

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 primer trimestre de 2013 Expectatives per al segon trimestre de 2013

Maig de 2013

Núm. 24



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



ACREDITAT PER ENAC

ACREDITAT PER ENAC



Conjuntura econòmica de la demarcació de Terrassa

Butlletí d'informació econòmica

Maig de 2013 / Núm. 24

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 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 430 empreses sobre una població de 21.625 i el marge d'error estimat és del 4,75%.

CLIMA EMPRESARIAL DE LA DEMARCACIÓ DE TERRASSA

VALORACIÓ DE LA SITUACIÓ ACTUAL

L'Enquesta de clima empresarial de la demarcació de la Cambra de Terrassa mostra un saldo de respostes negatiu pel que fa a la valoració de la marxa dels negocis en tots els sectors durant el primer trimestre de 2013. El saldo per al conjunt d'activitats de la demarcació és de -27,6 punts (-38,4 per al trimestre anterior).

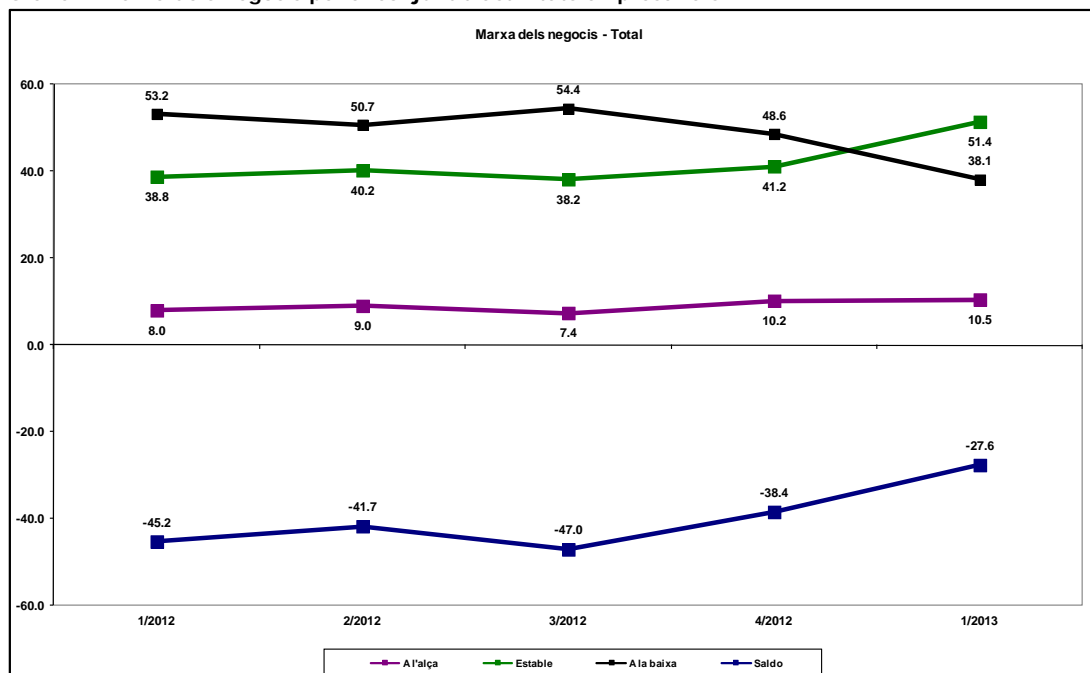
Sectorialment, els serveis presenten el saldo menys negatiu, de -13,5 punts, i una millora en 24,3 punts en relació amb el quart trimestre de 2012. Segueix el sector comerç (-33,9), la indústria (-38,4) i la construcció (-73,2).

Continua, per tant, el clima de recessió econòmica a la demarcació de la Cambra, però amb febles indicadors de millora, ja que el saldo negatiu per al conjunt d'activitats ha evolucionat favorablement durant dos trimestres consecutius, a causa, principalment, a les valoracions que han fet els sectors del comerç i dels serveis. En canvi, tant la indústria com la construcció han empitjorat les valoracions en comparació amb el trimestre anterior.



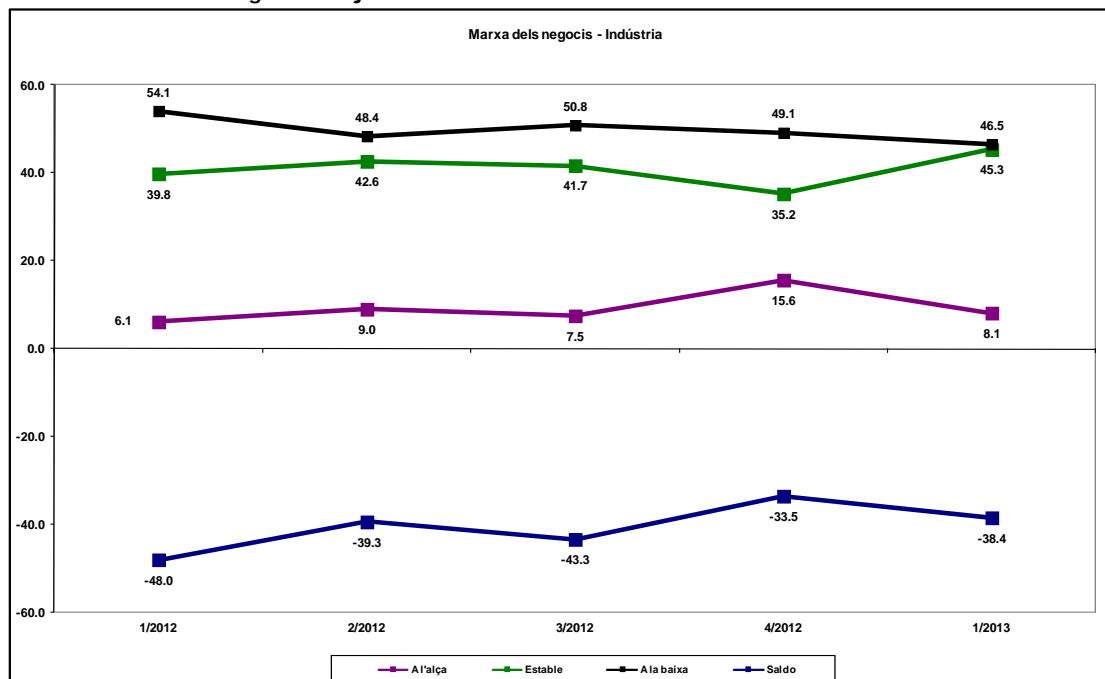
La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

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

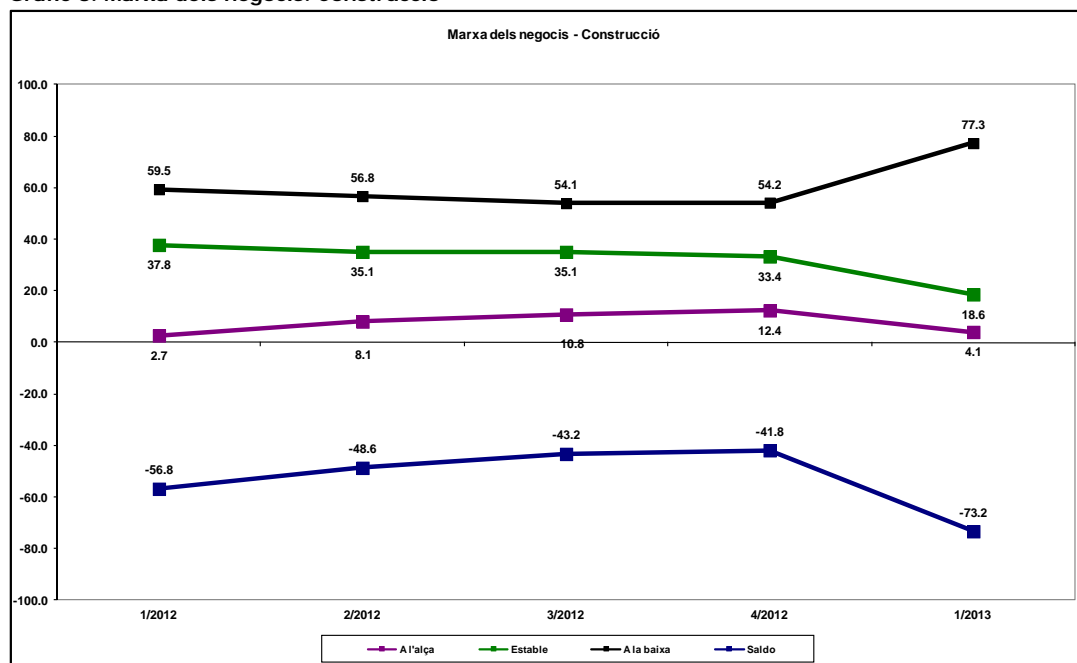


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



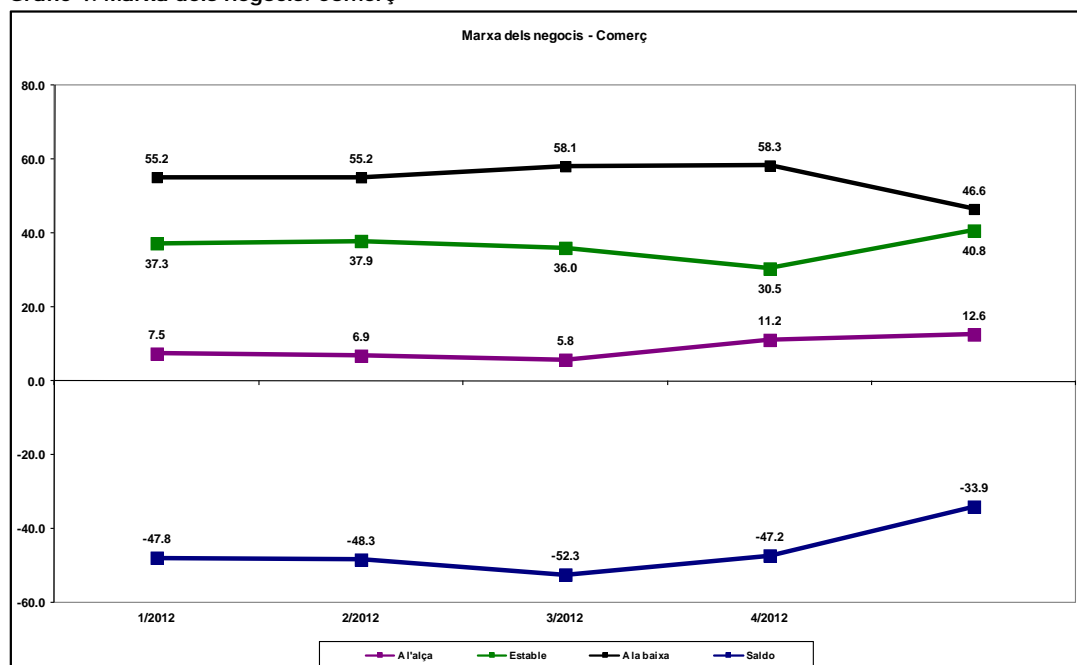
La Cambra
Camba de Comerç
de Terrassa

Gràfic 3. Marxa dels negocis. Construcció



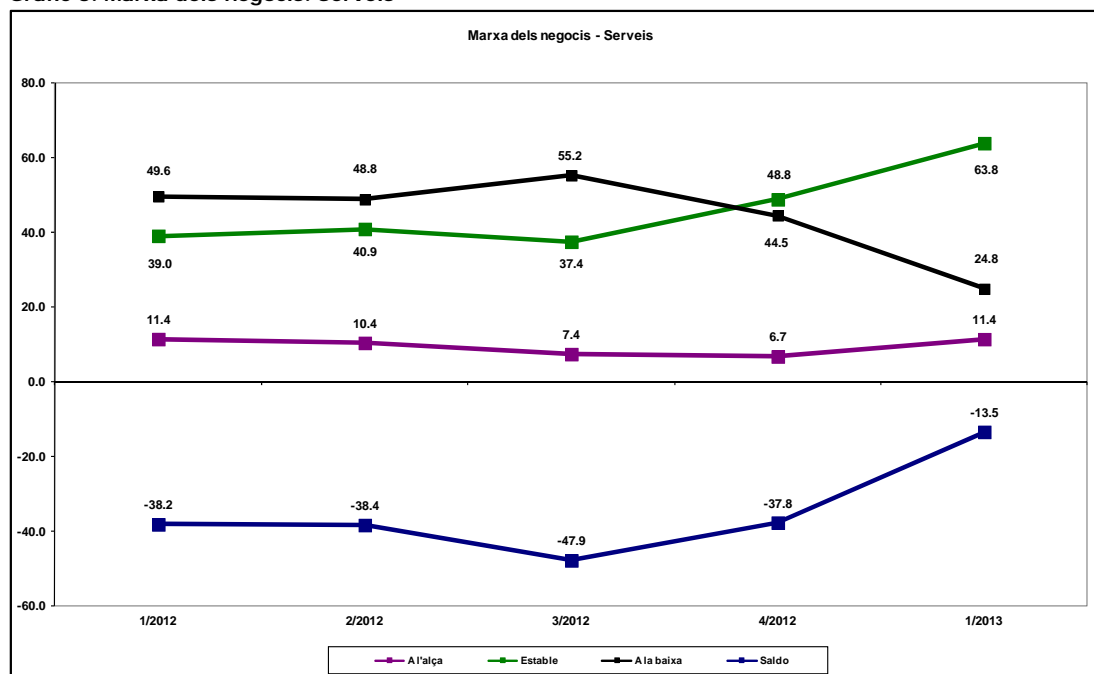
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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

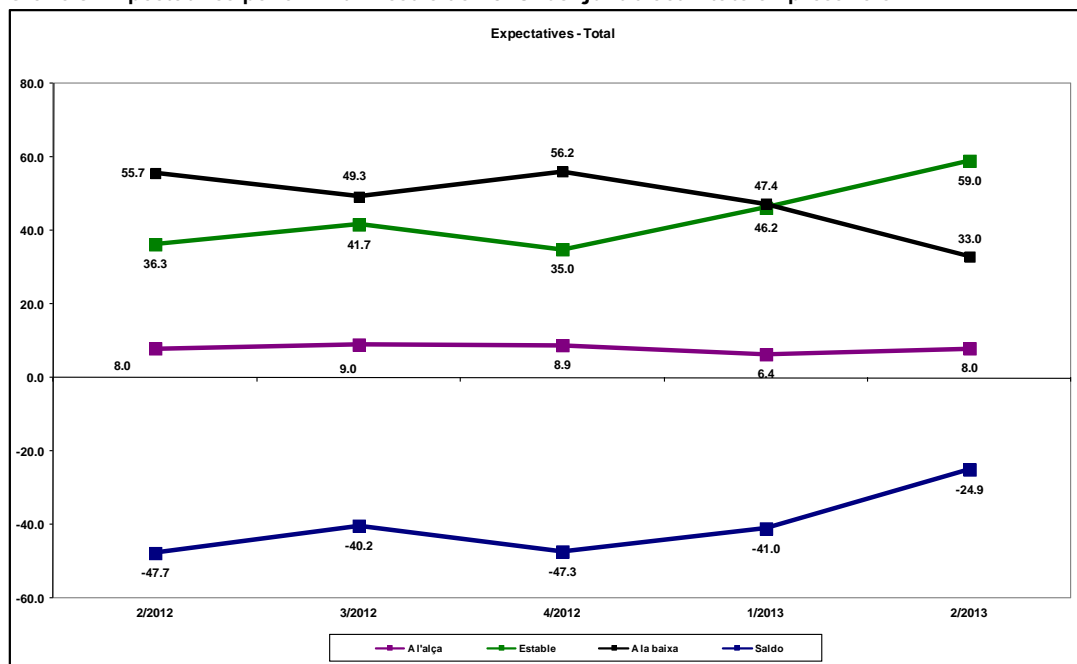
Les expectatives per al segon trimestre també presenten saldos negatius per a tots els sectors d'activitat, però en tots els casos milloren els saldos de valoració de la marxa dels negocis del trimestre actual i, per tant, és un indicador de cert optimisme entre el sector empresarial.

El conjunt d'activitats econòmiques de la demarcació presenta un saldo d'expectatives de -24,9 punts, 2,7 punts superior al saldo de valoració del trimestre actual. Per sectors d'activitat, el saldo negatiu més lleu el mostra el sector serveis, amb 13,3 punts negatius i una diferència de dues dècimes en relació amb el de valoració del trimestre actual. Les expectatives del comerç presenten un saldo de -29,4 punts (diferència en 4,5 punts). En el cas de la indústria, és de -33,2 (5,2 punts de diferència) i, finalment, el sector de la construcció mostra un saldo d'expectatives de -68,9 punts, 4,3 punts superior a la valoració de la marxa dels negocis del present trimestre.



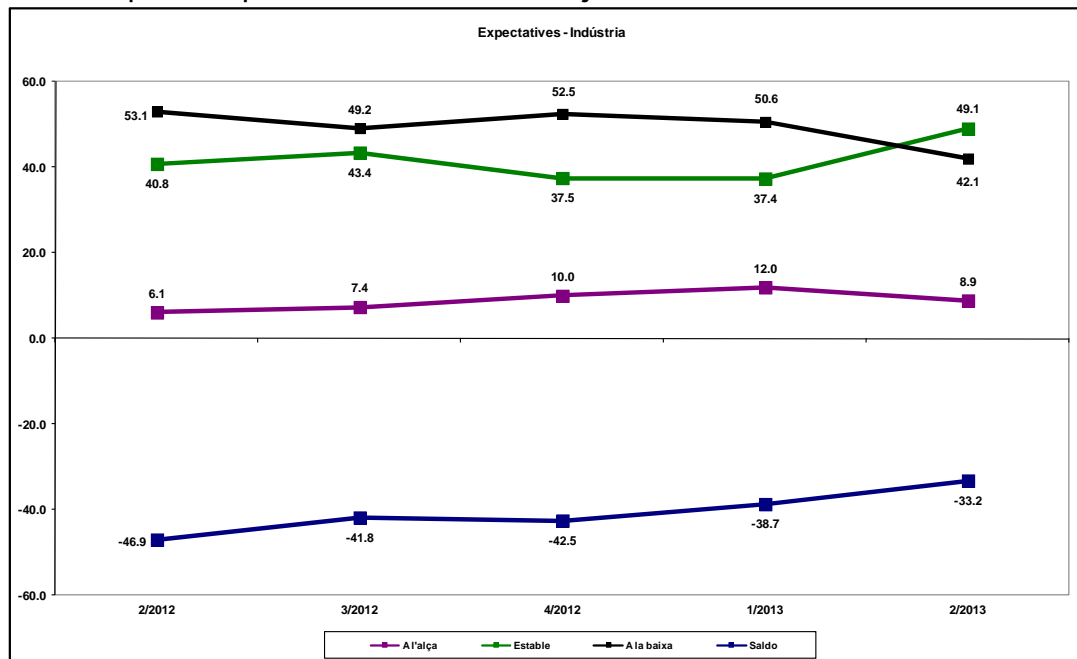
La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Gràfic 6. Expectatives per al 2n trimestre de 2013. 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 de 2013. Conjunt de la indústria

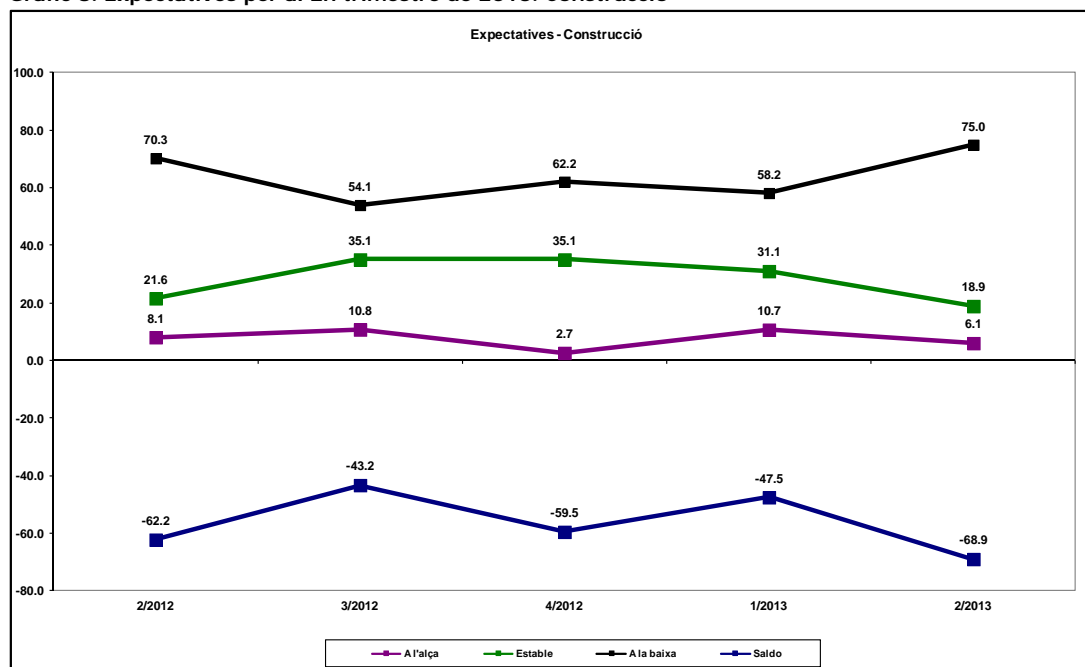


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



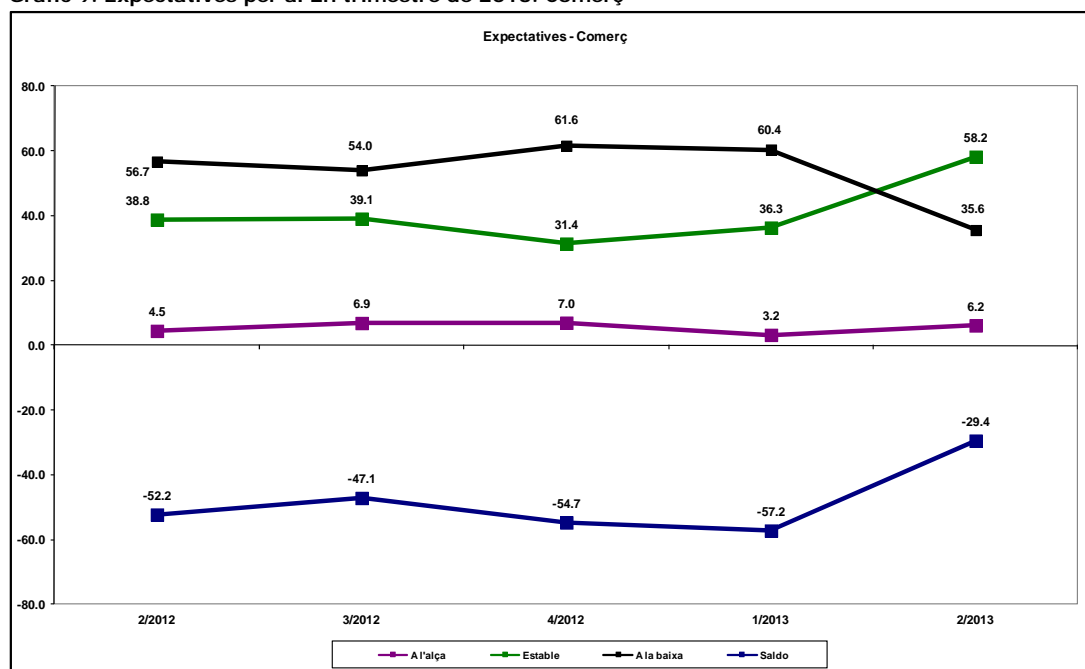
La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Gràfic 8. Expectatives per al 2n trimestre de 2013. Construcció



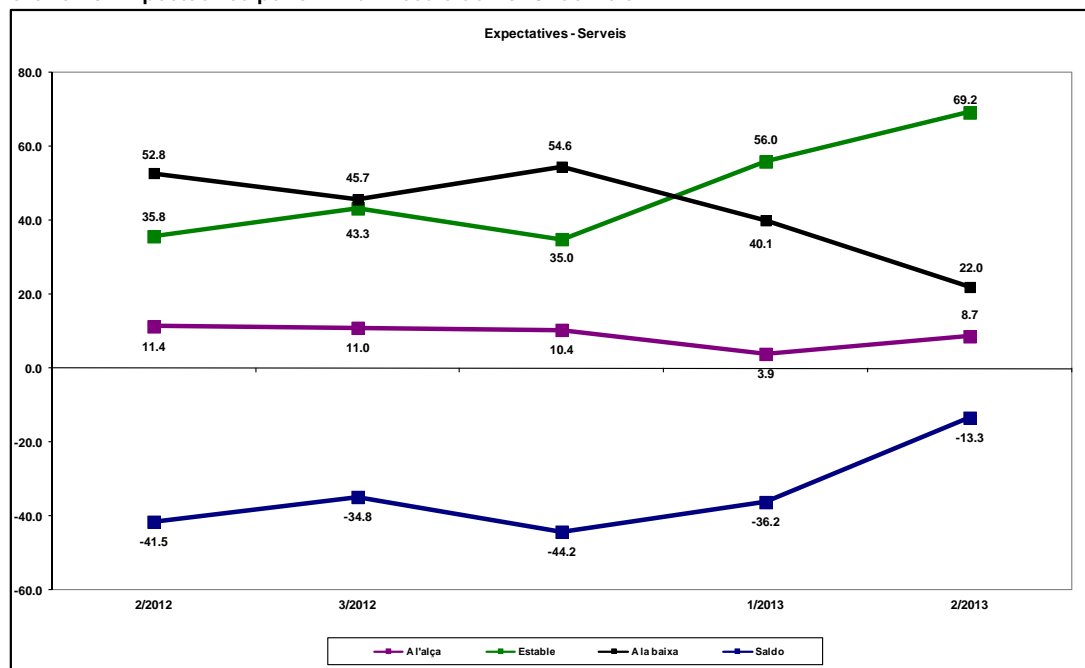
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 9. Expectatives per al 2n trimestre de 2013. Comerç



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

Gràfic 10. Expectatives per al 2n trimestre de 2013. Serveis



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

Pel que fa als altres indicadors de clima empresarial i a l'evolució en relació amb el trimestre anterior, els saldos negatius menys intensos es registren en el nivell d'ocupació dels serveis (-8,5 punts) i el nivell de preus del comerç i de la indústria (-11,4 i -11,9 punts, respectivament). La facturació registra els saldos menys negatius en la indústria (-18 punts) i els serveis (-25,0), mentre que el comerç i la construcció registren els més intensos (-52,6 i -61,1 punts). L'evolució dels preus i el nombre d'ocupats presenten els saldos més negatius en la construcció, amb valors de -40,0 i -29,4 punts, respectivament.

Les expectatives per al proper trimestre mostren un saldo positiu de 3,3 punts en el sector comerç i per a la valoració de l'evolució del nivell de preus, amb una millora de 14,7 punts en comparació amb la valoració del trimestre actual. La resta d'indicadors d'expectatives presenten valors negatius, però en tots els casos milloren en relació amb la valoració mostrada per al trimestre actual.



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	-27.6	-24.9
Indústria	-38.4	-33.2
Construcció	-73.2	-68.9
Comerç	-33.9	-29.4
Serveis	-13.5	-13.3

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

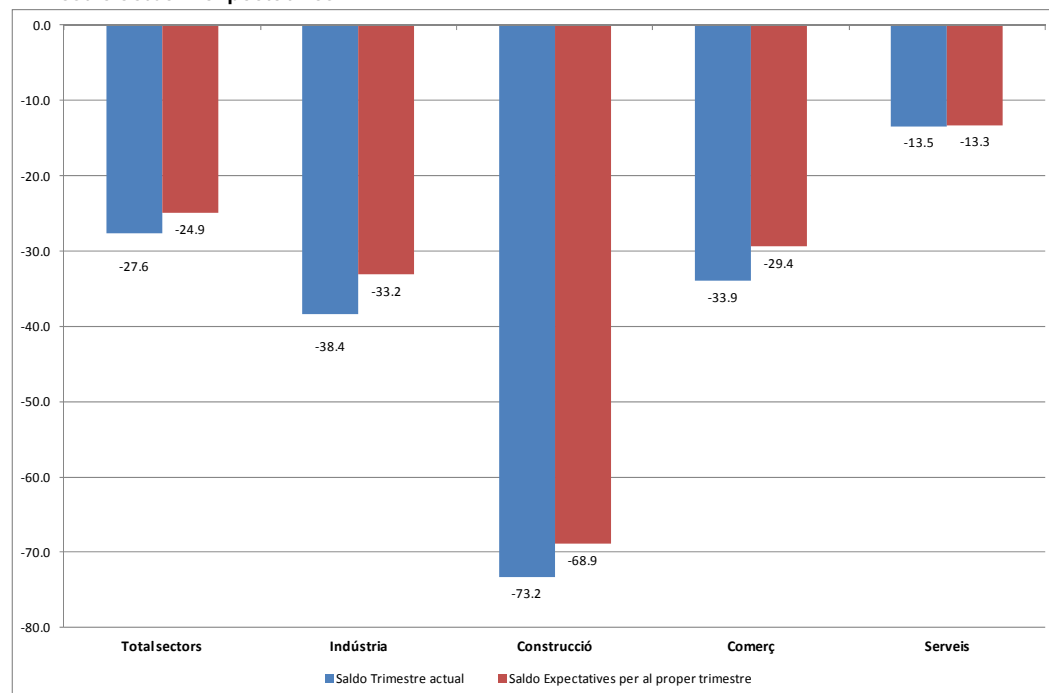
Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

	Saldo	
	Trimestre actual	Expectatives per al proper trimestre
Facturació		
Total sectors	-31.6	-8.5
Indústria	-18.0	-15.3
Construcció	-62.1	-33.2
Comerç	-52.6	-10.3
Serveis	-25.0	-1.1
Ocupació		
Total sectors	-14.6	-14.6
Indústria	-16.8	-9.8
Construcció	-29.4	-29.1
Comerç	-20.7	-3.0
Serveis	-8.5	-1.1
Nivell de preus		
Total sectors	-15.8	-6.0
Indústria	-11.9	-2.9
Construcció	-40.0	-23.3
Comerç	-11.4	3.3
Serveis	-17.6	-10.7

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. 1r trimestre de 2013.

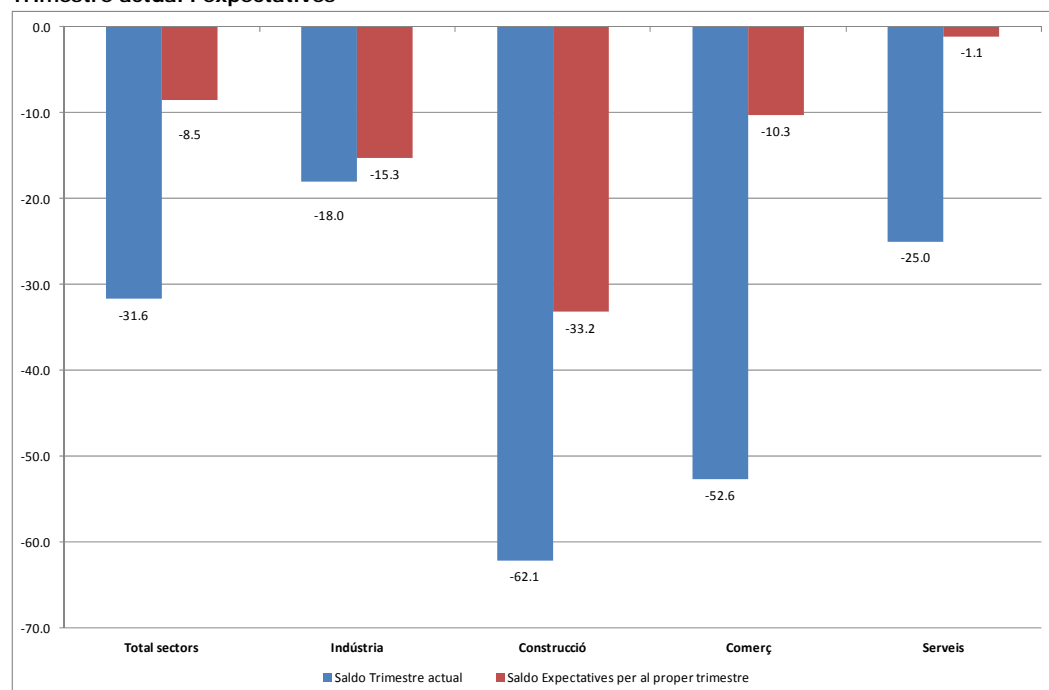
Trimestre actual i expectatives



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

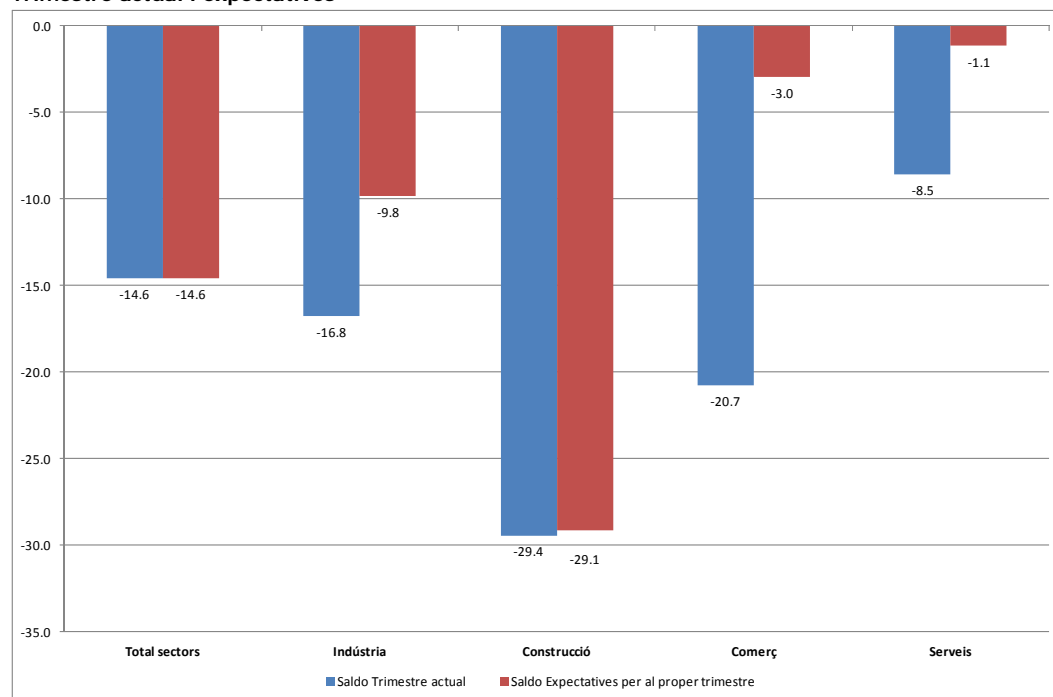
Gràfic 12. Evolució de la facturació, per sectors d'activitat. 1r trimestre de 2013.

Trimestre actual i expectatives



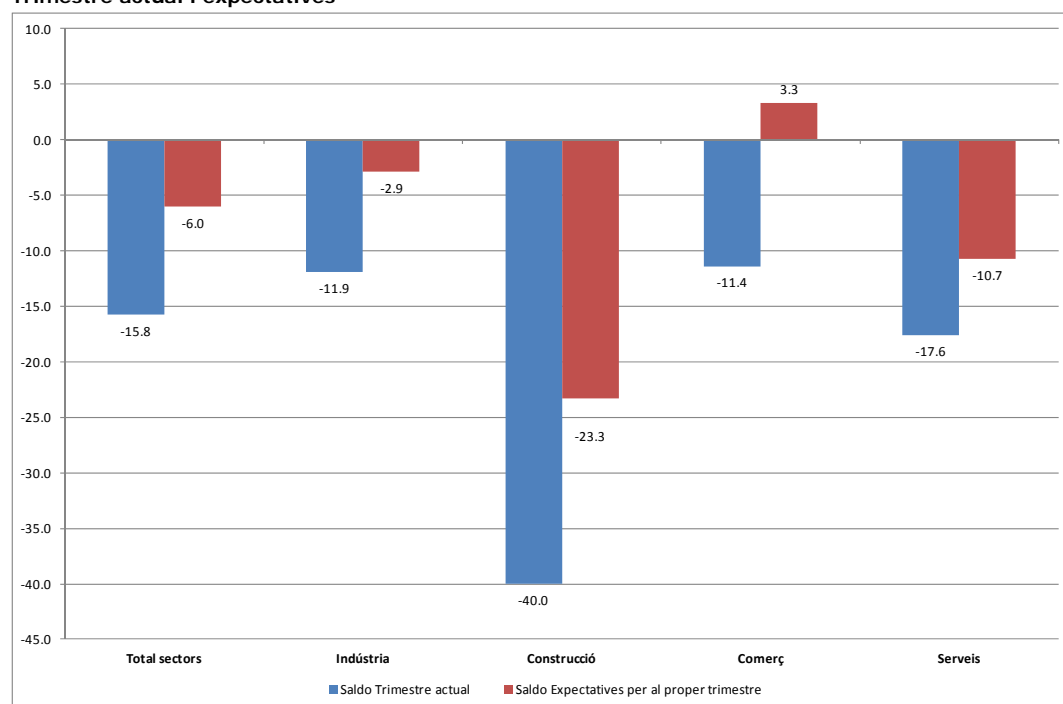
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 13. Evolució de l'ocupació, per sectors d'activitat. 1r trimestre de 2013.
Trimestre actual i expectatives



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

Gràfic 14. Evolució del nivell de preus, per sectors d'activitat. 1r trimestre de 2013.
Trimestre actual i expectatives



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



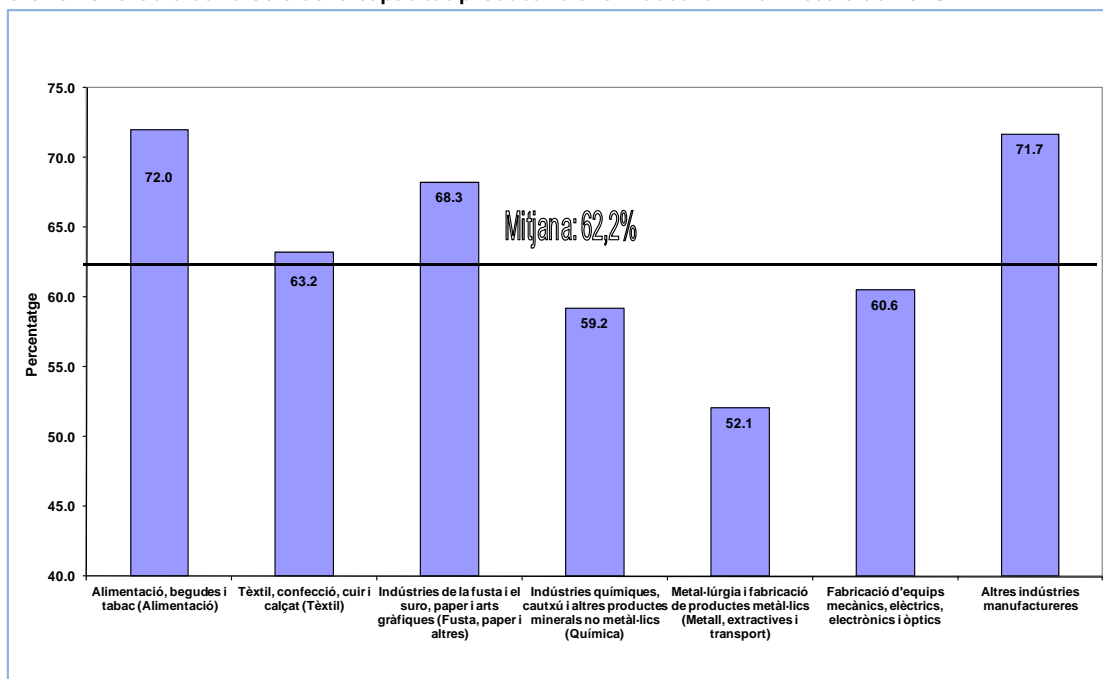
GRAU D'UTILITZACIÓ DE LA CAPACITAT PRODUCTIVA

El grau d'utilització de la capacitat productiva se situa en el 62,2%, 0,7 punts percentuals per sota del valor de mitjana assolit durant el trimestre anterior. Les activitats industrials de l'alimentació, el tèxtil i la fusta, paper i altres, han situat el grau d'utilització de la capacitat productiva en valors superiors a la mitjana, amb el 72%, 63,2% i el 68,3%, respectivament.

Per la seva banda, la indústria química i la indústria del metall han assolit valors per sota de la mitjana, amb el 59,2% i el 52,1%, respectivament.

La disponibilitat de capacitat productiva sense utilitzar representa un fre a les noves inversions per part de les empreses, ja que aquestes tenen marge per augmentar la producció utilitzant les instal·lacions existents i no tenen necessitat d'ampliar-les per tal d'afrontar augments de demanda.

Gràfic 15. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria. 1r trimestre de 2013



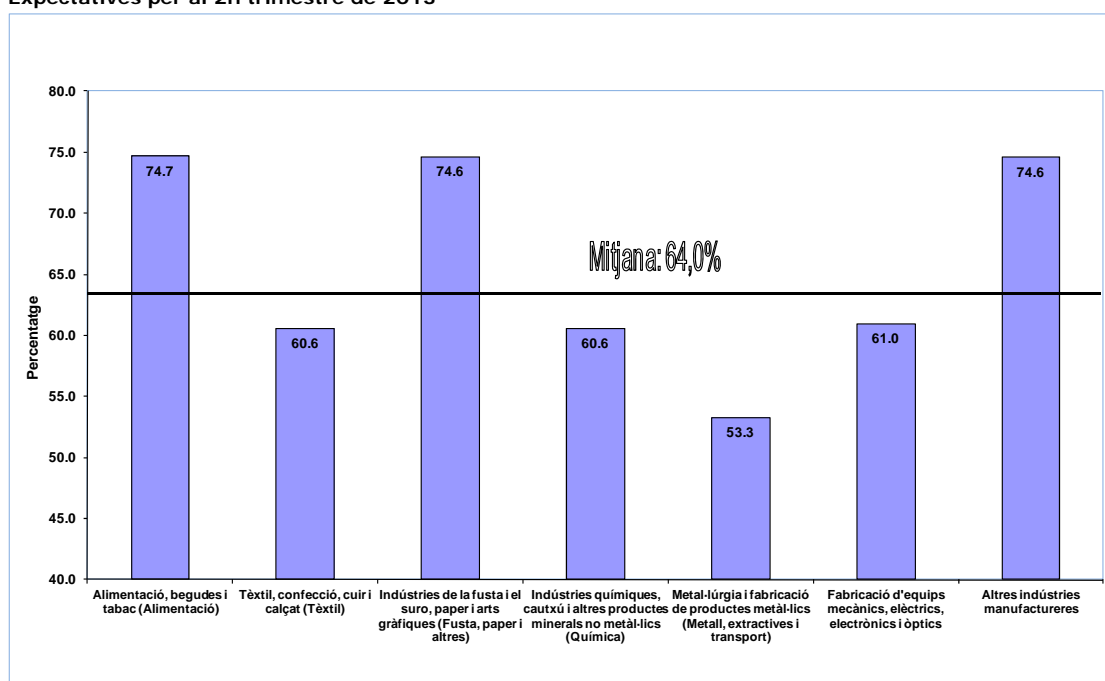
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Les expectatives d'utilització de la capacitat productiva per al segon trimestre de 2013 se situen en el 64% de mitjana, valor que supera en gairebé dos punts el valor de la mitjana assolida durant el primer trimestre. En totes les activitats industrials, excepte el sector tèxtil, el valor de les expectatives per al segon trimestre supera al valor del grau assolit durant el primer, el qual es relaciona directament amb la feble millora de les expectatives ja comentada anteriorment.

Gràfic 16. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria. Expectatives per al 2n trimestre de 2013



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



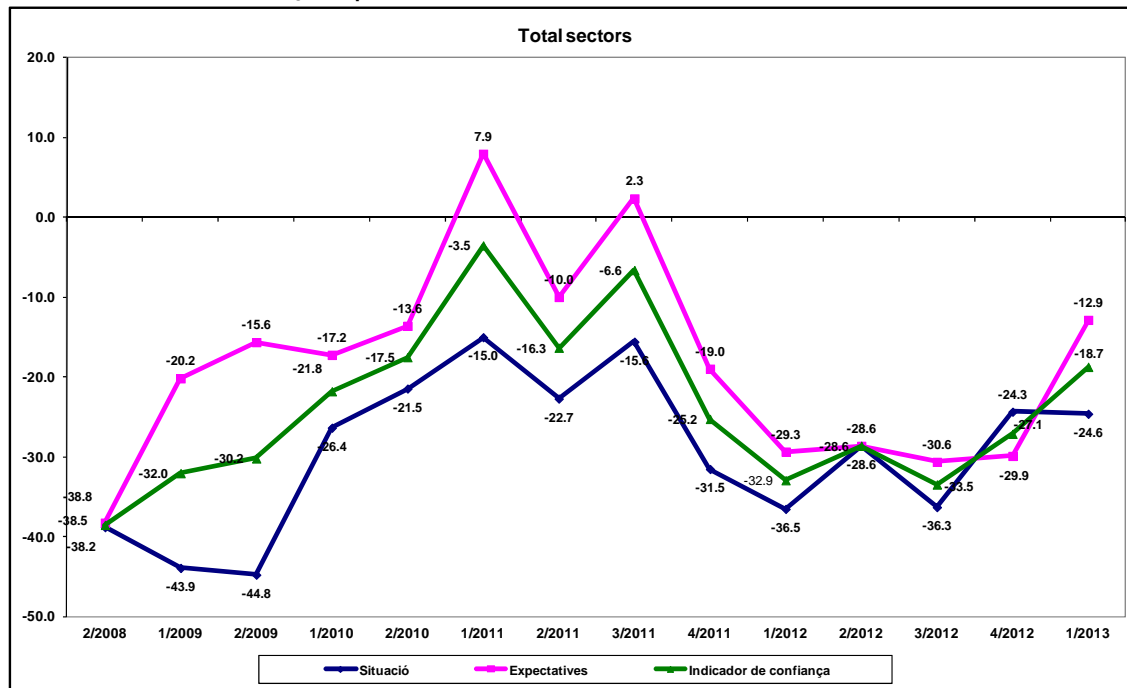
La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

ÍNDEX DE CONFIANÇA EMPRESARIAL

Lleu millora del valor de l'índex de confiança

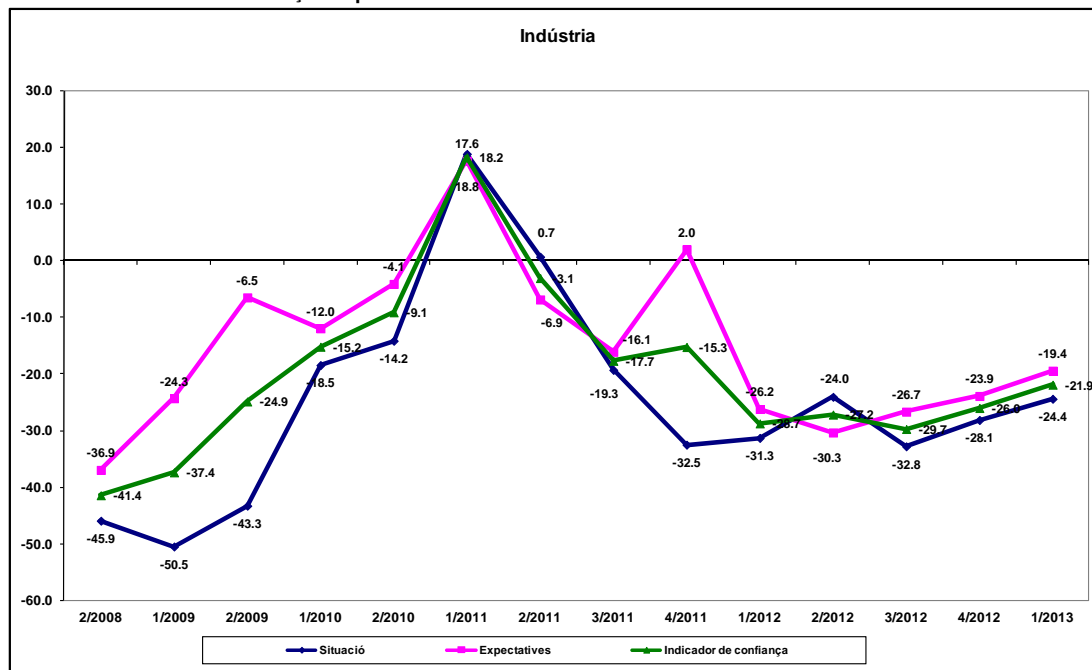
- El valor de l'índex de confiança millora per segon trimestre consecutiu. Si el trimestre anterior augmentava per la lleu percepció en la millora de la marxa dels negocis, el present trimestre ho fa, principalment, per la millora de les expectatives. El valor se situa en -18,7, encara dins dels valors negatius, però augmenta 8,4 punts en relació amb el valor del trimestre anterior.
- Tots els sectors d'activitat, excepte la construcció, milloren el valor de l'índex de confiança durant el primer trimestre de 2013 a causa de la millora de les expectatives per al segon trimestre, les quals s'hauran de confirmar durant les properes enquestes. En el cas de la construcció, l'índex de confiança baixa de forma significativa per raó de la feblesa de l'activitat durant el període, la qual cosa ha comportat un descens de la facturació. Tanmateix, les expectatives del sector per al proper trimestre no mostren símptomes de millora.

Gràfic 17. Índex de confiança empresarial. Total sectors



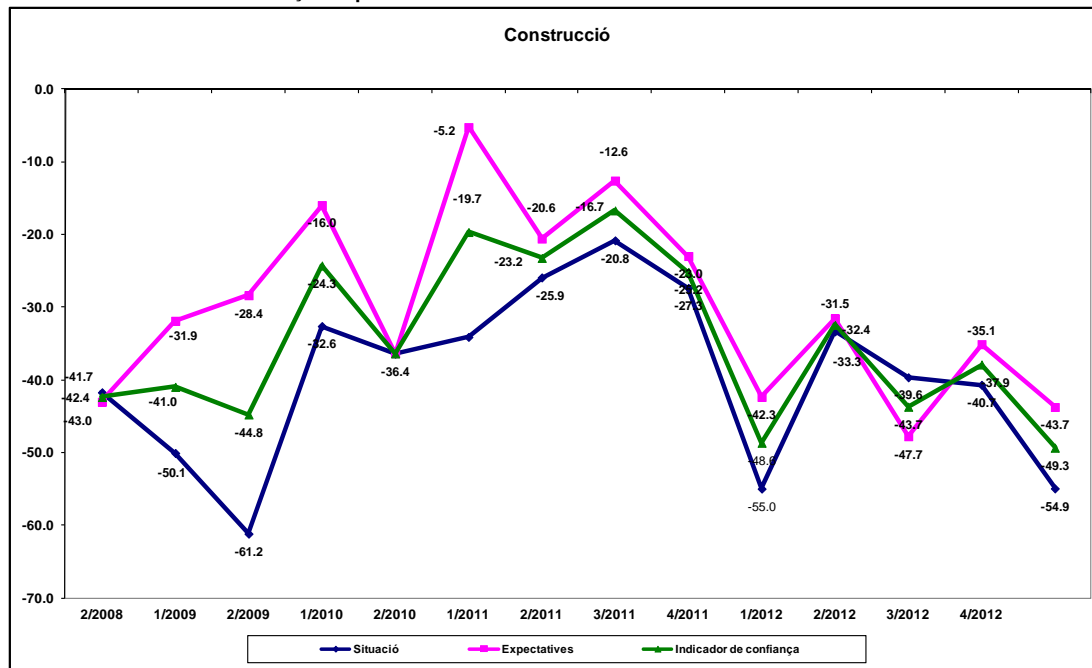
Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat

Gràfic 18. Índex de confiança empresarial. Sector de la indústria



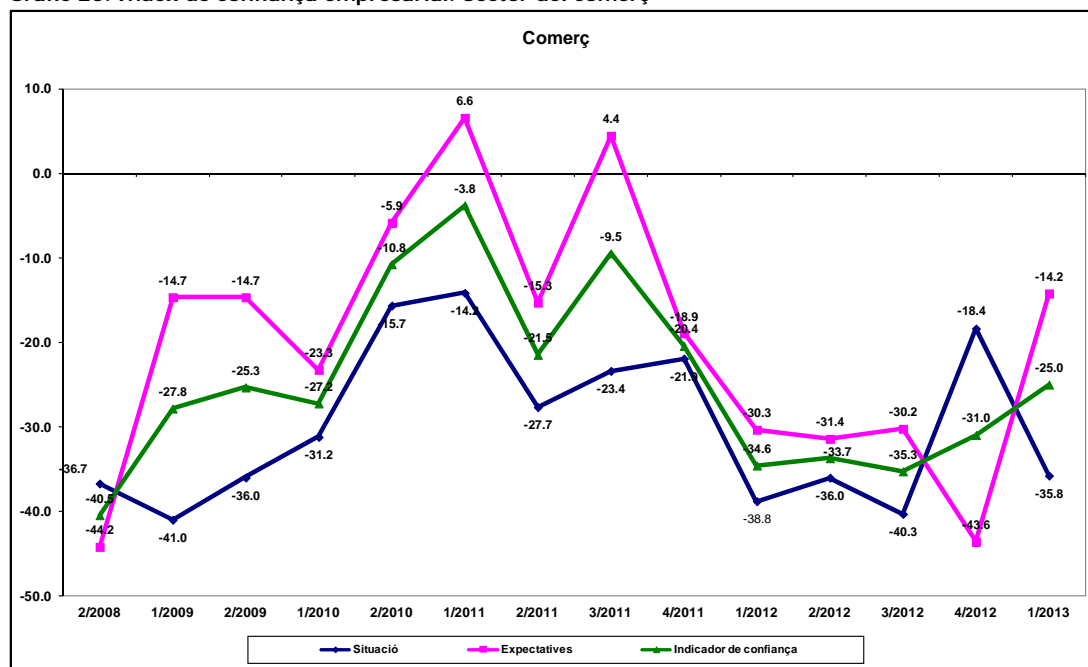
Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat

Gràfic 19. Índex de confiança empresarial. Sector de la construcció



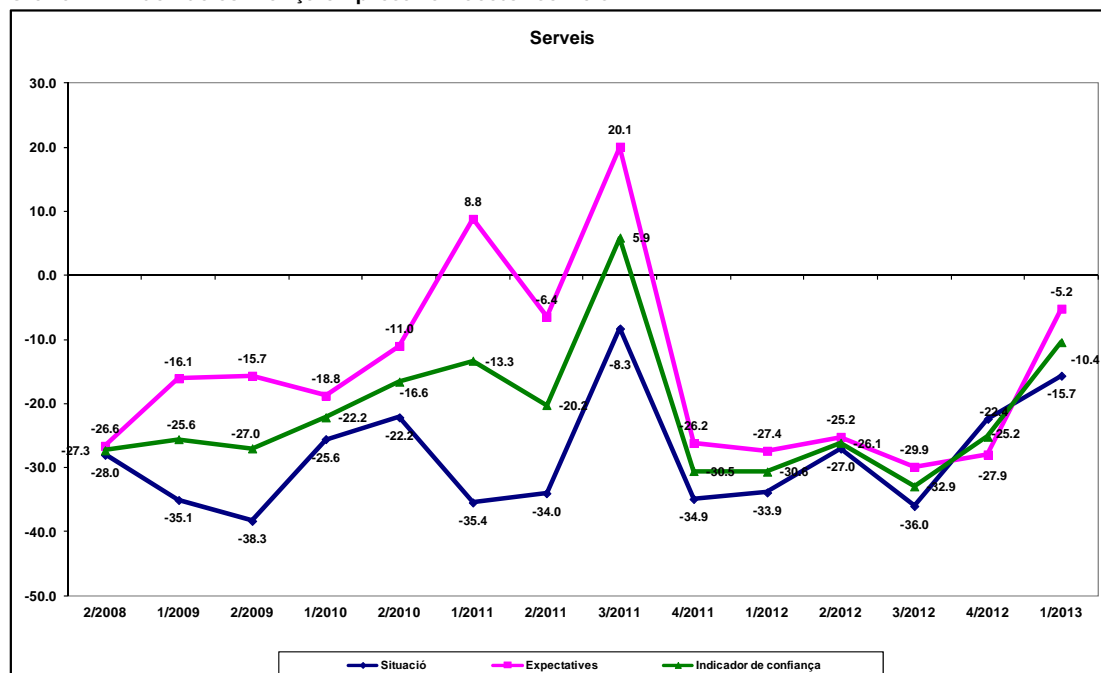
Font: Elaboració pròpia a partir de l'Enquesta de clima empresarial realitzada per la Cambra de Comerç de Terrassa i l'Idescat

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 respostes "augmenta" i "disminueix".

Situació

Mitjana dels saldos de les variables següents:

- marxa dels negocis
- facturació
- evolució de l'ocupació

Expectatives

Mitjana dels saldos de les variables següents:

- previsió de la marxa dels negocis per als propers tres mesos
- previsió de la facturació per als propers tres mesos
- previsió de l'evolució de l'ocupació 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 la facturació
- situació i expectatives de l'evolució de l'ocupació

Nota:

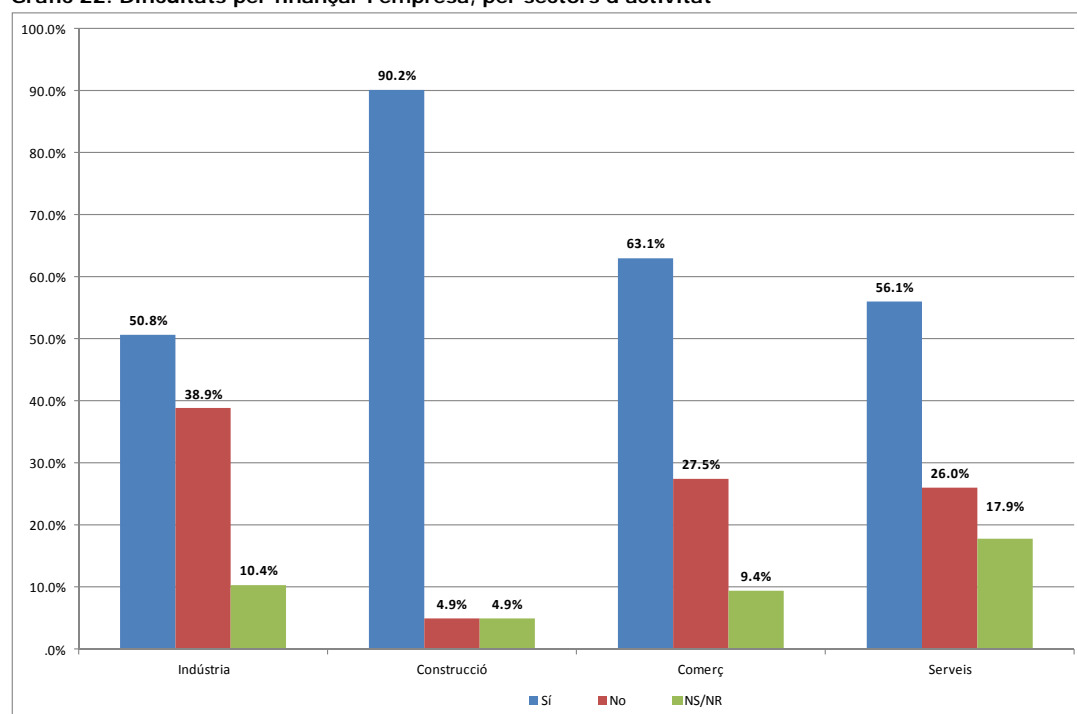
Per al càlcul d'aquesta edició de l'índex de confiança empresarial s'han recalculat els valors dels períodes anteriors per tal d'adaptar-los a les noves variables de l'enquesta de conjuntura trimestral.

A més a més, per a la interpretació de les dades, s'haurà de tenir en compte que a partir del primer trimestre de 2011 la periodicitat de l'enquesta és trimestral i, per tant, les dades obtingudes per a la valoració i les expectatives corresponen a períodes de tres mesos. Fins a l'any 2010, la periodicitat de l'enquesta era semestral i els resultats obtinguts corresponien a períodes de sis mesos.

LES DIFICULTATS PER FINANÇAR L'EMPRESA

En el període comprès entre l'agost de 2012 i el març de 2013, el 50,8% de les indústries, el 90,2% de les empreses constructores, el 63,1% dels comerços i el 56,1% de les empreses de serveis han tingut algun problema relacionat amb el finançament de l'activitat.

Gràfic 22. Dificultats per finançar l'empresa, per sectors d'activitat

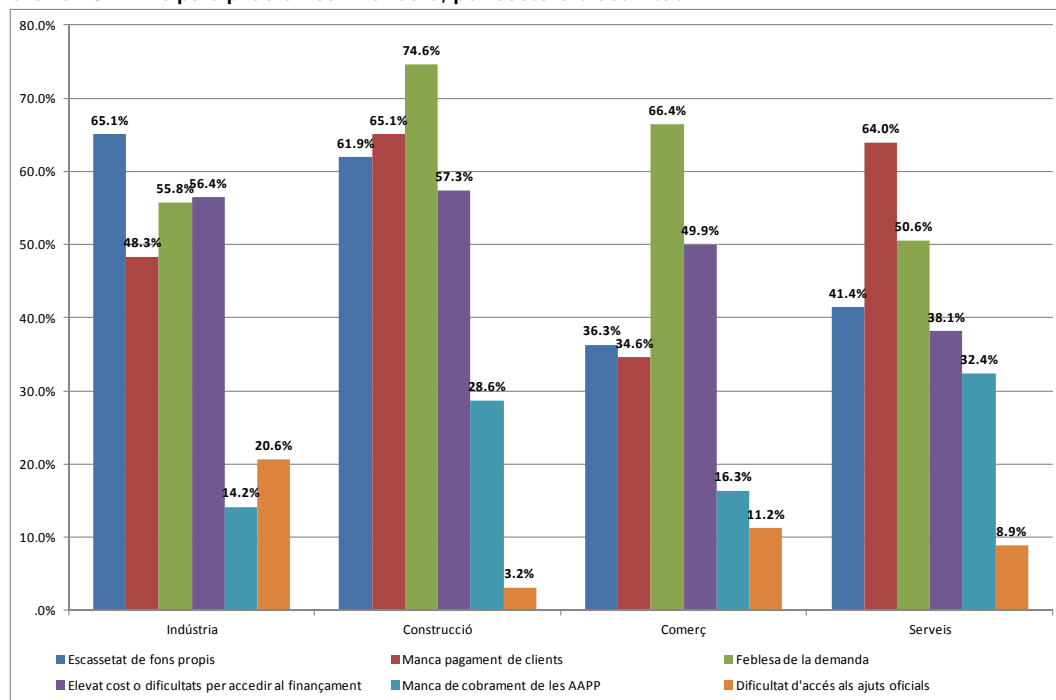


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i I descat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Les dificultats financeres han estat diferents en funció del sector d'activitat de què es tracti. En el cas de la indústria, la principal dificultat es troba en la manca de capitalització, mentre que en el cas de la construcció i el sector del comerç ha estat la debilitat de la demanda el factor que més dificultats financeres ha provocat durant el període analitzat.

Pel que fa al sector serveis, el principal factor que ha dificultat el finançament està relacionat amb problemes de cobrament dels clients.

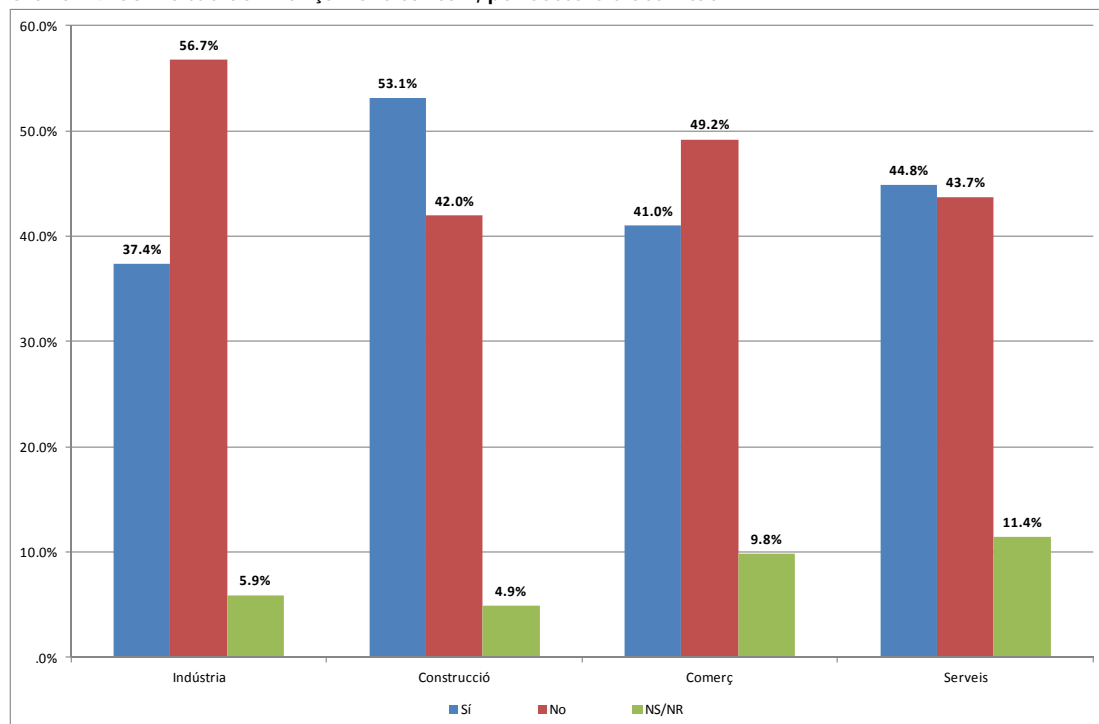
Gràfic 23. Principals problemes financers, per sectors d'activitat



Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial
(Les empreses podien escollir més d'una opció.)

Durant el mateix període, el 37,4% de les indústries, el 53,1% de les empreses constructores, el 41% dels comerços i el 44,8% de les empreses de serveis han hagut de sol·licitar finançament (nou o de renovació) a alguna entitat de crèdit. Com es pot observar en el següent gràfic, la majoria de les indústries i dels comerços no han cursat cap sol·licitud de finançament.

Gràfic 24. Sol·licitud de finançament bancari, per sectors d'activitat

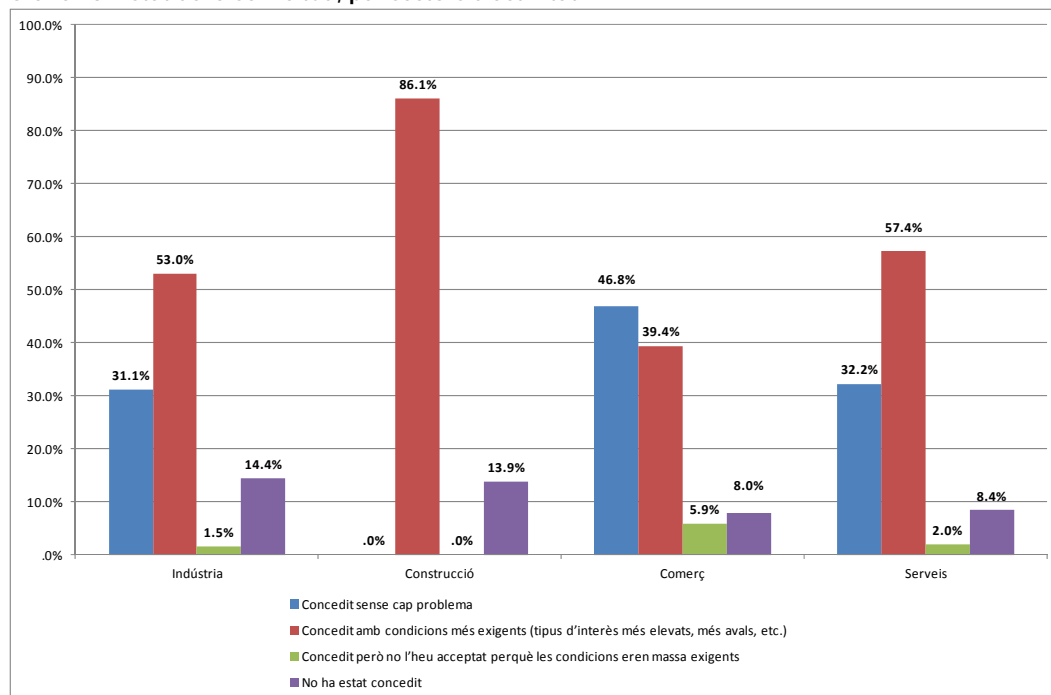


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

En el cas de les empreses que han sol·licitat finançament a alguna entitat de crèdit, en la majoria dels casos ha estat concedida amb condicions més exigents que en ocasions anteriors. Aquest ha estat el cas de totes les empreses constructores a les quals s'ha concedit finançament. Per al 31,1% de les indústries, el 46,8% dels comerços i el 32,2% de les empreses del sector serveis, el finançament ha estat concedit sense cap problema.

També hi ha hagut un petit percentatge d'empreses que no han acceptat el finançament pel fet que les condicions eren massa exigents, malgrat que aquest havia estat concedit.

Gràfic 25. Estat de la sol·licitud, per sectors d'activitat



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

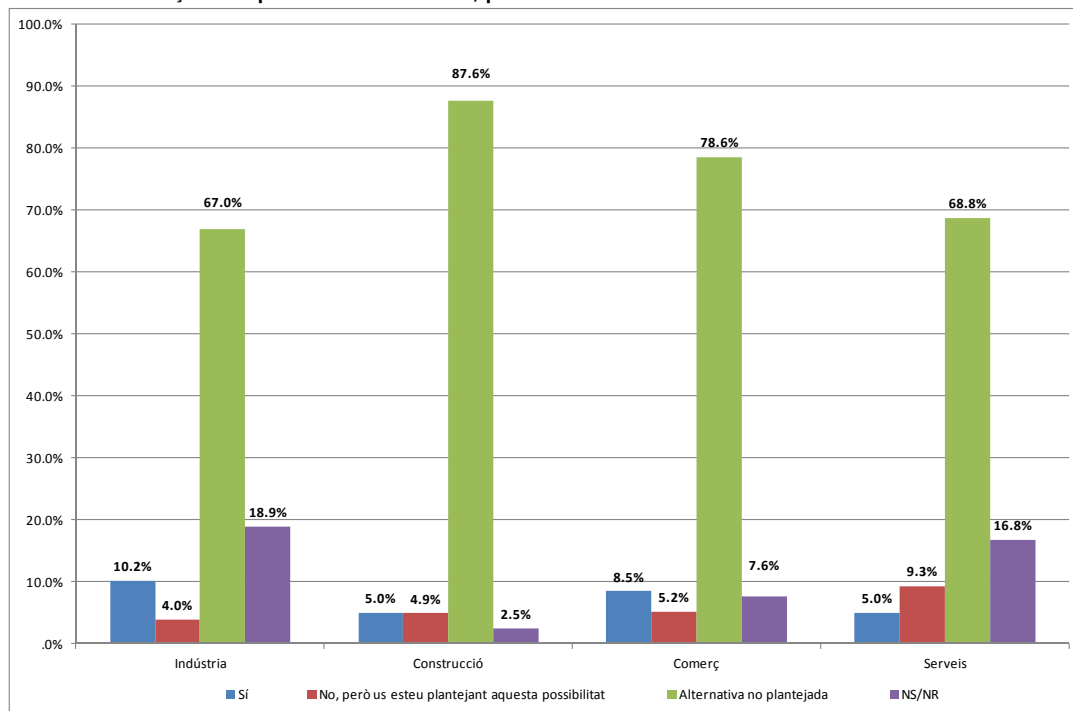
Pel que fa al finançament a través de vies alternatives al crèdit bancari, es tracta d'una via poc utilitzada per la majoria de les empreses de la demarcació. Només un 10,2% de les indústries, un 5% de les empreses de construcció, un 8,5% dels comerços i un 5% de les empreses de serveis utilitzen vies de finançament com el capital risc, *business angels*, préstecs participatius, societats de garantia recíproca, etc.

Per a la major part de les empreses es tracta de vies de finançament que ni tan sols s'havien plantejat.



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Gràfic 26. Finançament per vies alternatives, per sectors d'activitat



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