

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 de 2014 Expectatives per al primer trimestre de 2015

Març de 2015 Núm. 31



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa





Conjuntura econòmica de la demarcació de Terrassa

Butlletí d'informació econòmica

Març de 2015 / Núm. 31

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 de 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 514 empreses i el marge d'error estimat és del 4,30%.

CLIMA EMPRESARIAL DE LA DEMARCACIÓ DE TERRASSA

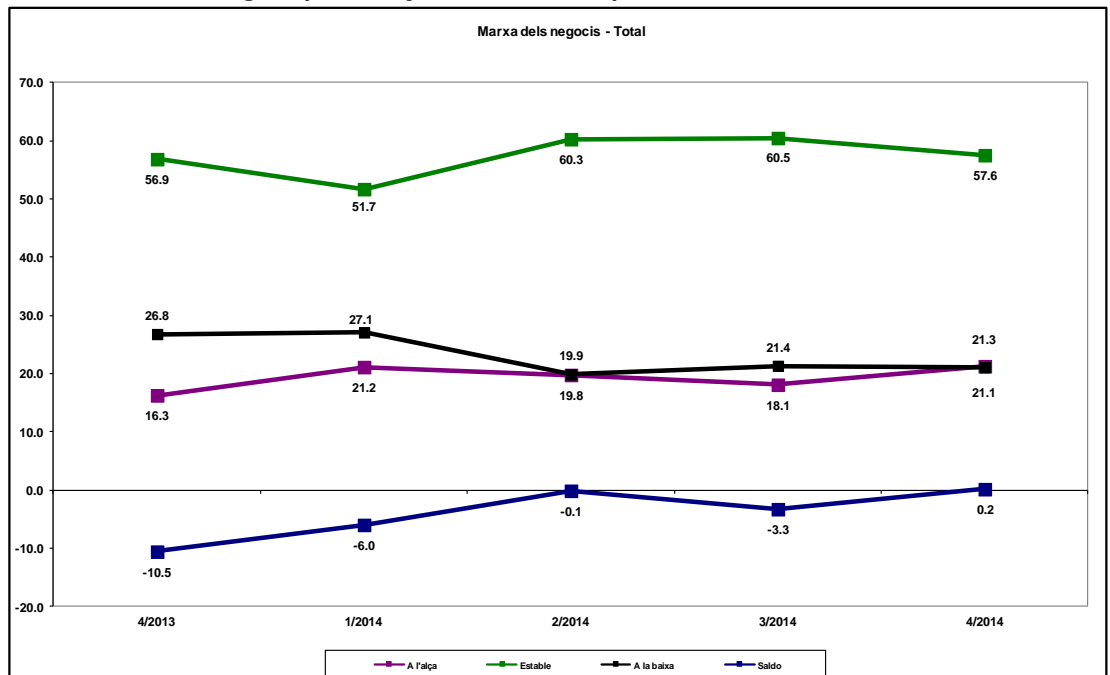
VALORACIÓ DE LA SITUACIÓ ACTUAL

- L'any 2014 tanca mostrant una situació força més optimista en relació al tancament de l'any 2013. Pel que fa a la valoració de la marxa dels negocis, el saldo per al quart trimestre és de 0,2 punts positius mentre que fa un any era de -10,5 punts.
- Globalment, l'any 2014 ha estat un any de millora de l'activitat econòmica per al conjunt de les empreses de la demarcació, tot i que de forma molt feble. L'indicador torna a tenir valor positiu i caldrà observar la seva evolució durant els propers trimestres per verificar la tendència positiva i l'inici de la recuperació.
- Pel que fa a la indústria, es mantenen els indicadors negatius (-8,7 punts), però el sector millora gairebé en 9 punts en relació al 2013. Dins del sector industrial, la indústria alimentària i el metall presenten indicadors positius (12,5 punts i 8,2 punts, respectivament). La resta de sectors industrials es mantenen en zona negativa amb comportaments molt diversos en cada cas.
- El sector de la construcció tanca l'exercici amb un saldo positiu de 12,3 punts. Aquest sector és el que mostra l'evolució anual més positiva, amb un augment de 34,6 punts en relació al 2013. El sector ha presentat indicadors negatius els tres primers trimestres de 2014 i, per tant, caldrà revisar l'evolució futura.



- El sector comerç presenta un saldo d'1,3 punts positius per al quart trimestre de 2014. Aquest valor és inferior al que va presentar a finals de 2013 en 3,5 punts. Durant l'any 2014 el comportament del sector ha estat molt variable, molt condicionat per factors estacionals.
- Pel que fa a al sector serveis, mostra un saldo de 2,4 punts i millora gairebé en 15 punts en relació al 2013. Aquest sector és el que ha tingut un comportament més estable durant l'any 2014, però sense mostrar clars símptomes de recuperació.
- Continua, per tant, el clima de feblesa econòmica però amb clars símptomes de millora que caldrà consolidar durant els propers trimestres.

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

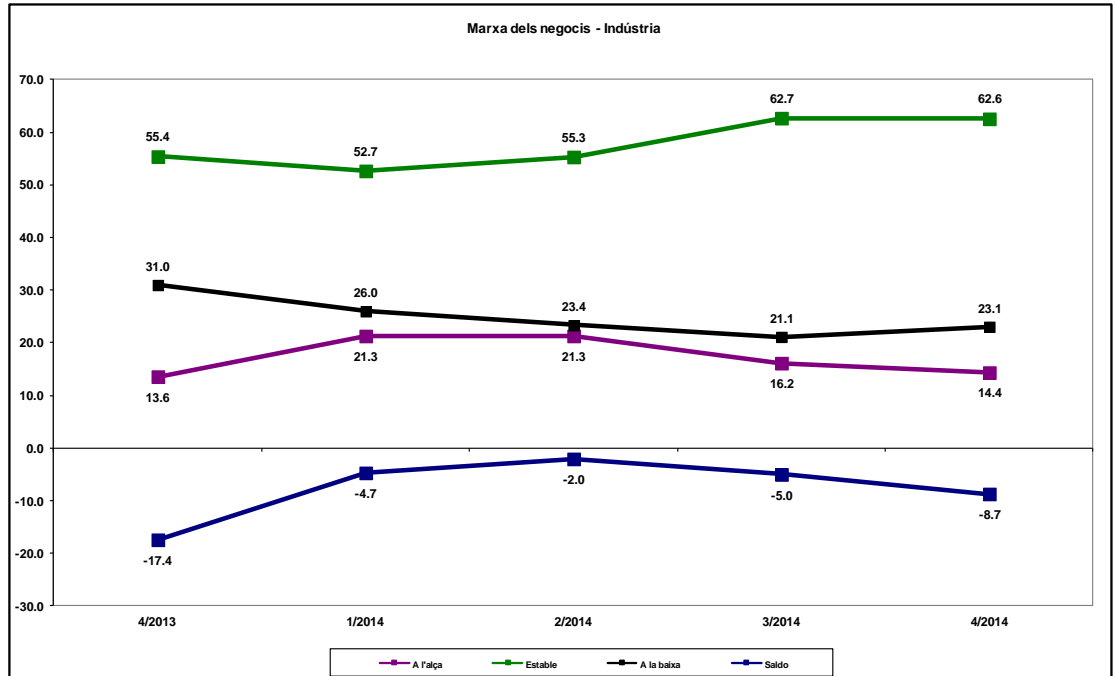


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



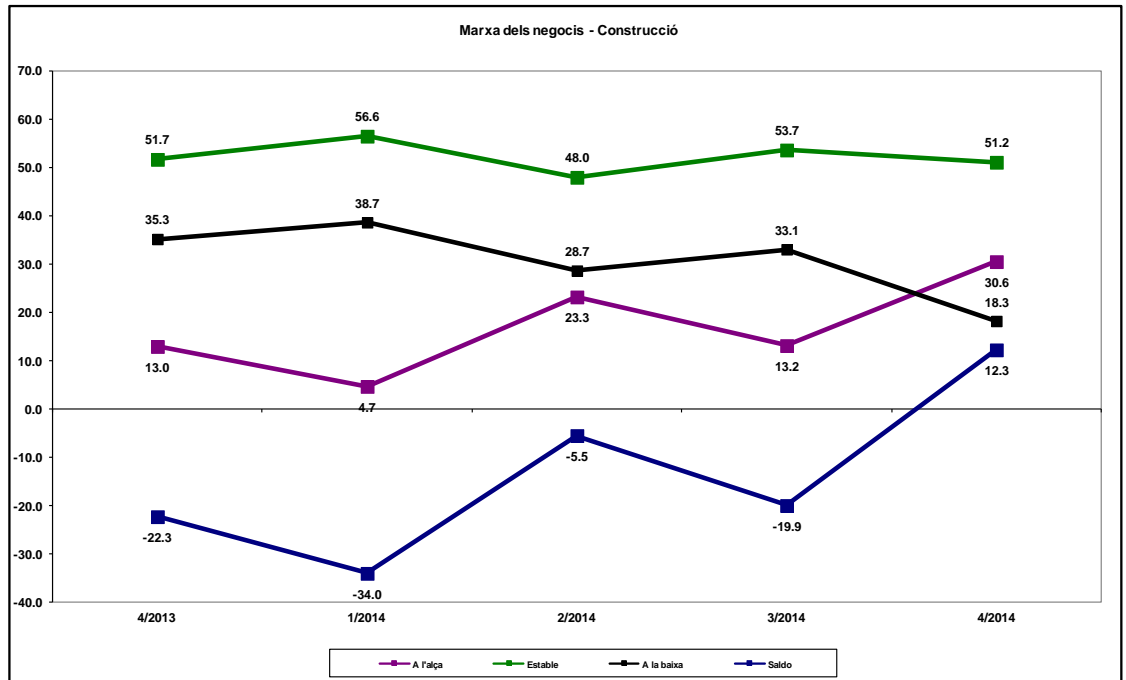
La Cambra
Cambrà de Comerç
de Terrassa

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

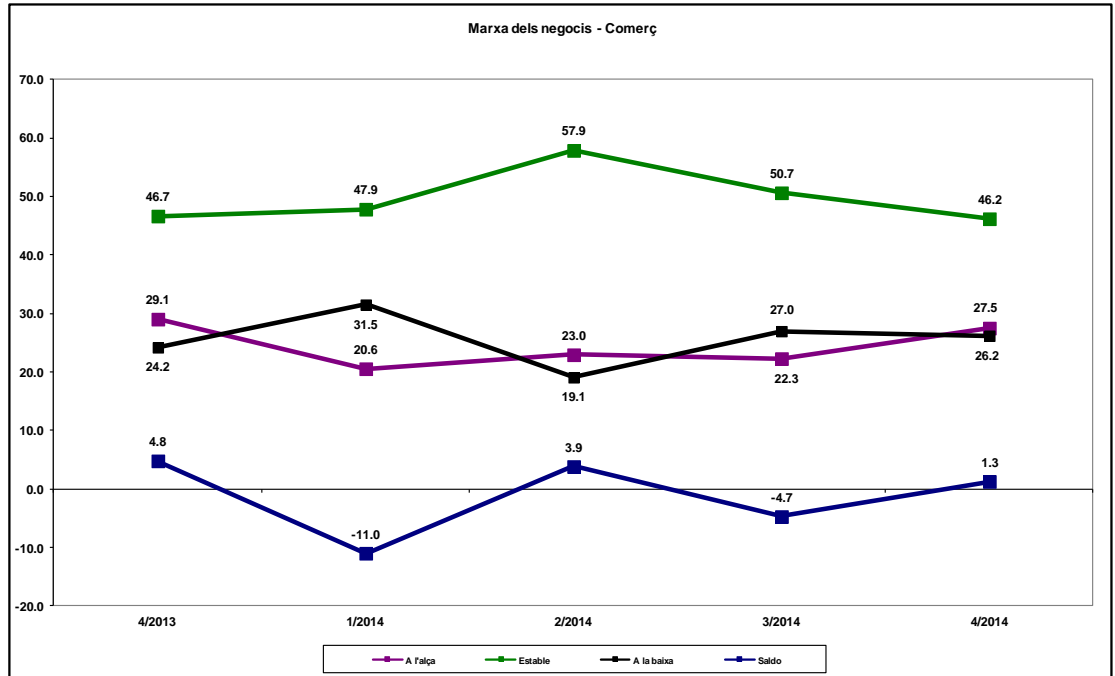
Gràfic 3. Marxa dels negocis. Construcció



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

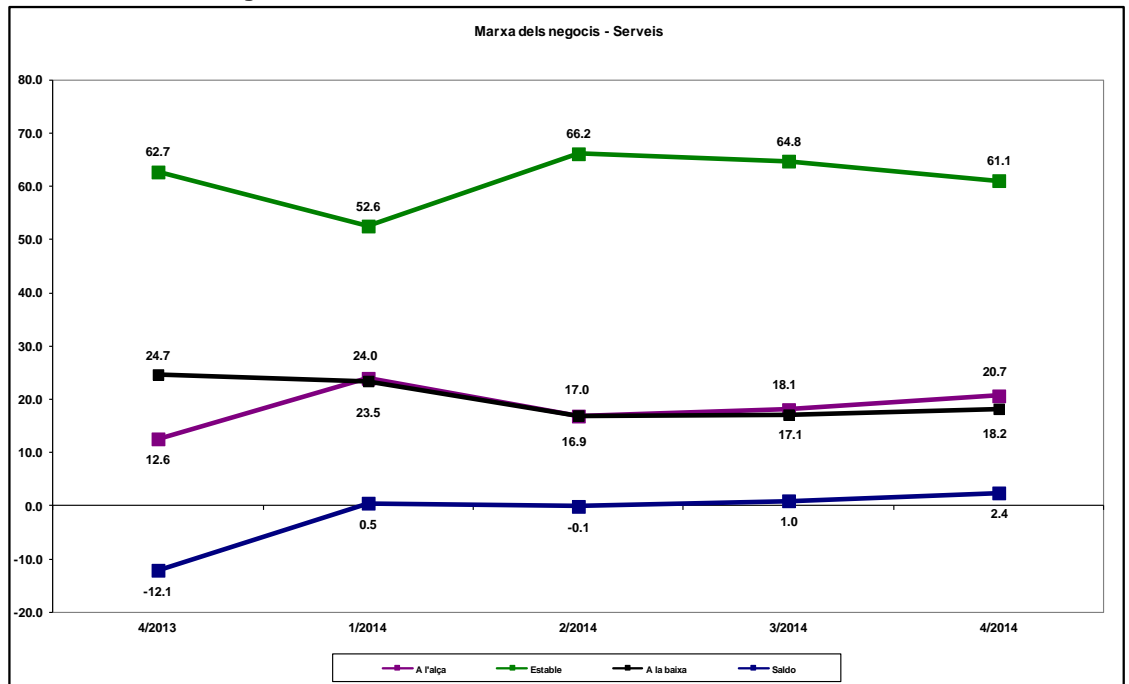


Gràfic 4. Marxa dels negocis. Comerç



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 2015 presenten valor positiu (+2,4 punts) per al conjunt d'empreses de la demarcació de Terrassa. És el valor més alt d'expectatives enregistrat durant l'any 2014 i supera també la valoració que s'ha obtingut per al quart trimestre de 2014.
- En comparació amb la situació que es mostrava a finals de 2013, les expectatives milloren per a tots els sectors de forma notable. Només el sector comerç presentava un valor d'expectatives negatiu (-5.0 punts), situació que es manté en l'actualitat.
- El sector de la construcció presenta un valor d'expectatives de +2,4 punts. Aquest valor millora notablement el valor d'expectatives de finals de 2013 (-21,1 punts), però és inferior a la valoració del quart trimestre de 2014. Aquesta situació és un indicador de que es percep una certa recuperació el sector però que no estaria consolidada.
- Pel que fa a la indústria, presenta un valor d'expectatives per al primer trimestre de 2015 de +2,3 punts i millora tant el valor del quart trimestre de 2014 com el valor d'expectatives a finals de l'any anterior. Totes les activitats industrials, excepte el tèxtil i la fusta, presenten expectatives positives per al primer trimestre de 2015.
- Pel que fa al sector serveis, també presenta expectatives positives (+6,5 punts) superant la valoració del quart trimestre de 2014 i la situació de finals de 2013.

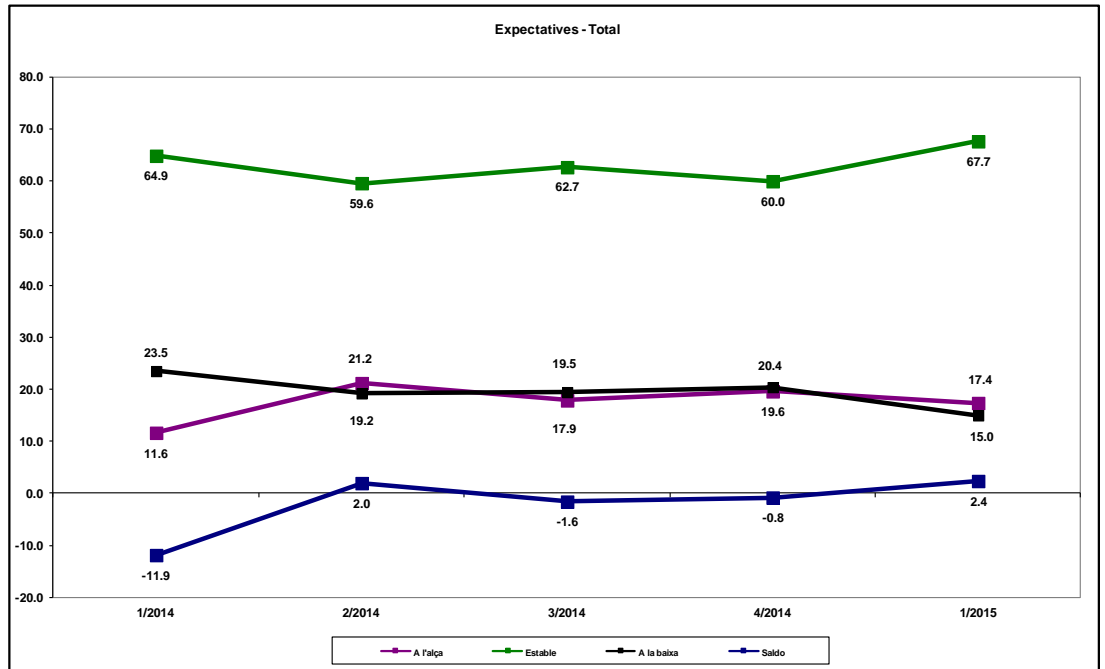


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



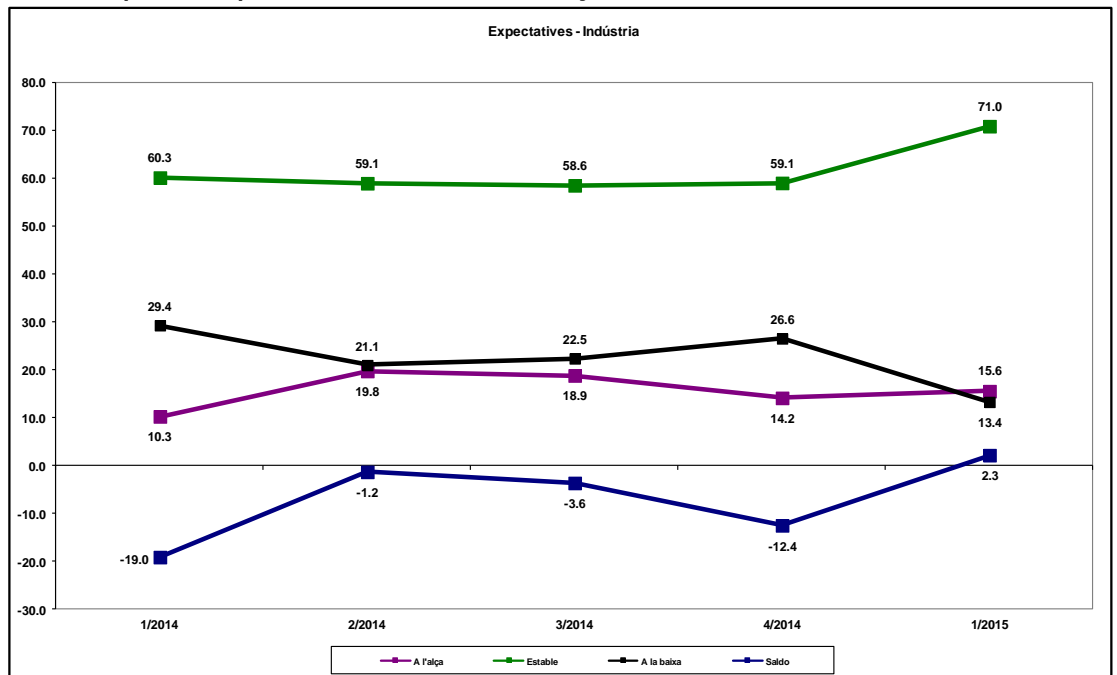
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

Gràfic 6. Expectatives per al 1r trimestre del 2015. Conjunt d'activitats empresarials



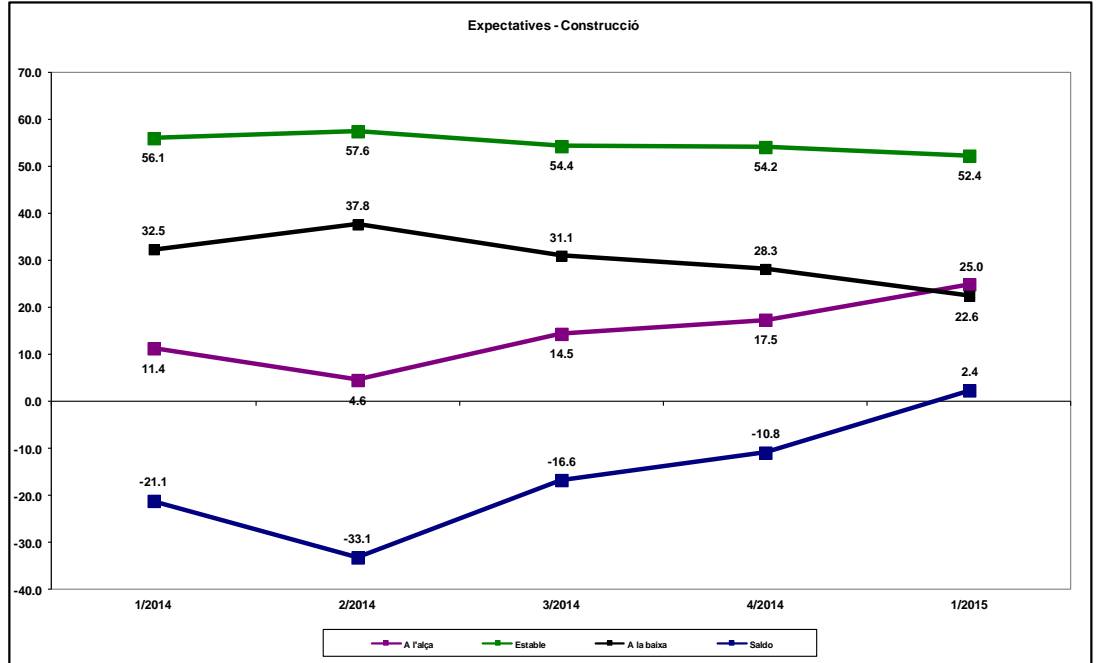
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 7. Expectatives per al 1r trimestre del 2015. Conjunt de la indústria



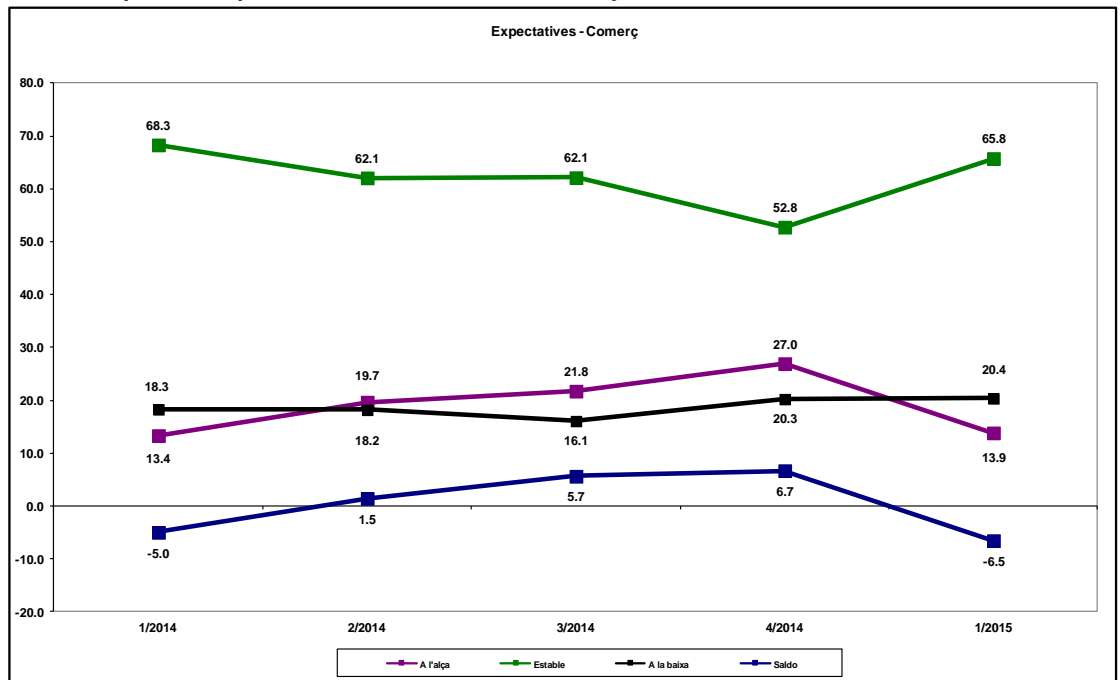
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

Gràfic 8. Expectatives per al 1r 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 1r trimestre del 2015. Comerç

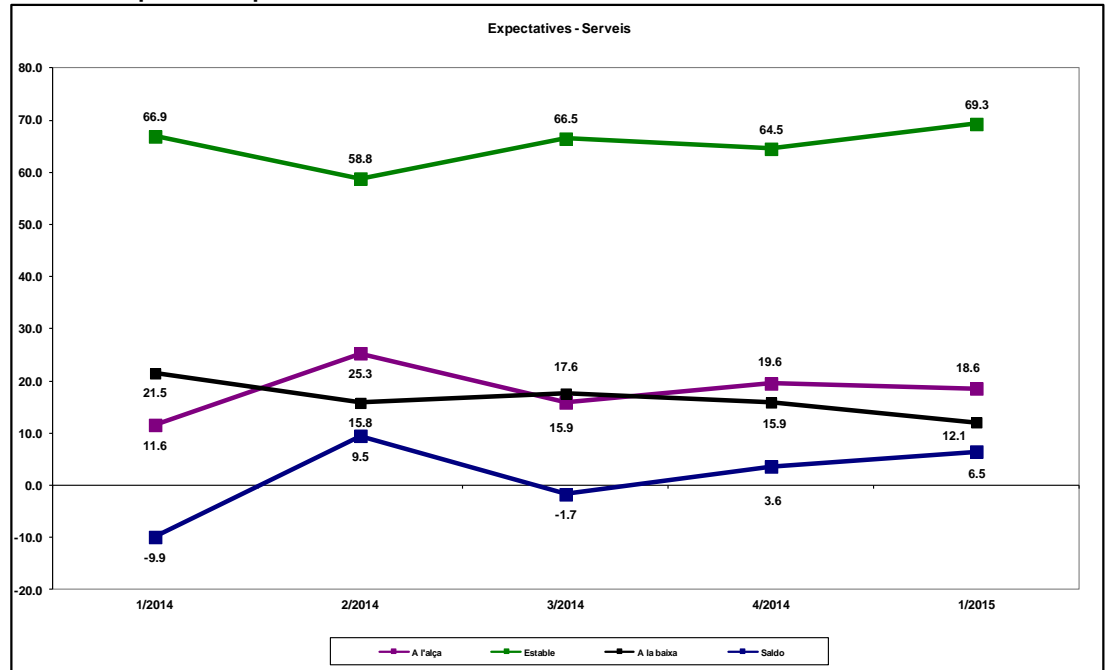


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa

Gràfic 10. Expectatives per al 1r 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	0.2	2.4
Indústria	-8.7	2.3
Construcció	12.3	2.4
Comerç	1.3	-6.5
Serveis	2.4	6.5

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

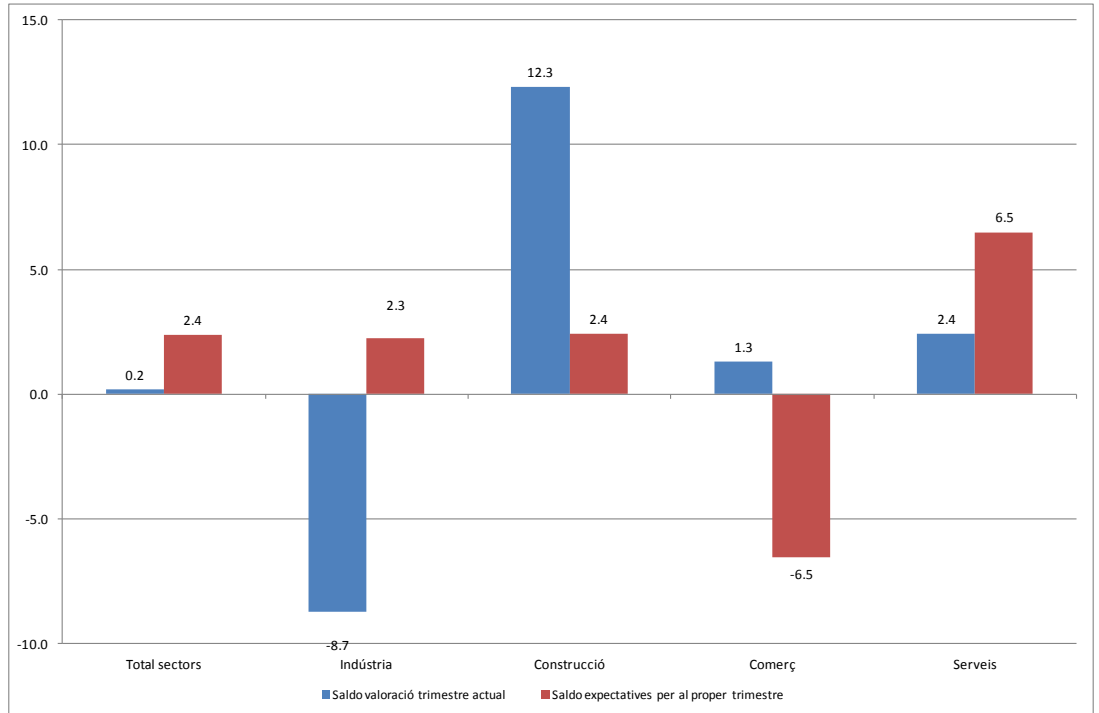
Taula 2. Altres indicadors de clima empresarial per sectors d'activitat

Trimestre actual i expectatives per al proper trimestre

	Saldo	
	Trimestre actual	Expectatives per al proper trimestre
Ocupació		
Total sectors	1.4	1.5
Indústria	8.5	-3.7
Construcció	4.4	-4.3
Comerç	0.6	-1.1
Serveis	-2.6	6.5
Nivell de preus		
Total sectors	-7.0	4.5
Indústria	-5.6	8.8
Construcció	-13.5	-2.9
Comerç	-12.1	1.0
Serveis	-4.3	5.1

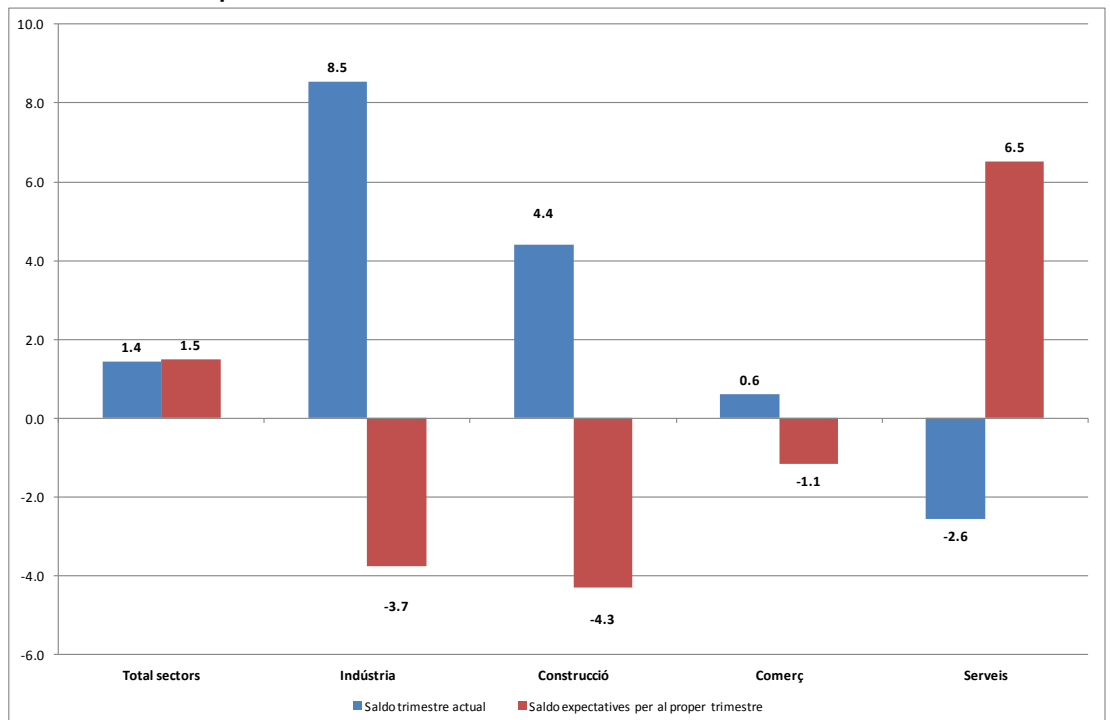
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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



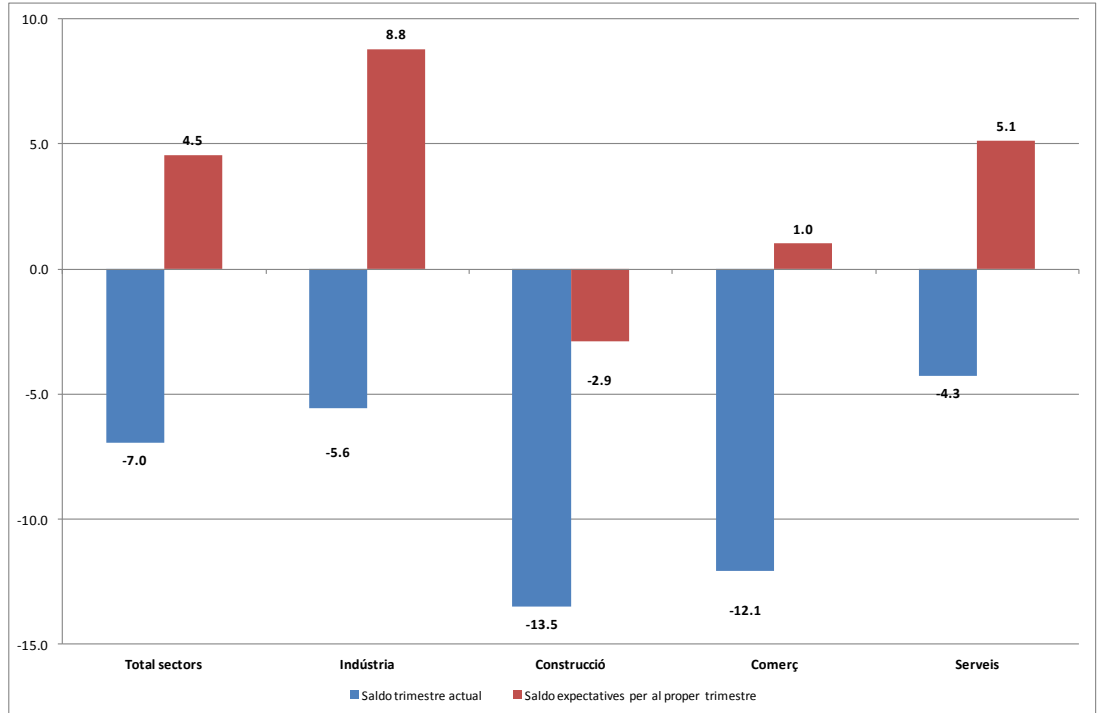
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

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



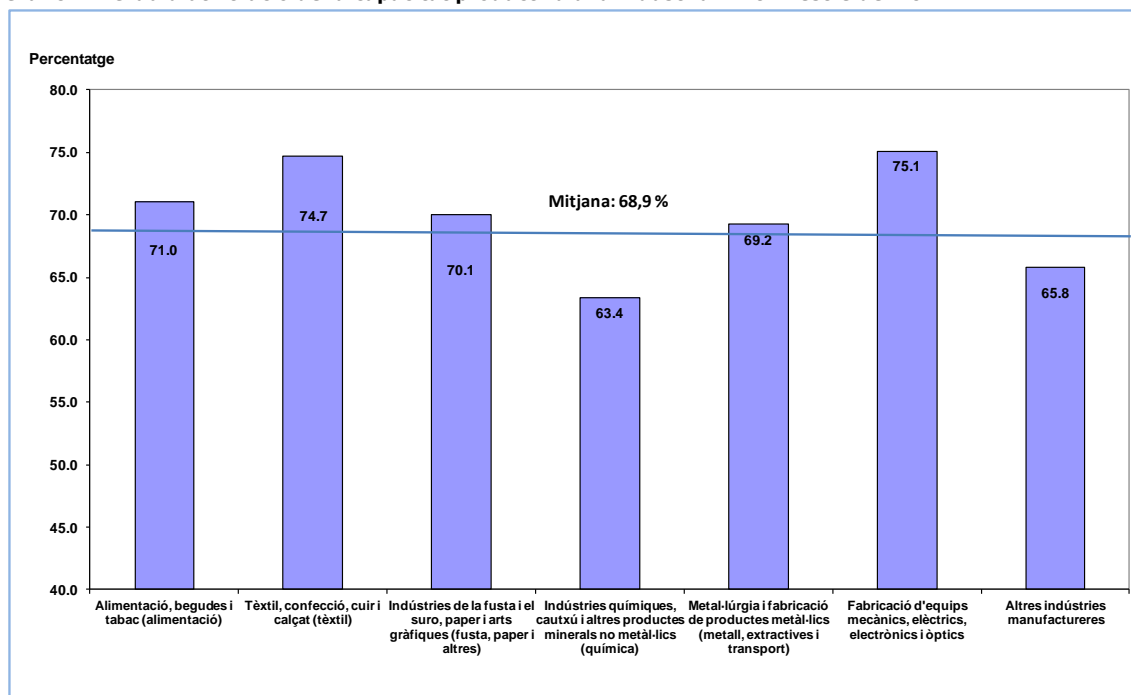
Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



GRAU D'UTILITZACIÓ DE LA CAPACITAT PRODUCTIVA

- El grau d'utilització de la capacitat productiva se situa en el 68,9%, 1,9 punts percentuals superior al valor de mitjana assolit durant el trimestre anterior i el valor màxim assolit durant el 2014.
- Només la indústria química ha assolit un grau d'ús de la capacitat productiva inferior a la mitjana (63,4%), però millora en relació al trimestre anterior.
- La resta d'activitats industrials superen el valor mig assolit pel conjunt del sector i, exceptuant l'activitat industrial de fabricació d'equips mecànics, assoleixen el valor màxim enregistrat durant el 2014.
- Pel que fa a l'activitat industrial de fabricació d'equips mecànics, el grau d'ús ha estat del 75,1%. Aquest sector es va situar dos trimestres consecutius per sobre del 80%, és a dir, un valor proper a la plena capacitat, i ha disminuït l'últim trimestre.

Gràfic 14. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria. 4r trimestre del 2014

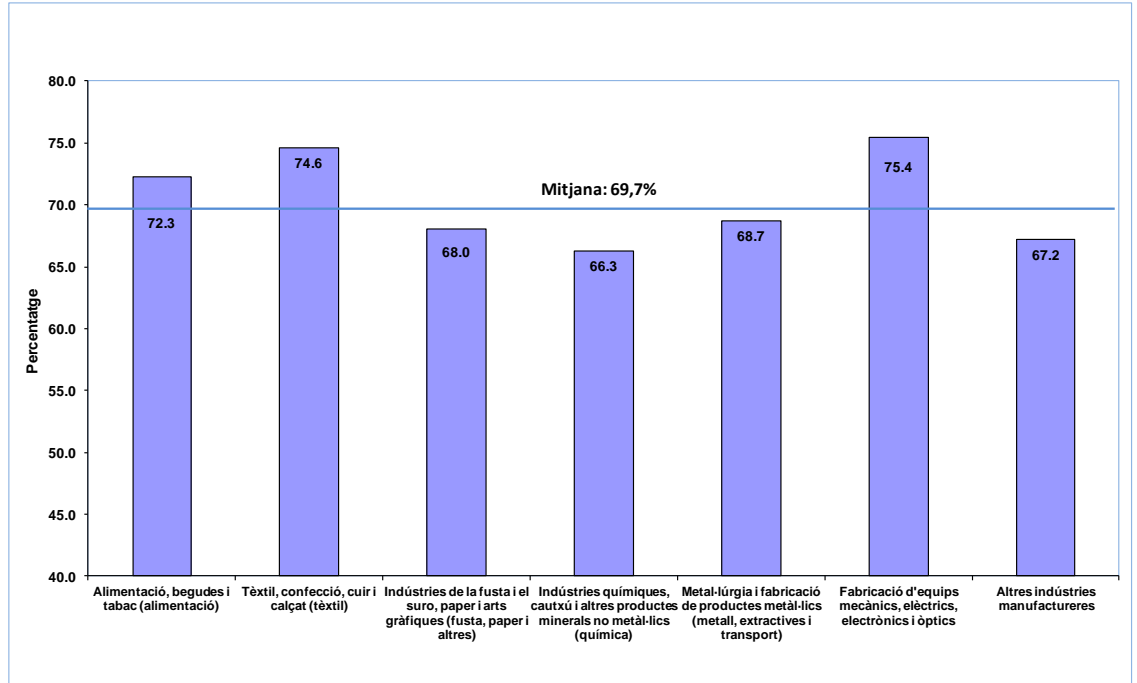


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial



- Les expectatives d'utilització de la capacitat productiva per al primer trimestre de 2015 se situen en el 69,7% de mitjana, valor que supera la mitjana assolida durant el 4t trimestre.
- Es preveu que les activitats industrials de l'alimentació, tèxtil i fabricació d'equips mecànics puguin superar el valor mig del sector, amb el 72,3%, 74,6% i el 75,4%, respectivament.

**Gràfic 15. Grau d'utilització de la capacitat productiva a la indústria
Expectatives per al 1r trimestre del 2015**

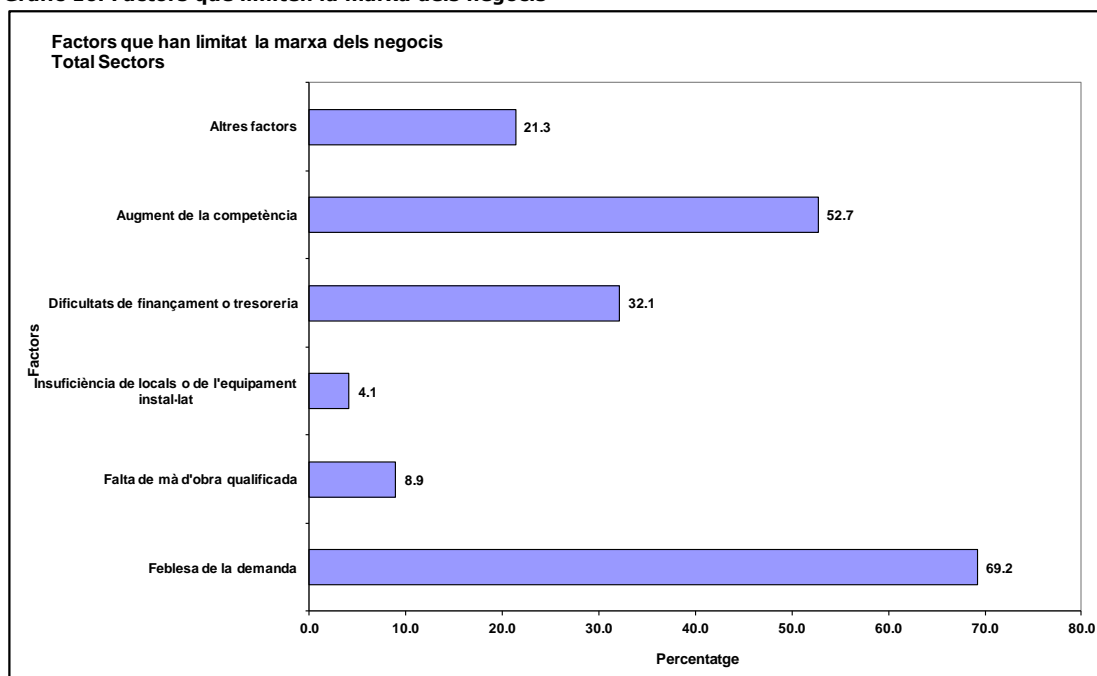


Font: Cambra de Comerç de Terrassa i Idescat, a partir de l'Enquesta de clima empresarial

FACTORS QUE LIMITEN LA MARXA DELS NEGOCIS

El principal factor que ha limitat la marxa dels negocis durant tot l'any 2014 ha estat la debilitat de la demanda, segons el 69,2% 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 52,7% i el 32,1% de les respostes, respectivament.

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 3. Factors que limiten la marxa dels negocis
Any 2014**

	Indústria	Construcció	Comerç	Serveis	Total
Debilitat de la demanda	75.6	76.8	89.4	83.2	69.2
Manca de mà d'obra qualificada	8.1	7.9	6.7	6.9	8.9
Insuficiència d'equipament	5.9	8.5	5.5	6.9	4.1
Dificultats financeres	36.1	39.1	39.5	40.0	32.1
Augment de la competència	52.9	50.7	46.6	58.5	52.7
Altres factors	22.4	28.6	12.2	21.2	21.3

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

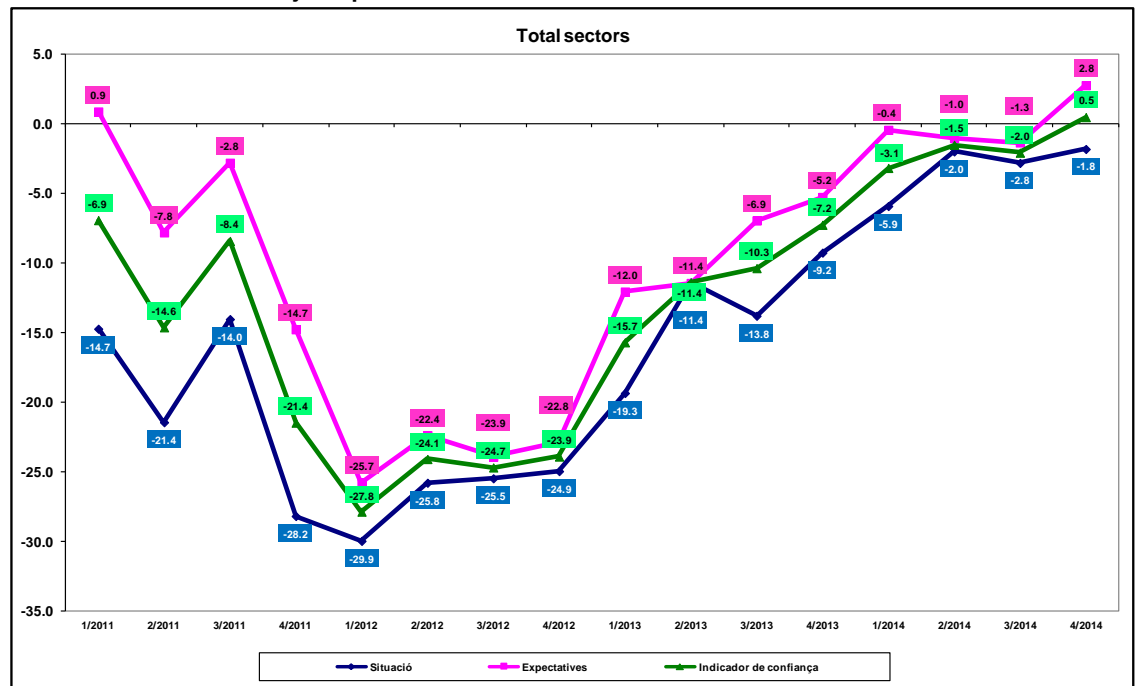


ÍNDEX DE CONFIANÇA EMPRESARIAL

L'índex de confiança empresarial entra en valors positius per primer cop des del 2011

- L'any 2014 tanca amb un valor positiu de l'índex de confiança empresarial per al conjunt d'activitats empresarials de la demarcació (+0,5 punts), arran de la millora de la marxa dels negocis i de les expectatives positives per al primer trimestre de 2015.
- En relació al quart trimestre de 2013, el valor de l'índex de confiança empresarial augmenta en 7,7 punts. Com es pot observar en el gràfic 17, l'índex de confiança entra en valors positius per primer cop des del primer trimestre de 2011.

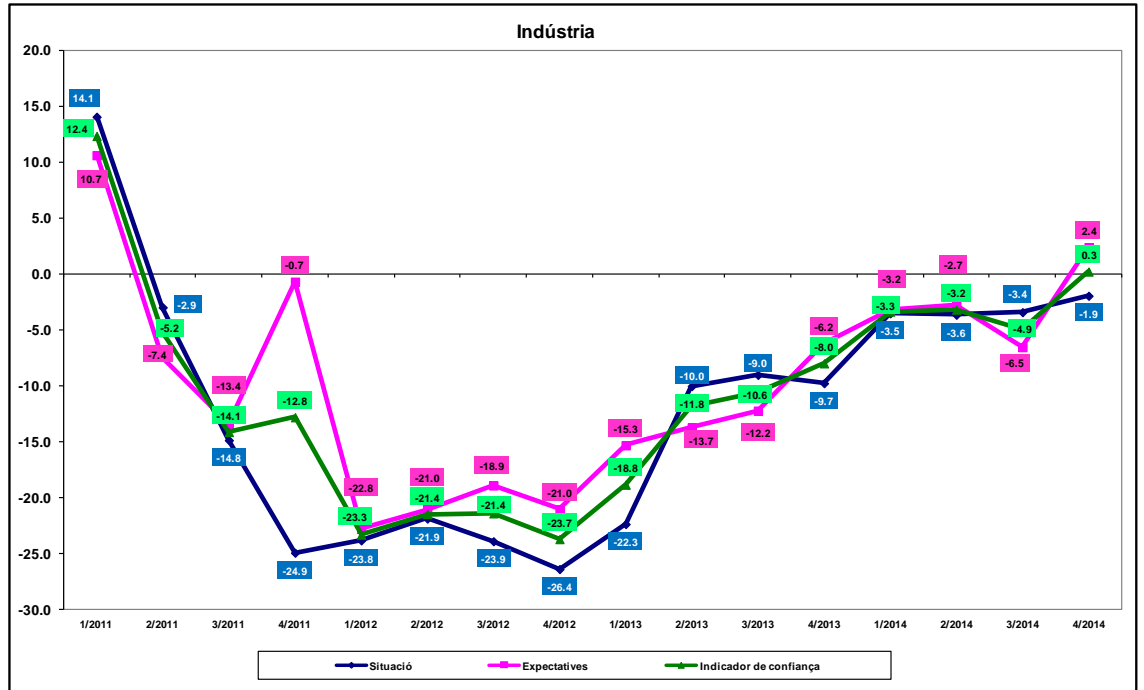
Gràfic 17. Índex de confiança empresarial. Total sectors



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

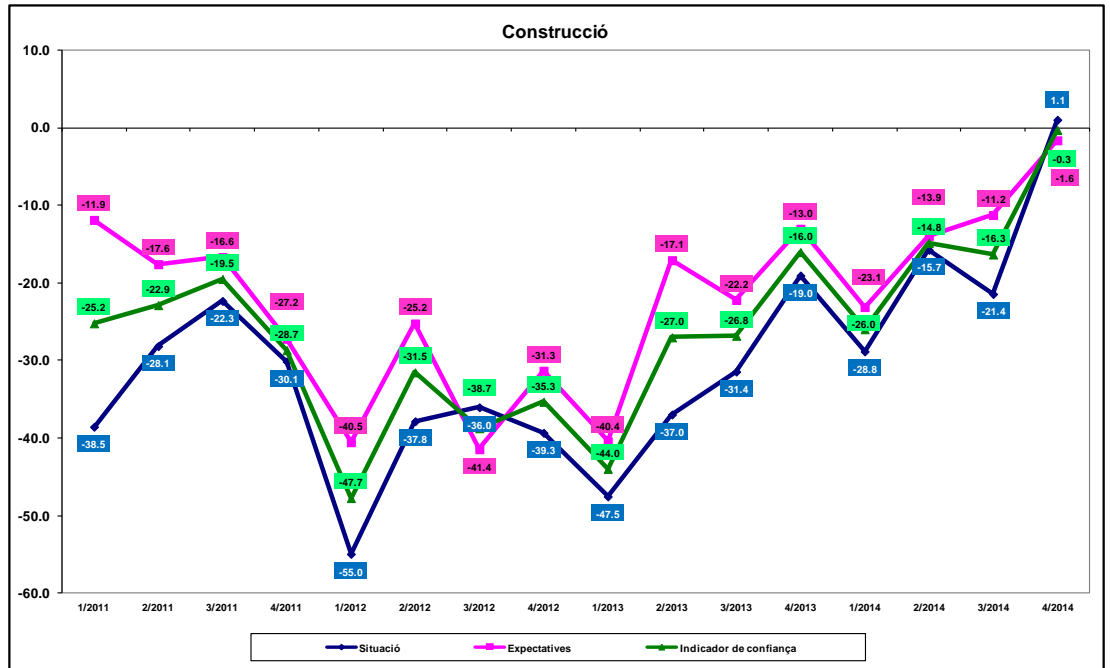


Gràfic 18. Índex de confiança empresarial. Sector de la indústria



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

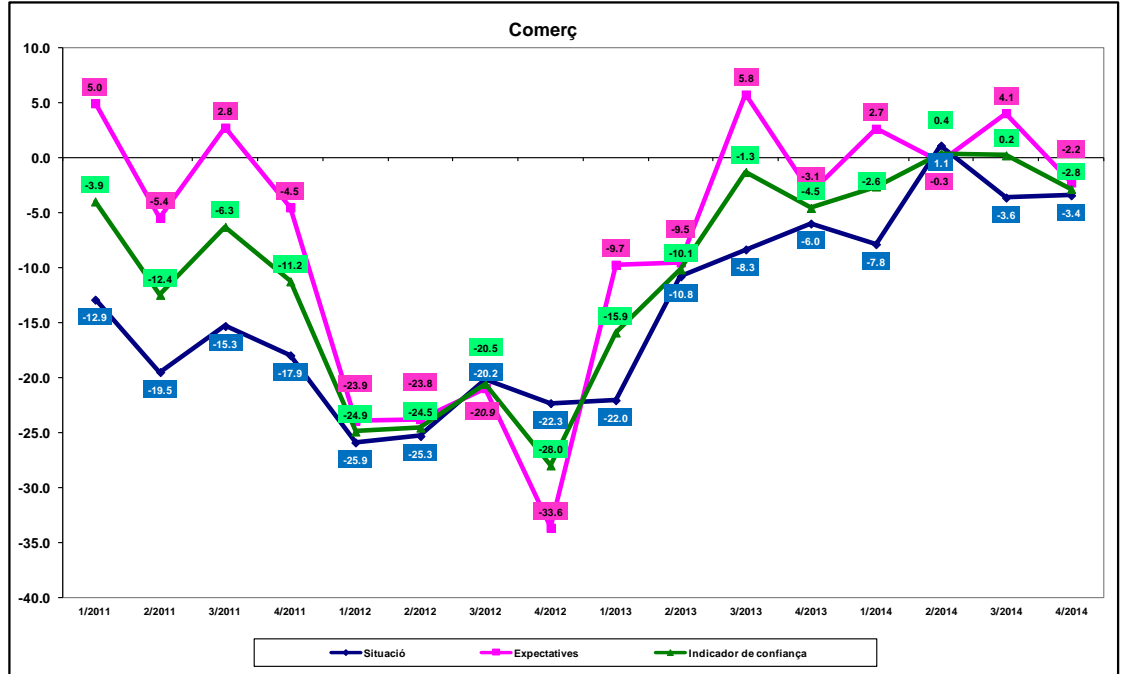


La Cambra
Cambra de Comerç
de Terrassa



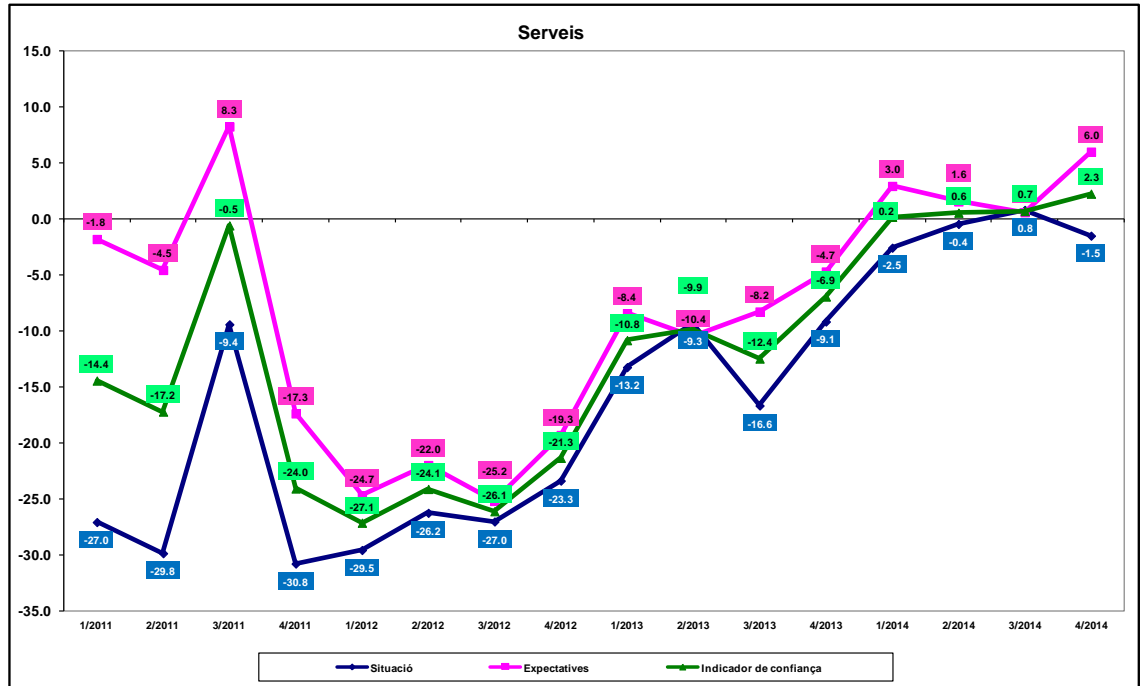
Generalitat de Catalunya
Institut d'Estadística de Catalunya

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