

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 2016

Expectatives per al primer trimestre del 2017

Febrer de 2017. Núm. 39



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa





Conjuntura econòmica de la demarcació de Terrassa

Butlletí d'informació econòmica

Febrer de 2017 / Núm. 39

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 2017 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 519 empreses i el marge d'error estimat és del 4,3%.

CLIMA EMPRESARIAL DE LA DEMARCACIÓ DE TERRASSA

VALORACIÓ DE LA SITUACIÓ ACTUAL

- L'any 2016 tanca amb una millora de la marxa dels negocis en relació amb el trimestre anterior, assolint nivells d'activitat propers als aconseguits durant el segon trimestre de 2016.
- Millora, per tant, el valor del saldo que mesura la marxa dels negocis fins als 16,6 punts després de la davallada que va mostrar l'indicador per a l'anterior trimestre i es confirma la situació d'estacionalitat que va condicionar l'evolució d'aquest indicador durant els mesos d'estiu.
- Amb aquest trimestre ja són nou trimestres consecutius amb un valor positiu de l'indicador de la marxa dels negocis i, per tant, es manté la tendència positiva del ritme de creixement de l'activitat per al conjunt d'empreses de la demarcació de Terrassa.
- La indústria, en el seu conjunt, presenta un saldo de 12 punts i torna a entrar en valors positius després de la desacceleració mostrada durant el trimestre anterior.



- Sectorialment, el resultat per a cada activitat industrial es mostra en el següent quadre:

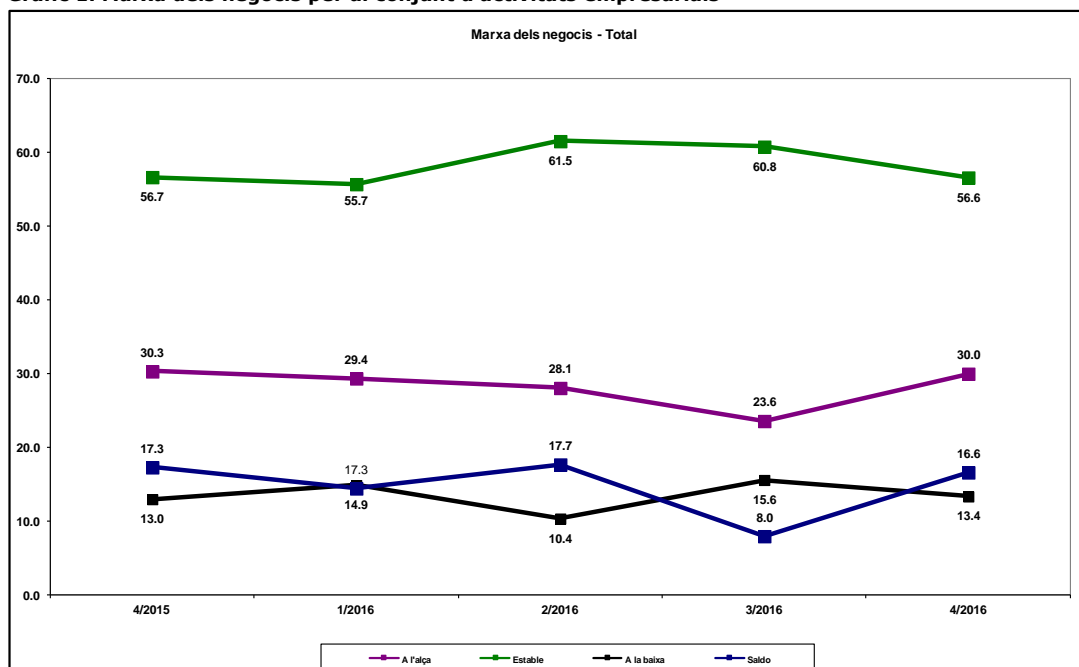
Taula 1
Marxa dels negocis per branques d'activitat del sector industrial

Per branques d'activitat del sector industrial	4/2015	1/2016	2/2016	3/2016	4/2016
Conjunt de la indústria	12.6	10.5	12.4	-1.2	12.0
Alimentació, begudes i tabac (Indústria alimentària)	5.8	-20.7	7.3	-6.5	21.2
Tèxtil, confecció, cuir i calçat (Tèxtil)	-5.5	22.8	19.9	16.1	15.1
Indústries de la fusta i el suro, paper i arts gràfiques (Fusta, paper i altres)	-9.2	-62.2	-27.5	-43.3	-62.5
Indústries químiques, cautxú i altres productes minerals no metàl·lics (Indústria química)	10.3	42.8	7.4	-0.7	17.7
Metal·lúrgia i fabricació de productes metàl·lics (Metall, extractives i transport)	11.2	14.1	13.1	8.1	9.8
Fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics	34.4	10.1	32.3	1.7	31.2
Altres indústries manufactureres	22.4	28.2	13.4	9.5	34.0

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

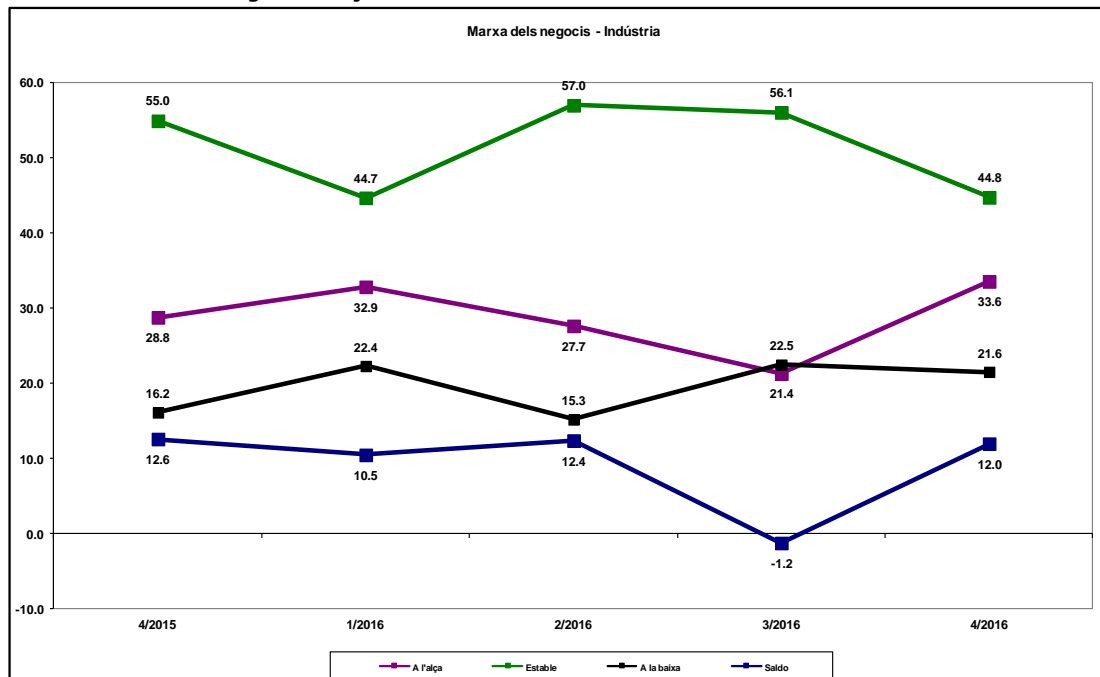
- S'observa que només la indústria de la fusta, el suro, el paper i les arts gràfiques presenta un valor negatiu de l'indicador (-62,5 punts) i tanca l'any amb una marcada tendència negativa de l'evolució del ritme d'activitat.
- Quant al sector de la construcció, mostra un valor positiu de 20 punts. Representa el valor més alt de tot l'any 2016, durant el qual ha tingut un comportament força erràtic. El valor del 2016 supera en 9,2 punts el valor de tancament del 2015.
- Per la seva banda, el sector del comerç ha evolucionat a l'alça durant l'any, mentre que el sector serveis ha mantingut una tendència més estable, tot i que amb febles símptomes de desacceleració.

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



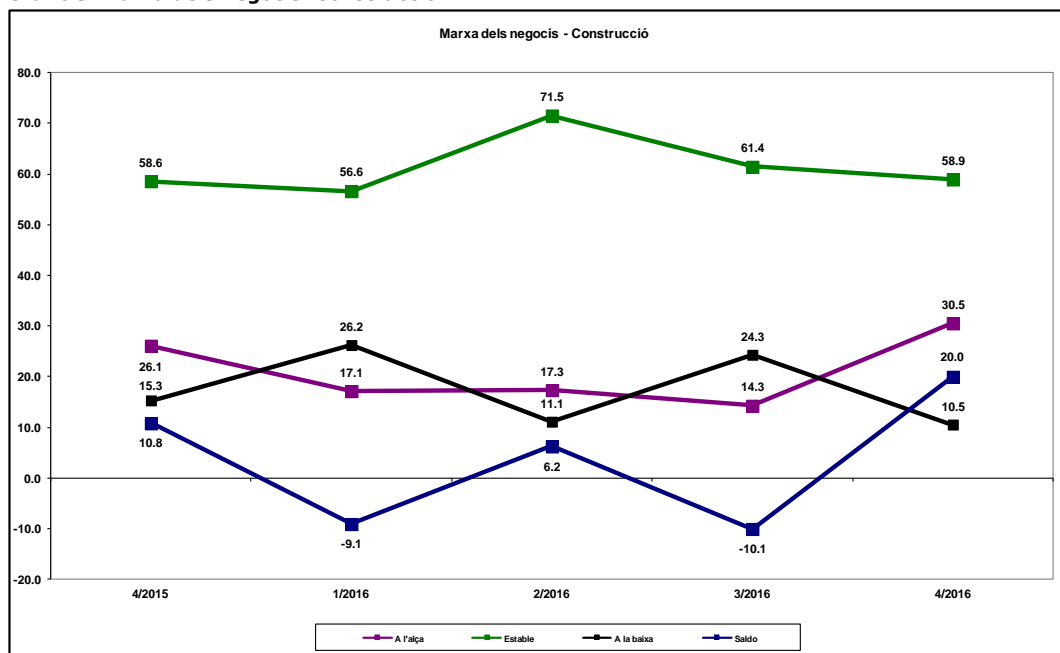
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 2. Marxa dels negocis. Conjunt de la indústria



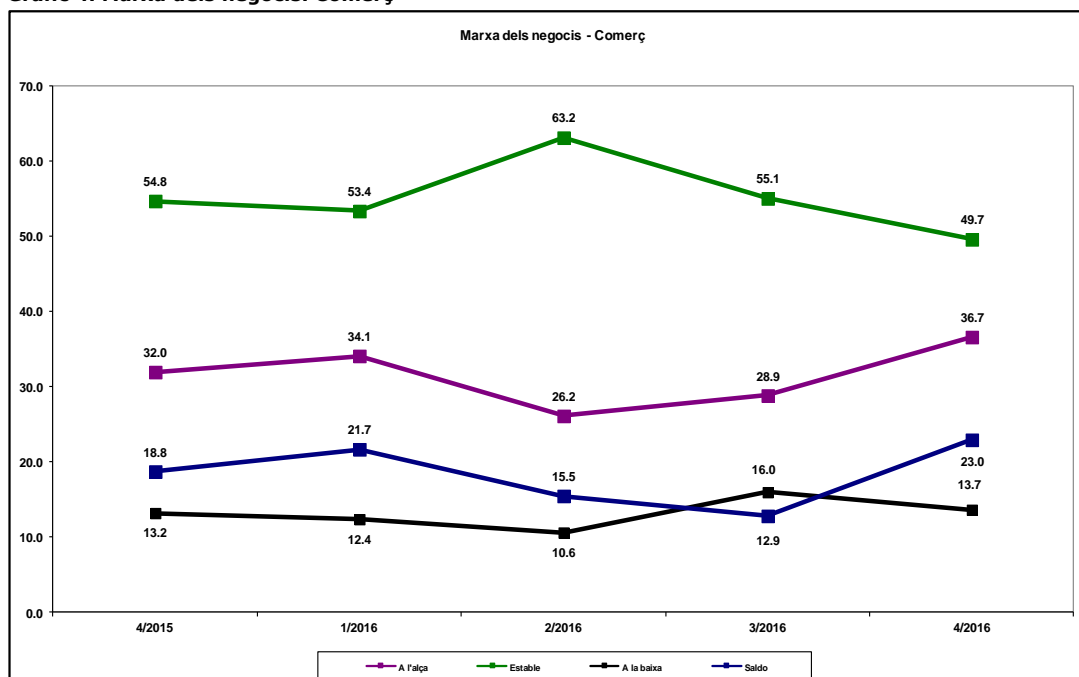
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 3. Marxa dels negocis. Construcció



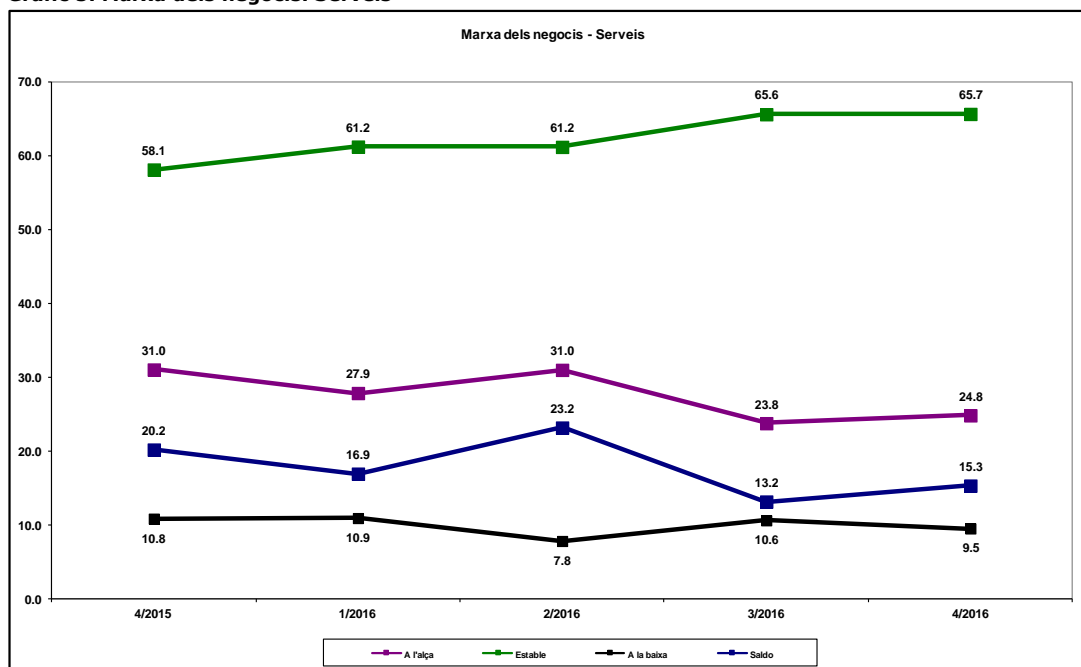
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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 primer trimestre del 2017 per al conjunt d'activitats econòmiques es mantenen en valors positius i indiquen que la marxa dels negocis es pot mantenir al ritme amb què s'ha anat desenvolupant durant els últims períodes.
- L'indicador assoleix un valor d'11,6 punts i, tot i que és inferior a la valoració del 4t trimestre, és sensiblement superior al valor d'expectatives d'un any enrere, quan va ser de 9,7 punts.
- Tots els sectors d'activitat, sense excepció, presenten expectatives positives en el seu conjunt. En el cas de la indústria, malgrat que en el seu conjunt presenta expectatives positives, hi ha diferents percepcions segons l'activitat industrial de què es tracti, tal com es mostra en el següent quadre:



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

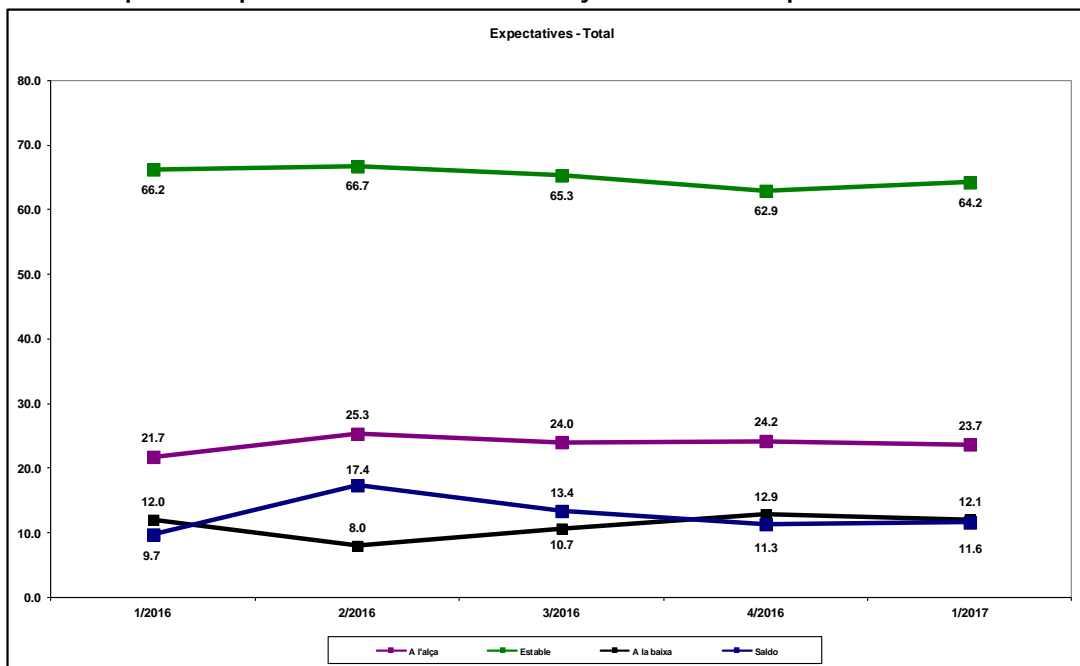
Taula 2
Expectatives sobre la marxa dels negocis per branques d'activitat del sector industrial

Per branques d'activitat del sector industrial	1/2016	2/2016	3/2016	4/2016	1/2017
Conjunt de la indústria	11.4	19.0	2.7	1.6	5.9
Alimentació, begudes i tabac (Indústria alimentària)	-2.7	7.1	-7.3	-1.8	15.3
Tèxtil, confecció, cuir i calçat (Tèxtil)	0.3	22.5	23.5	16.8	-1.7
Indústries de la fusta i el suro, paper i arts gràfiques (Fusta, paper i altres)	0.1	-37.6	-27.5	-42.3	-74.6
Indústries químiques, cautxú i altres productes minerals no metàl·lics (Indústria química)	-1.3	20.9	-31.8	0.1	17.7
Metal·lúrgia i fabricació de productes metàl·lics (Metall, extractives i transport)	17.6	24.4	7.8	8.9	8.4
Fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics	34.2	37.0	50.3	14.6	30.9
Altres indústries manufactureres	16.4	37.4	0.9	7.4	20.3

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

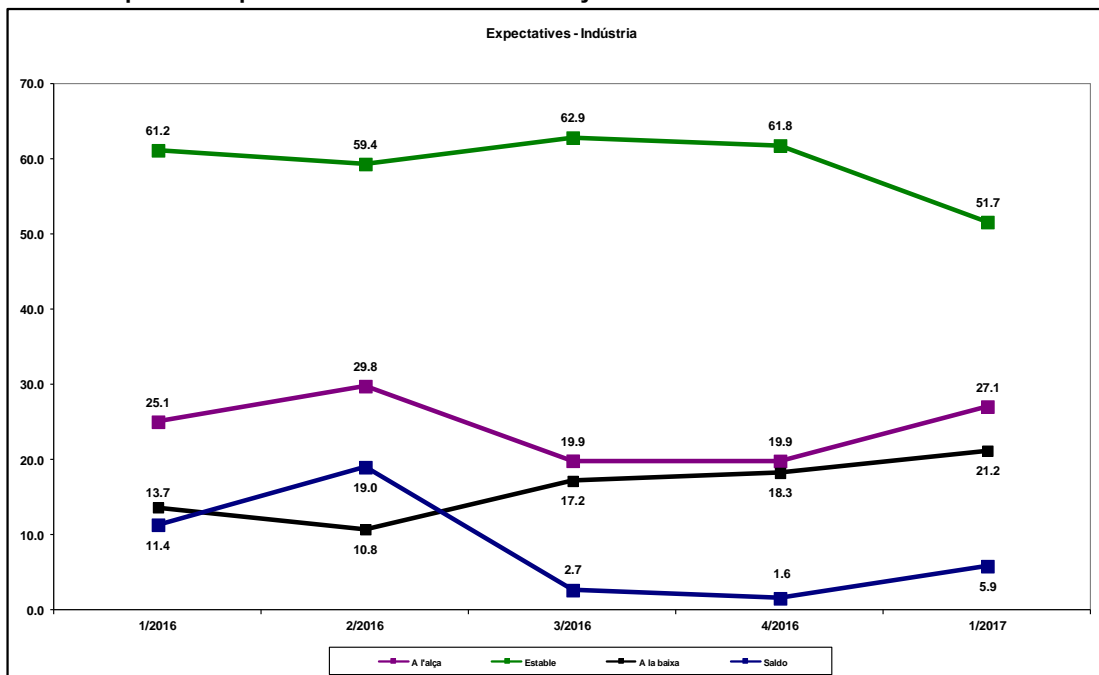
- Pel que fa al sector de la construcció, després d'un any d'alts i baixos i de tancar-lo amb resultats força positius, presenta les millors expectatives des del primer semestre del 2007, amb un valor de l'indicador de 19,6 punts.
- Quant al sector comerç, mostra també unes expectatives positives per al primer trimestre del 2017, amb un valor de l'indicador de 19,5 punts. Per tant, el ritme d'activitat i creixement es pot mantenir durant els propers mesos, al llarg dels quals bona part del sector es trobarà en plena campanya de rebaixes d'hivern.
- Per acabar, el sector serveis, que durant l'any 2016 ha mantingut el ritme d'activitat a un bon nivell, presenta unes expectatives positives, però més moderades i, per tant, no s'esperen grans canvis dins d'aquest sector.

Gràfic 6. Expectatives per al 1r trimestre del 2017. Conjunt d'activitats empresarials



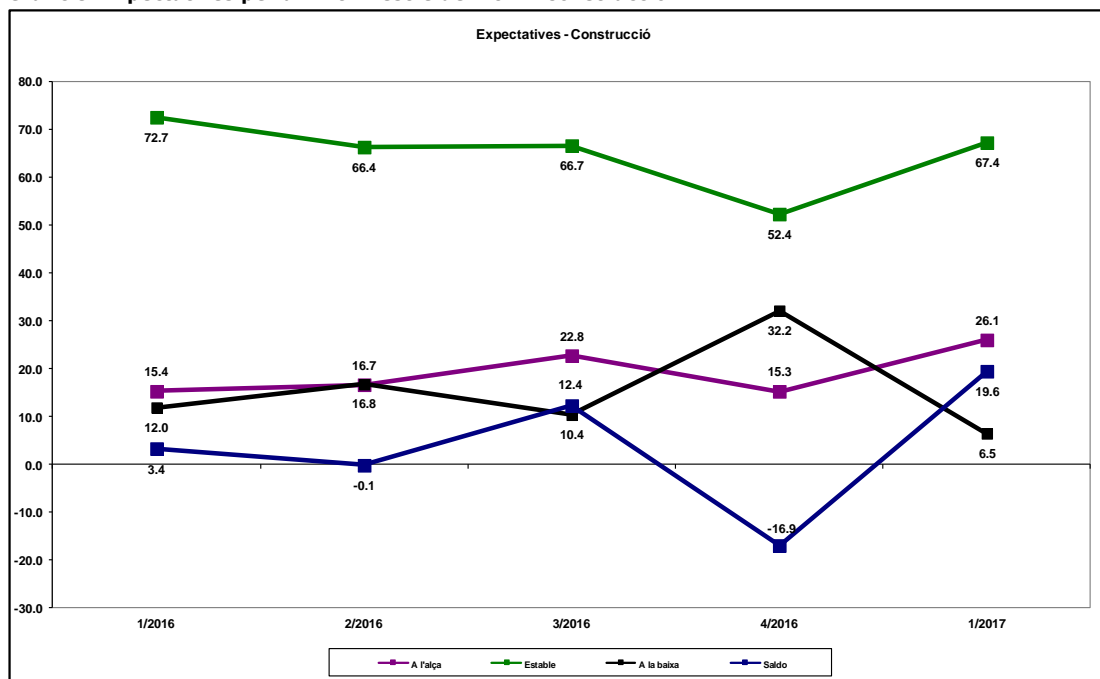
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 7. Expectatives per al 1r trimestre del 2017. Conjunt de la indústria



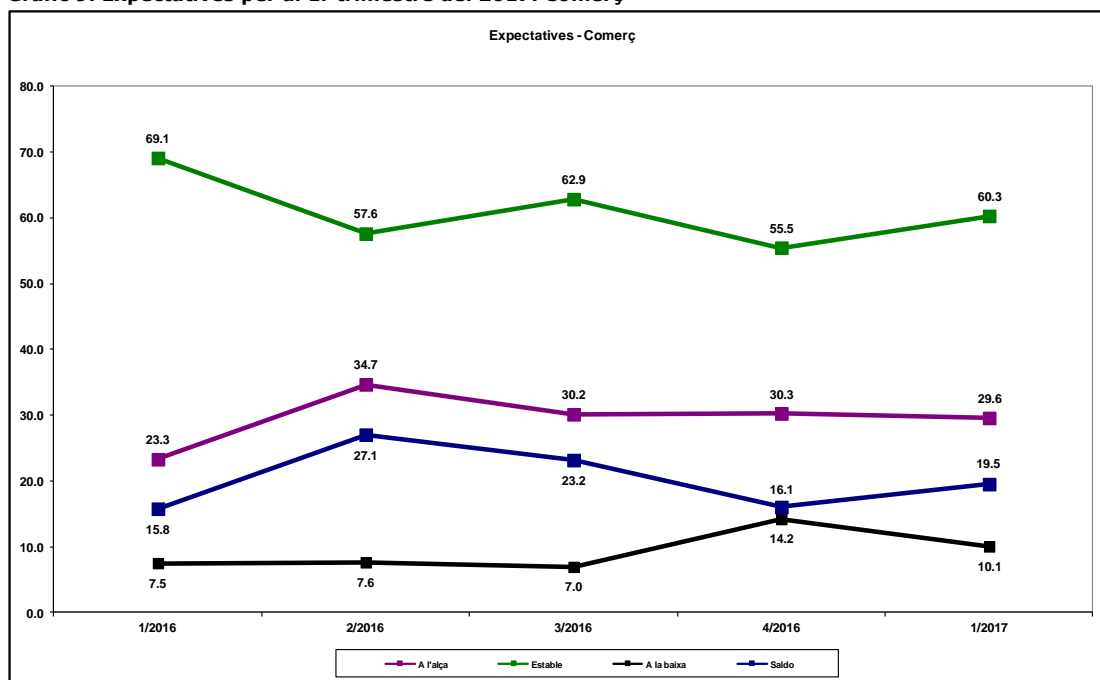
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 8. Expectatives per al 1r trimestre del 2017. Construcció



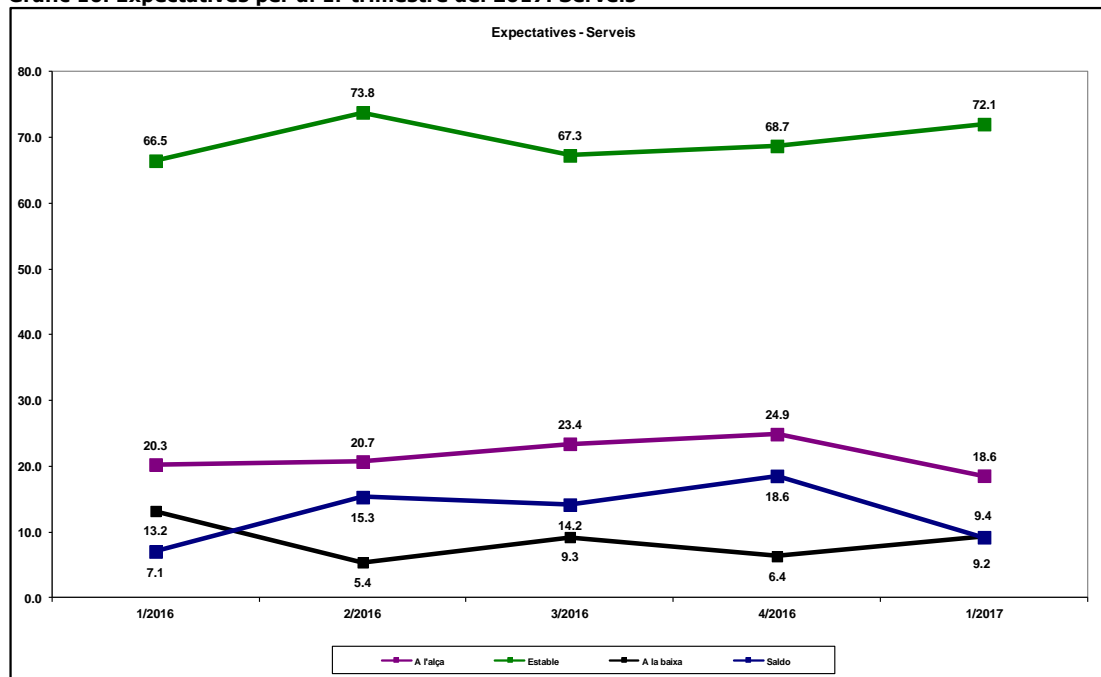
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 9. Expectatives per al 1r trimestre del 2017. Comerç



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

Gràfic 10. Expectatives per al 1r trimestre del 2017. Serveis



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

Taula 3. 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	16.6	11.6
Indústria	12.0	5.9
Construcció	20.0	19.6
Comerç	23.0	19.5
Serveis	15.3	9.2

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



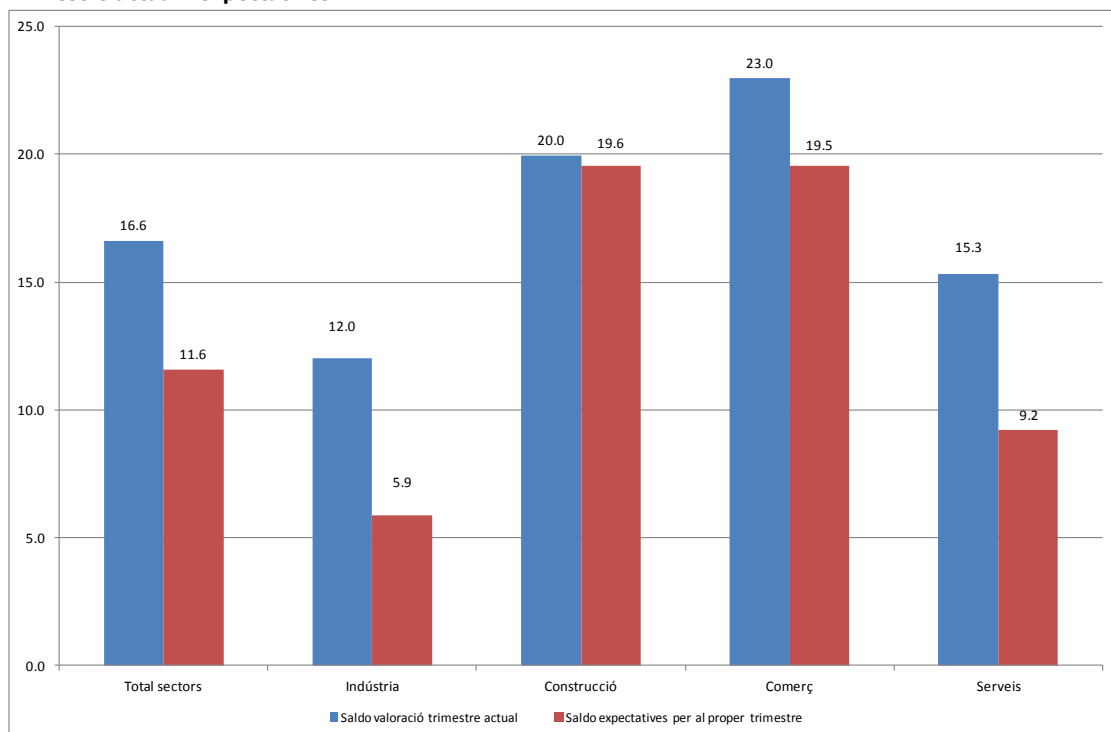
La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Taula 4. 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	3.0	1.8
Indústria	0.5	1.5
Construcció	-7.7	-3.1
Comerç	11.4	7.1
Serveis	2.2	0.4
Nivell de preus		
Total sectors	0.2	10.3
Indústria	-1.9	8.4
Construcció	3.5	-1.2
Comerç	0.3	14.8
Serveis	0.6	11.3

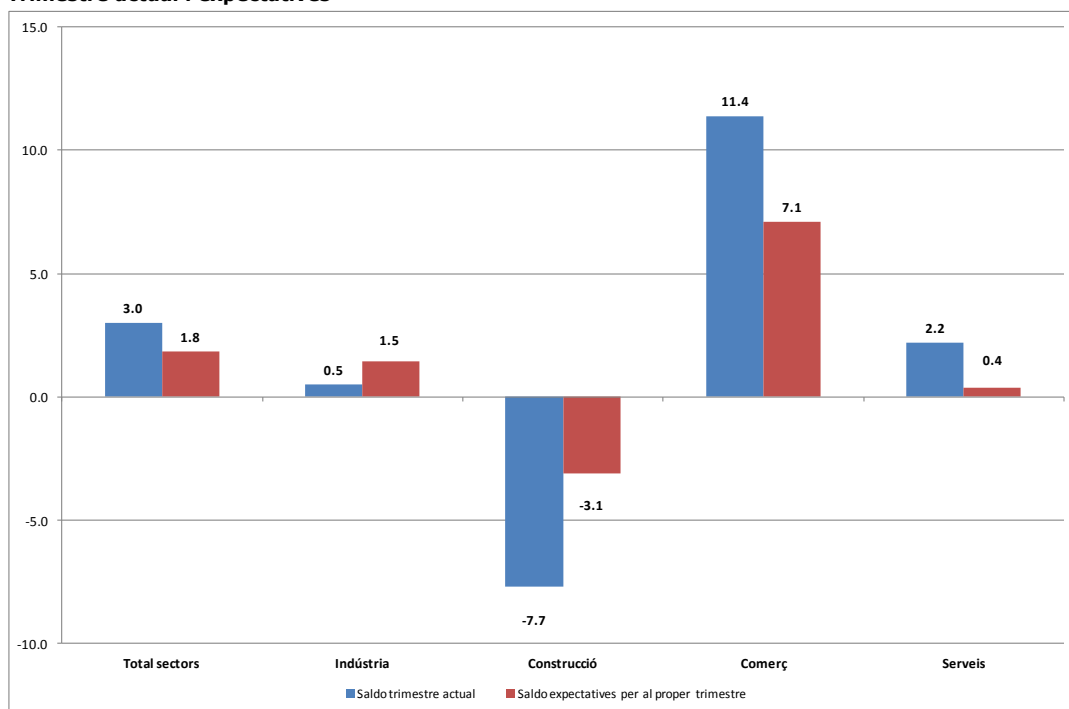
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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



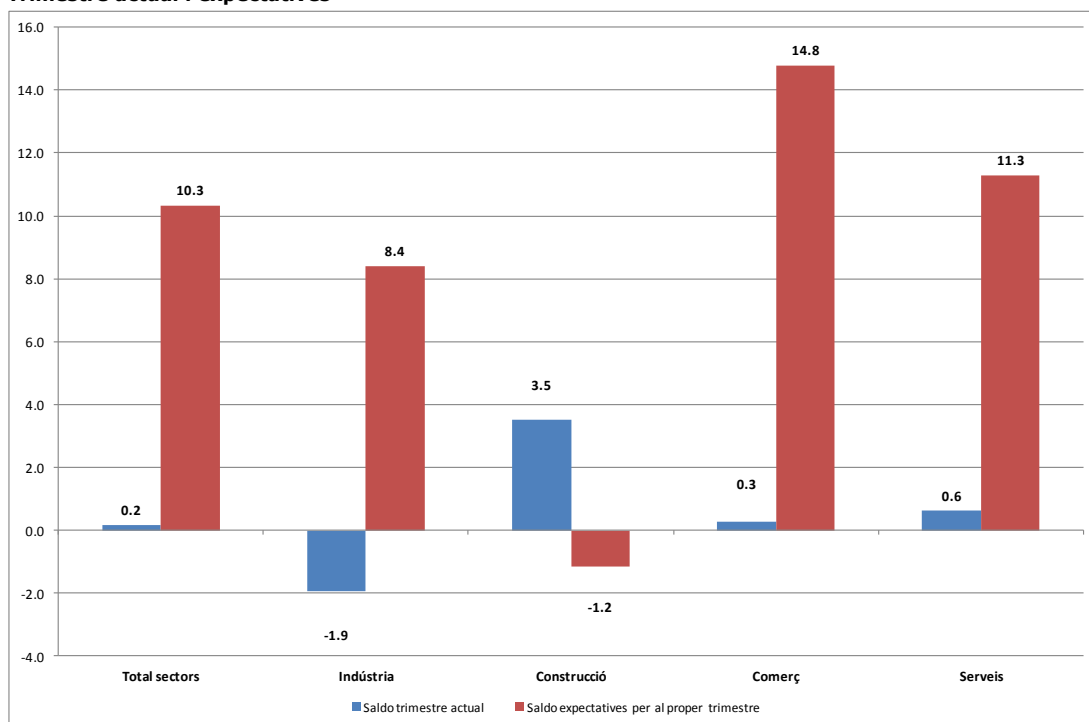
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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

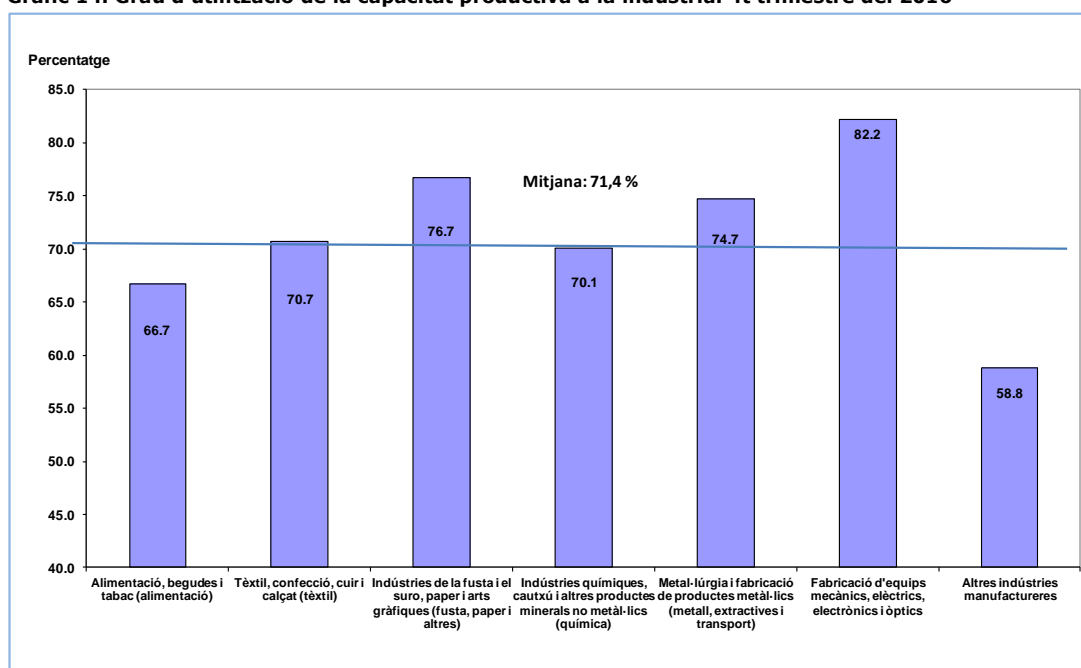


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

GRAU D'UTILITZACIÓ DE LA CAPACITAT PRODUCTIVA

- El grau d'utilització de la capacitat productiva se situa en el 71,1%, un valor lleugerament inferior a l'assolit durant el trimestre anterior.
- 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 76,7%, 74,7% i 82,2%. Aquesta última activitat industrial mostra un valor proper a la plena capacitat per setè trimestre consecutiu.
- Per la seva banda, la indústria alimentària, la indústria tèxtil i la indústria química presenten valors d'ús de la capacitat productiva per sota de la mitjana, del 66,7%, 70,7% i 70,1%, respectivament.

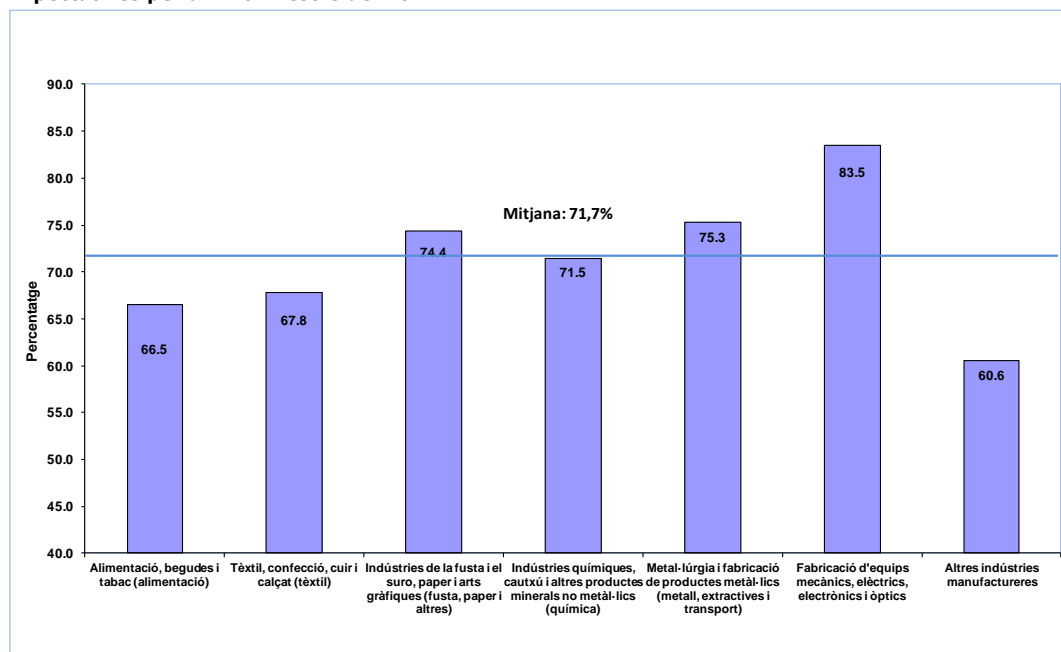
Gràfic 14. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria. 4t trimestre del 2016



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 2017 se situen en el 71,7% 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 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'expectativa d'ús de la capacitat productiva superiors a la mitjana, del 74,4%, 75,3% i 83,5%.
- Per la seva banda, la indústria alimentària, la indústria tèxtil i la indústria química mostren valors d'expectatives d'ús de la capacitat productiva per sota de la mitjana, concretament del 66,5%, 67,8% i 71,5%, respectivament.
- En el cas de la indústria de fabricació d'equips mecànics, elèctrics, electrònics i òptics la previsió segueix superant el 80%, valor proper a la plena capacitat utilitzada i que, si es manté, pot requerir noves inversions en equips productius per tal de mantenir el volum d'activitat d'aquest sector industrial. Aquesta situació es repeteix per setè trimestre consecutiu.

Gràfic 15. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria
Expectatives per al 1r trimestre del 2017



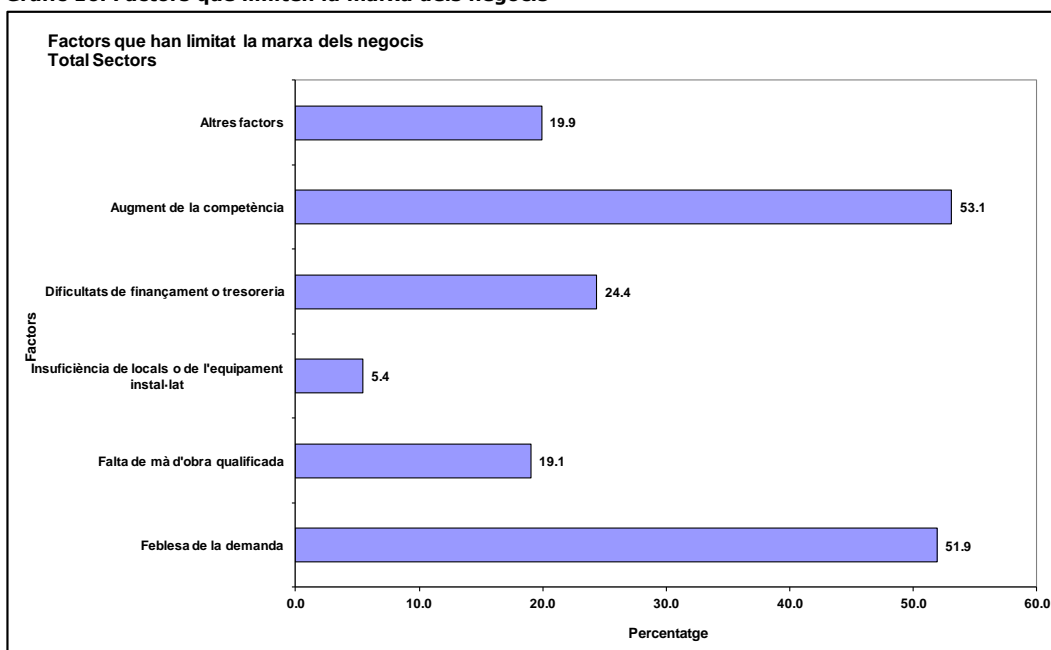
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

FACTORS QUE LIMITEN LA MARXA DELS NEGOCIS

El principal factor que ha limitat la marxa dels negocis durant tot l'any 2016 ha estat l'augment de la competència, segons el 53,1% de les empreses de la demarcació. La feblesa de la demanda i les dificultats financeres són els factors que, per ordre d'importància, han afectat més les empreses a l'hora de mantenir la marxa dels seus negocis, amb el 51,9% i el 24,4% de les respostes, respectivament.

Històricament, el factor que més ha afectat ha estat la feblesa de la demanda, que ha quedat relegat a la segona posició durant l'any 2016.

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 5. Factors que limiten la marxa dels negocis
Any 2016

	Indústria	Construcció	Comerç	Serveis	Total
Debilitat de la demanda	63.4	75.4	72.9	70.7	51.9
Manca de mà d'obra qualificada	18.4	11.9	30.9	19.3	19.1
Insuficiència d'equipament	6.6	8.7	10.2	5.3	5.4
Dificultats financeres	27.1	33.1	37.1	22.4	24.4
Augment de la competència	55.6	46.8	45.4	73.8	53.1
Altres factors	24.2	36.8	25.1	19.0	19.9

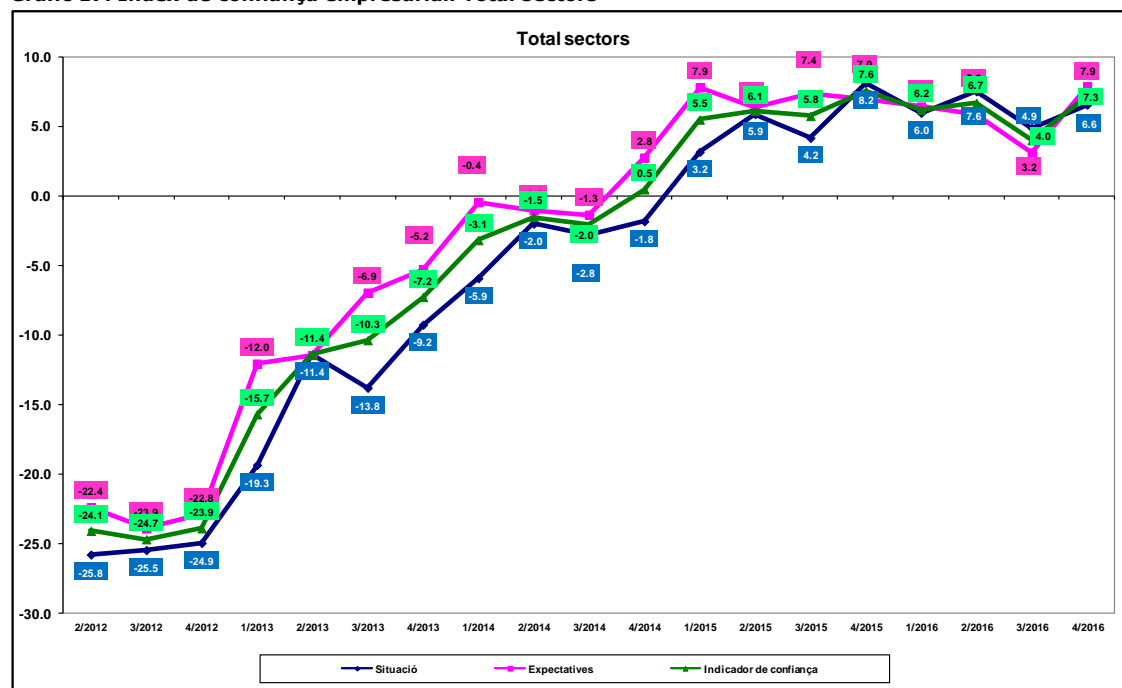
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

ÍNDEX DE CONFIANÇA EMPRESARIAL

Durant el quart trimestre del 2016 millora el valor de l'índex de confiança empresarial.

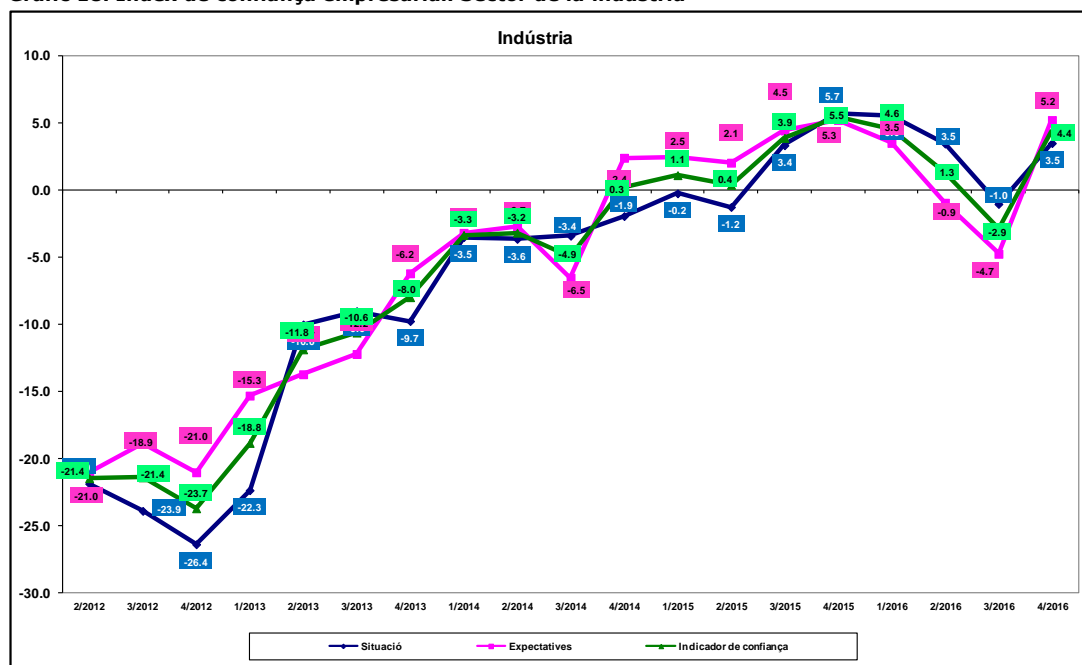
- L'índex de confiança empresarial se situa en un valor de 7,3 punts i augmenta en 3,3 punts en relació amb el valor presentat durant el trimestre anterior. La millora es deu a l'evolució positiva en la valoració de la marxa dels negocis, junt amb unes bones expectatives per al primer trimestre del 2017.
- Tots els sectors d'activitat milloren el valor de l'índex de confiança, a excepció del sector serveis. En el cas de la indústria, la millora és de 7,3 punts, mentre que en el cas de la construcció és de 16,7 punts i, per al comerç, de 4,3 punts. En tots els casos, les millores es deuen a la bona marxa dels negocis durant el 4t trimestre del 2016 i a les bones expectatives per al 1r trimestre del 2017.
- El sector serveis, per la seva banda, segueix presentat un valor positiu de l'índex d'expectatives, però baixa en 1,5 punts el seu valor a causa de la moderació de les expectatives dins del sector.

Gràfic 17. Índex de confiança empresarial. Total sectors



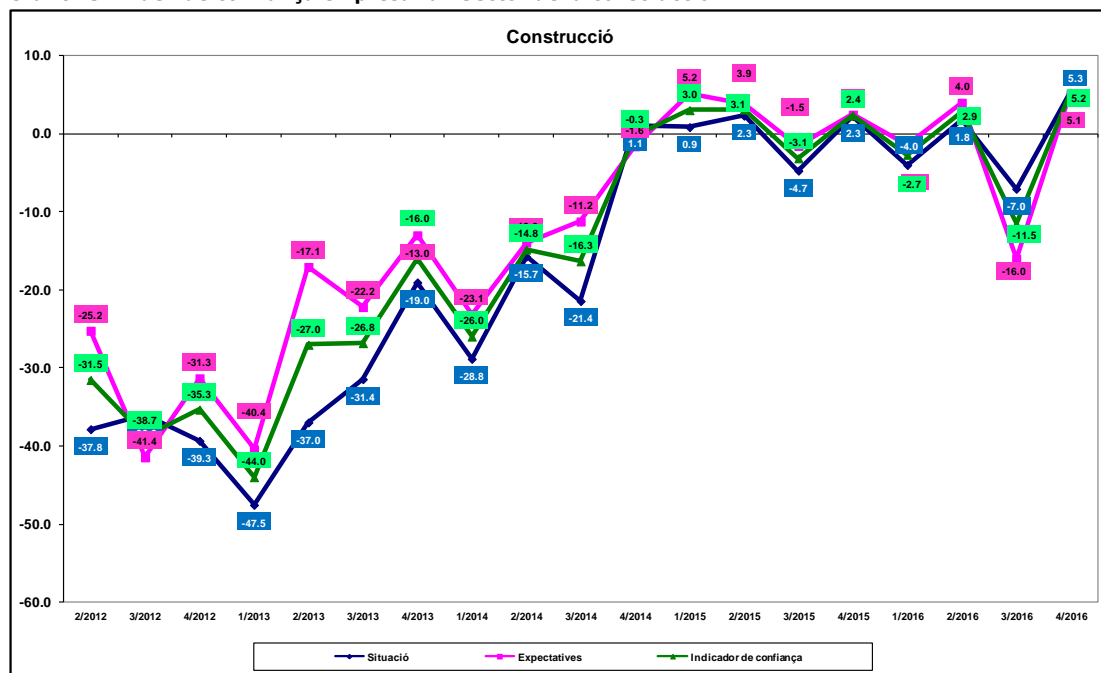
Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial, realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat

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

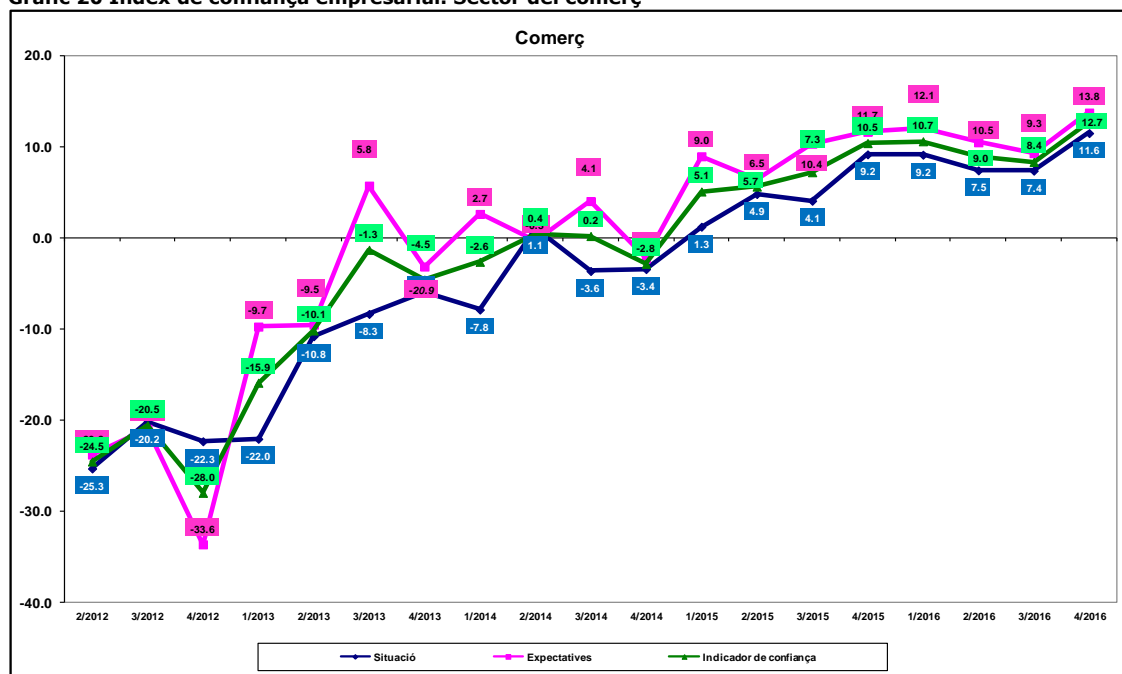


Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial, realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat



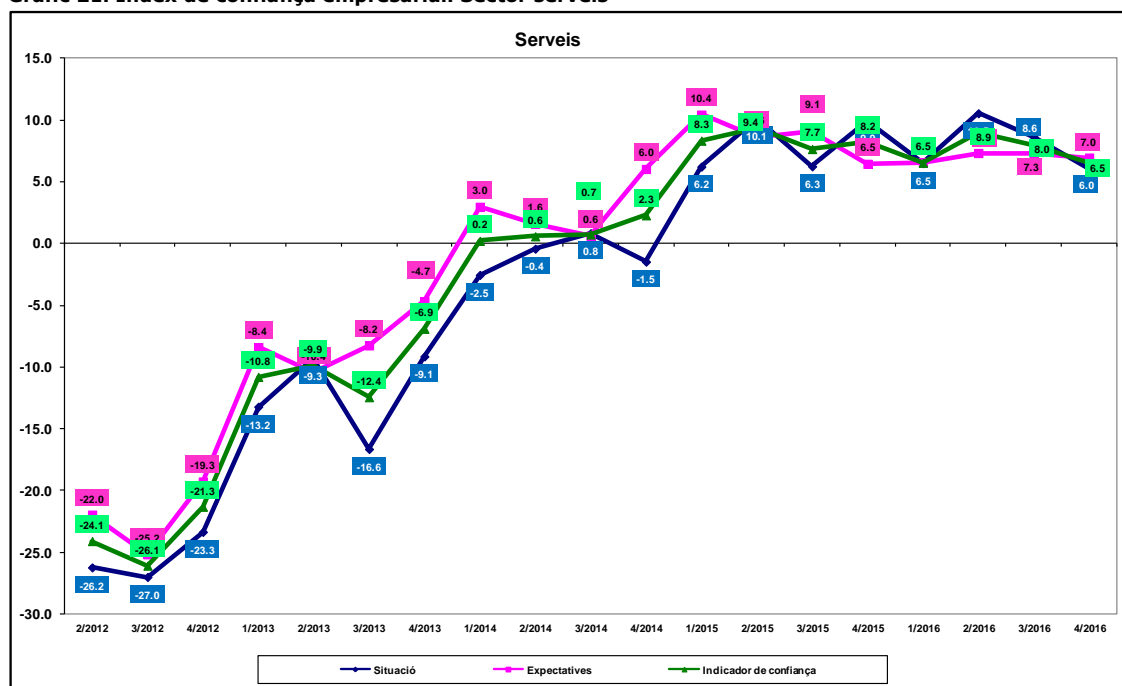
La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

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



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

INDICADORS ECONÒMICS DE LA DEMARCACIÓ

Atur enregistrat

Taula 6. Atur enregistrat
4t trimestre del 2016

Atur enregistrat	4t trimestre	Var. mensual	Var. anual
Octubre	29,363	0.29%	-12.25%
Novembre	29,137	-0.77%	-12.00%
Desembre	28,554	-2.00%	-12.47%

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

Taula 7. Atur enregistrat per poblacions de la demarcació de Terrassa
4t trimestre del 2016

Municipi	Octubre	Novembre	Desembre
Castellbisbal	643	661	634
Gallifa	8	8	8
Matadepera	214	217	205
Olesa de Montserrat	1,621	1,615	1,599
Rellinars	43	42	43
Rubí	5,660	5,601	5,506
Sant Cugat del Vallès	3,045	3,015	2,941
Sant Llorenç Savall	130	135	131
Terrassa	17,040	16,934	16,612
Ullastrell	85	83	77
Vacarisses	419	393	383
Viladecavalls	455	433	415
Total	29,363	29,137	28,554

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 8. Inscripcions a la Seguretat Social
4t trimestre del 2016

Ocupació	4t trimestre	Var. mensual	Var. anual
Règim general	142,061	3.97%	6.08%
RETA	30,338	1.09%	1.70%
Total	172,399	3.45%	5.28%

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

Taula 9. Inscripcions a la Seguretat Social per poblacions de la demarcació de Terrassa
4t trimestre del 2016

Municipi	Règim general	RETA
Castellbisbal	7,732	854
Gallifa	22	27
Matadepera	948	1,288
Olesa de Montserrat	3,438	1,366
Rellinars	38	56
Rubí	18,499	4,290
Sant Cugat del Vallès	52,673	8,078
Sant Llorenç Savall	197	200
Terrassa	53,112	12,862
Ullastrell	235	177
Vacarisses	1,244	481
Viladecavalls	3,923	659
Total	142,061	30,338

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



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Contractació laboral

Taula 10. Contractació laboral
4t trimestre del 2016

Contractació laboral	4t trimestre	Var. mensual	Var. anual
Octubre	14,700	-7.95%	-0.41%
Novembre	13,650	-7.14%	8.07%
Desembre	11,606	-14.97%	-4.91%

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

Taula 11. Contractació laboral per poblacions de la demarcació de Terrassa
4t trimestre del 2016

Municipi	Octubre	Novembre	Desembre
Castellbisbal	921	976	832
Gallifa	2	1	0
Matadepera	85	51	85
Olesa de Montserrat	365	345	289
Rellinars	3	0	1
Rubí	2,830	2,445	1,934
Sant Cugat del Vallès	5,240	4,706	4,229
Sant Llorenç Savall	18	21	16
Terrassa	4,826	4,663	3,928
Ullastrell	20	19	14
Vacarisses	171	205	90
Viladecavalls	219	218	188
Total general	14,700	13,650	11,606

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