

INFORME DE CONJUNTURA ECONÒMICA DE CATALUNYA

III Trimestre 2013



INFORME DE CONJUNTURA ECONÒMICA DE CATALUNYA

III trimestre del 2013



Elaborat pel Gabinet d'Estudis Econòmics
de la Cambra de Comerç de Barcelona

Conté els resultats de l'enquesta de clima empresarial
de la Cambra i l'IDESCAT
realitzada a més de 3.000 establiments empresarials de Catalunya¹

¹ L'enquesta de clima empresarial forma part del Pla d'estadística oficial de Catalunya des del 2006-2009. Els resultats estan disponibles des del I trim. del 2009 a <http://www.idescat.cat/economia/inec?tc=3&id=0905>. Els resultats d'aquesta enquesta s'obtenen a partir de la integració de la mostra de l'Enquesta de clima empresarial (elaborada conjuntament per la Cambra de Comerç de Barcelona i l'Idescat), i la de l'Indicador de Confianza Empresarial Armonizado de l'INE.



Índex

1. Conjuntura actual a Catalunya.....	4
Indicador sintètic d'activitat econòmica	5
Consum privat i inversió	6
Comerç exterior de béns	7
Enquesta de clima empresarial i evolució sectorial	9
Indústria.....	9
Construcció.....	12
Serveis.....	14
Comerç.....	15
Turisme.....	17
Hostaleria.....	18
Resta de serveis.....	19
2. Indicador de confiança empresarial harmonitzat.....	20
3. Previsions de Catalunya	22
4. Annex estadístic de Catalunya	23
5. Notes metodològiques	26



1. Conjuntura actual a Catalunya

L'actualitat de l'economia catalana

- La Cambra estima que el PIB català creix el 0,1% intertrimestral, per segon trimestre consecutiu i, per tant, deixa enrere la recessió
- Aquest creixement fa que es moderi la caiguda interanual del PIB, fins al -0,8% el tercer trimestre, segons l'indicador sintètic de la Cambra.
- La demanda externa continua fent una aportació positiva al PIB el tercer trimestre, però inferior a la del precedent.
- La raó d'això és que, malgrat l'acceleració del creixement de les exportacions de béns i serveis, les importacions han caigut menys.
- Per sectors, l'activitat industrial creix, per segon trimestre consecutiu, mentre que se suavitza la caiguda a la construcció i als serveis, en termes interanuals.
- La confiança empresarial millora i se situa en el nivell més alt de la sèrie, que comença el segon trimestre del 2012.
- L'augment de la confiança prové tant de la millora de la situació del tercer trimestre com de les perspectives per al quart.
- El comerç i la resta de serveis són els sectors que expliquen la millora de la confiança, sobretot el comerç, que se situa com el segon sector on la confiança és més elevada, després de l'hostaleria.
- La Cambra revisa lleugerament a l'alça les seves previsions per a l'economia catalana el 2013 i el 2014.



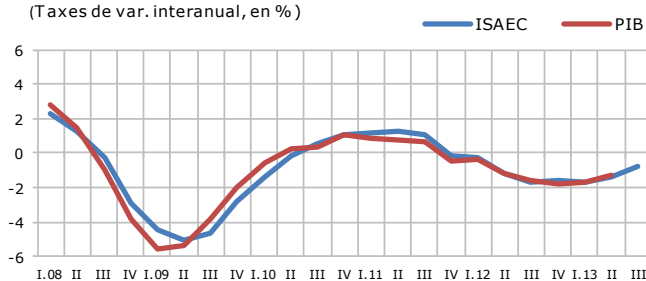
Indicador sintètic d'activitat econòmica

- L'indicador sintètic d'activitat de la Cambra situa el creixement intertrimestral de l'economia catalana en el 0,1% el 3T, per segona vegada consecutiva.
- Això fa que la caiguda interanual del PIB es moderi fins al -0,8% el 3T, segons estima la Cambra.
- L'aportació de la demanda externa al PIB continua sent positiva però inferior a la del trimestre precedent perquè les importacions cauen menys i això contraresta l'acceleració del creixement interanual de les exportacions de béns i serveis.
- Mentre que la demanda interna fa una aportació menys negativa, contribuint a que la caiguda interanual del PIB se suavitzi el 3T.
- Per sectors d'activitat, els indicadors sintètics que elabora la Cambra assenyalen una moderació de la caiguda interanual del VAB dels serveis i de la construcció, i un lleuger creixement del VAB industrial, per segona vegada consecutiva, el 3T.

La Cambra estima que el PIB creix el 0,1% intertrimestral, per segon trimestre consecutiu

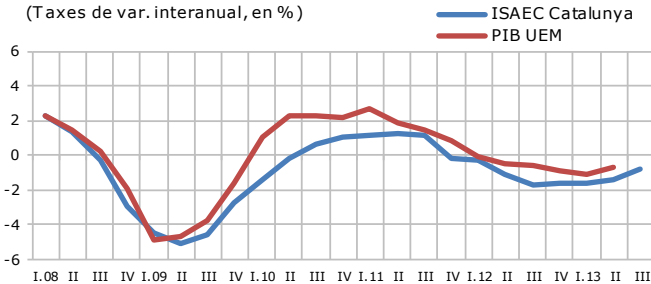
La demanda externa continua fent una aportació positiva al PIB el 3T, però inferior a la del 2T

ACTIVITAT ECONÒMICA A CATALUNYA
(Taxes de var. interanual, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat

ACTIVITAT ECONÒMICA. COMPARATIVA AMB LA UEM
(Taxes de var. interanual, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Eurostat



Consum privat i inversió

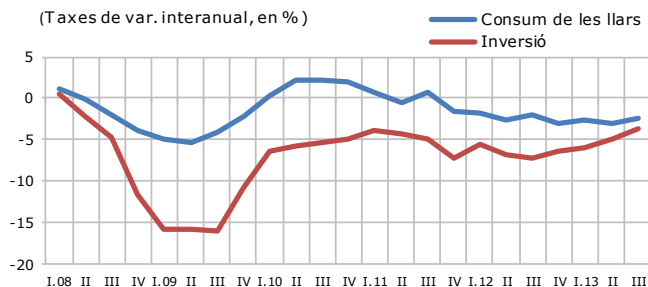
- L'indicador sintètic de consum privat de la Cambra situa la caiguda interanual en el -2,5% el 3T, cinc dècimes menys que el 2T.
- Les estimacions de la Cambra també indiquen una desacceleració del descens interanual de la inversió, des del -4,9% el 2T fins al -3,6% el 3T.
- Pel que fa als indicadors de consum: el juliol i l'agost, la producció industrial de béns de consum manté la tendència de creixement que ja mostrava el 2T.
- Destaca la recuperació de la producció de béns de consum durador, que augmenta el 10,6% interanual, de mitjana, el període de juliol-agost, després de pràcticament 35 mesos consecutius de caigudes.
- El programa PIVE-2, d'incentius al vehicle eficient, continua impulsant el creixement de la matriculació de turismes, que s'accelera fortament, fins al 12,1% interanual el 3T.
- Les vendes al detall creixen el setembre, després de 33 mesos de caigudes. Ara bé, es tracta de tan sols un mes, de manera que encara registra un descens acumulat del 5,4% en els nous primers mesos del 2013, semblant al d'un any enrere (-5,2%).
- Pel que fa als indicadors d'inversió, la producció de béns industrials d'equipament recau a l'agost, després de cinc mesos a l'alça, però podria ser un fet puntual d'un sol mes. De moment, acumula un descens interanual del -1% fins a l'agost.
- En canvi, la matriculació de vehicles industrials, com la de turismes, accelera el creixement, impulsat pel Programa PIVE-2.

La Cambra estima una moderació de la contracció de la demanda interna, tant del consum privat com de la inversió

Destaca la recuperació de la producció de béns de consum durador el juliol-agost

INDICADORS SINTÈTICS DE CONSUM I D'INVERSIÓ

(Taxes de var. interanual, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona



Comerç exterior de béns

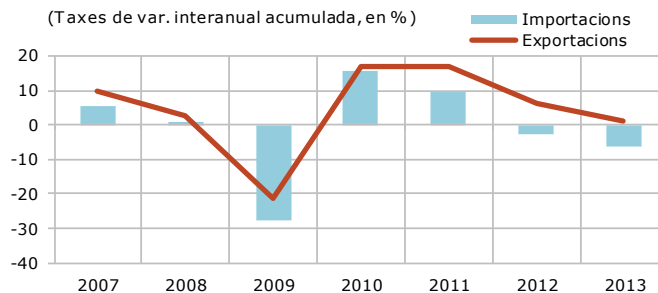
- El comportament de les exportacions de béns ha estat molt erràtic en el que portem d'any.
- Així, tot i que aquestes repunten i creixen els mesos de juliol i agost, en termes interanuals, el resultat en els vuit primers mesos és d'un creixement feble (1,2% interanual acumulat).
- Ara bé, Catalunya continua sent la primera regió exportadora, amb el 26% de les exportacions espanyoles, seguida, a distància, per Andalusia (amb l'11,8%) i Madrid (11,3%).
- La caiguda de les importacions de béns es modera el juliol i l'agost, acumulant un descens del 6,1% interanual els vuit primers mesos del 2013.
- La millor evolució de les vendes que de les compres a l'exterior afavoreix una intensa reducció del dèficit comercial fins a l'agost (-41,7% interanual), que el situa en 4.607 milions d'€, el més baix des del 1998.
- Aquest comportament del comerç exterior també ha impulsat la taxa de cobertura fins al 89,4%, de mitjana, els vuit primers mesos del 2013, un màxim històric de la sèrie, que comença l'any 1993.

Les exportacions de béns creixen l'1,2% interanual fins a l'agost

Les exportacions evolucionen millor que les importacions, fent que el dèficit caigui intensament

COMERÇ EXTERIOR DE BÉNS, EN VALOR. Gener-agost

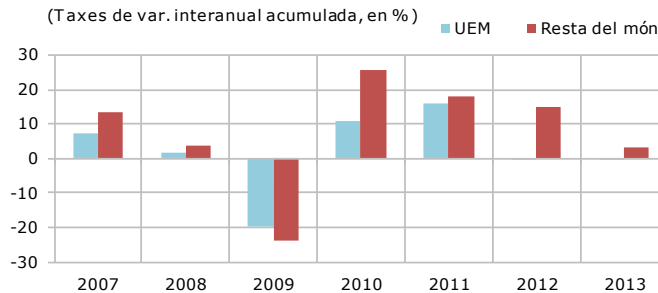
(Taxes de var. interanual acumulada, en %)



Font: Direcció General de Duanes

EXPORTACIONS DE BÉNS A GRANS ÀREES, EN VALOR. Gen.-agost

(Taxes de var. interanual acumulada, en %)



Font: Direcció General de Duanes

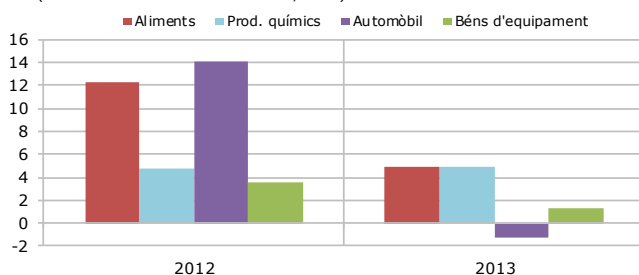


- Les exportacions a la zona euro creixen a l'agost però acumulen un descens del 0,5% interanual els vuit primers mesos del 2013.
- Les vendes a la resta del món tenen un comportament més favorable i creixen, però moderadament (3% interanual acumulat) perquè han anat perdent impuls a mesura que avançava l'any.
- Els destins principals flauegen, sobretot les vendes a França (-4,6% fins a l'agost), i més moderadament les dirigides a Alemanya (-0,1%).
- En canvi, creixen les vendes a Països Baixos i també a Portugal, en aquest darrer cas, després del fort descens del 2012, i afavorit per l'inici de la recuperació del creixement econòmic a aquest país.
- Fora de la UEM, augmenten les exportacions a Àfrica (17% interanual fins a l'agost), a Amèrica Llatina (7,5%), a la UE no monetària (5,9%) i a Àsia (5,7%).
- Els països de destí de fora de la UEM que més contribueixen al creixement de les exportacions catalanes són Algèria, Regne Unit, Sudàfrica i Xina.
- Per sectors, són dinàmiques les exportacions de manufactures de consum (tèxtil i calçat), productes energètics, aliments i productes químics; i més moderadament, les de béns d'equipament.
- Per contra, retrocedeixen les exportacions del sectors de, per ordre ascendent: l'automòbil, les matèries primeres, les semimanufactures no químiques (metalls no ferris), els béns de consum durador i el grup d'altres mercaderies.
- Malgrat això, registren superàvit, per ordre ascendent, els sectors de: semimanufactures no químiques, productes químics, automòbil i altres.

**Fora de la UEM,
destaquen les
contribucions de les
vendes a Algèria,
RU, Sudàfrica i Xina**

EXPORT. BÉNS PRINCIP. SECTORS, EN VALOR. Gen.-agost

(Taxes de var. interanual acumulada, en %)



Font: Direcció General de Duanes



Enquesta de clima empresarial i evolució sectorial

Indústria: Indicadors III.13

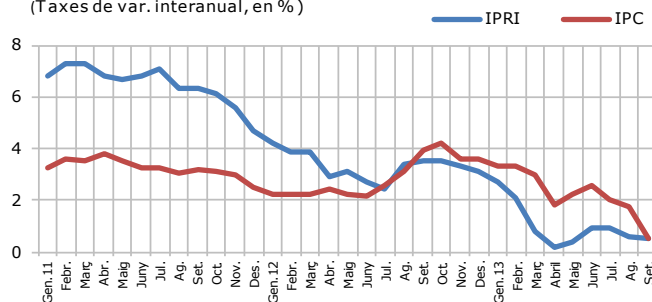
- Segons les estimacions de la Cambra, la indústria és l'únic sector que creix, tot i que aquest creixement és moderat: 0,2% interanual el 3T (0,1% el 2T).
- La producció industrial creix l'agost, per 6è. mes consecutiu, acumulant un augment interanual moderat els vuit primers mesos del 2013 (0,6%), després de dos anys de descensos.
- Creix la producció d'energia i béns de consum (pels béns no duradors), mentre que cau la de béns intermedis i també la de béns d'equipament, que reula l'agost, després de cinc mesos a l'alça.
- També millora l'evolució interanual dels afiliats a la indústria, que modera la caiguda des del -4,3% el 2T fins al -3,2% el 3T.
- L'augment dels preus industrials es desaccelera fins al 0,5% interanual el setembre, un nivell molt baix que avança l'absència de riscos inflacionistes.
- Aquesta desacceleració prové, principalment, de la dels preus de l'energia i de les majors caigudes dels preus dels béns intermedis i d'equipament.

La activitat industrial és l'única que creix el 3T, i ho fa per segon trimestre consecutiu

El creixement moderat dels preus industrials allunya els riscos inflacionistes

ÍNDEX DE PREUS INDUSTRIALS I DE CONSUM

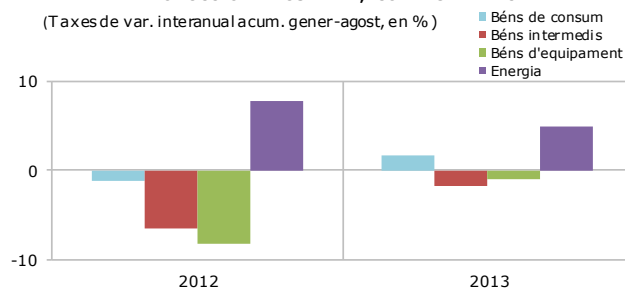
(Taxes de var. interanual, en %)



Font: INE

ÍNDEX DE PRODUCCIÓ INDUSTRIAL, CORREGIT DE CALENDARI

(Taxes de var. interanual acum. gener-agost, en %)



Font: Idescat



Indústria: *Clima empresarial III.13*

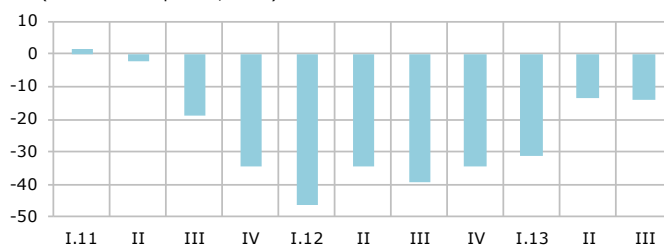
- Estabilització de la marxa dels negocis a la indústria el 3T que, com el trimestre anterior, és la menys negativa dels darrers dos anys.
- La facturació cau el 3T respecte a l'anterior però aquí el factor estacional juga un paper important. Si comparem aquest resultat amb el dels mateixos trimestres dels dos anys precedents, s'observa que el del 2013 és el menys negatiu des del 2009.
- La caiguda dels preus de venda es modera el 3T.
- Cal destacar l'augment de la utilització de la capacitat productiva com una bona senyal de recuperació de l'activitat industrial. Aquesta s'eleva fins al 70% el 3T, per trobar un registre millor ens hem de remetre a mitjans del 2011, just abans de la segona fase recessiva.
- També destaca la millora en l'ocupació atès que el seu saldo esdevé pràcticament nul. És a dir, el percentatge d'empresaris que assenyalen una disminució dels ocupats pràcticament equipara el percentatge que assenyalen un increment (13% i 125, respectivament), fet que no s'observava des de principis del 2011.

La marxa dels negocis es manté estable el 3T

La utilització de la capacitat productiva puja al 70% el 3T

MARXA DELS NEGOCIS

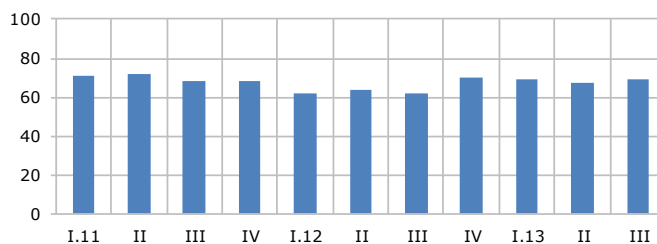
(Saldos de respostes, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat

UTILITZACIÓ DE LA CAPACITAT PRODUCTIVA

(En percentatge)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat



Clima empresarial per branques III.13

- L'estabilització de la marxa dels negocis a la indústria amaga diferències notables entre els seus sectors.
- Destaca la millora de les branques de l'alimentació, el tèxtil i la fabricació de maquinària i equips elèctrics, electrònics i informàtics, però sobretot l'alimentació per ser l'única que registra una marxa dels negocis favorable i un augment de la facturació.
- A més, aquesta branca és la que té un és de la capacitat productiva (UCP) més alta, del 76%.
- Ara bé, la UCP augmenta o s'estabilitza a totes les branques industrials el tercer trimestre.
- També cal esmentar que les branques de l'alimentació, el tèxtil i la química registren saldos lleugerament positius per a l'ocupació el 3T.

Perspectives IV.13

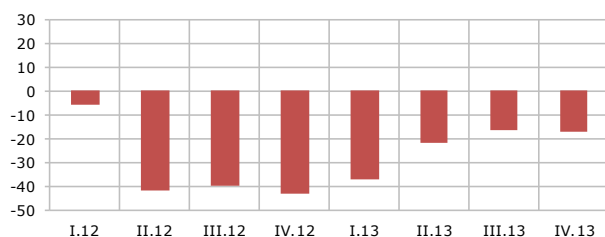
- Les perspectives sobre la marxa dels negocis per al darrer trimestre del 2013 es mantenen estables.
- Continua destacant la branca de l'alimentació per ser l'única que presenta perspectives positives per a la marxa dels negocis el 4T.
- Els empresaris industrials preveuen una millora de la UCP, de l'entorn de dos punts percentuals. La majoria de branques preveuen una millora, excepte la de la fusta, el suro, el paper i les arts gràfiques.
- En canvi, les perspectives sobre la facturació i l'ocupació a la indústria són negatives i empitjoren lleugerament.
- Les perspectives de facturació a l'estranger per al 4T són moderadament positives, però menys que els altres trimestres del 2013.
- I les perspectives sobre els preus de venda són negatives i estables.

Tots les branques registren una millora o una estabilització de la UCP

Perspectives estables per a la marxa dels negocis, el 4T

PERSPECTIVES DE LA MARXA DELS NEGOCIS

(Saldos de respostes, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat



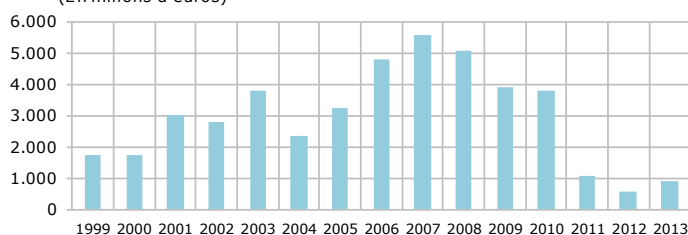
Construcció: *Indicadors III.13*

- La Cambra estima que el descens de l'activitat a la construcció es modera sis dècimes, fins al -5,7% el 3T.
- El descens del nombre d'habitatges en construcció es modera el juliol, acumulant una caiguda del -20% interanual els set primers mesos del 2013, que continua sent elevada però inferior a la registrada en el mateix període del 2012 (-35,5%).
- El mes de juliol han augmentat les hipoteques, tant en nombre com en import, però encara no mostren una tendència de recuperació ja que es tracta d'un augment puntual com s'han registrat algun altre mes.
- La caiguda del preu de l'habitatge lliure s'ha suavitzat el 2T, sobretot per a l'habitatge nou, que a més registra un descens inferior al de l'habitatge de segona mà (-6,3% i -10,1% interanual, respectivament).
- L'Euribor a un any s'estabilitza en el 0,54% el setembre, després dels lleugers repunts dels tres mesos anteriors.
- La licitació oficial d'obra es comença a recuperar i creix el 62,6% interanual acumulat fins al setembre, però cal recordar que parteix del mínim històric assolit el 2012. Creix sobretot la licitació en obra civil (66,8%), i en edificació només moderadament (1%). Per administracions, l'única que continua caient és l'obra licitada per la Generalitat.
- Els afiliats a la construcció cauen més moderadament però encara amb força: -11,1% interanual el 3T.
- Els costos de la construcció cauen lleugerament l'agost, per sisè mes consecutiu. El mes d'octubre pugen els preus de l'energia, el coure i la fusta.

**La Cambra
estima que el VAB
del sector
constructor cau el
5,7% interanual el
3T**

LICITACIÓ OFICIAL D'OBRA. Gener-setembre

(En milions d'euros)



Font: CCOC



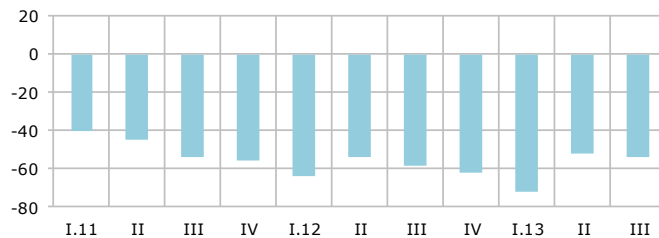
Construcció: Clima empresarial III.13

- Estabilització de la marxa dels negocis i de la caiguda de la facturació (obra executada) a la construcció el 3T respecte al 2T, tot i que els saldos registrats són menys negatius que el 1T del 2013.
- La marxa dels negocis continua sent desfavorable. Així ho assenyalen el 62% dels empresaris constructors, enfront del 6% que l'assenyala favorable.
- Cal destacar que les empreses més grans, les que tenen 50 o més treballadors, son les que registren saldos més negatius, tant per a la marxa dels negocis com per a la facturació el tercer trimestre.

Situació força estable a la construcció el 3T, però menys negativa que a principis d'any

MARXA DELS NEGOCIS

(Saldos de respostes, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat

Perspectives IV.13

- Les perspectives del sector constructor sobre la marxa dels negocis i l'obra executada per al 4T tampoc milloren, es mantenen negatives i estables.
- En aquest cas, les perspectives més negatives també es registren entre les empreses més grans.
- Les perspectives sobre el nombre d'ocupats per al 4T empitjoren lleugerament respecte al trimestre precedent.
- I també es preveu que el descens dels preus de venda s'accelerará una mica el 4T.

Les perspectives sobre la marxa dels negocis el 4T continuen sent negatives, però pràcticament estables

PERSPECTIVES DE LA MARXA DELS NEGOCIS

(Saldos de respostes, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat



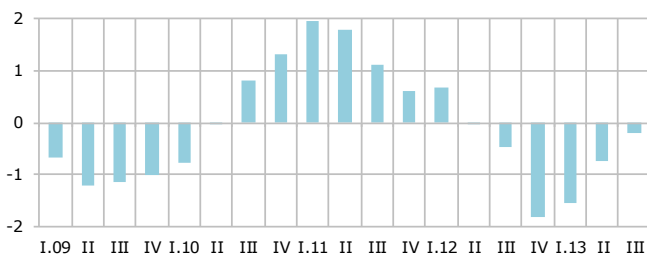
Serveis: *Indicadors III.13*

- L'indicador sintètic de la Cambra xifra el descens del VAB del serveis en el -0,2% interanual el 3T, la qual cosa suposa una suavització de cinc dècimes respecte al 2T.
- L'indicador d'activitat als serveis d'Idescat indica que el volum de negoci al comerç cau el 4,9% interanual acumulat fins a l'agost, vuit dècimes menys que en el mateix període de l'any passat; i a la resta de serveis es contrau més moderadament (-3,6%), però més que en el mateix període de l'any passat (-0,3%).
- A la resta de serveis, l'activitat cau a totes les branques, excepte a la del transport i l'emmagatzematge, en què s'estanca. La caiguda més forta es la d'activitats administratives i auxiliars.
- El turisme, però, evoluciona favorablement amb un augment de les pernoctacions del 0,9 % interanual fins al setembre, semblant al del 2012 (1,1%).
- Durant els mesos d'estiu s'ha moderat la reducció dels afiliats als serveis, per segon trimestre consecutiu, fins al -2,1% el 3T.

El VAB dels serveis modera la caiguda, fins al -0,2% interanual el 3T, segons estimacions de la Cambra

També es modera la caiguda dels afiliats, per segon trimestre consecutiu

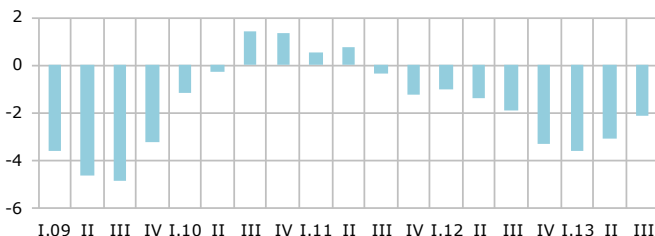
INDICADOR SINTÈTIC D'ACTIVITAT ALS SERVEIS
(Taxes de variació interanual, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona

AFILIATS I AUTÒNOMS ALS SERVEIS

(Taxes de variació interanual, en %)



Font: Seguretat Social

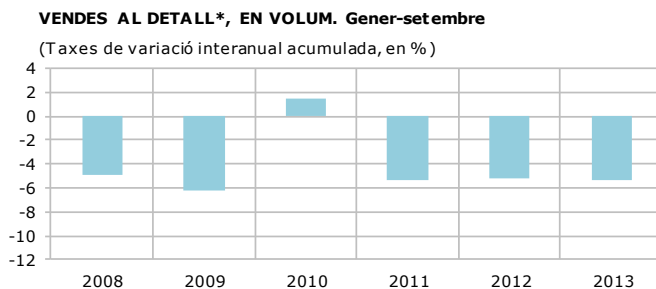


Comerç: Indicadors III.13

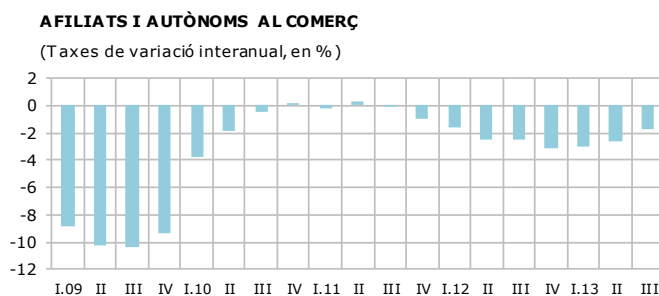
- Les vendes minoristes, sense estacions de serveis, creixen el setembre, per primera vegada des de novembre del 2010.
- Tanmateix, les fortes caigudes dels mesos anteriors fan que la caiguda acumulada sigui del 5,4% interanual els nou primers mesos del 2013, dues dècimes més que en el mateix període del 2012.
- En canvi, les vendes en grans superfícies han evolucionat pitjor i acumulen una caiguda del 9,5% interanual fins a l'agost, gairebé tres punts més intensa que la de l'any passat. Continuen caient més les vendes en grans superfícies de productes no alimentaris (-11%) que d'aliments (-7,9%).
- El volum de negoci al conjunt del sector comerç creix lleugerament el juliol, però torna a recaure l'agost, acumulant un descens del 4,9% interanual els vuit primers mesos del 2013, més moderat que l'any passat, segons l'indicador elaborat per Idescat.
- El nombre d'afiliats al comerç també cau més moderadament el 3T que el 2T. Ara bé, en acabar la temporada d'estiu, la caiguda es torna a accelerar, fins al 2% interanual el setembre.

Les vendes al detall creixen el setembre, després de 33 mesos de descensos

I també es modera la reducció d'afiliats al comerç el 3T



* Sense estacions de servei
Font: INE



Font: Seguretat Social



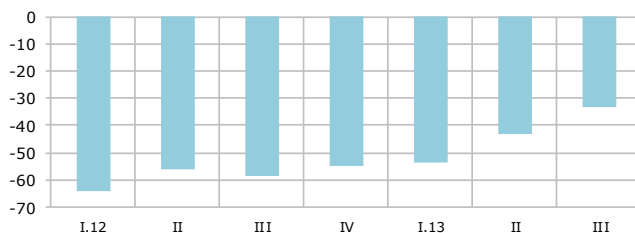
Comerç: *Clima empresarial III.13*

- La marxa dels negocis millora el 3T. Tot i que aquesta continua sent qualificada de desfavorable pel 43% dels empresaris del sector, aquest percentatge disminueix (53% el 2T), i s'estabilitza el percentatge que la qualifica de favorable (10%).
- Així mateix, el descens de la facturació es modera el 3T, en registrar el saldo menys negatiu de tots els trimestres del 2012 i el què portem del 2013.
- De fet, la branca del comerç al detall en establiments no especialitzats apunta un augment de la facturació el tercer trimestre.
- La caiguda dels preus de venda s'estabilitza el 3T.

El comerç registra una millora de la marxa dels negocis el 3T, tot i que continua sent negativa

MARXA DELS NEGOCIS

(Saldos de respostes, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat

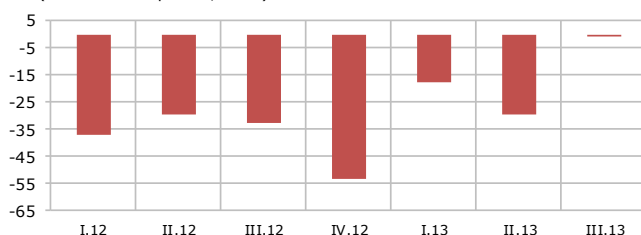
Perspectives IV.13

- Les perspectives sobre la marxa dels negocis al comerç per al 4T milloren notablement.
- Així mateix, els empresaris preveuen una important millora de la facturació: el 25% preveu un augment enfront del 26% que preveu un descens. És a dir, el saldo és pràcticament zero, el que assenyalaria el fre de la caiguda de les vendes el 4T.
- També es preveu una moderació del descens dels preus de venda i de l'ocupació.

Els empresaris són més optimistes pel que fa a la facturació del 4T

PERSPECTIVES DE FACTURACIÓ

(Saldos de respostes, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat



Turisme: Indicadors III.13

- El juliol i l'agost han estat bons pel turisme, sobretot l'agost, però el setembre s'ha registrat un estancament, en termes de pernoctacions.
- Ara bé, el grau d'ocupació per habitacions ha millorat una mica el 3T, en què s'ha situat en el 75,7%, sis dècimes més que el 3T del 2012.
- En els nou primers mesos del 2013, el creixement acumulat de les pernoctacions se situa en el 0,9% interanual, gairebé igual que en el mateix període de l'any passat (1,1%). Es tracta d'un creixement moderat però, en nombre, les pernoctacions estan en un rècord històric de 41,4 milions.
- El turisme estranger continua sent el que sustenta el bon comportament del sector turístic, amb un creixement de les pernoctacions de l'4,3% interanual fins al setembre, mentre que el domèstic cau el 7,8%.
- Les pernoctacions de turistes provinents d'Alemanya, països nòrdics i Rússia creixen a taxes de dos dígitos els nou primers mesos del 2013.
- Les pernoctacions de turistes de França i Japó també creixen a bon ritme i les de turistes del Regne Unit més moderadament (9,2%, 8,2% i 0,3%, respectivament).

**Les pernoctacions
continuen batent
rècords els nou
primers mesos del
2013**

**El turisme alemany,
nòrdic i rus creix a
taxes de dos dígitos**

PERNOCTACIONS. Gener-setembre

(Taxes de variació interanual acumulada, en %)



Font: INE

PERNOCTACIONS PER PROCEDÈNCIA. Gener-setembre

(Taxes de variació interanual acumulada, en %)



Font: INE

■ Turisme domèstic ■ Turisme estranger



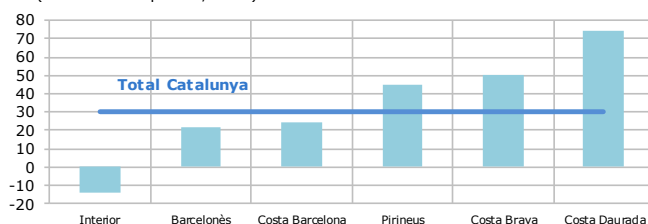
Hostaleria: *Clima empresarial III.13*

- La marxa dels negocis ha estat favorable el 3T i millor que un any enrere: el 39% dels empresaris la qualifica de bona, superant el 18% que la qualifica de dolenta, i millorant els registres del 3T del 2012 (del 31% i del 28%, respectivament).
- Així mateix, la facturació ha crescut el 3T i registra un resultat també millor que un any enrere: el 51% dels empresaris indica que aquesta ha augmentat, superant el 21% que indica que ha caigut i millorant els percentatges del 3T de l'any passat, del 46% i del 27%, respectivament.
- La facturació ha crescut a totes les zones turístiques, excepte a l'Interior. El millor resultat es registra a la costa, sobretot a la Costa Daurada.
- Els empresaris també assenyalen un increment del nombre de treballadors i dels preus de venda el 3T (aquests últims van caure el 3T del 2012).

El tercer trimestre ha estat bo i millor que el de l'any passat

FACTURACIÓ. Tercer trimestre del 2013

(Saldos de respostes, en %)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat

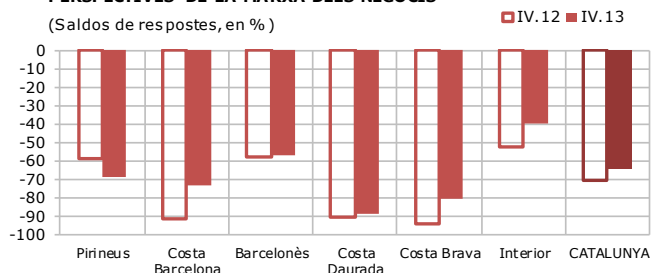
Perspectives IV.13

- Perspectives negatives per a la marxa dels negocis, la facturació i els preus el 4T, per l'estacionalitat del període, però menys negatives que un any enrere.
- Perspectives negatives també per al nombre de treballadors però estables respecte a un any enrere.

Perspectives negatives per al 4T, marcades per l'estacionalitat, però menys negatives que un any enrere

PERSPECTIVES DE LA MARXA DELS NEGOCIS

(Saldos de respostes, en %)



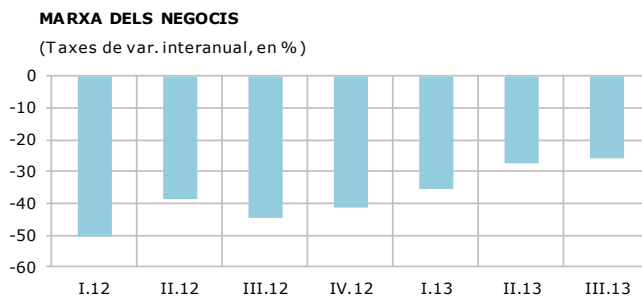
Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat



Resta de serveis: *Clima empresarial III.13*

- Marxa dels negocis desfavorable però estable el 3T i menys negativa que un any enrere.
- La marxa dels negocis empitjora una mica a les branques d'activitats jurídiques i comptables i d'informació i comunicacions respecte al trimestre anterior però no és tan negativa com un any enrere.
- La facturació continua caient i empitjora lleugerament el 3T respecte al 2T, si bé en bona part això obeeix a l'estacionalitat del període. També en aquest cas, el resultat no és tan negatiu com el d'un any enrere.
- En canvi, l'ocupació i els preus de venda suavitzen la caiguda el 3T amb relació a l'anterior.

La marxa dels negocis s'estabilitza el 3T amb relació a l'anterior, però és menys negativa que un any enrere

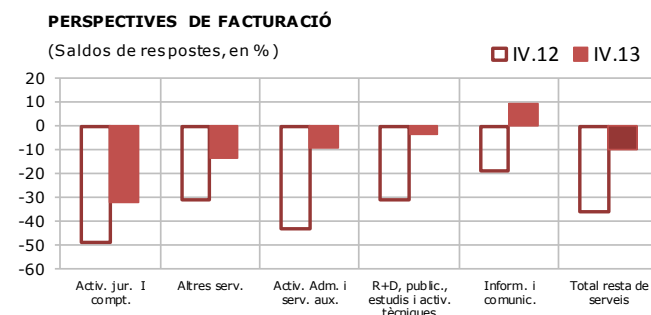


Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat

Perspectives IV.13

- Perspectives moderadament menys negatives per a la marxa dels negocis, la facturació i els preus el 4T respecte al 3T i també respecte a un any enrere.
- Destaquen les perspectives lleugerament positives per a la facturació a la branca d'informació i comunicacions. Així com la millora a les branques d'R+D, publicitat i estudis i d'activitats administratives i auxiliars.
- Les perspectives d'ocupació per la 4T també són negatives però es mantenen estables respecte al trimestre anterior.

Millora de les perspectives per al 4T, excepte per a l'ocupació, que s'estabilitzen



Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat

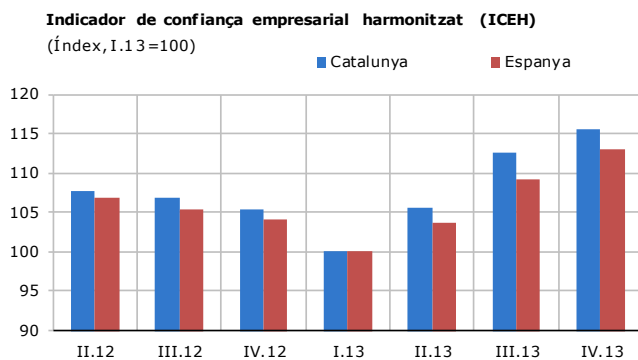


2. Indicador de confiança empresarial harmonitzat (ICEH)

- L'indicador de confiança empresarial harmonitzat (ICEH)² a Catalunya, elaborat a partir de l'Enquesta de Clima Empresarial de la Cambra i l'Idescat, millora, per tercera vegada consecutiva i se situa en 115,5 punts el quart trimestre del 2013, el màxim de la sèrie disponible, que comença el segon trimestre del 2012.
- L'ICEH és una mitjana de la situació el 3T i les perspectives per al 4T sobre la marxa dels negocis.
- Així que podem afirmar que la millora de la confiança empresarial prové tant de la situació com de les perspectives, ambdues menys negatives.
- La millora de la situació el tercer trimestre obeeix principalment a la reducció del percentatge d'empresaris que qualifica la marxa dels negocis com a desfavorable, del 41% el 2T al 37% el 3T ja que el percentatge d'empresaris que la qualifica de favorable es manté pràcticament estable (13% el 2T i 14% el 3T).
- De la mateixa manera, la millora de les perspectives empresarials per al 4T prové de la reducció del percentatge d'empresaris que preveu una marxa dels negocis desfavorable, del 40% el 3T al 37% el 4T, mentre que el percentatge d'empresaris que la preveu favorable s'ha estabilitzat en el 13%.
- El nivell de confiança empresarial a Catalunya es continua mantenint per sobre del nivell registrat al conjunt d'Espanya el 4T, tot i que la distància s'escurça una mica.

La confiança empresarial a Catalunya se situa novament en un màxim de la sèrie

La confiança empresarial a Espanya continua per sota de la catalana, tot i que es redueix una mica el diferencial



Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir d'Idescat (Catalunya) i INE (Espanya)

² A partir del 2013, aquest indicador està harmonitzat amb el de l'INE.

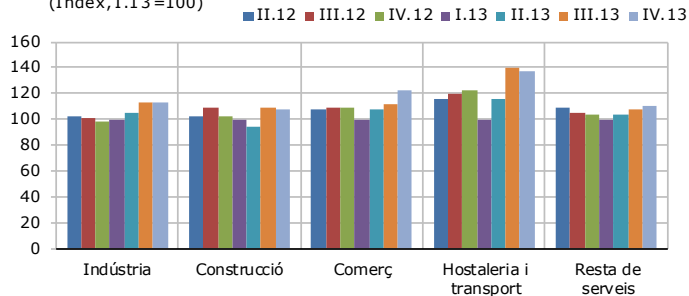


- El comerç i la resta de serveis són els sectors que expliquen la millora més important de l'ICEH el quart trimestre, sobretot el comerç, on la confiança empresarial s'eleva a un màxim de la sèrie disponible.
- La millora de la confiança empresarial al comerç i a la resta de serveis obeeix tant al component de situació com de perspectives, però sobretot al de perspectives. Els empresaris d'aquests dos sectors són menys pessimistes.
- La indústria manté un nivell de confiança empresarial el 4T molt semblant al del trimestre precedent.
- Mentre que la confiança a la construcció empitjora, tant en situació com en perspectives, però ho fa moderadament i se situa en un nivell superior al de la primera meitat del 2013 i finals del 2012.
- També empitjora la confiança a l'hostaleria i el transport, però en aquest cas obeeix només al component d'expectatives per al 4T, on l'estacionalitat del període explica una part important d'aquest deteriorament.
- Així mateix, cal esmentar que la branca de l'hostaleria i el transport és la que registra un nivell de confiança més elevat el darrer trimestre del 2013, seguit pel comerç, la indústria, la resta dels serveis i la construcció.

La millora de la confiança prové del comerç i, en menor mesura, de la resta de serveis

Indicador de confiança empresarial harmonitzat. Sectors

(Índex, I.13=100)



Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir d'Idescat

Notes:

¹**Indústria:** CCAE 09: 5 a 39

²**Construcció:** CCAE 09: 41, 42 i 43

³**Serveis:** Comerç al detall (CCA E 09: 47), Comerç a l'engròs (CCA E 09: 46) i Venda i reparació de vehicles de motor i motocicletes (CCA E 09: 45); Hostaleria i transport (CCA E 09: 49 a 53, 55 i 56) i Rest de serveis (CCA E 09: 58 a 66, 68, 69, 71 a 75, 77 a 82, 92, 93 i 96)



3. Previsions de Catalunya

<i>Taxes de var. anual</i>	2012	2013(P)	2014(P)
PIB	-1,3	-1,1	0,4
Consum privat	-2,4	-2,7	-0,8
Consum públic	-2,5	-3,2	-2,8
Formació bruta de capital	-6,5	-4,4	-3,1
Exportacions	4,1	4,6	5,8
Importacions	-7,1	-1,5	0,9
VAB agricultura	-8,0	1,2	3,2
VAB indústria	-1,1	-0,2	2,8
VAB construcció	-7,5	-6,3	-7,8
VAB serveis	-0,5	-0,7	0,7

**La Cambra millora
les previsions per al
2013 i el 2014**

Data d'actualització: octubre 2013

Notes: (P) Previsions realitzades per la Cambra de Comerç de Barcelona en col·laboració amb el grup de recerca en economia aplicada AQR de la Universitat de Barcelona. L'actualització es fa semestralment (a l'abril i a l'octubre).

Les dades de 2012 són les publicades per l'Institut d'Estadística de Catalunya



4. Annex estadístic de Catalunya

<i>Taxes de var. interanual, en %</i>	Període	Actual	Anterior	Font
Activitat i demanda				
ISAEC	III trim. 13	-0,8	-1,4	CambraBCN
Indústria	III trim. 13	0,2	0,1	CambraBCN
Construcció	III trim. 13	-5,7	-6,3	CambraBCN
Serveis	III trim. 13	-0,2	-0,7	CambraBCN
Consum de les llars	III trim. 13	-2,5	-3,0	CambraBCN
Inversió	III trim. 13	-3,6	-4,9	CambraBCN
Export. béns i serveis	III trim. 13	5,7	4,8	CambraBCN
Import. béns i serveis	III trim. 13	-0,5	-2,2	CambraBCN
PIB⁰	III trim. 13	-0,6	-1,2	Gencat i Idescat
Agricultura	II trim. 13	0,3	-3,6	Gencat i Idescat
Indústria	II trim. 13	0,5	-0,3	Gencat i Idescat
Construcció	II trim. 13	-5,8	-6,7	Gencat i Idescat
Serveis	II trim. 13	-1,1	-1,4	Gencat i Idescat
Demanda interna	II trim. 13	-3,9	-4,7	Idescat
Consum llars	II trim. 13	-3,0	-4,1	Idescat
Consum públic ¹	II trim. 13	-1,9	-2,0	Idescat
Inversió ²	II trim. 13	-8,4	-8,5	Idescat
<i>Béns d'equip. i altres</i>	II trim. 13	-5,1	-4,5	Idescat
<i>Construcció</i>	II trim. 13	-11,6	-11,7	Idescat
Saldo exterior ^{3,4}	II trim. 13	2,3	2,6	Idescat
Saldo amb l'estranger ⁴	II trim. 13	0,9	2,8	Idescat
Export. béns i serveis	II trim. 13	2,4	0,9	Idescat
Import. béns i serveis	II trim. 13	-0,1	-8,0	Idescat
Exportacions béns ⁵	Gen. - agost 13	1,2	6,4	DGD
UEM	Gen. - agost 13	-0,5	-0,3	DGD
Resta del món	Gen. - agost 13	3,0	14,7	DGD
Importacions béns ⁵	Gen. - agost 13	-6,1	-2,5	DGD
UEM	Gen. - agost 13	-0,3	-7,8	DGD
Resta del món	Gen. - agost 13	-10,8	2,2	DGD
IPI ⁶	Gen. - agost 13	0,6	-3,7	Idescat
Béns de consum	Gen. - agost 13	1,6	-1,2	Idescat
Béns intermedis	Gen. - agost 13	-1,8	-6,6	Idescat
Béns d'equipament	Gen. - agost 13	-1,0	-8,3	Idescat
Energia	Gen. - agost 13	4,9	7,9	Idescat
Licitació oficial d'obres	Gen. - set. 13	62,6	-47,0	CCOC
Edificació	Gen. - set. 13	1,0	-51,4	CCOC
Obra civil	Gen. - set. 13	133,0	-40,6	CCOC
Adm. Central	Gen. - set. 13	82,1	-7,8	CCOC
Adm. Autònoma	Gen. - set. 13	-21,4	6,5	CCOC
Adm. Local	Gen. - set. 13	93,2	-66,8	CCOC



Taxes de var. interanual, en %	Període	Actual	Anterior	Font
Preus i costos				
IPC general	Setembre 13	0,5	1,7	INE
Aliments elabor., begudes i tabac	Setembre 13	3,0	3,5	INE
Aliments no elaborats	Setembre 13	2,5	6,3	INE
Béns industrials	Setembre 13	-1,8	-0,5	INE
Serveis ⁷	Setembre 13	1,5	2,5	INE
IPC subjacent	Setembre 13	1,1	2,0	INE
Preu de l'habitatge lliure				
	II trim. 13	-9,8	-10,4	MFOM
Nou	II trim. 13	-6,3	-7,3	MFOM
Segona mà	II trim. 13	-10,1	-10,7	MFOM
Cost laboral per hora				
	II trim. 13	0,4	1,7	INE
Cost salarial per hora				
	II trim. 13	-0,2	1,5	INE
Indústria	II trim. 13	0,8	3,1	INE
Construcció	II trim. 13	6,7	2,9	INE
Serveis	II trim. 13	-1,0	0,8	INE
Mercat de treball				
Afiliats SS				
	Setembre 13	-2,7	-1,9	Seg. Social
Indústria	Setembre 13	-3,3	-3,0	Seg. Social
Construcció	Setembre 13	-10,7	-11,0	Seg. Social
Serveis	Setembre 13	-2,5	-1,3	Seg. Social
Atur registrat				
	Setembre 13	-1,8	-1,8	SEPE
Indústria	Setembre 13	-4,4	-4,5	SEPE
Construcció	Setembre 13	-11,1	-10,8	SEPE
Serveis	Setembre 13	1,0	1,0	SEPE
Ocupació				
	III trim. 2013	-1,6	-4,6	INE
Taxa d'atur				
	III trim. 2013	22,8	23,8	INE
Entorn econòmic i financer				
Preu petroli Brent \$				
	Setembre 13	111,7	110,0	EIA
Tipus de canvi \$ / €				
	Setembre 13	1,335	1,331	BdE
Euríbor a 1 any				
	Setembre 13	0,543	0,542	BdE
Prima de risc a Espanya (punts bàsics)				
	Setembre 13	251	271	BdE

Data d'actualització: 30 d'octubre del 2013

Notes: ⁰ Les dades de PIB i dels seus components estan corregides d'estacionalitat. ^A Avanç del 3r. trimestre, Departament d'Economia i Coneixement (Generalitat de Catalunya) i l'Idescat. ¹ Inclou les institucions sense finalitat de lucre al servei de les llars. ² Inclou la variació d'existències. ³ Inclou el saldo amb l'estranger i amb la resta d'Espanya. ⁴ Aportació al creixement del PIB, en punts percentuals. ⁵ Dades nominals. ⁶ Dades corregides de calendari. ⁷ Inclou els serveis de lloguer. ⁸ Mateix període de l'any anterior.



Fonts estadístiques

BdE: Banc d'Espanya

CCOC: Cambra oficial de Contractistes d'Obres de Catalunya

DEC: Departament d'Economia i Coneixement (de la Generalitat de Catalunya)

DGD: Direcció General de Duanes

DTG: Direcció de Treball de la Generalitat

EIA: Energy Information Administration

Idescat: Institut d'Estadística de Catalunya

INE: Institut Nacional d'Estadística

MFOM: Ministeri de Foment

Seg. Social: Seguretat Social

SEPE: Servei públic d'ocupació estatal



5. Notes metodològiques

Indicadors sintètics d'activitat econòmica de Catalunya:

Les variables que s'utilitzen per a la construcció dels indicadors sintètics d'activitat econòmica de Catalunya són les següents:

Índex de producció industrial total, béns de consum, béns d'equipament

Indicador de clima industrial total, béns d'inversió

Producció i consum de ciment

Producció de vehicles total i vehicles industrials

Matriculació total de vehicles, turismes i vehicles industrials

Exportacions

Imports

Índex de vendes en grans superfícies

Transport aeri de passatgers

Tonatge de registre brut ports

Pernoctacions en establiments hotelers

Projectes d'habitatges visats

Licitació oficial d'obres

Índex de preus de consum

Índex de preus industrials

Afiliats a la Seguretat Social total, construcció, química, comerç, transport i comunicacions

Col·locacions registrades

Atur registrat total, indústria, construcció i serveis

Indicador de Confiança Empresarial Harmonitzat (ICEH):

Es construeix a partir de la Confiança empresarial (CE), definida com la mitjana geomètrica entre la Situació i les Expectatives de la marxa dels negocis, convenientment normalitzada.

$$CE = \sqrt{((\text{Situació}+200)*(\text{Expectatives}+200))} - 200$$

Per tant, la CE pot fluctuar entre els valors -100 i +100. A partir d'aquesta, es calcula un índex utilitzant com a base la CE del primer trimestre del 2013.

$$ICEH = ((CE+200)/(CE \text{ període base } +200)) * 100$$

Per a més detall, vegeu el següent link:

<http://www.idescat.cat/economia/inec?tc=7&id=0903>