

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 quart trimestre del 2013 Expectatives per al primer trimestre del 2014

Febrer de 2014

Núm. 27



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa





Conjuntura econòmica de la demarcació de Terrassa

Butlletí d'informació econòmica

Febrer del 2014 / Núm. 27

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 gener, 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 414 empreses i el marge d'error estimat és del 4,80%.

CLIMA EMPRESARIAL DE LA DEMARCACIÓ DE TERRASSA

VALORACIÓ DE LA SITUACIÓ ACTUAL

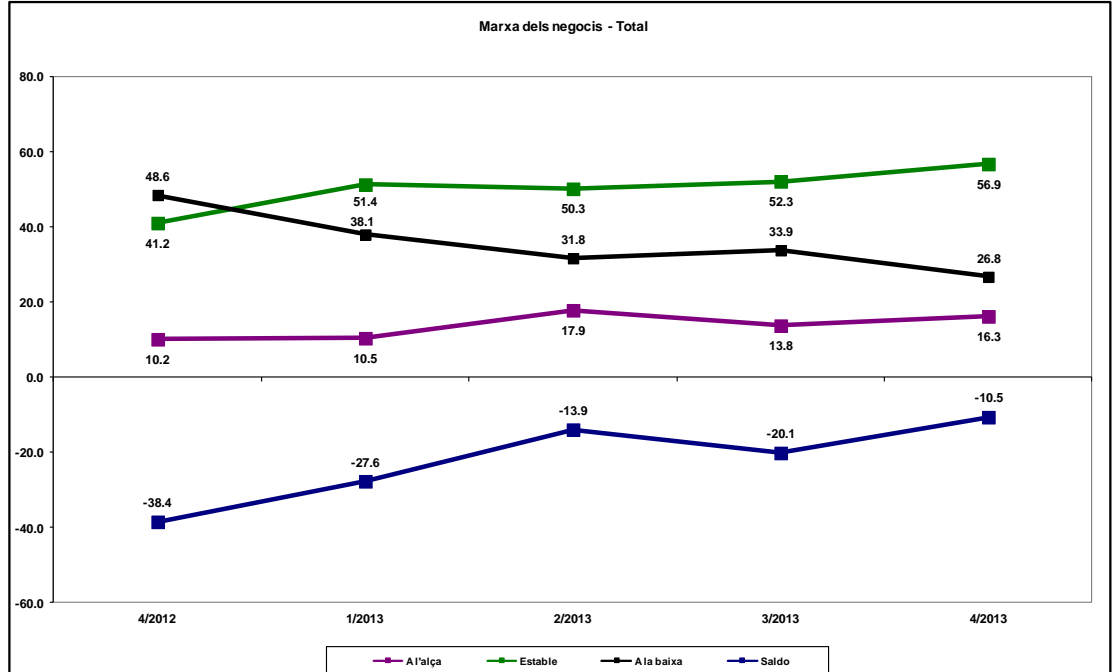
L'enquesta de clima empresarial de la demarcació de Terrassa mostra un saldo de respostes negatiu pel que fa a la valoració de la marxa dels negocis en tots els sectors d'activitat, excepte el sector comerç, durant el quart trimestre del 2013, amb un valor de -10,5 punts. Aquest indicador modera el seu valor negatiu en 9,6 punts en relació amb el tercer trimestre, quan el valor va ser de -20,1.

Sectorialment, el sector del comerç presenta un saldo positiu (+4,8 punts), segurament degut a factors estacionals, i complint així les expectatives positives mostrades en l'enquesta anterior. Caldrà, per tant, confirmar aquesta tendència en les posteriors enquestes.

Per la seva banda, el saldo menys negatiu el presenta el sector serveis, amb -12,1 punts i una millora de 13,2 punts en relació amb el tercer trimestre. Segueixen el sector de la indústria (-17,4) i el de la construcció (-22,3). Aquest últim sector millora el valor de l'indicador en 16,3 punts en relació amb el trimestre anterior.

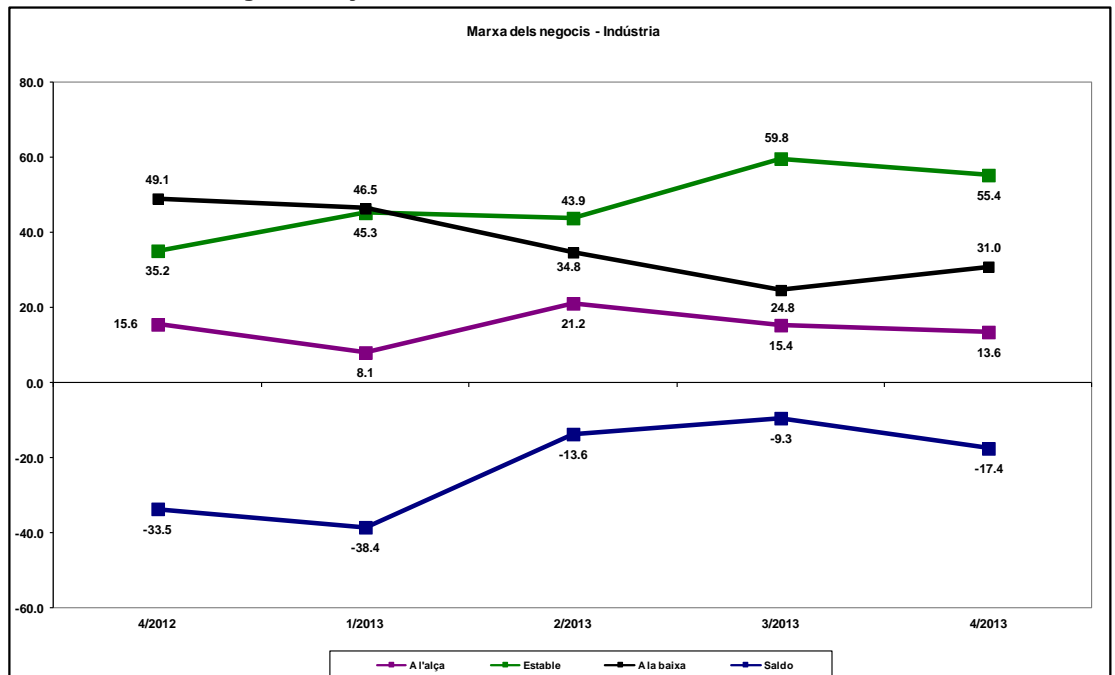
Continua, per tant, el clima de recessió econòmica però també es **manté la tendència a la millora**, atès que el saldo negatiu per al conjunt d'activitats segueix una tendència favorable durant cinc trimestres consecutius, i la tendència sectorial, excepte a la indústria, també evoluciona positivament durant aquest mateix període.

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

Gràfic 2. Marxa dels negocis. Conjunt de la indústria

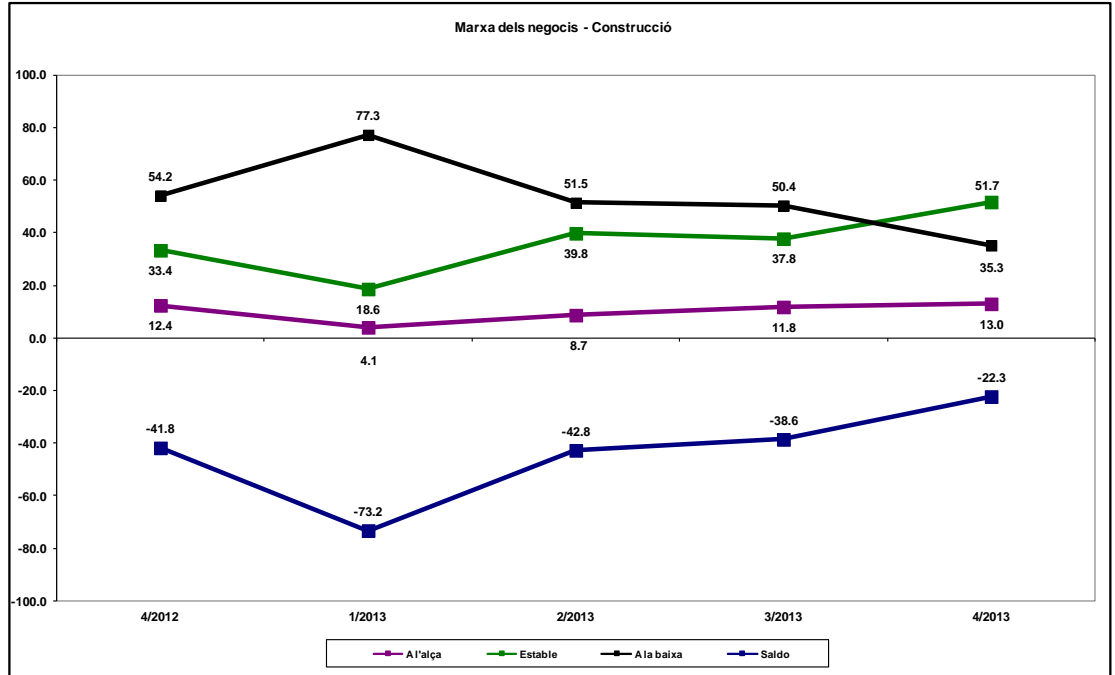


Font: Cambrà de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

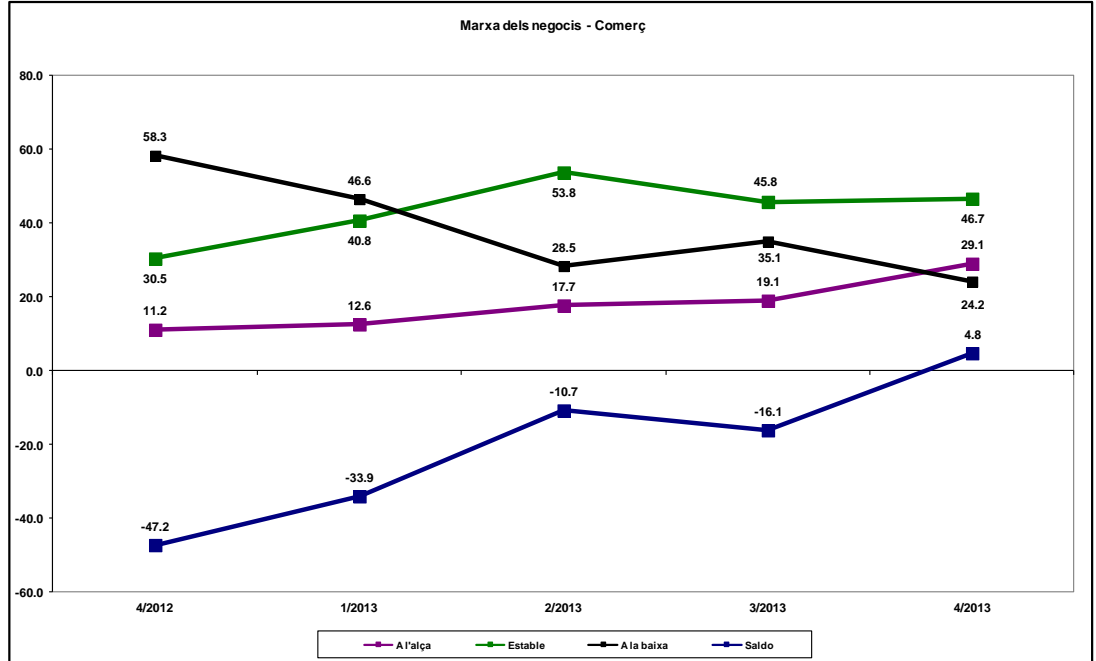
Gràfic 3. Marxa dels negocis. Construcció



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

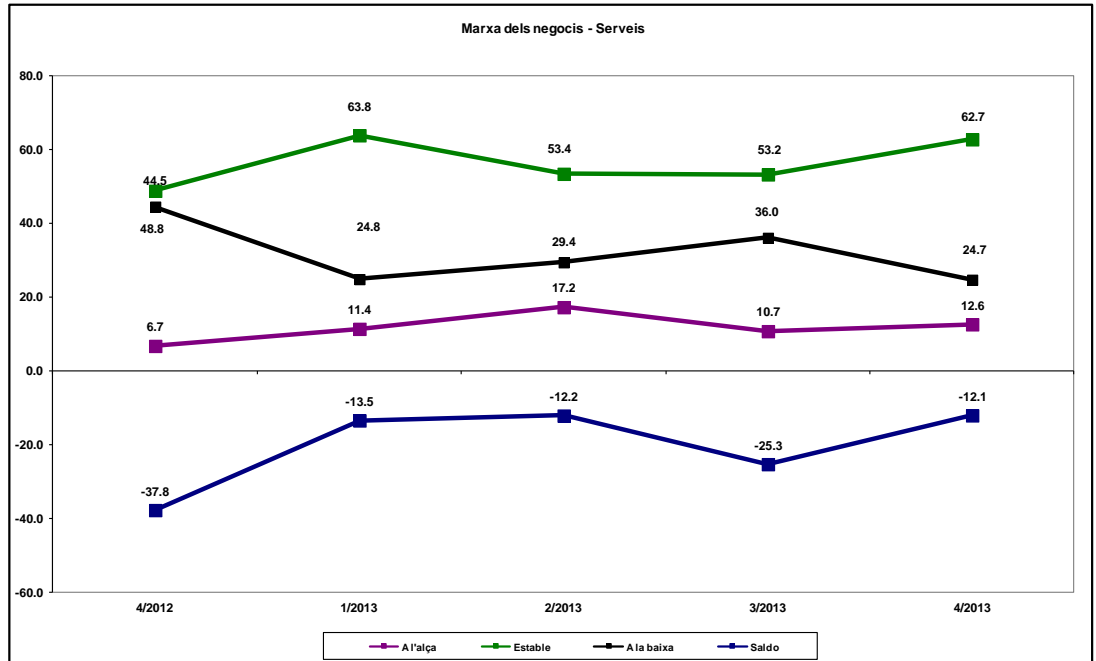


Gràfic 4. Marxa dels negocis. Comerç



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 primer trimestre de 2014 també mostren saldos negatius per a tots els sectors d'activitat i, excepte en el sector serveis i la construcció, presenten valors inferiors a la valoració del quart trimestre. Per tant, tot i que la valoració del quart trimestre ha estat millor que la dels trimestres anteriors, les expectatives en el seu conjunt no permeten concloure una millora definitiva de la situació econòmica actual.

En aquest sentit, el conjunt d'activitats econòmiques de la demarcació presenta un saldo d'expectatives de -11,9 (1,4 punts inferior al saldo de valoració del trimestre actual).

Sectorialment, el saldo negatiu més lleu el mostra el sector serveis, amb -9,9 (en aquest cas, amb un valor menys negatiu al valor del tercer trimestre). Les expectatives del sector comerç presenten un saldo de -5,0 punts, fet que confirmaria que el valor positiu del quart trimestre correspondria a factors estacionals.

En el cas de la indústria, presenta un saldo d'expectatives per al primer trimestre de 2014 de -19 punts (1,6 punts inferior a la valoració del quart trimestre).

Per la seva banda, en el sector de la construcció el saldo d'expectatives és de 21,1 punts negatiu, mentre que el saldo de valoració del trimestre actual ha estat de 22,3 punts negatius (millorant en 1,2 punts).

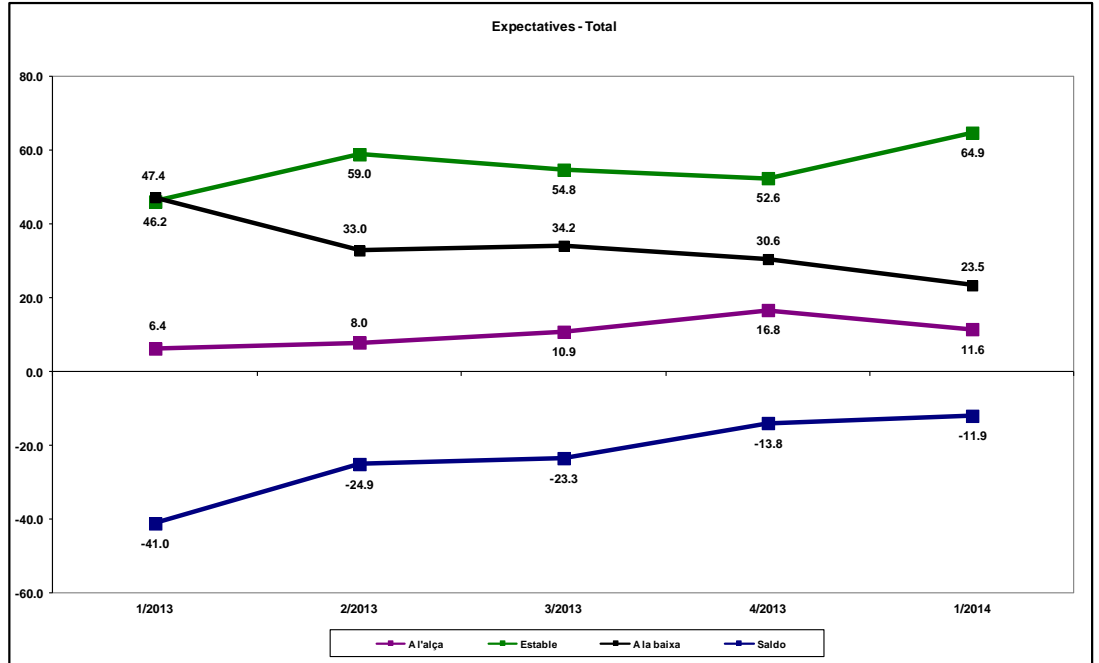


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



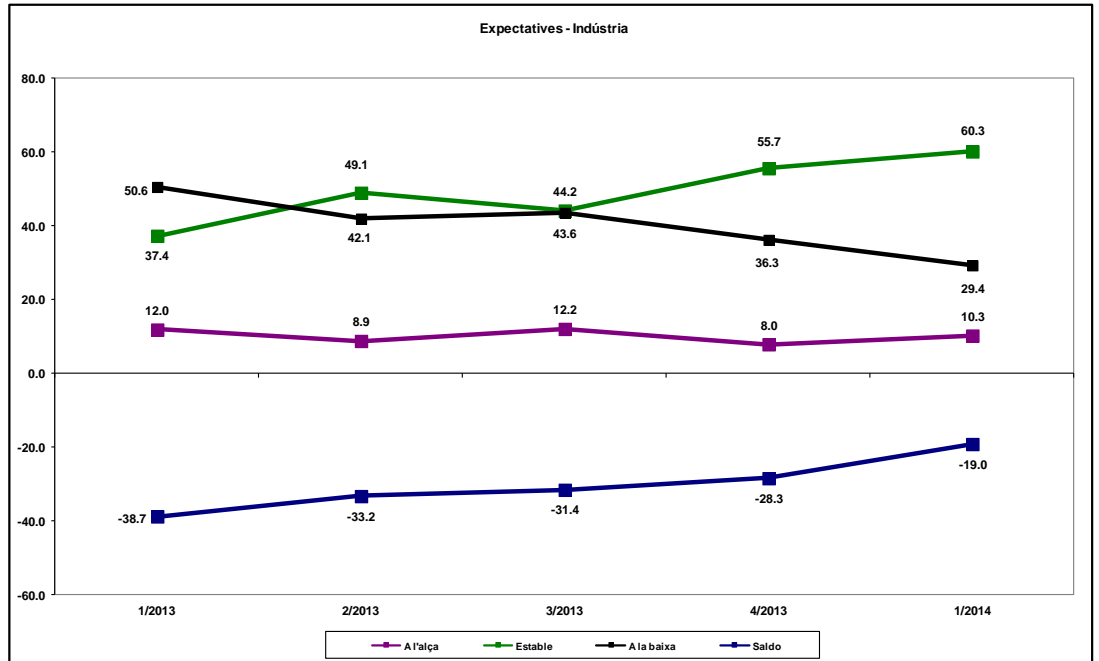
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

Gràfic 6. Expectatives per al 4t trimestre del 2013. Conjunt d'activitats empresarials



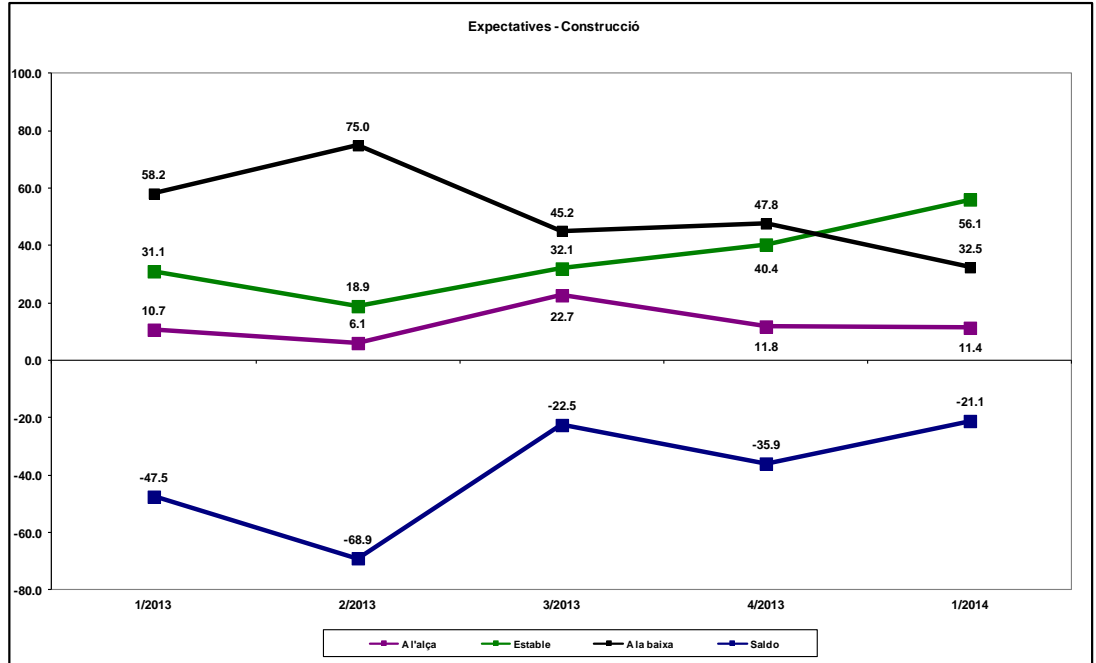
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial

Gràfic 7. Expectatives per al 4t trimestre del 2013. Conjunt de la indústria



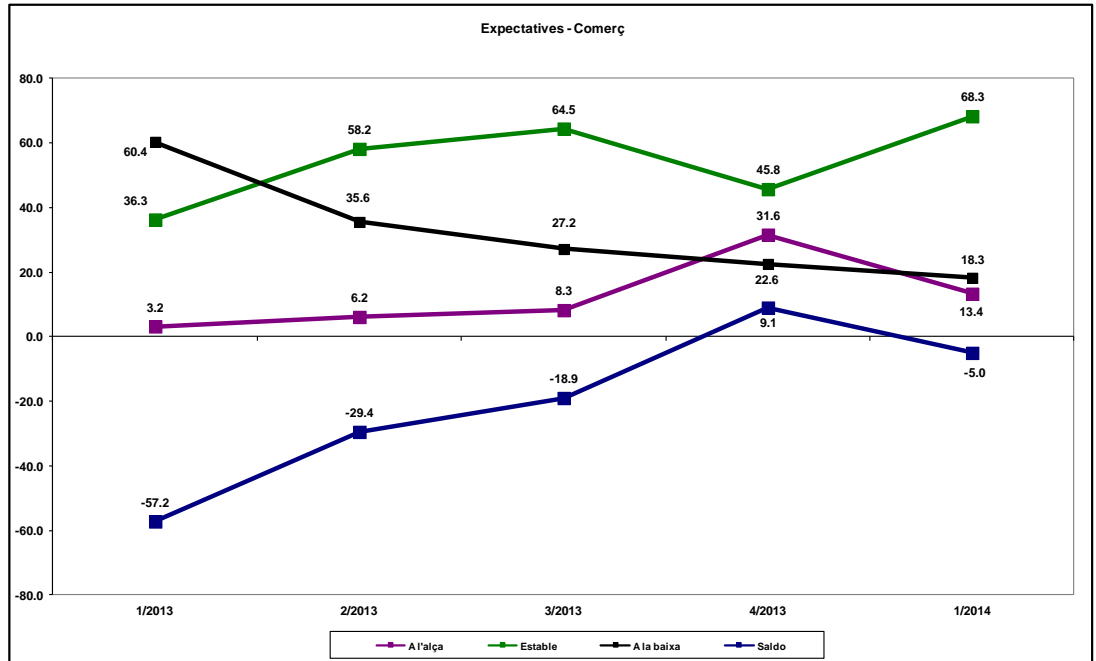
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial

Gràfic 8. Expectatives per al 4t trimestre del 2013. Construcció



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

Gràfic 9. Expectatives per al 4t trimestre del 2013. Comerç

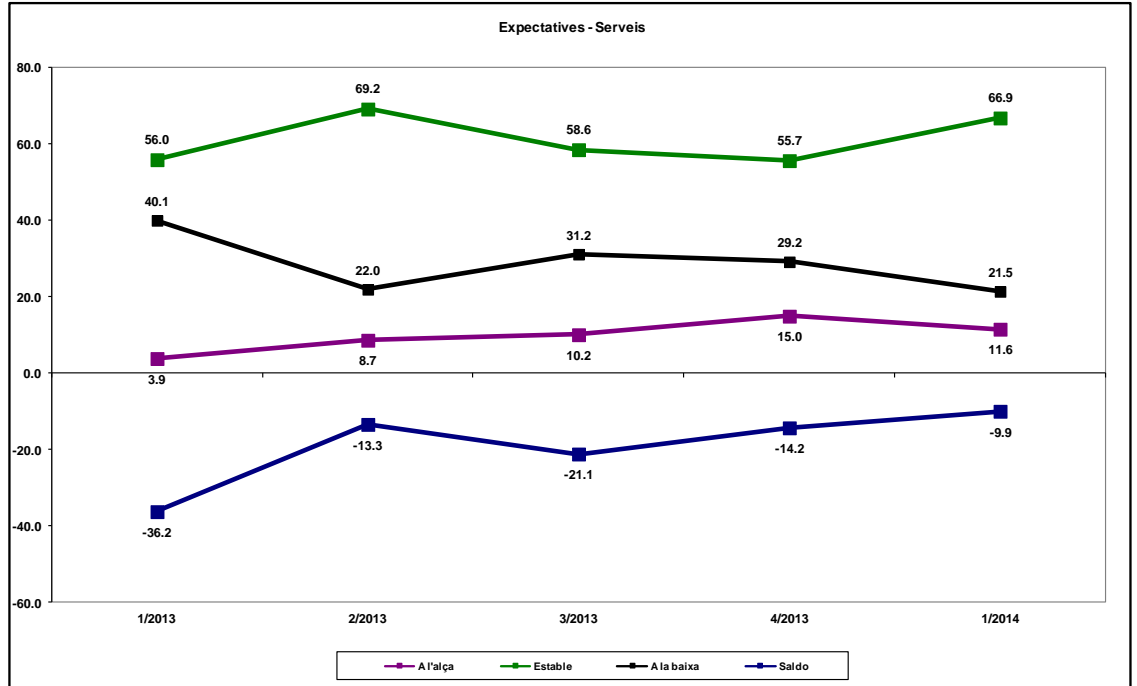


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Gràfic 10. Expectatives per al 4t trimestre del 2013. 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	-10.5	-11.9
Indústria	-17.4	-19.0
Construcció	-22.3	-21.1
Comerç	4.8	-5.0
Serveis	-12.1	-9.9

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

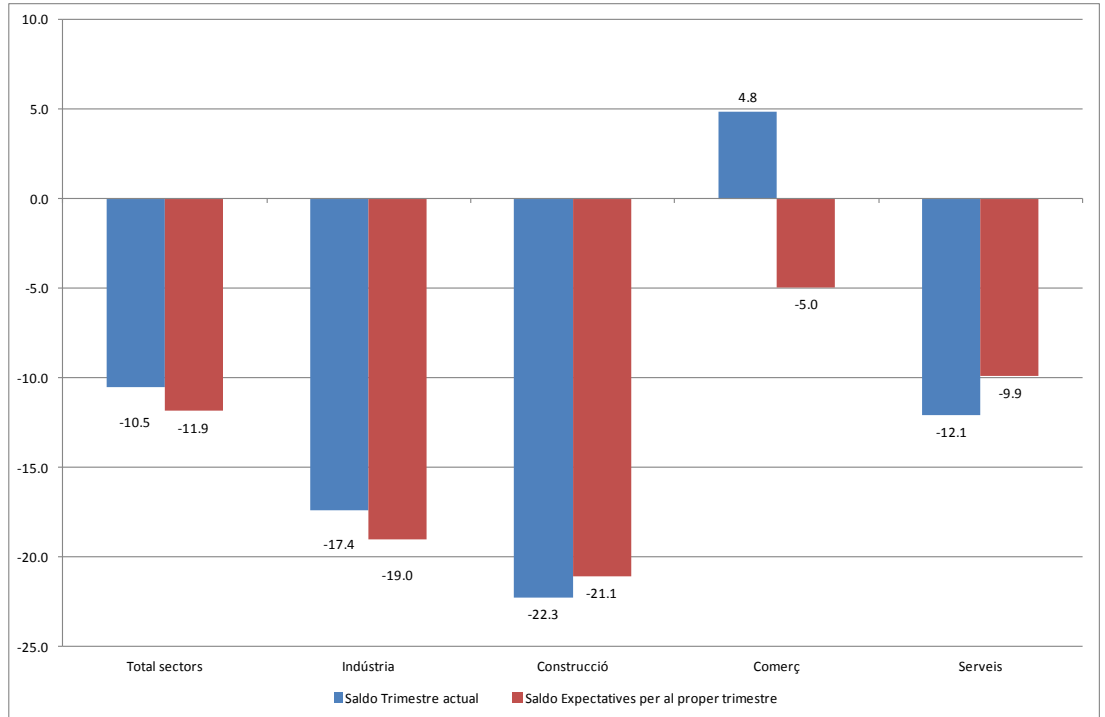
Taula 2. Altres indicadors de clima empresarial per sectors d'activitat

Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

	Saldo	
	Trimestre actual	Expectatives per al proper trimestre
Inversió realitzada		
Total sectors	-7.9	-0.1
Indústria	1.9	0.5
Construcció	-45.6	-13.5
Comerç	-10.4	3.0
Serveis	-7.2	0.1
Ocupació		
Total sectors	-5.1	-6.5
Indústria	-8.1	-14.0
Construcció	-19.2	-4.4
Comerç	-12.4	-7.2
Serveis	1.4	-2.5
Nivell de preus		
Total sectors	-12.0	2.7
Indústria	-3.7	14.5
Construcció	-15.7	-13.5
Comerç	-10.3	2.9
Serveis	-16.7	-1.6

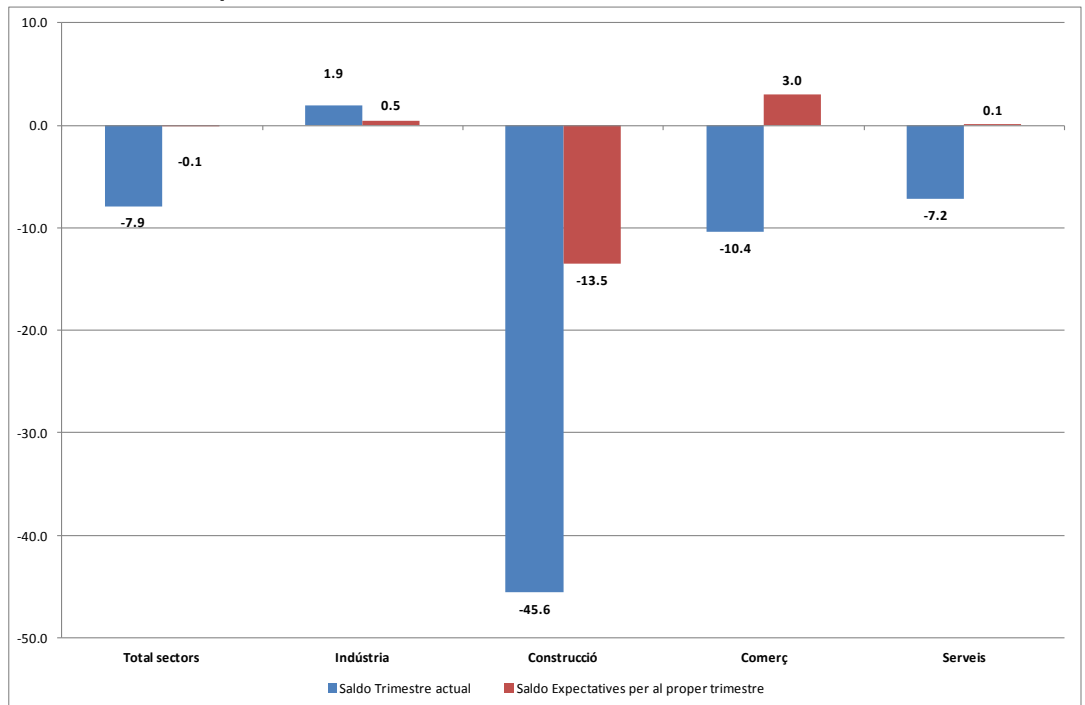
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial

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



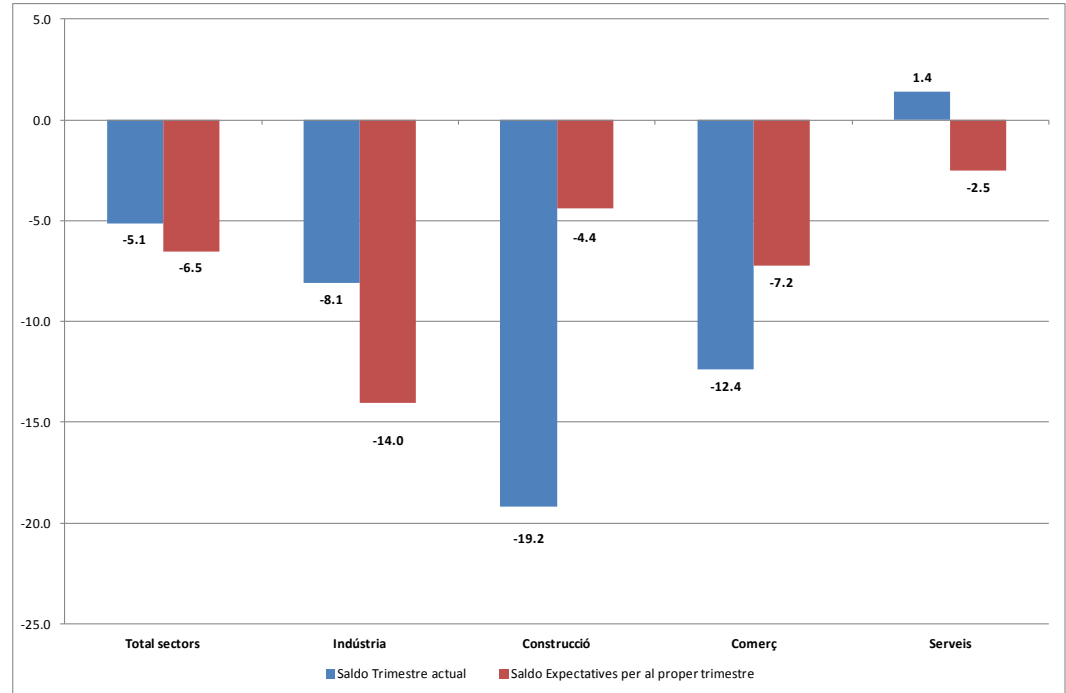
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial

Gràfic 12. Evolució de la inversió per sectors d'activitat
Trimestre actual i expectatives



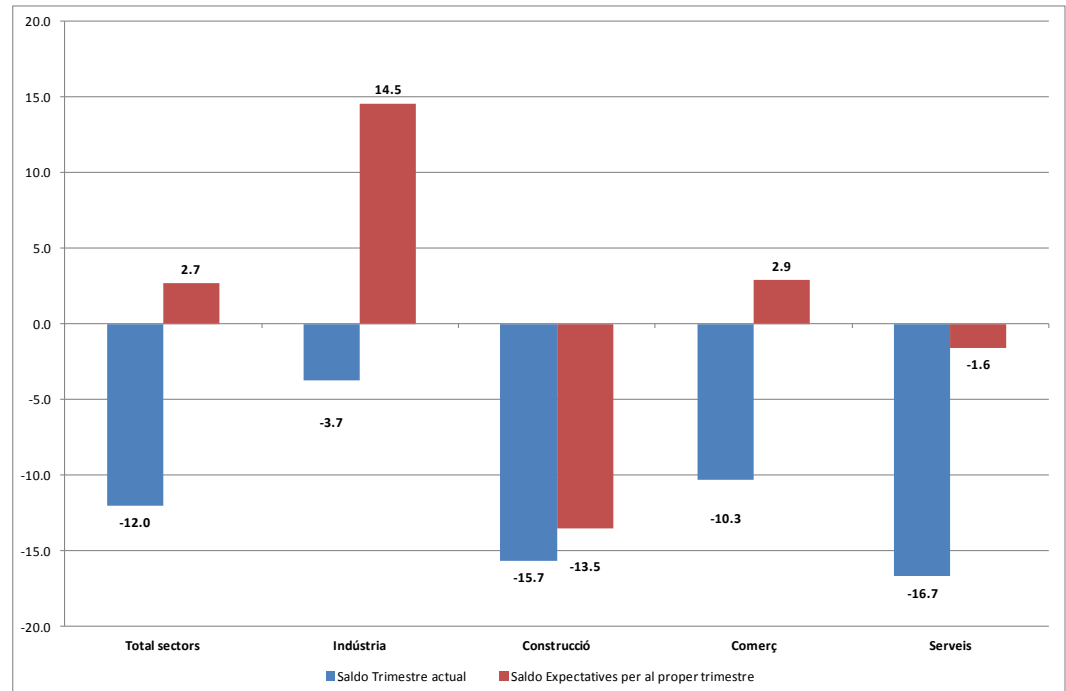
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial

Gràfic 13. Evolució 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 14. 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

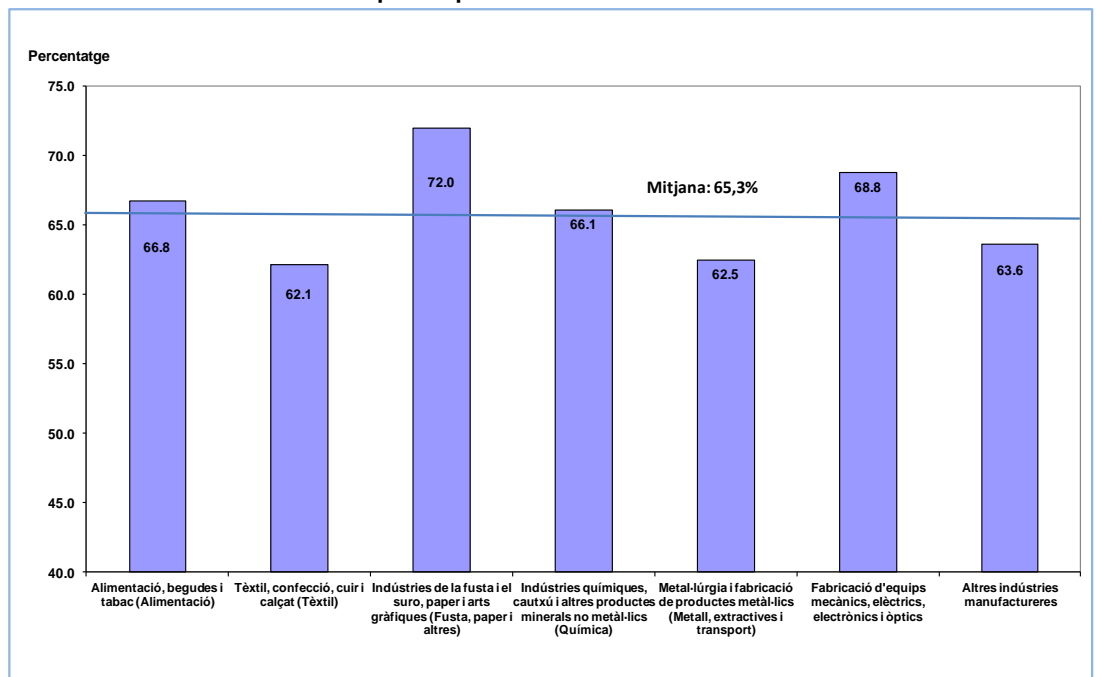
El grau d'utilització de la capacitat productiva se situa en el 65,3%, 2,5 punts percentuals superior al valor de mitjana assolit durant el trimestre anterior.

Les activitats industrials de l'alimentació, la fusta, el suro, el paper i les arts gràfiques, la indústria química i la de fabricació d'equips mecànics han situat el grau d'utilització de la capacitat productiva en valors superiors a la mitjana, amb el 66,8%, 72,9%, 66,1% i 68,8%, respectivament.

Per la seva banda, la indústria tèxtil i la indústria del metall han assolit valors per sota de la mitjana, amb el 62,1% i el 62,5%, respectivament.

La disponibilitat de capacitat productiva sense utilitzar és un fre a les noves inversions per part de les empreses, ja que aquestes poden fer front a augments de la producció utilitzant les instal·lacions existents, sense necessitat d'ampliar-les per cobrir els augments de demanda.

Gràfic 15. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria. 3r trimestre del 2013



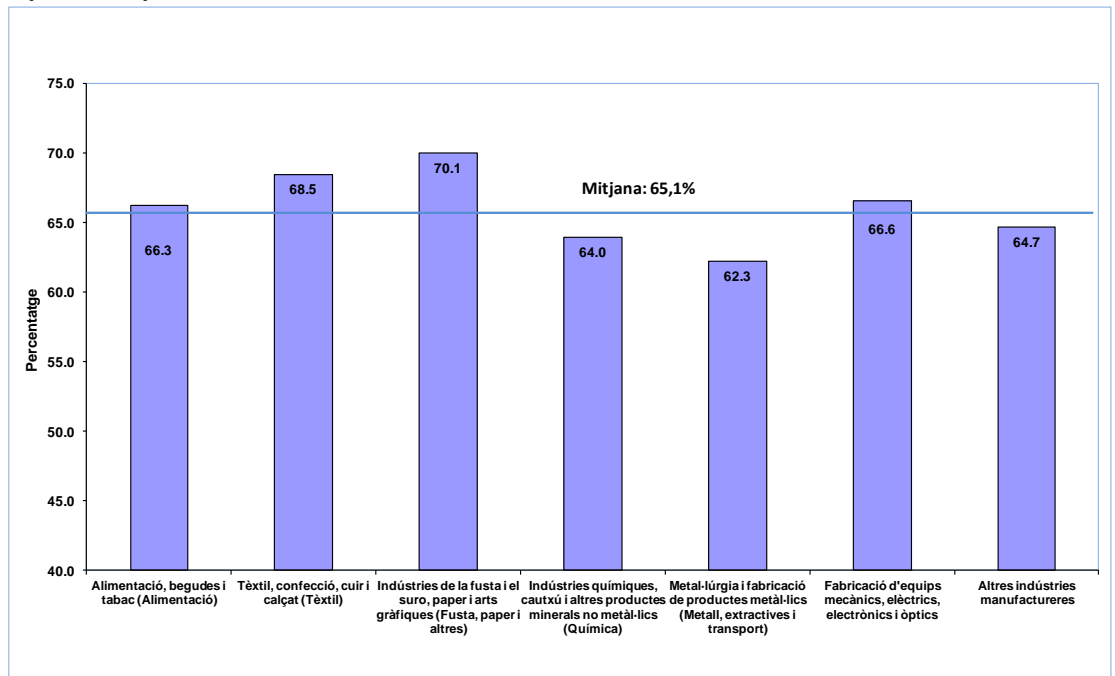
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial



Les expectatives d'utilització de la capacitat productiva per al primer trimestre de 2014 se situen en el 65,1% de mitjana, valor molt proper a la mitjana assolida durant el quart trimestre de 2013.

En totes les activitats industrials, excepte el sector tèxtil, el valor de les expectatives per al primer trimestre de 2014 és inferior al valor del grau assolit durant l'últim trimestre de 2013, el qual es relaciona amb la valoració de les expectatives de marxa dels negocis per a aquest primer trimestre de l'any.

Gràfic 16. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria
Expectatives per al 4t trimestre del 2013

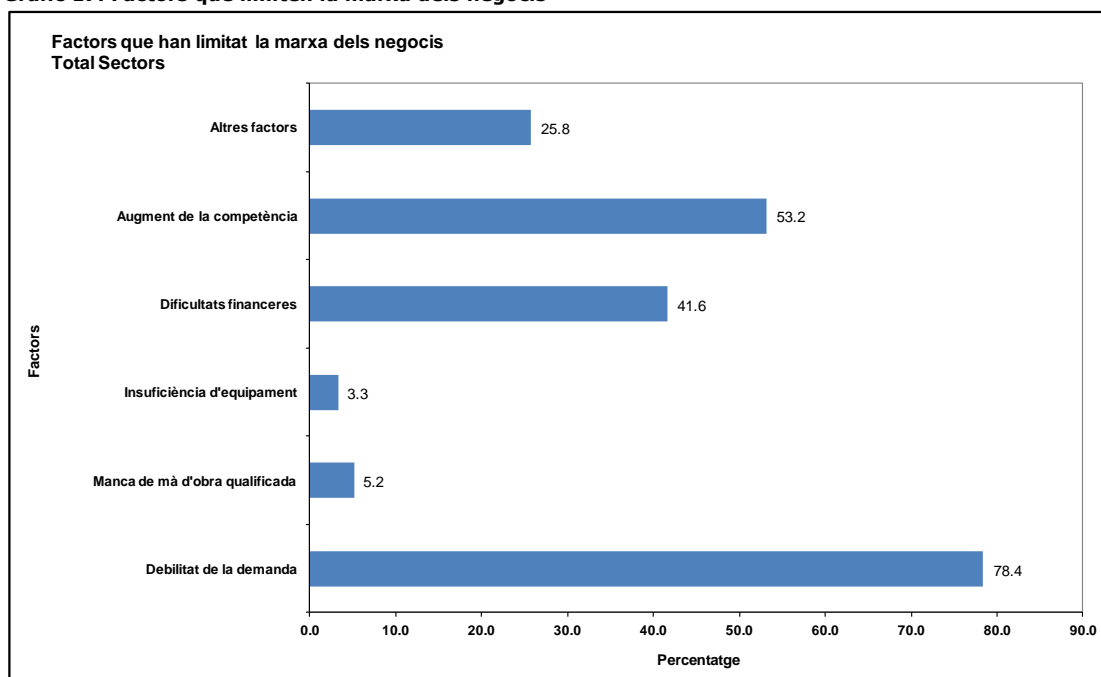


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial

FACTORS QUE LIMITEN LA MARXA DELS NEGOCIS

El principal factor que ha limitat la marxa dels negocis durant tot l'any 2013 ha estat la debilitat de la demanda, segons el 78,4% de les empreses de la demarcació. L'augment de la competència 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 53,2% i el 41,6% de les respostes, respectivament.

Gràfic 17. Factors que limiten la marxa dels negocis



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

Taula 3. Factors que limiten la marxa dels negocis
Any 2013

	Indústria	Construcció	Comerç	Serveis	Total
Debilitat de la demanda	90.6	91.3	82.7	68.4	78.4
Manca de mà d'obra qualificada	2.0	1.6	6.2	6.9	5.2
Insuficiència d'equipament	6.2	1.6	1.7	2.7	3.3
Dificultats financeres	41.5	63.3	38.5	40.2	41.6
Augment de la competència	54.4	35.4	59.3	52.2	53.2
Altres factors	20.9	34.5	23.0	28.4	25.8

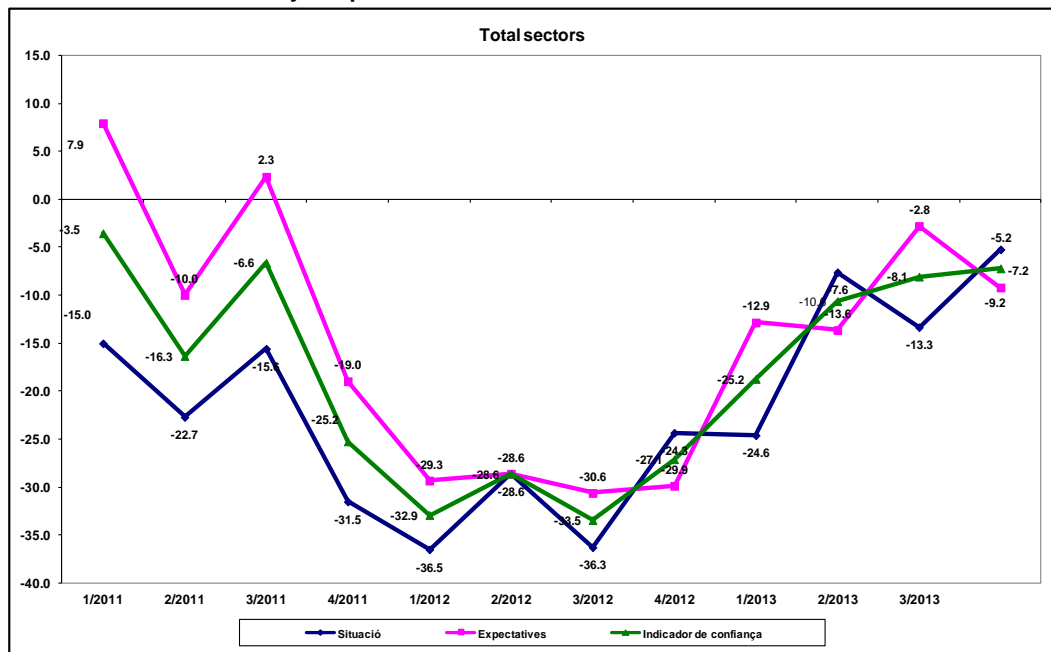
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial

ÍNDEX DE CONFIANÇA EMPRESARIAL

Millora del valor de l'índex de confiança per cinquè trimestre consecutiu

- El valor de l'índex de confiança augmenta per cinquè trimestre consecutiu, tot i que ho fa de forma molt lleugera. La millora prové per la percepció positiva en la marxa dels negocis, però es compensa negativament a causa de la valoració a la baixa de les expectatives per al primer trimestre de 2014.
- Tots els sectors, excepte el comerç, milloren els valors de l'índex de confiança,, principalment a causa de la millora de les expectatives per al primer trimestre de 2014.

Gràfic 18. 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

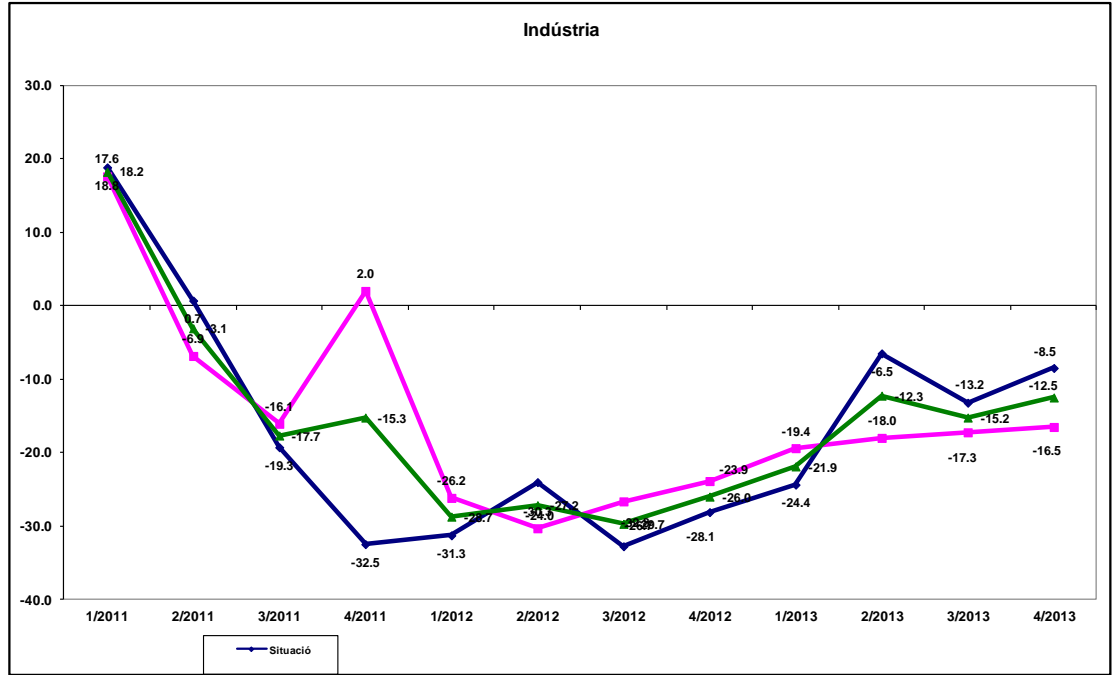


La Cambra
Cambrà de Comerç
de Terrassa



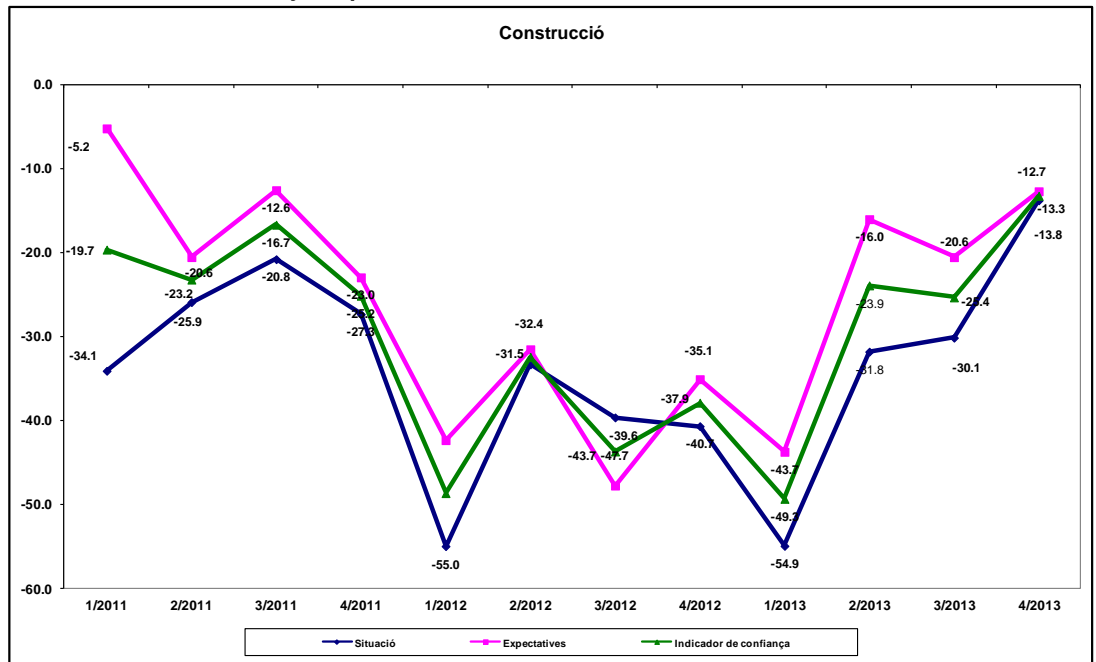
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

Gràfic 19. 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 20. 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

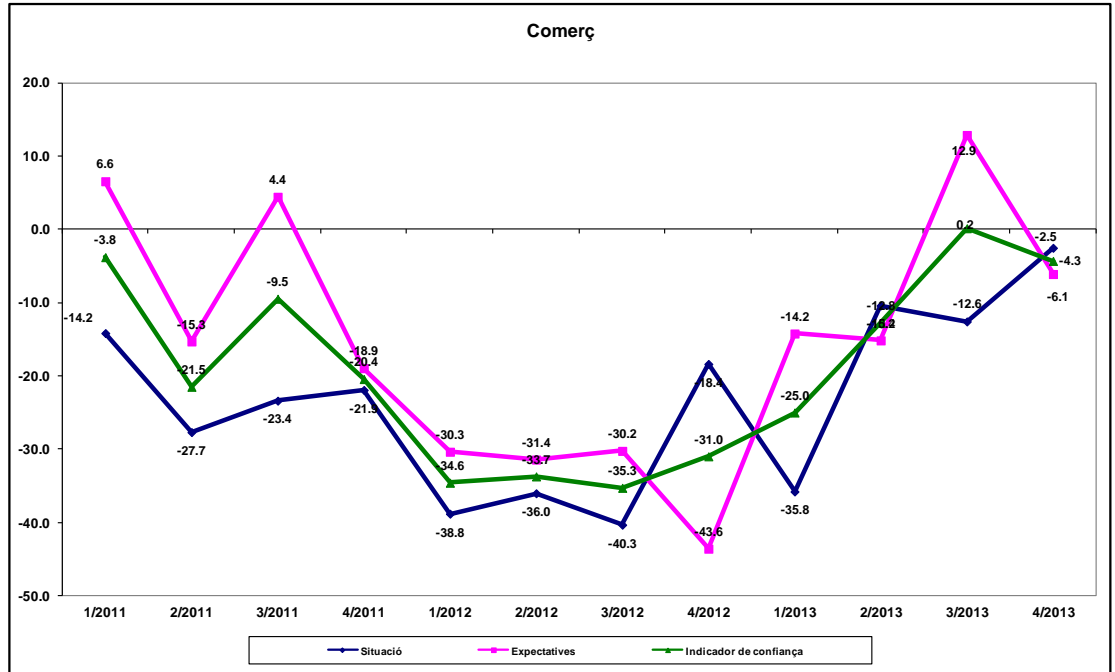


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



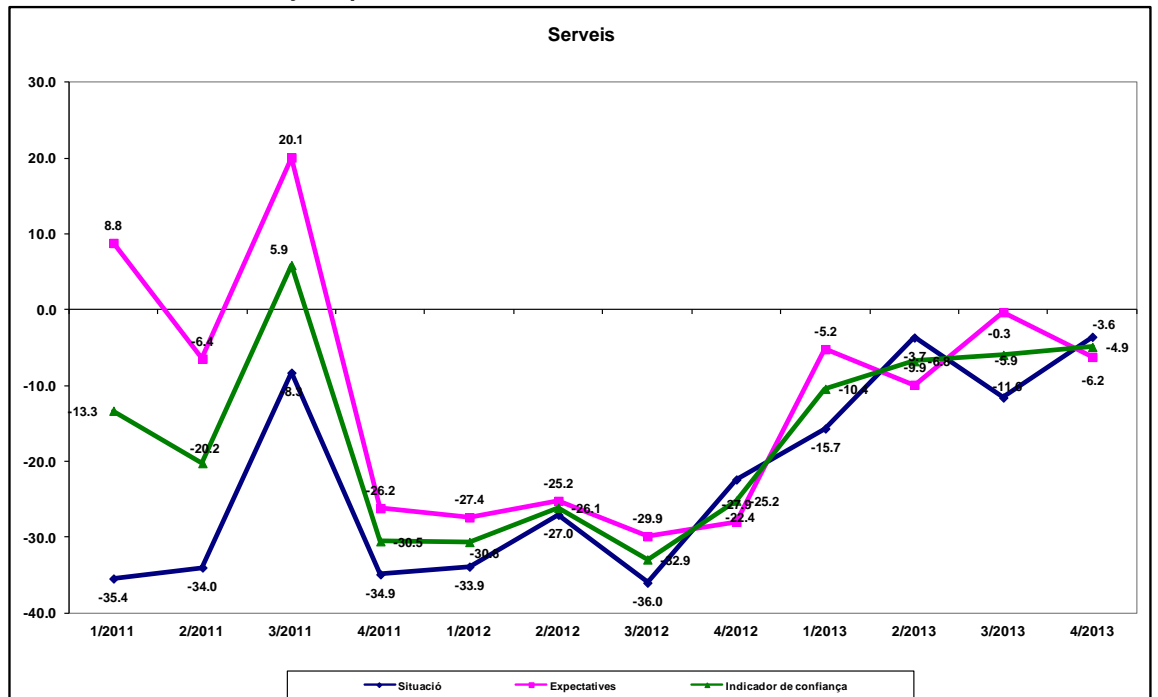
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

Gràfic 21. 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 22. 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:

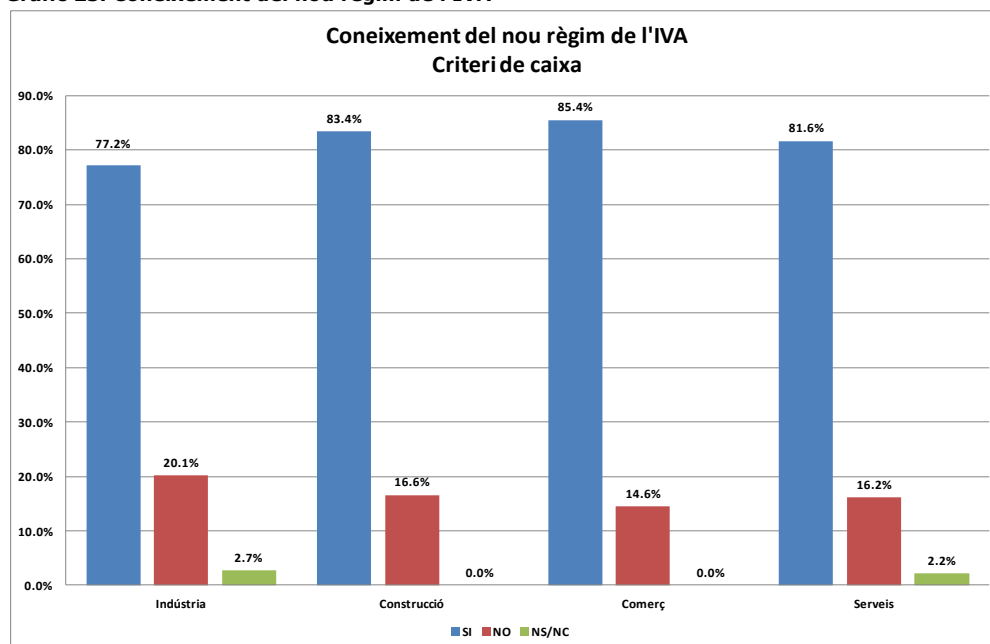
Per al càlcul d'aquesta edició de l'índex de confiança empresarial s'han recalculat els valors dels períodes anteriors, per tal d'adaptar-los a les noves variables de l'enquesta de conjuntura trimestral.

A més a més, per a la interpretació de les dades, s'haurà de tenir en compte que a partir del primer trimestre del 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.

ACOLLIMENT AL NOU RÈGIM DE L'IVA

- La gran majoria de les empreses coneixen el nou règim de l'IVA, basat en el criteri de caixa. Segons aquest nou criteri, només s'hauria de declarar com a IVA repercutit l'IVA de les factures cobrades i no l'import de l'IVA facturat. Al mateix temps, només es declararà com a IVA suportat l'import de l'IVA de les factures pagades. En qualsevol dels casos, la situació es regularitza el 31 de desembre de l'any posterior a l'emissió o recepció de les factures, en el cas que no s'hagi realitzat el cobrament/pagament de les factures afectades.
- Segons els resultats de l'enquesta, el coneixement del nou règim és ampli per part de totes les empreses de tots els sectors. Això es pot observar en el gràfic n. 23:

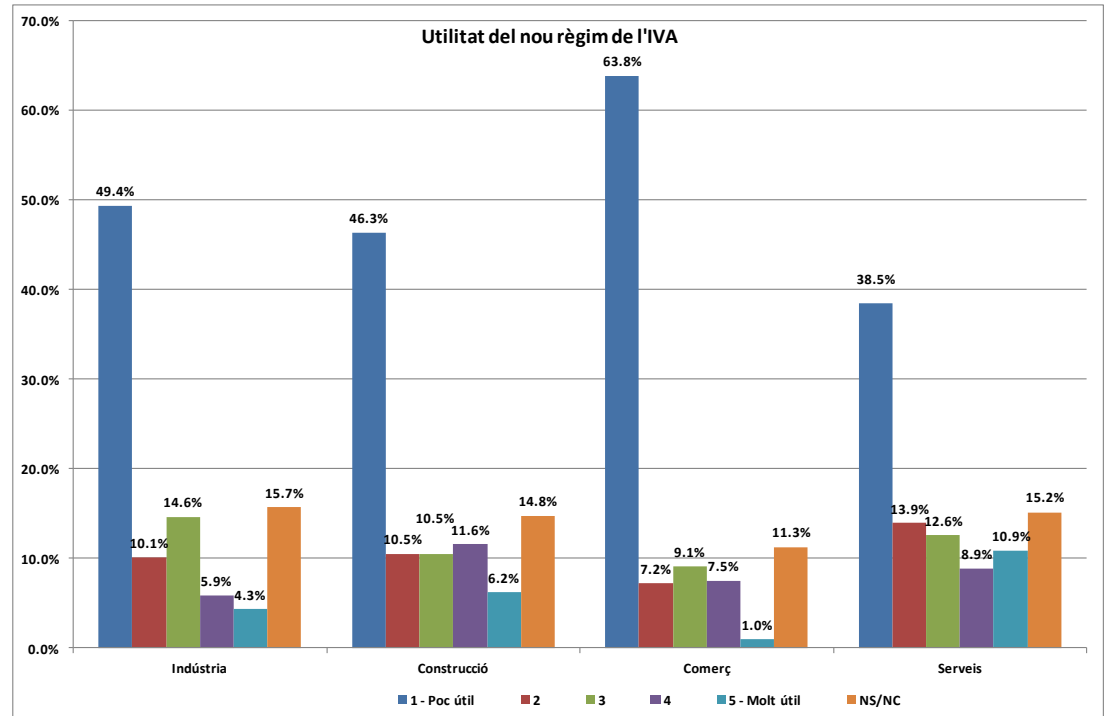
Gràfic 23. Coneixement del nou règim de l'IVA



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

- Malgrat aquest ampli coneixement, la majoria de les empreses valoren el nou règim com a poc útil. Així ho consideren el 63,8% de les empreses del comerç, atès que la gran majoria no s'hi poden acollir. Pel que fa a la resta de sectors, una àmplia majoria considera de poca utilitat el nou règim, mentre que les que el consideren molt útil no arriben al 5% en el cas de la indústria, el 6,2% en la construcció, l'1% dels comerços i el 10,9% de les empreses de serveis.

Gràfic 24. Utilitat del nou règim de l'IVA

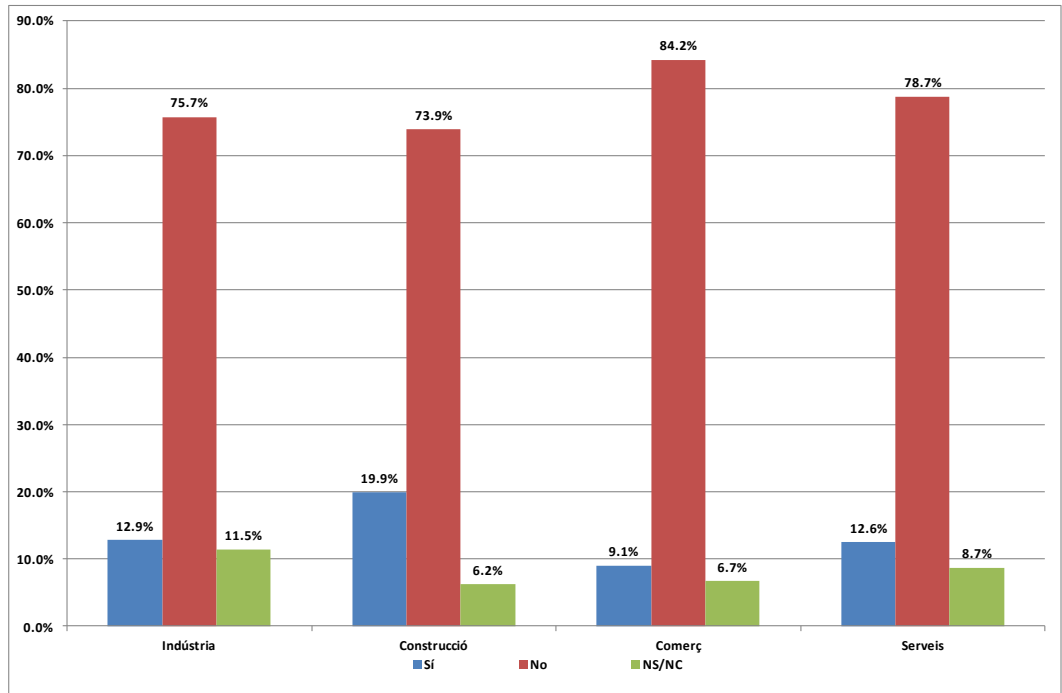


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'enquesta de clima empresarial



- Pel que fa a l'acolliment al nou règim, més del 70% de les empreses de tots els sectors no tenen previst acollir-s'hi. En el cas de les empreses del comerç, el percentatge arriba fins al 84,2% pel mateix motiu expressat anteriorment, ja que la gran majoria d'aquestes empreses no s'hi podran acollir.

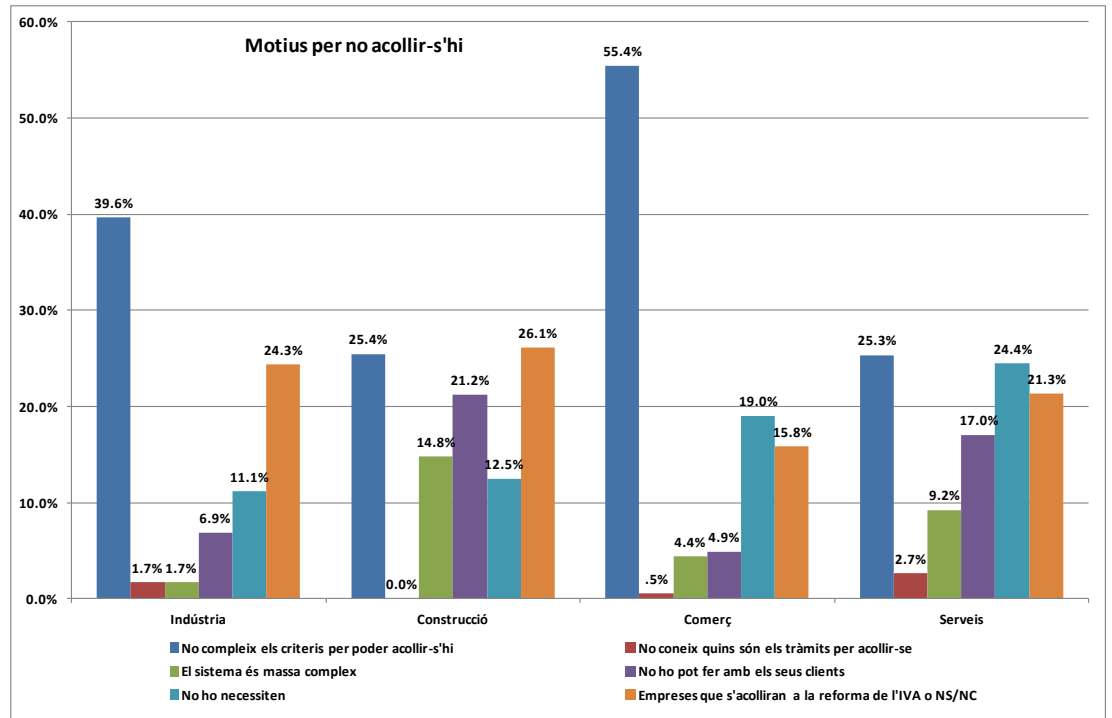
Gràfic 25. Acolliment al nou règim de l'IVA



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

- La major part de les empreses que no s'acolliran al nou règim de l'IVA no compleixen els requisits per poder-ho fer (facturació inferior a 2 M d'€, cobraments inferiors a 100 mil € procedents d'un mateix client, estar acollit al règim general de l'impost, entre d'altres).

Gràfic 26. Motius per no acollir-se al nou règim de l'IVA



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