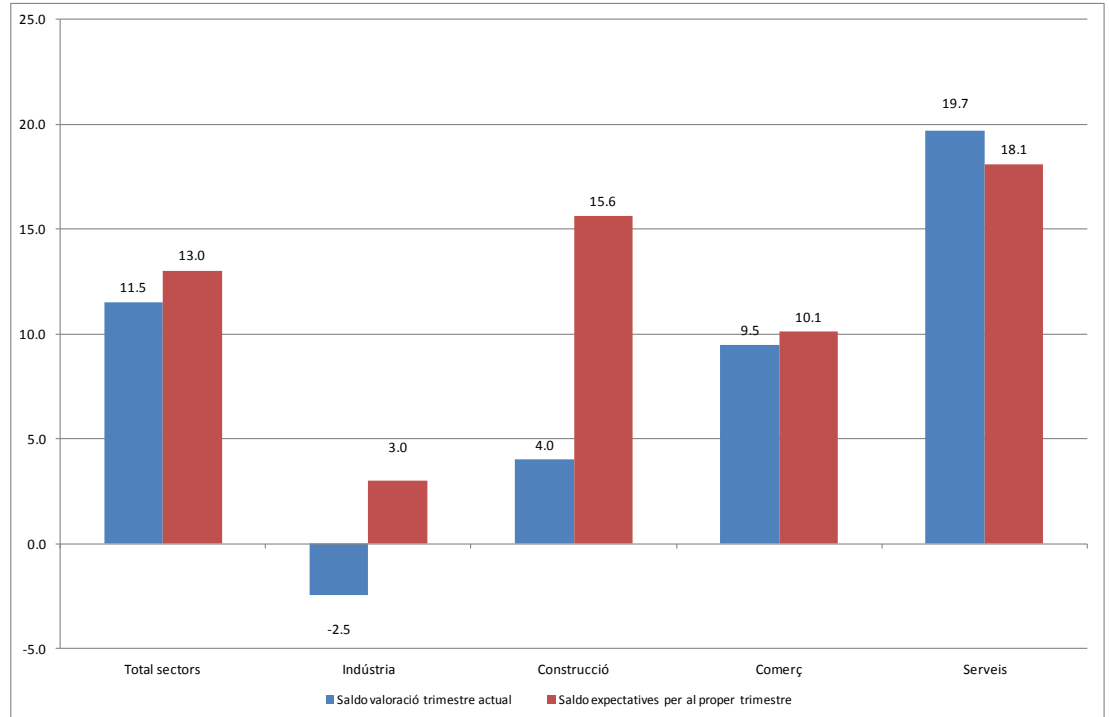
Taula 2. Altres indicadors de clima empresarial per sectors d'activitat

Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

	Saldo	
	Trimestre actual	Expectatives per al proper trimestre
Ocupació		
Total sectors	9.4	7.0
Indústria	-0.6	3.2
Construcció	4.6	-3.6
Comerç	6.9	8.8
Serveis	15.5	9.8
Nivell de preus		
Total sectors	-3.1	-0.9
Indústria	-0.7	0.0
Construcció	-1.6	-0.3
Comerç	-1.9	0.6
Serveis	-4.9	-2.0

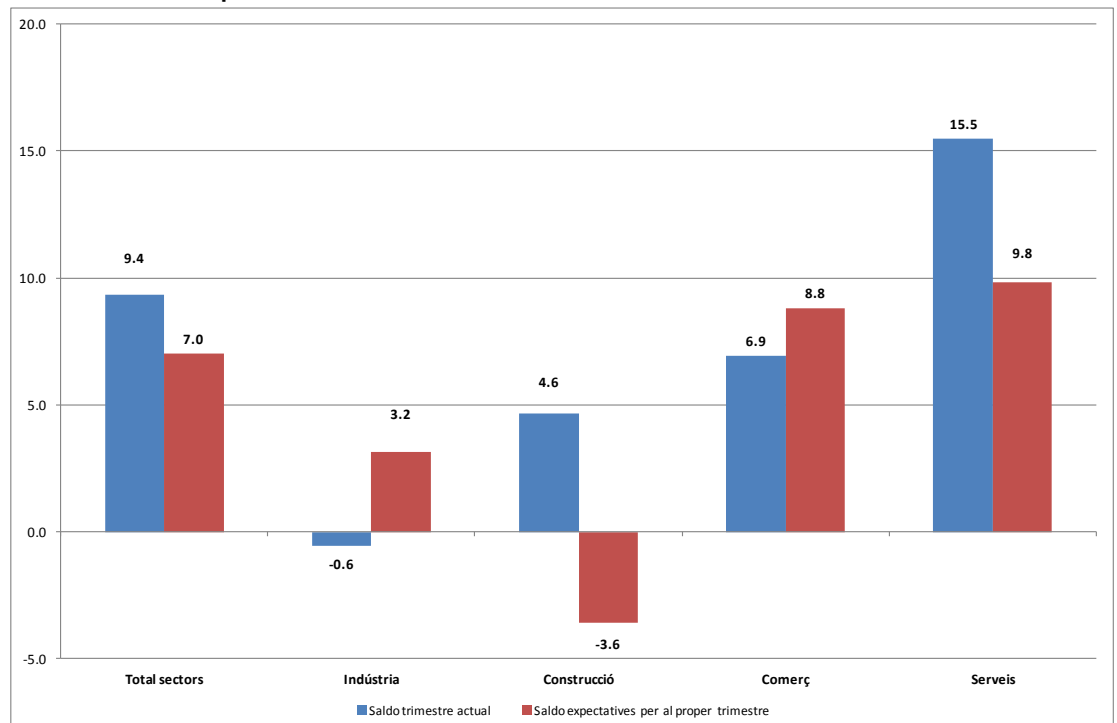
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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



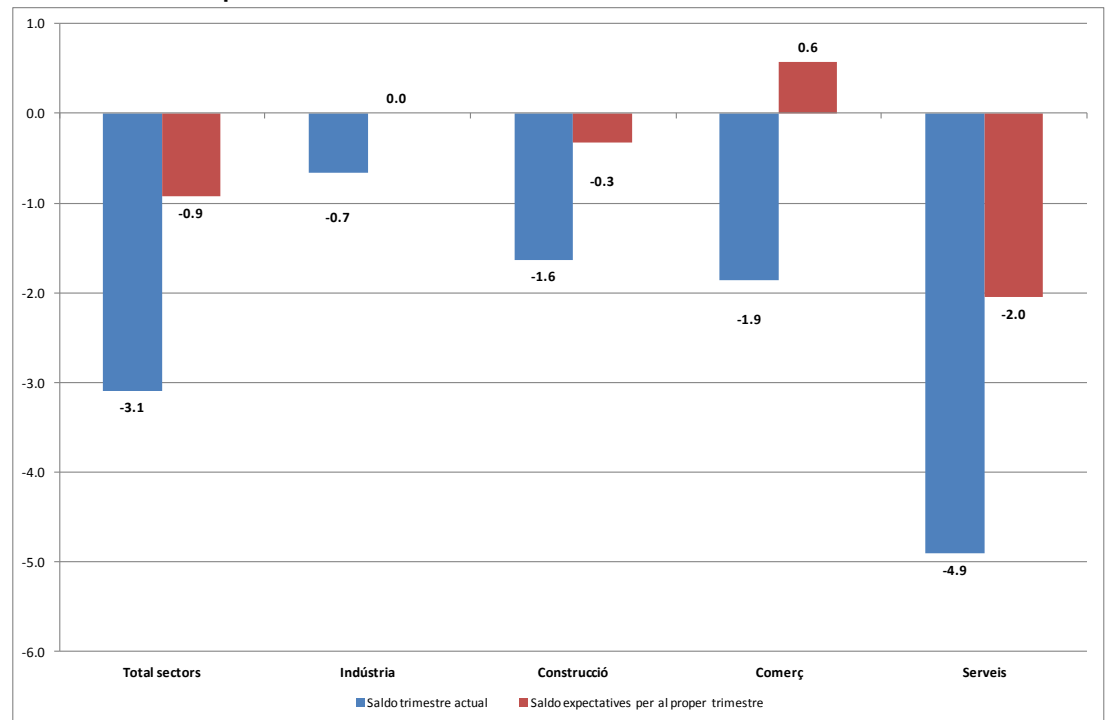
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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

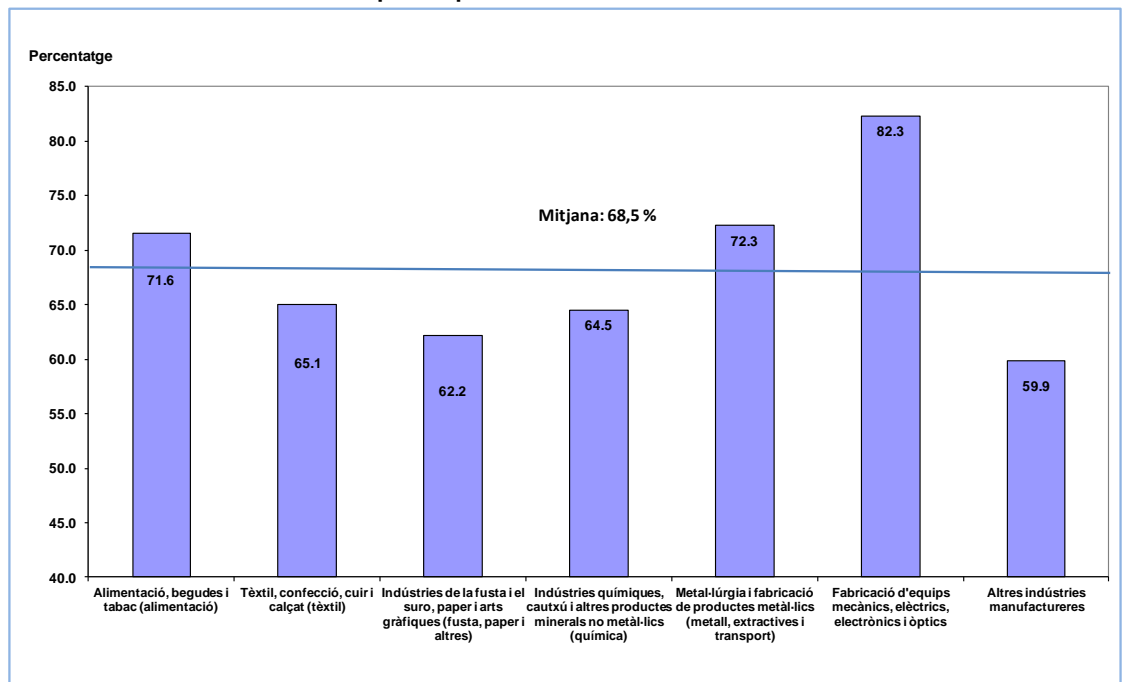


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

GRAU D'UTILITZACIÓ DE LA CAPACITAT PRODUCTIVA

- El grau d'utilització de la capacitat productiva se situa en el 68,5%, 2,1 punts percentuals superior al valor de mitjana assolit durant el trimestre anterior.
- La indústria alimentària, la indústria del metall i la indústria de fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics mostren valors del grau d'utilització de la capacitat productiva superiors a la mitjana (71,6%, 72,3% i 82,3% respectivament). En el cas d'aquest últim sector torna a mostrar valors propers a la plena utilització de la capacitat productiva.
- La resta d'activitats industrials es troba per sota del valor mitjà assolit pel conjunt del sector i, exceptuant la indústria química que gairebé es manté sense variacions, totes baixen en comparació amb el grau d'ús assolit durant el trimestre anterior.

Gràfic 14. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria. 2n trimestre del 2015

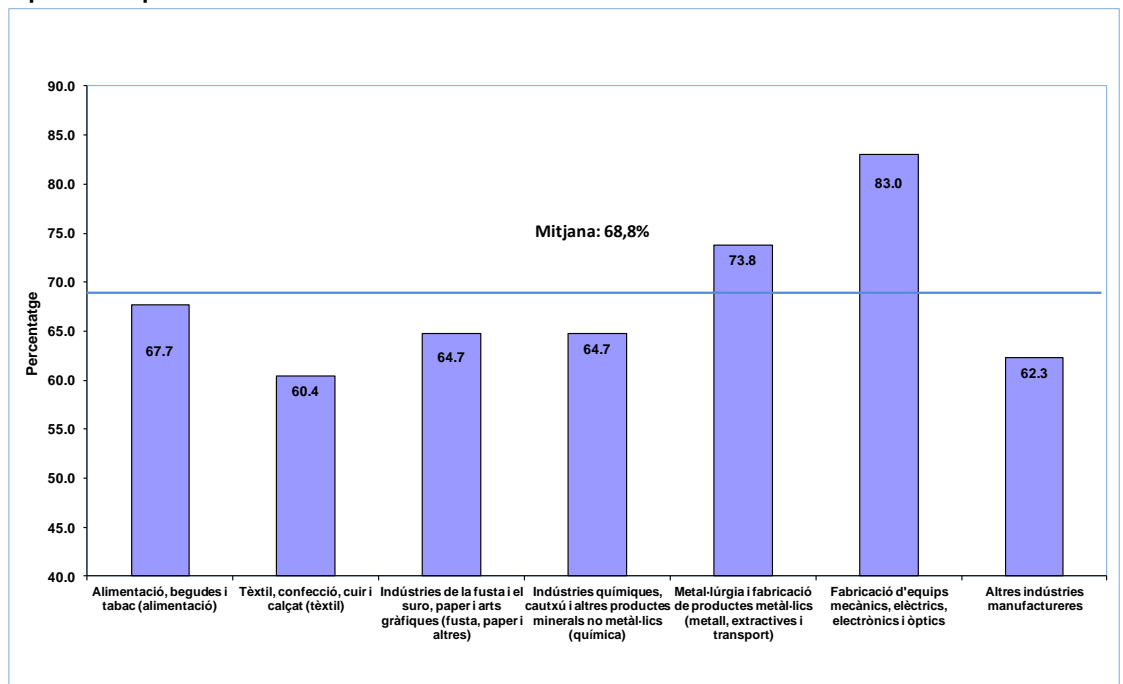


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



- Les expectatives d'utilització de la capacitat productiva per al tercer trimestre del 2015 se situen en el 68,8% de mitjana, valor gairebé idèntic a l'assolit durant el segon trimestre d'enguany.
- Es preveu que les activitats industrials del metall i les de fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics se situïn per sobre de la mitjana amb el 73,8% i el 83%, respectivament.
- En el cas d'aquest últim sector, novament preveu situar-se per sobre del 80%, valor proper a la plena capacitat utilitzada i que, si es manté, pot requerir noves inversions en equips productius.

Gràfic 15. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria
Expectatives per al 3r trimestre del 2015



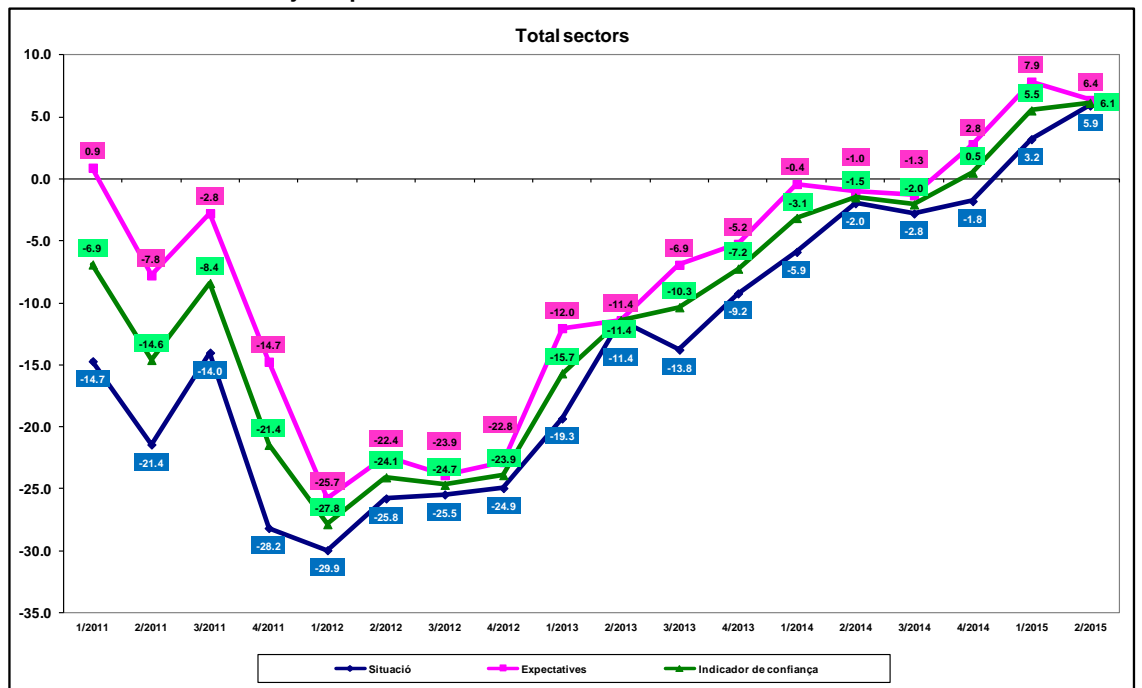
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

ÍNDEX DE CONFIANÇA EMPRESARIAL

L'índex de confiança empresarial manté els valors positius i manté la tendència a l'alça

- L'any 2015 segueix també amb un valor positiu de l'índex de confiança empresarial per al conjunt d'activitats empresarials de la demarcació (+6,1 punts), arran de la millora de la marxa dels negocis i de les expectatives positives per al tercer trimestre del 2015.
- En relació amb el primer trimestre del 2015, el valor de l'índex de confiança empresarial augmenta en 0,6 punts, seguint una tendència a l'alça des del primer trimestre del 2012 i es manté en valors positius per tercer trimestre consecutiu.

Gràfic 16. 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

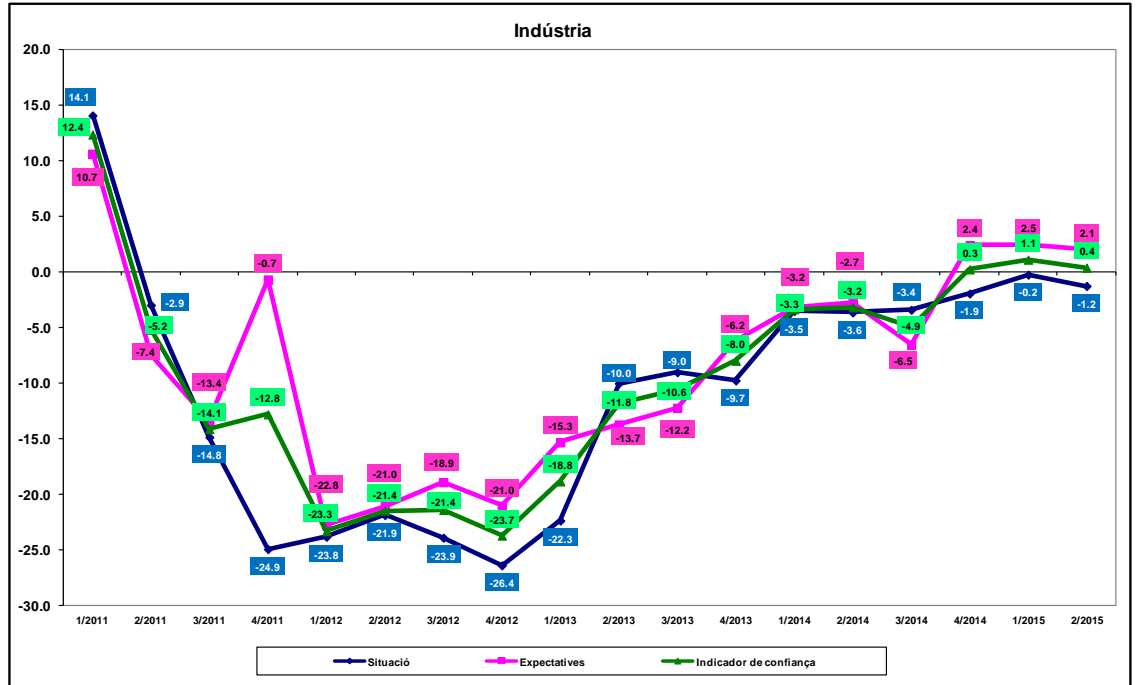


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



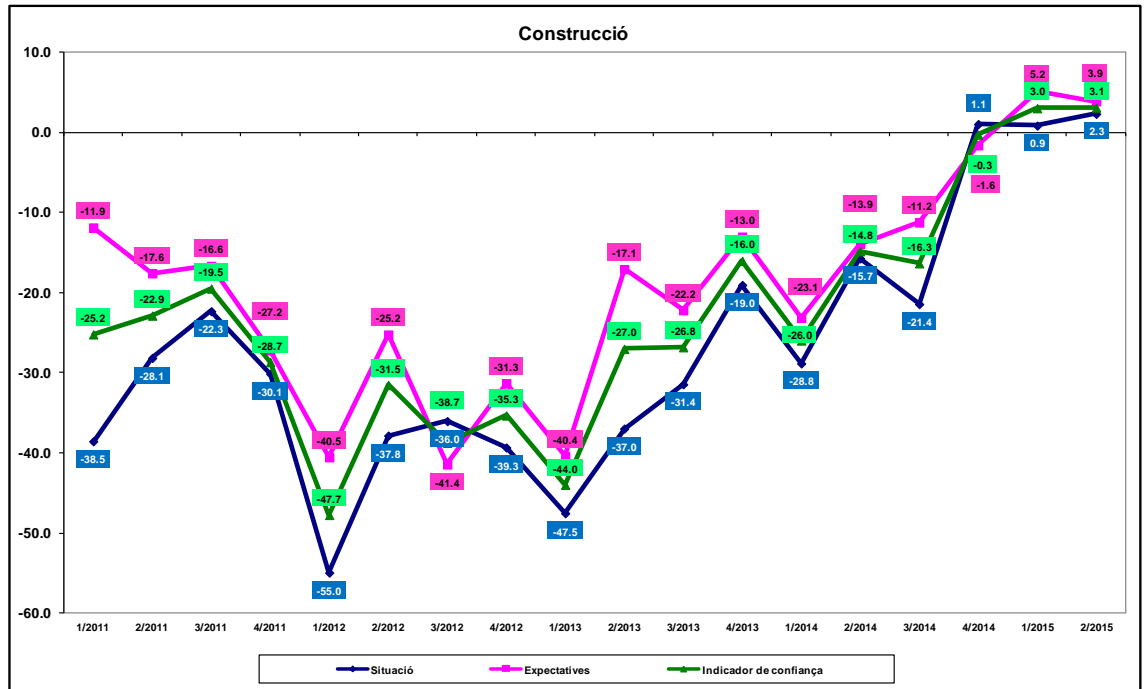
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

Gràfic 17. 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 18. 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

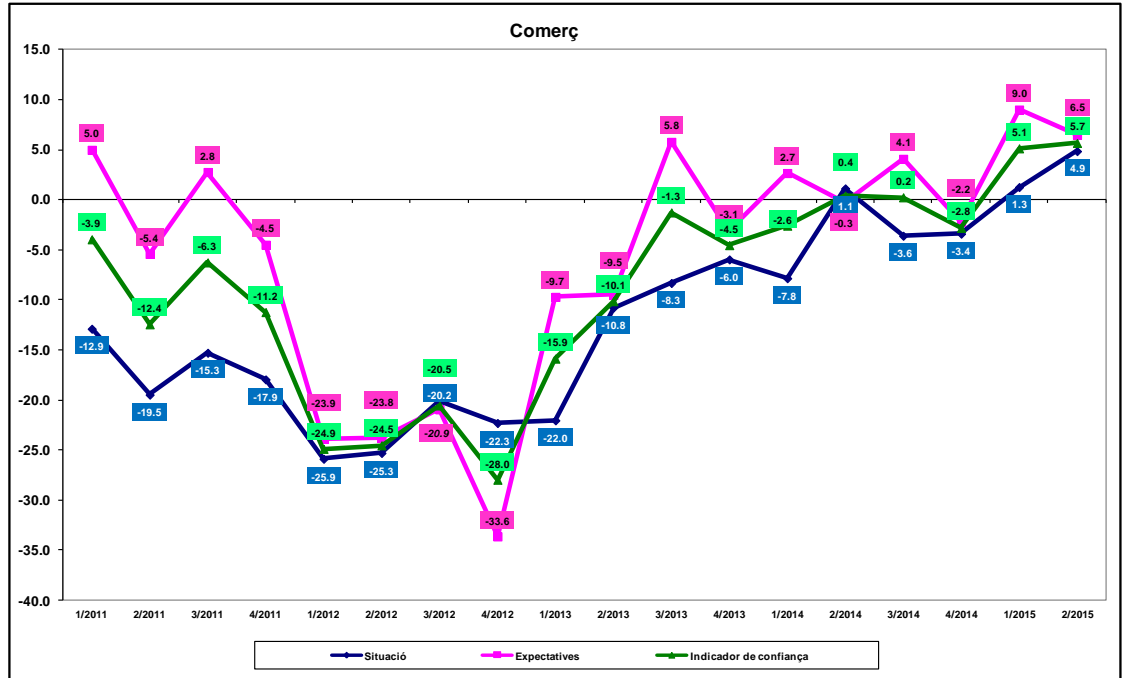


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



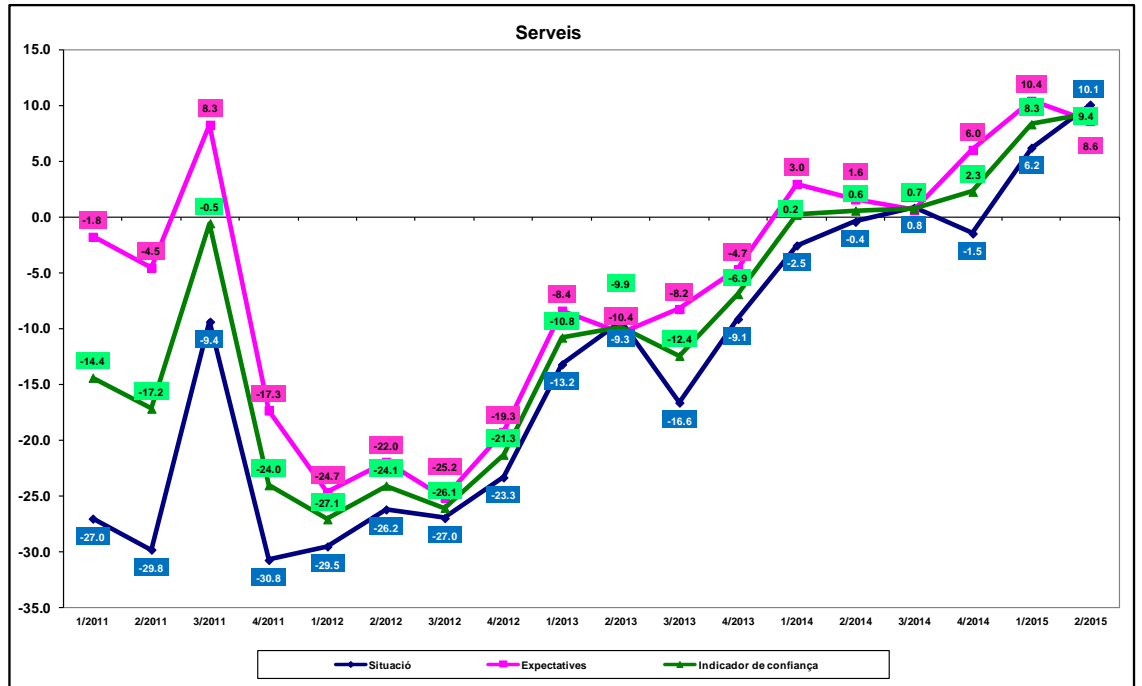
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

Gràfic 19 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 20. 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

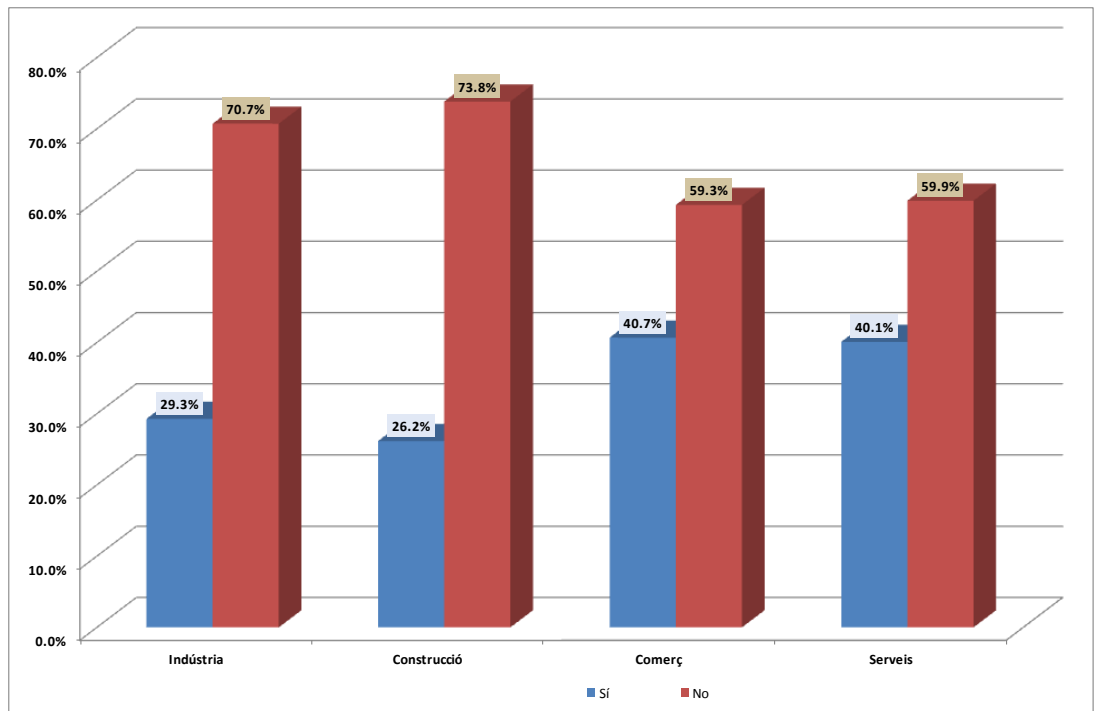
Mitjana dels saldos de valoració i expectatives de les variables següents:

- 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

EXPECTATIVES DE CREIXEMENT EN TERMES D'OCUPACIÓ PER ALS PROPERS TRES ANYS

- Durant els propers tres anys, la majoria de les empreses no tenen previst créixer en termes de nombre de treballadors. En aquest sentit, els sectors que més expectatives de creixement mostren són el comerç i els serveis, mentre que la indústria i la construcció es mostren molt més prudents.

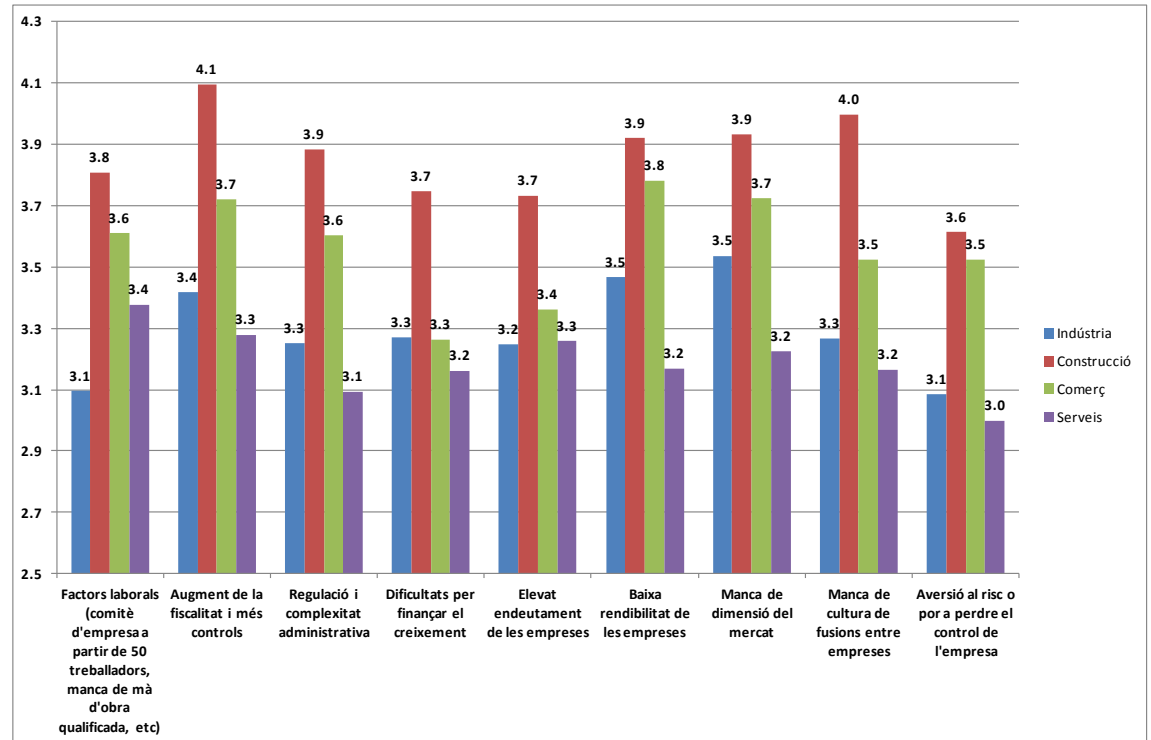
Gràfic 21. Expectatives de creixement per als propers tres anys en termes de nombre de treballadors



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

- Com es pot observar en el gràfic 22, gairebé tots els factors relacionats afecten en major o menor mesura en les expectatives de creixement. Sobre un valor màxim de 5, tots els factors han obtingut una valoració superior al 2,5.

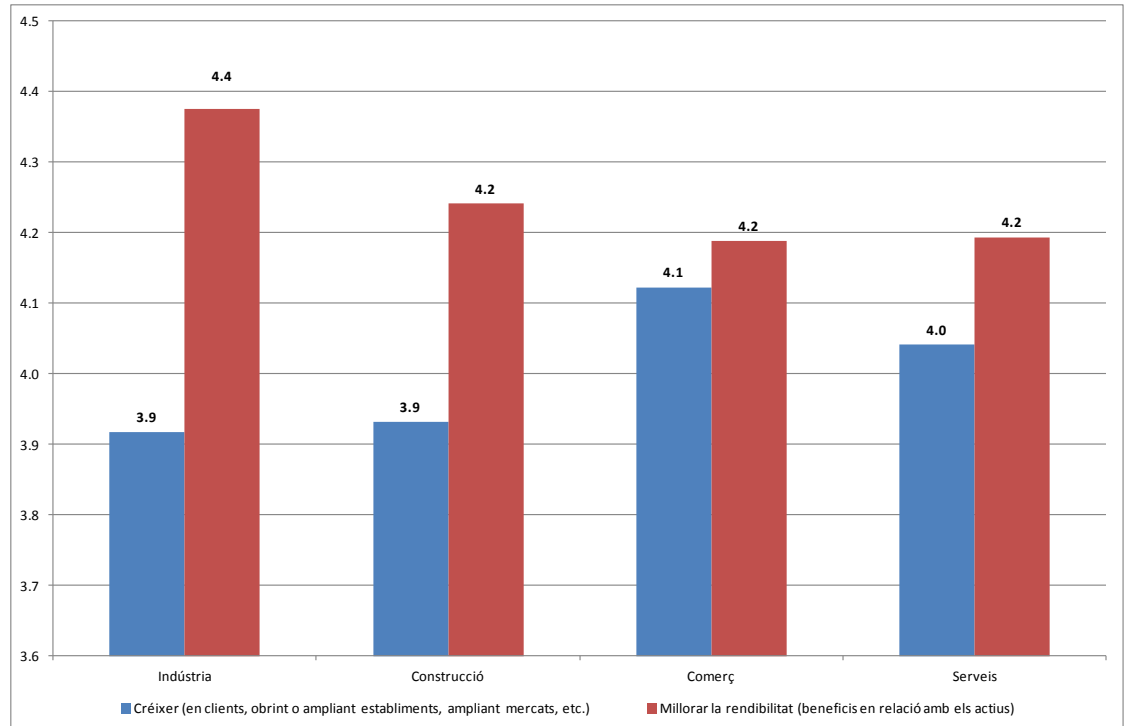
Gràfic 22. Valoració de 0 a 5 dels factors que limiten el creixement empresarial
1 = Afecta poc 5= Afecta molt



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

- Pel que fa a la importància dels objectius empresarials de creixement i de millora de la rendibilitat, les empreses valoren en major mesura millorar la rendibilitat, tot i que el creixement empresarial també té una gran importància.

Gràfic 23. Importància dels objectius empresarials de creixement i de millora de rendibilitat
1 = Poc important 5= Molt important



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