



Cambra de Comerç
de Barcelona

ECONOMIA CATALANA: ANÀLISI DE CONJUNTURA I PREVISIONS



Roda de premsa

26 de juliol de 2016

 **@presscambrabcn #cambrabcn**



1. Índex



1. Evolució de l'economia catalana el segon trimestre del 2016
2. Previsió de creixement per al tercer trimestre de 2016
3. Previsions anuals 2016 i 2017



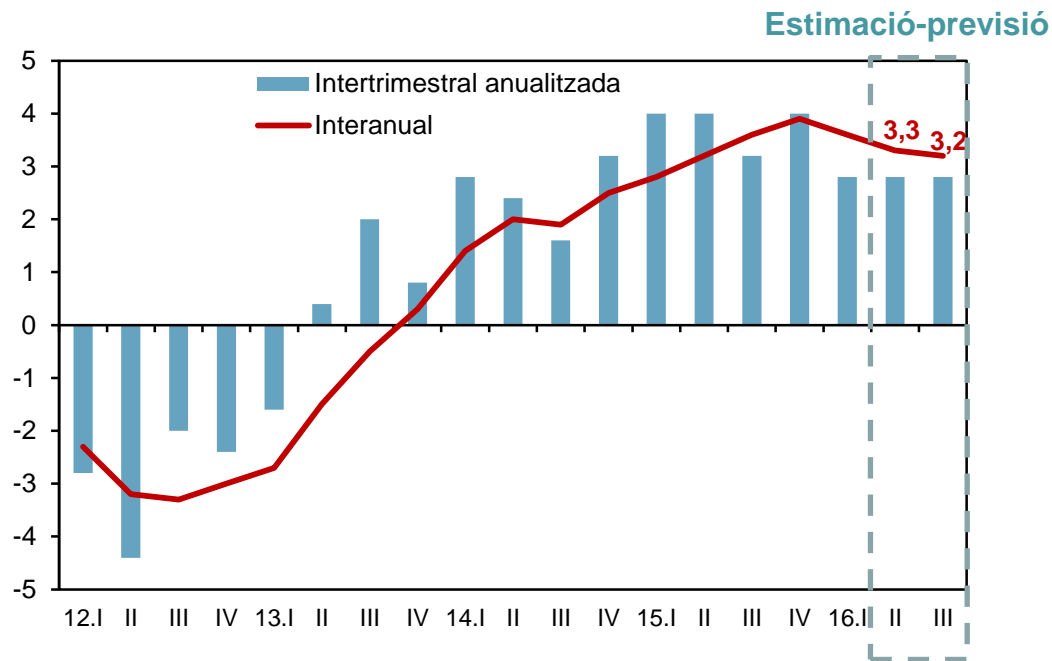
2. Evolució del PIB de Catalunya



- L'estimació de creixement del PIB del 2T 2016 és del 3,3%, tres dècimes menys que la del 1T. 2016.
- La previsió de creixement del PIB del 3T es desaccelera lleugerament fins al 3,2%.

L'economia catalana
estabilitza el ritme de
creixement

PIB. Corregit d'estacionalitat
(Taxa de variació anual, en %).



Font: Idescat i estimacions de la Cambra de Comerç de Barcelona i el grup de recerca AQR (UB) per al IIT i IIIT.16.

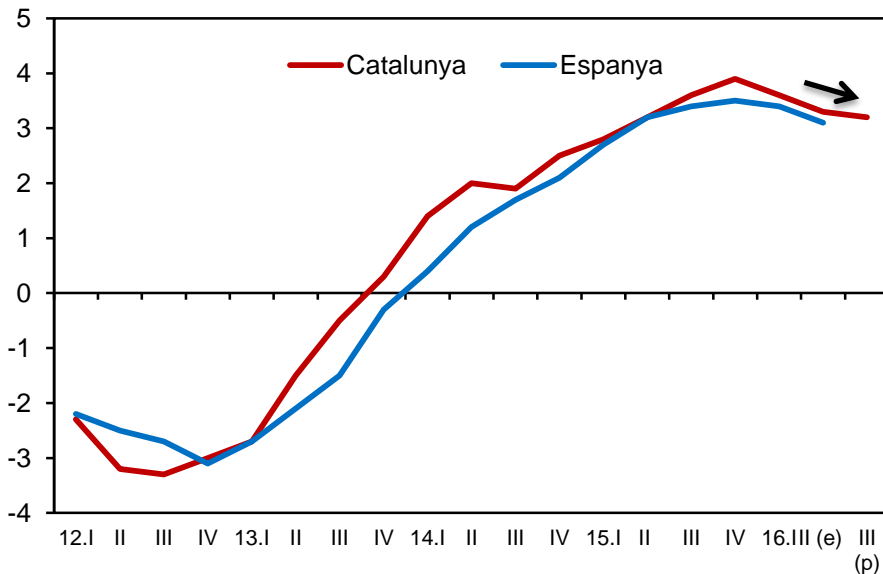


3. Evolució del PIB a Catalunya i Espanya



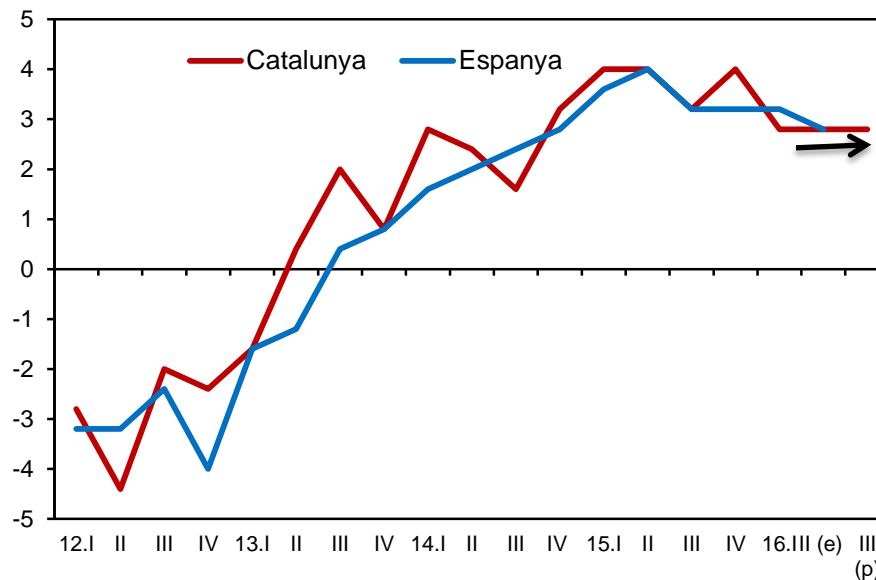
PIB. Corregit d'estacionalitat

(Taxa de variació **interanual**, en %). Font: INE i Idescat



PIB. Corregit d'estacionalitat

(Taxa de variació **trimestral anualitzada**, en %). Font: INE i Idescat



(p) previsió i (e) Estimacions i d'AQR-Cambra BCN per a Catalunya i de Banc d'Espanya per a Espanya

- L'economia catalana segueix el mateix perfil d'evolució que l'economia espanyola però manté un lleuger diferencial positiu des de fa catorze trimestres, que confirma la millor evolució del sector serveis a Catalunya.

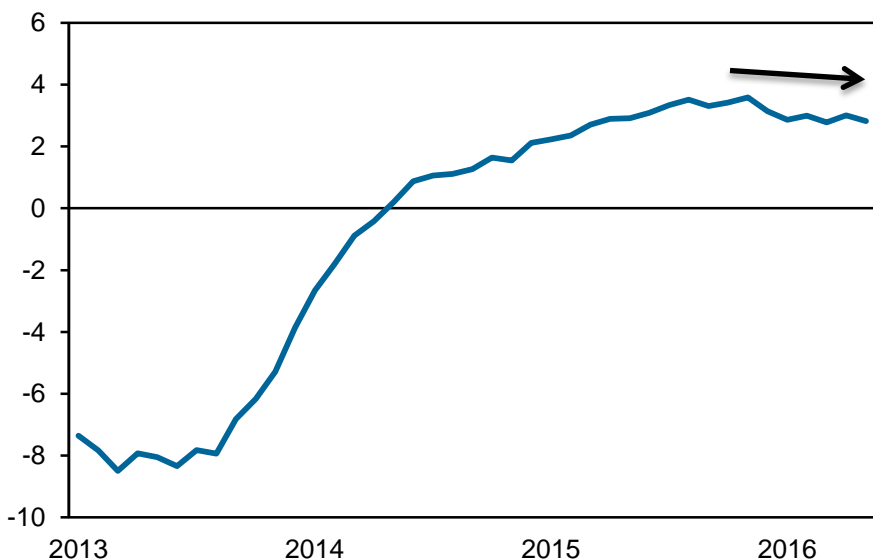


4. Consum: continua sent el motor de la recuperació



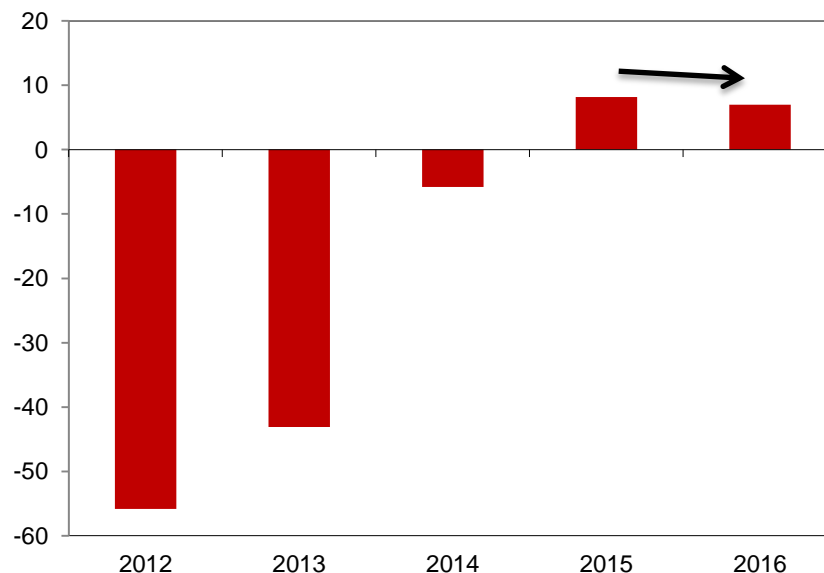
Índex de comerç al detall preus constants

(Taxa de variació interanual, mitjana mòbil 12 mesos). Font: Idescat



Marxa dels negocis al comerç. II trimestre de cada any

(Saldos: diferència entre % respostes + i -). Font: Idescat i Cambra



- Les vendes al comerç minorista mantenen un creixement elevat els primers cinc mesos de l'any.
- Les empreses assenyalen que la marxa dels negocis ha millorat el segon trimestre del 2016, un comportament similar al registrat el mateix trimestre de l'any anterior.

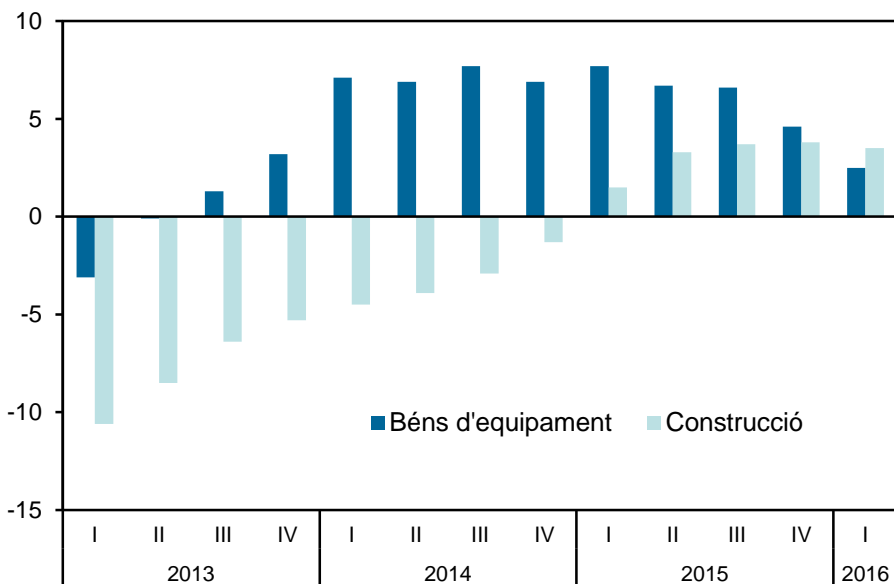


5. Inversió: lleugera moderació



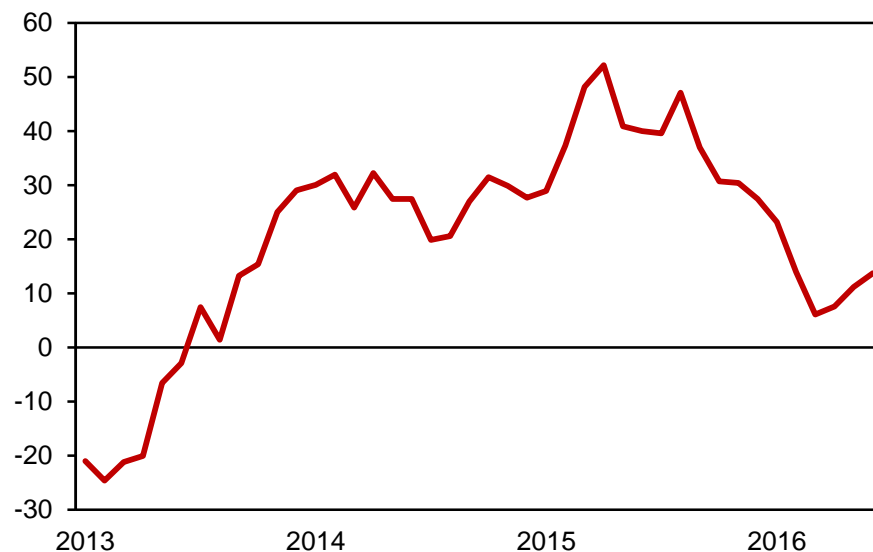
Inversió

(Taxa de variació interanual) Font: Idescat



Matriculació de vehicles industrials

(Taxa de variació interanual, mitjana mòbil 3 mesos). Font: Idescat



- El creixement de la inversió s'està desaccelerant pel menor creixement del component de béns d'equipament, que ja creix menys que la inversió en construcció.
- La matriculació de vehicles industrials continua creixent, però modera el ritme d'ascens en comparació amb el 2015.

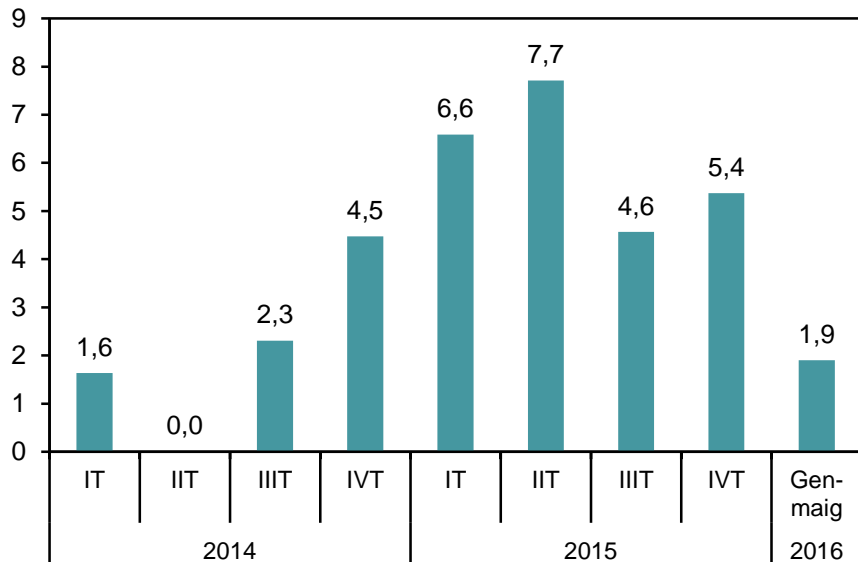


6. Exportacions: menor dinamisme per la pitjor conjuntura internacional



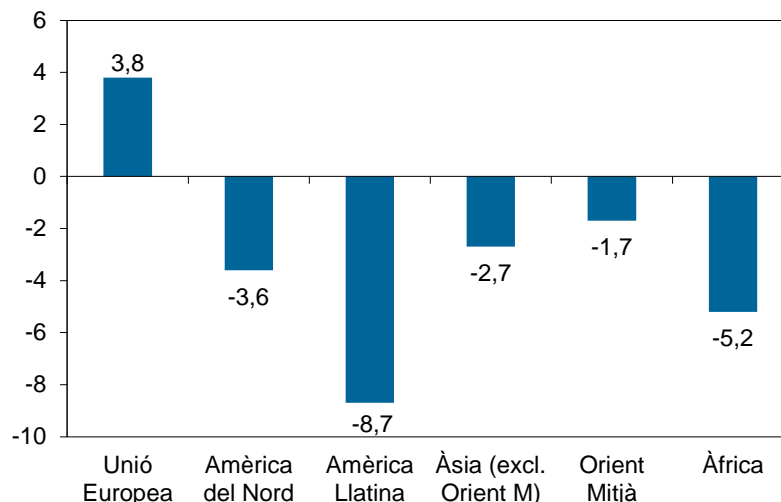
Exportació de béns en valor

(Taxa de variació interanual). Font: Duanes



Exportacions de béns per destí geogràfic

(Taxa de variació interanual acumulat gener-maig 2016) Font: Duanes



Pes s/total Gen.-maig 16	Unió Europea	Amèrica del Nord	Amèrica Llatina	Àsia (excl. Orient M)	Orient Mitjà	Àfrica
	66,7%	3,5%	5,7%	6,3%	3,4%	5,8%

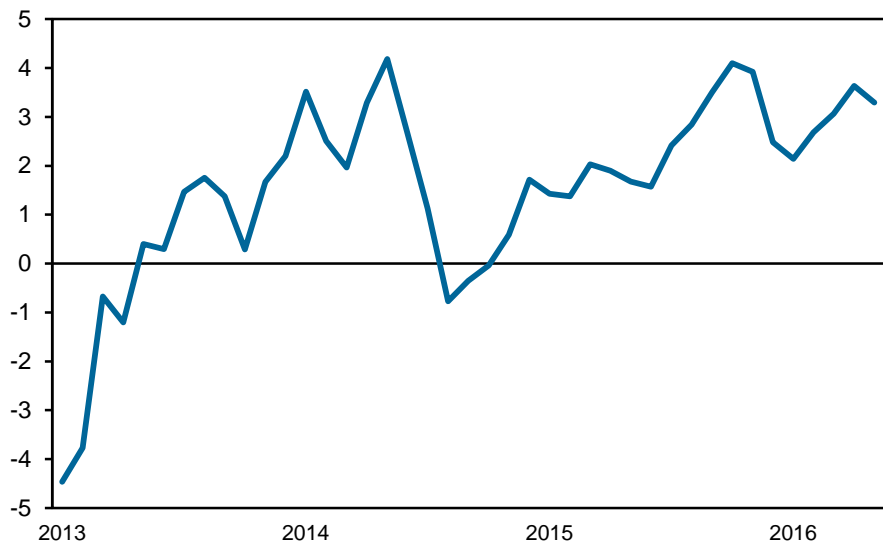
- Les exportacions de béns catalanes es desacceleren fruit de la pèrdua de dinamisme de les economies emergents (Àfrica, Amèrica Llatina i Àsia).
- Les vendes a la UE creixen un 3,8% acumulat fins al maig mentre que les dirigides fora de la UE disminueixen un 1,7%.



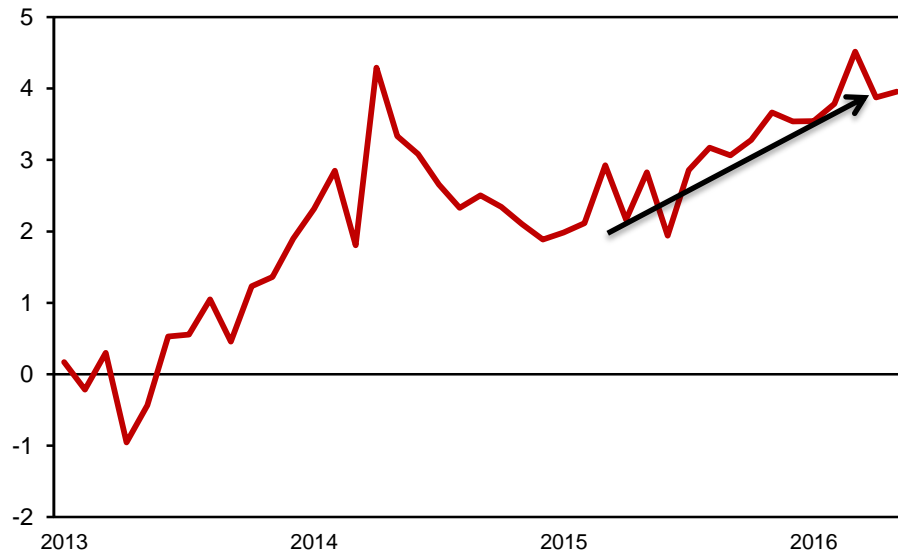
7. Sectors (I): estabilització a la indústria i dinamisme al serveis



Índex de Producció Industrial – corregit d'efecte calendari
(Taxa de variació interanual, mitjana mòbil 3 mesos) Font: Idescat i INE



Pernoctacions hoteleres
(Taxa de variació int., mitjana mòbil 12 mesos). Font: Idescat i INE



- La producció industrial manté un ritme de creixement fort els primers cinc mesos de l'any.
- Les pernoctacions hoteleres segueixen la tendència alcista fins al maig de 2016

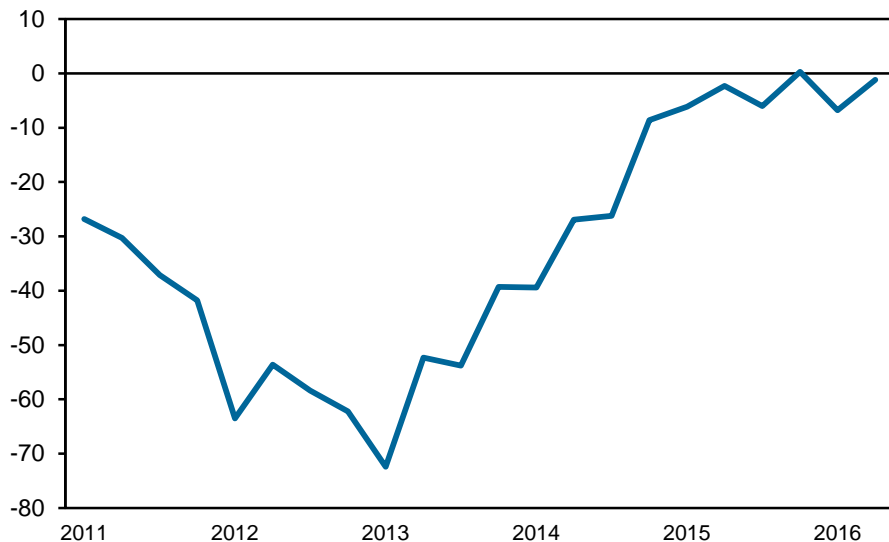


8. Sectors (II): afebliment en el ritme de recuperació de la construcció



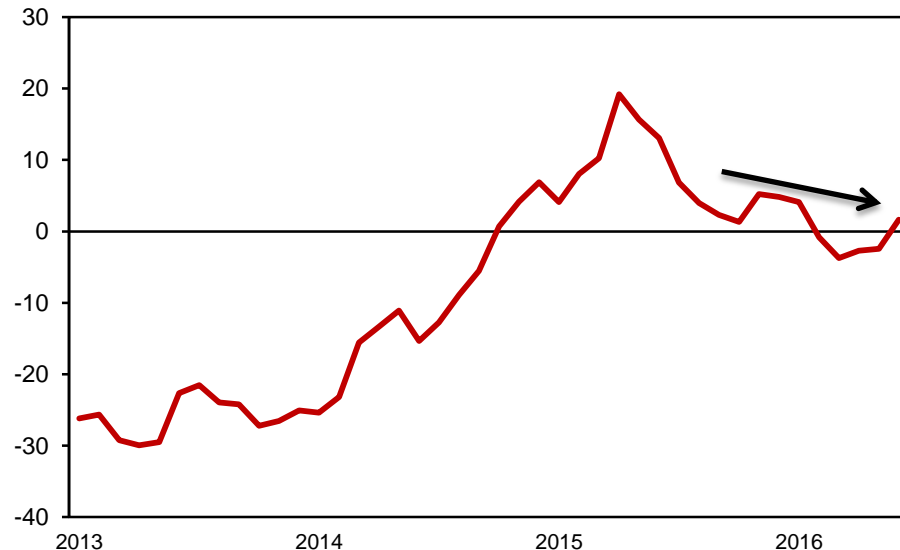
Marxa dels negocis a la construcció

(Saldos: diferència entre % respostes + i -). Font: Idescat i Cambra



Consum de ciment

(Taxa de variació int., mitjana mòbil 3 mesos). Font: Idescat i INE



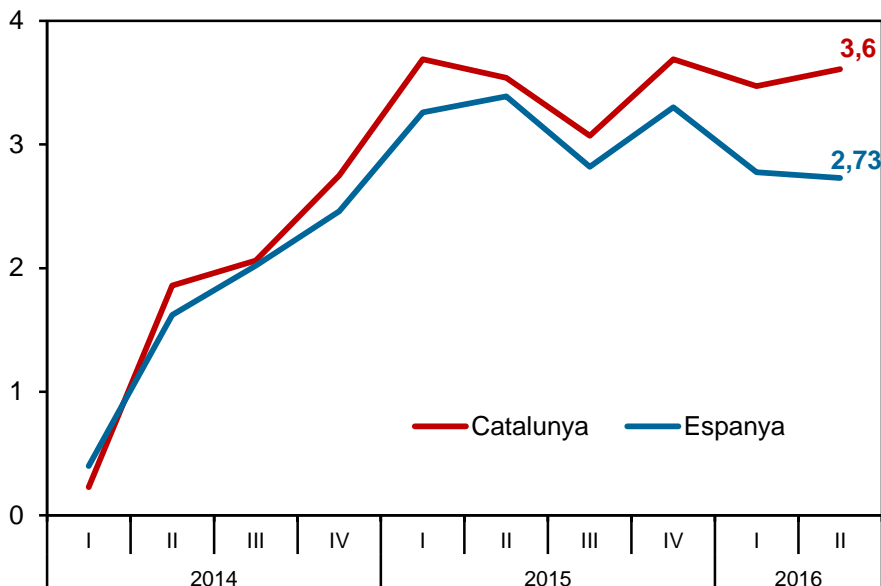
- La marxa dels negocis encara és negativa en el segon trimestre de 2016.
- La desacceleració en el ritme de creixement del consum de ciment certifica que hi ha un afebliment en les perspectives del sector, sobretot per la intensa caiguda de l'obra pública.



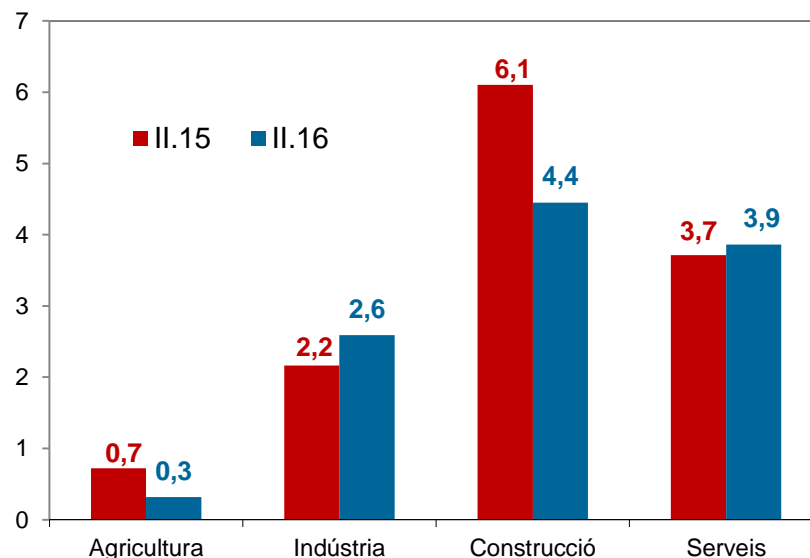
9. Mercat laboral: continua la creació d'ocupació



Afiliats a la Seguretat Social a Catalunya (total règims) (Var interanual.). Font: Min. Treball



Afiliats a la SS afiliats règims general i autònoms, per sectors econòmics (Var. interanual %). Font: Min. Treball



- La taxa de creixement dels afiliats augmenta fins al 3,6% el segon trimestre del 2016, i supera amb escreix la registrada per al conjunt d'Espanya (2,7%).
- La construcció és el sector on més creix l'ocupació, però menys que un any enrere i només representa el 6% dels afiliats totals. En canvi, els serveis, amb un creixement del 3,9%, explica el 82% de l'ocupació creada a Catalunya el segon trimestre.

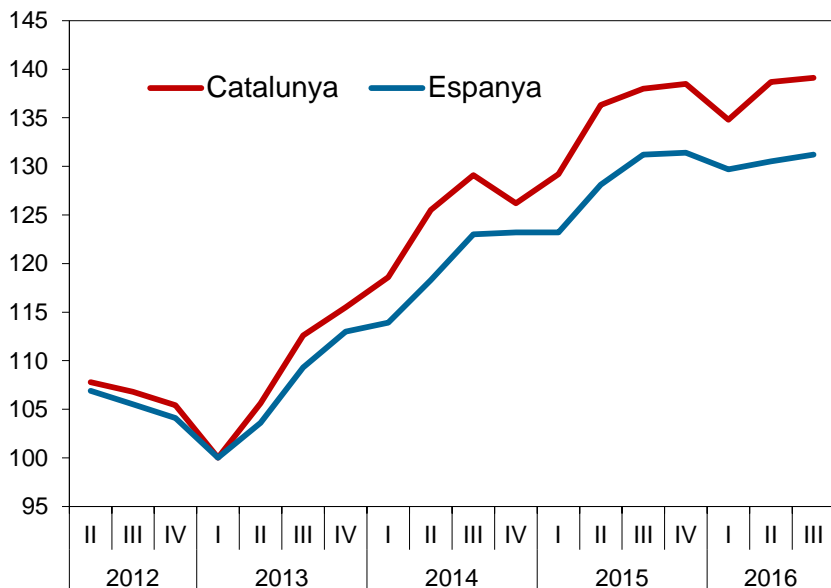


10. Indicador de confiança empresarial (ICH): assoleix un nou valor màxim



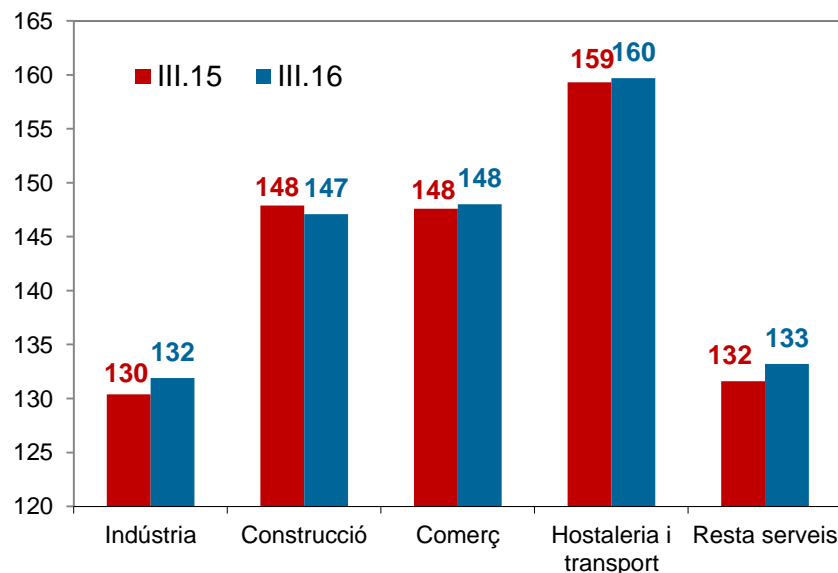
Indicador de confiança empresarial harmonitzat

(Índex 2013 IT = 100). Font: Idescat, Cambra i INE



Indicador de confiança empresarial harmonitzat

(Índex 2013 IT = 100). Font: Idescat i Cambra



- L'Indicador de Confiança Empresarial s'estabilitza el tercer trimestre, mantenint el diferencial positiu amb el conjunt d'Espanya.
- A tots els sectors millora una mica l'indicador de confiança en termes interanuals, excepte a la construcció que empitjora lleugerament.



11. Previsions econòmiques 2016 i 2017



Previsions macroeconòmiques per a l'economia catalana

(En taxes de variació anual)

PREVISIONS PER A LES PRINCIPALS MACROMAGNITUDS DE L'ECONOMIA CATALANA			
	2015	2016	2017
Producte Interior Brut	3,4%	3,1%	2,4%
Consum Privat	3,6%	3,2%	2,4%
Consum Públic	3,3%	1,0%	0,6%
Formació Bruta de Capital	5,7%	4,8%	4,1%
Exportacions	4,8%	4,6%	3,9%
Importacions	7,3%	5,5%	4,7%
VAB agricultura	-1,2%	1,0%	1,0%
VAB indústria	2,7%	2,7%	2,1%
VAB construcció	3,4%	3,6%	3,0%
VAB serveis	3,6%	3,2%	2,5%
Índex Preus Consum (base 2011)	-0,2%	0,3%	0,9%
Ocupats	3,1%	2,8%	2,3%

Data d'actualització: 20 de juliol 2016

- El PIB registrarà un creixement el 2016 al voltant del 3,1%, tres dècimes menys que l'any anterior.
- La inversió i el consum privat continuaran sent el motor de creixement.
- El sector exterior tindrà una aportació negativa, però menor a la del 2015.
- L'ocupació creixerà entorn al 2,8% el 2016, una mica menys que el PIB.
- El 2017 es preveu una nova desacceleració del creixement del PIB, fins al 2,4% anual.

(P) Previsió. Les dades d'IPC són mitjanes anuals.

Font: Idescat (any 2015) i Grup de Recerca AQR (UB) (anys 2016 i 2017)



Cambra de Comerç
de Barcelona

IMPACTE DEL BREXIT SOBRE L' ECONOMIA CATALANA I PROPOSTES PEL NOU GOVERN



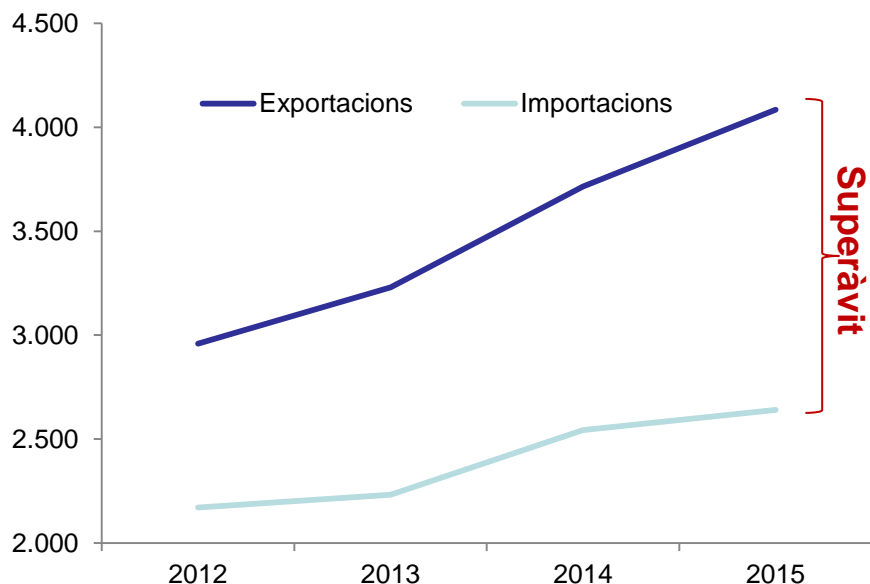


13. Impacte a curt termini sobre les relacions econòmiques Catalunya amb Regne Unit: **comerç de béns**



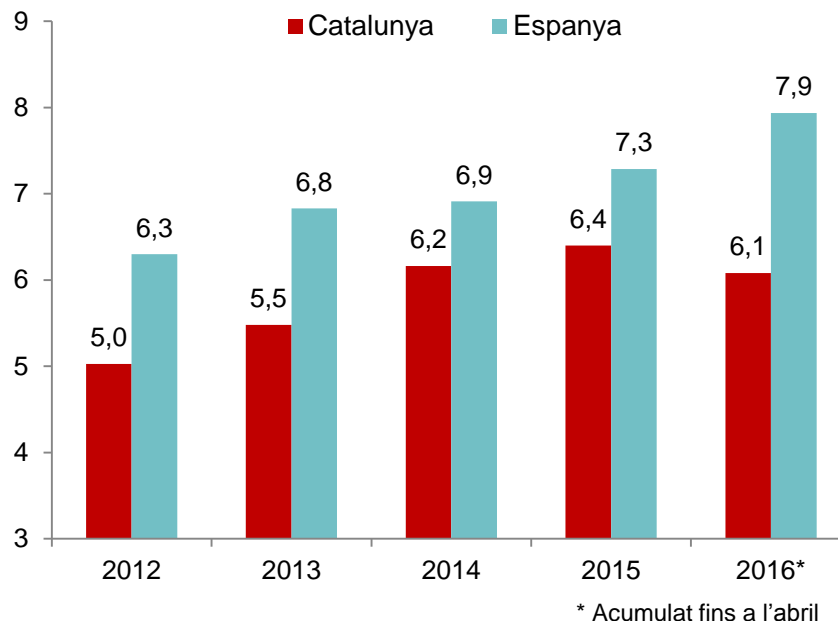
Comerç exterior Catalunya amb el Regne Unit

(milions d'euros). Font: Duanes



Exportacions de béns al Regne Unit sobre el total.

(en percentatge). Font: Duanes



- Catalunya manté un important superàvit comercial amb el Regne Unit. El 38% de les exportacions de Catalunya al Regne Unit corresponen al sector de l'automòbil.
- Les exportacions catalanes al Regne Unit tenen un pes del 6,1% sobre el total, inferior al 7,9% que representen al conjunt d'Espanya. A Catalunya és el 5è mercat exterior més important, mentre que a Espanya és el 3er.

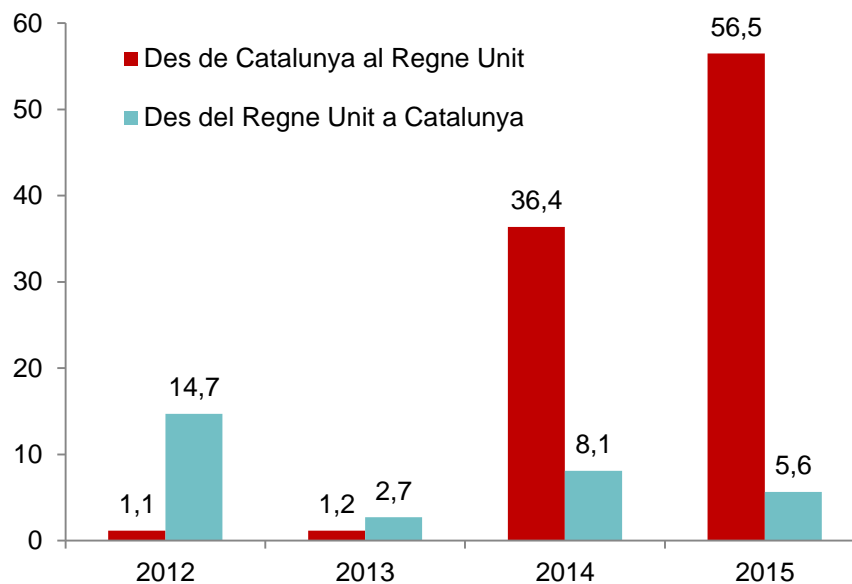


14. Impacte a curt termini sobre les relacions econòmiques Catalunya amb Regne Unit: **inversió estrangera**



- La inversió directa del Regne Unit a Catalunya representa gairebé el 8% del total de mitjana els darrers quatre anys.
- El 2014 i 2015 augmenta molt la inversió al Regne Unit per la compra del TSB per part del Banc Sabadell, però en anys anteriors el percentatge sobre la inversió total no arribava al 2% del total.

Inversió estrangera directa (en percentatge sobre el total)



Font: Elaboració pròpia a partir de Datainvox

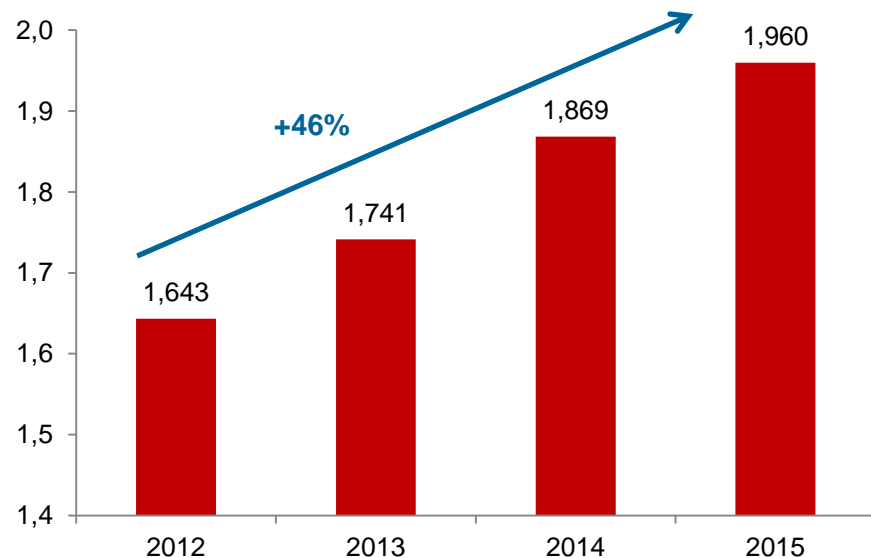


15. Impacte a curt termini sobre les relacions econòmiques Catalunya amb Regne Unit: **turisme**



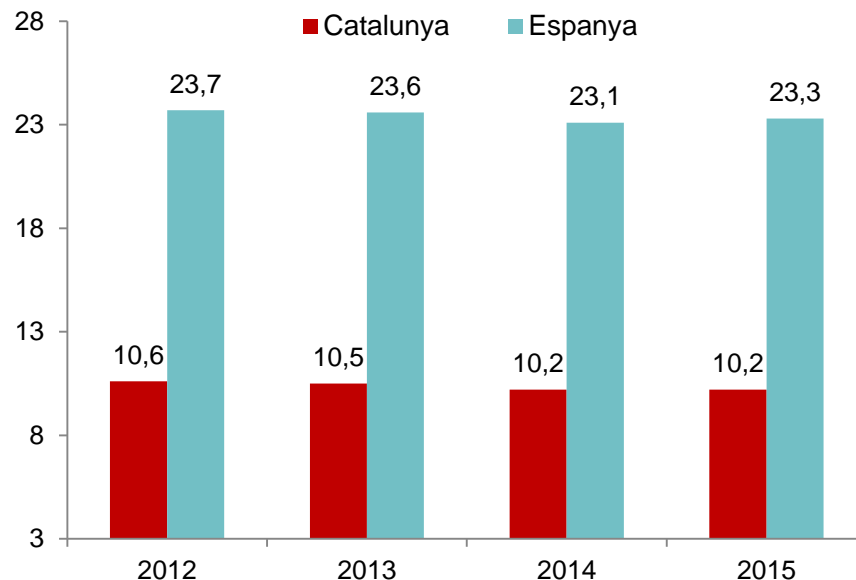
Turistes a Catalunya procedents del Regne Unit

(milions de persones). Font: IET



Turistes britànics respecte al total

(en percentatge). Font: IET



- Entre 2012 i 2015, es produeix un augment del turisme britànic a Catalunya del 46%. És el segon més important després del francès.
- A Catalunya, el turisme britànic representa el 10,2% del total, un percentatge inferior del 23,3% que representa a Espanya.



16. Conseqüències a mitjà i llarg termini



- El Brexit com a símptoma de problemes més profunds relacionats amb la globalització i els riscos de fractura a l'economia mundial.
- Els beneficis nets del comerç internacional són positius. Però els beneficis totals són difusos i els costos concentrats.
- L'abandonament per part del Regne Unit del projecte europeu s'inscriu en aquest context, amb vot favorable a la sortida molt concentrat en aquelles àrees i col·lectius amb una percepció més negativa del lliure flux de mercaderies, capitals i persones.
- Però el Brexit representa també una oportunitat per revitalitzar el projecte europeu.
- Les negociacions haurien d'enfocar-se a preservar al màxim el lliure comerç entre les dues zones.



17. La Cambra demana la formació d'un nou govern a Espanya sobre la base d'un programa de consens



- La qüestió més urgent per a l'economia espanyola és la formació d'un govern el més aviat possible, amb prou recolzament parlamentari per afrontar amb un mínim d'estabilitat els principals reptes pendents.
- El nou govern espanyol hauria tenir visió de llarg termini, estar compromès amb l'estabilitat pressupostària i orientat a la creació d'ocupació de qualitat i a l'augment sostenible de la productivitat.
- Per aconseguir-ho és important tenir com a nord aquests tres elements: el creixement empresarial (en nombre i dimensió), la internacionalització i la innovació.
- Tots els partits haurien de ser plenament conscients de la importància que té formar un govern estable per consensuar les mesures que permetin consolidar la recuperació en un període de creixent incertesa de l'economia mundial. **Un escenari amb repetició d'eleccions o amb un govern massa fràgil podria tenir conseqüències molt negatives per a l'economia i la societat en el seu conjunt.**



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn #cambrabcn

