



Cambra de Comerç
de Barcelona

ECONOMIA CATALANA: ANÀLISI DE CONJUNTURA I PREVISIONS



Roda de premsa

2 de febrer de 2017



@presscambrabcn #cambrabcn



1. Índex

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



2. Evolució del PIB de Catalunya

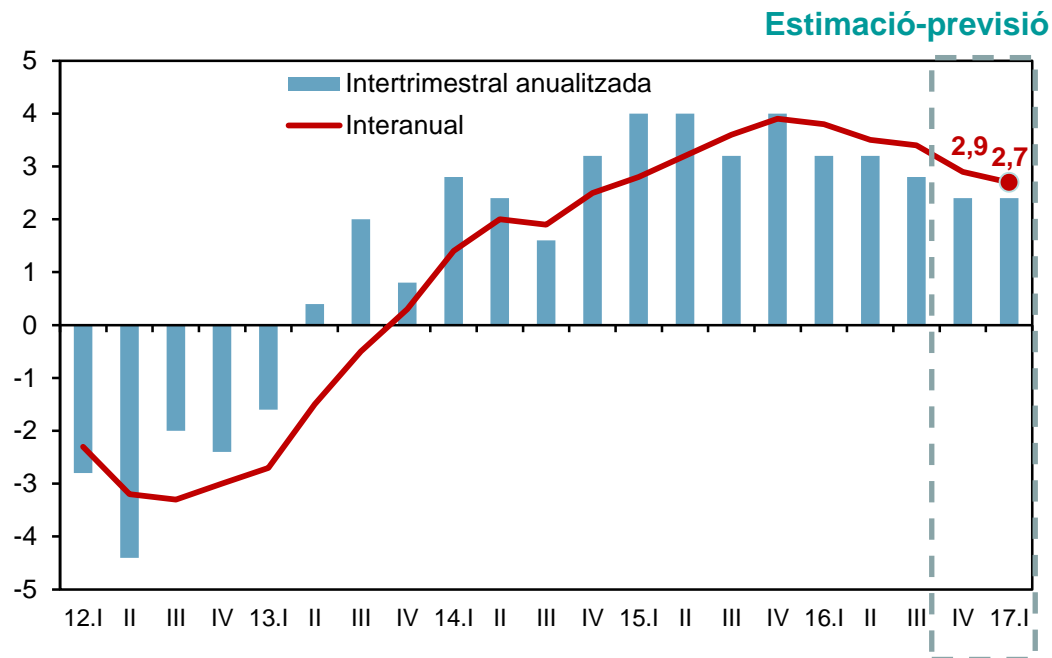


- L'estimació de creixement del PIB per al 4T 2016 és del 2,9%, cinc dècimes menys que la del 3T 2016.
- La previsió de creixement del PIB del 1T és del 2,7%



L'economia catalana modera lleugerament el ritme de creixement

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



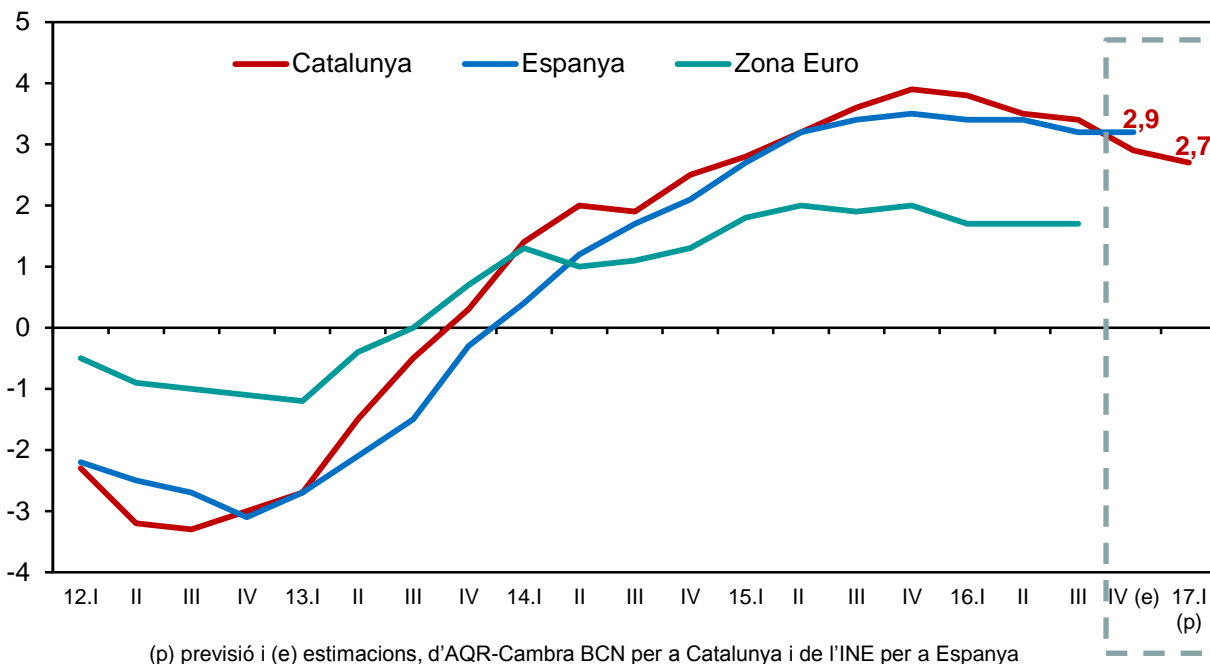
Font: Idescat i estimacions de la Cambra de Comerç de Barcelona i del grup de recerca AQR (UB) per al IVT16 i IT.17.



3. Evolució del PIB a Catalunya, Espanya i Zona Euro

PIB. Corregit d'estacionalitat

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



(p) previsió i (e) estimacions, d'AQR-Cambra BCN per a Catalunya i de l'INE per a Espanya

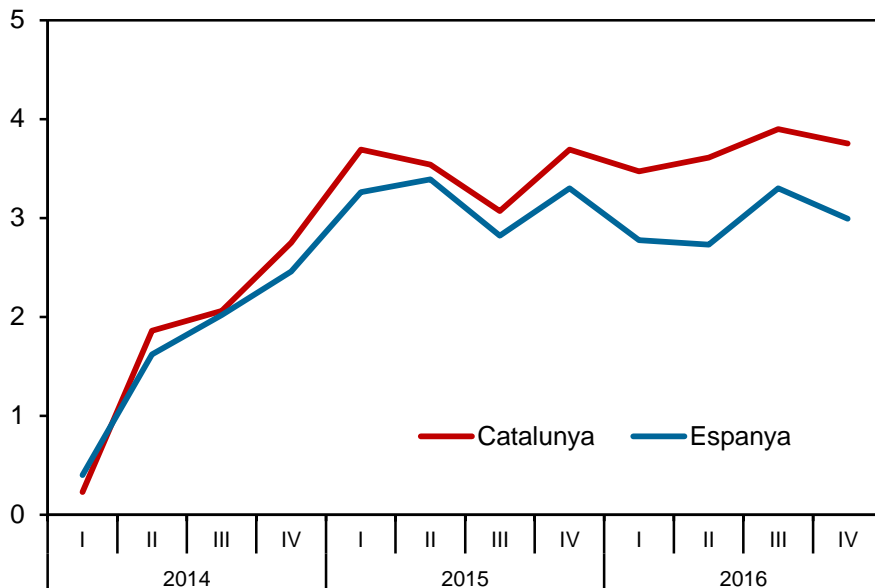
- L'economia catalana segueix el mateix perfil d'evolució que l'economia espanyola i mostra un diferencial de creixement positiu des de finals de 2012 en mitjana anual.
- I, a més, creix el doble que la mitjana de la zona euro.



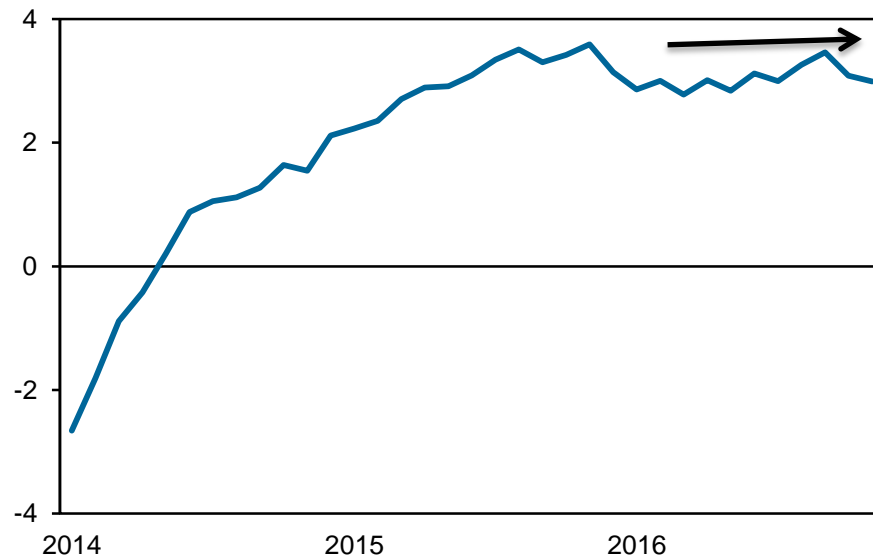
4. Mercat laboral: s'accelera la creació d'ocupació i el comerç se'n beneficia



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



Índex de comerç al detall preus constants (Taxa de variació interanual, mitjana mòbil 12 mesos). Font: Idescat



- La taxa de creixement dels afiliats augmenta fins al 3,7% el 2016, dues dècimes més que l'any anterior, i supera amb escreix la registrada per al conjunt d'Espanya (2,9%).
- Això ha permès impulsar el consum, de manera que les vendes al comerç minorista mantenen una tendència de creixement estable entorn al 3% interanual.

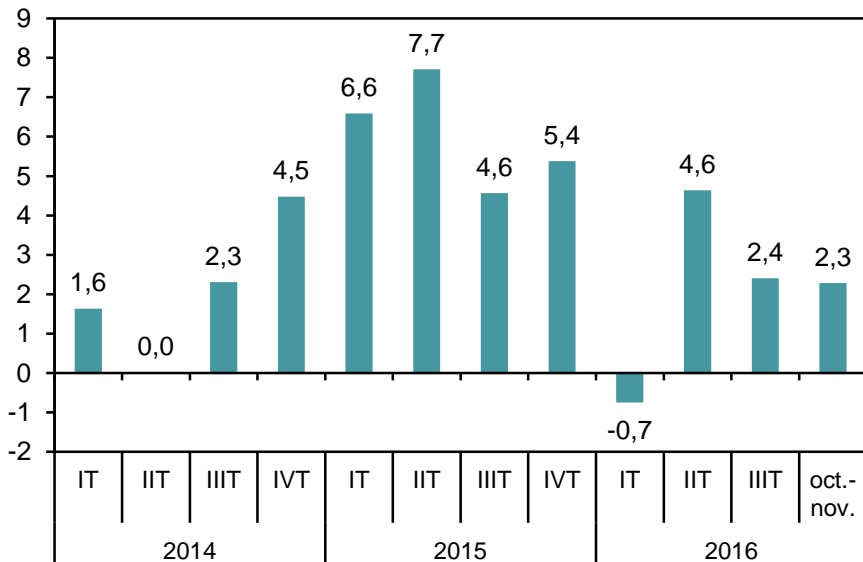
5. Exportacions: les catalanes creixen més que les del conjunt d'Espanya



Cambra de Comerç de Barcelona

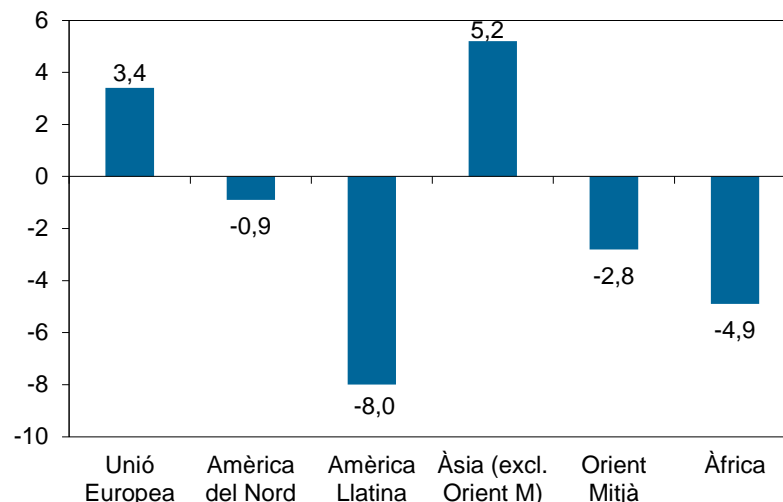
Exportació de béns en valor

(Taxa de variació interanual). Font: Duanes



Exportacions de béns per destí geogràfic

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



Pes s/total Gen.-oct.16	Unió Europea	Amèrica del Nord	Amèrica Llatina	Àsia (excl. Orient M)	Orient Mitjà	Àfrica
	66,1%	3,6%	5,8%	6,5%	3,5%	5,7%

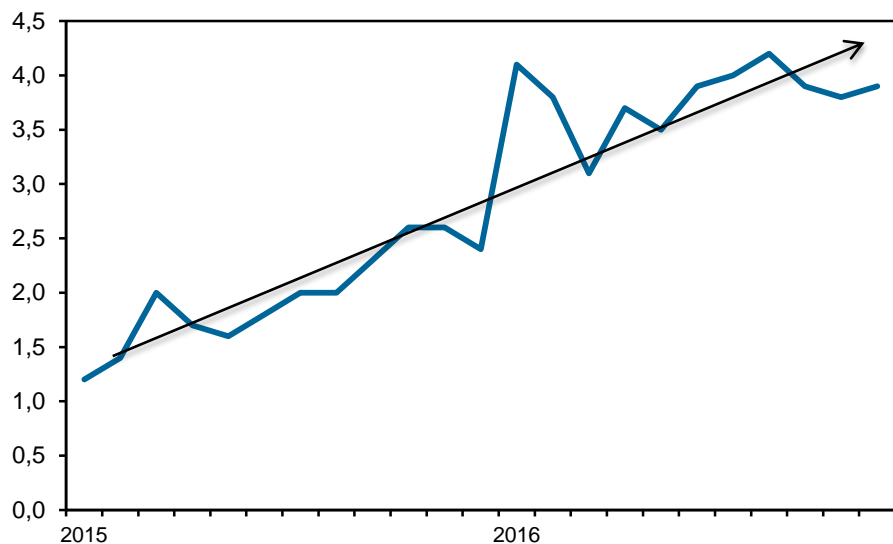
- Les exportacions creixen un 2,2% acumulat fins al novembre, impulsades per les vendes a la UE (3,4%) i a l'Àsia sense l'Orient Mitjà (5,2%), mentre que les dirigides a la resta de continents estan retrocedint.
- Les exportacions catalanes creixen més que les espanyoles (el 2,2% enfront l'1,6%).



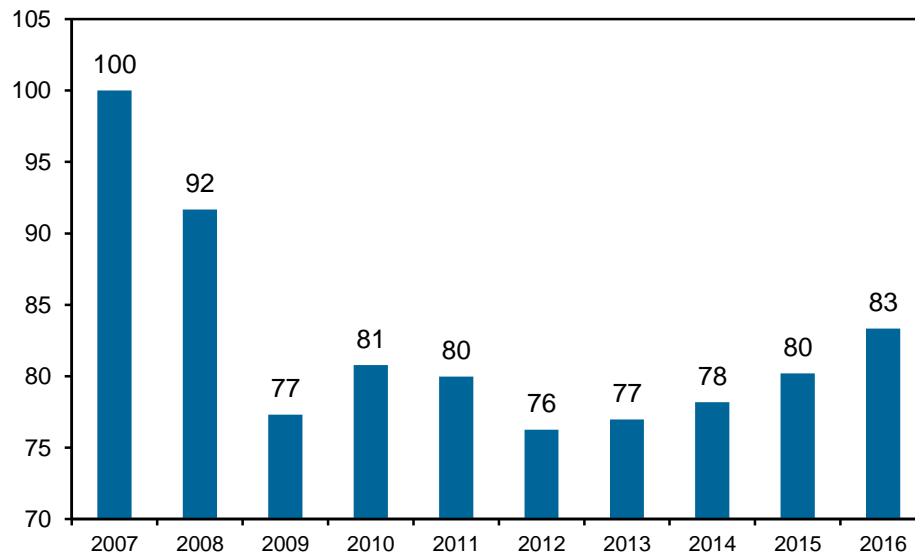
6. Sectors (I): continua la millora progressiva a la indústria



Índex de Producció Industrial. Dades mensuals
(corregit d'efecte calendari . Taxa var. inter. acumulada) Font: Idescat i INE



Índex de Producció Industrial. Dades anuals
(corregit d'efecte calendari . Índex 2007=100) Font: Idescat i INE



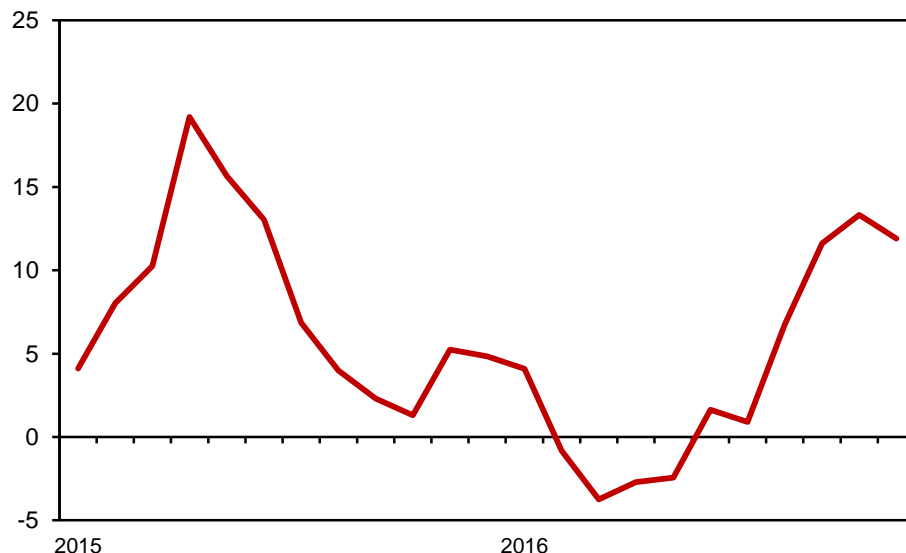
- El creixement de la producció industrial continua a l'alça el 2016, per quart any consecutiu, i s'accelera fins a gairebé el 4% acumulat al novembre.
- Tanmateix, el nivell de producció industrial es troba el 2016 encara un 17% per sota del nivell màxim assolit el 2007.



7. Sectors (II): continua la millora progressiva a la construcció

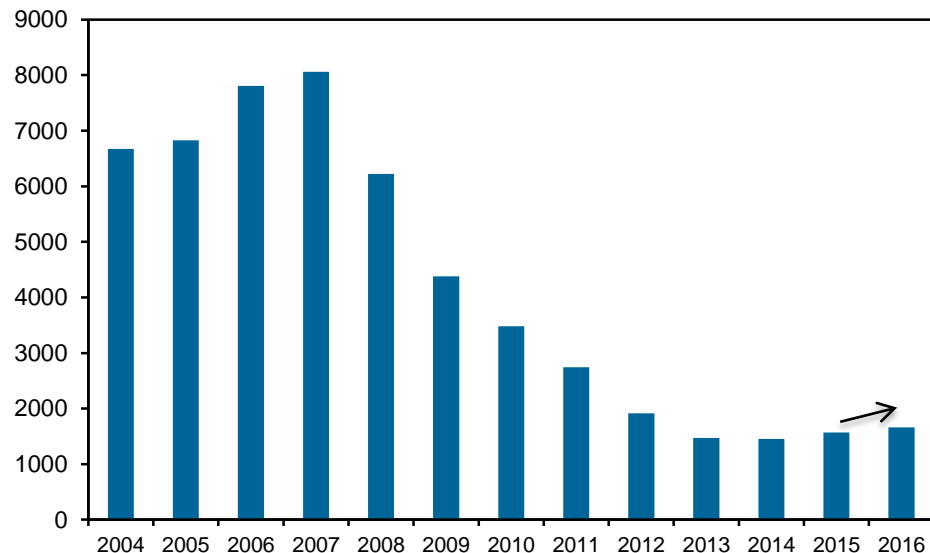
Consum de ciment. Dades mensuals

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



Consum de ciment. Dades anuals

(milers de tones) . Font: Idescat i INE



- El consum de ciment accentua la tendència alcista iniciada al juny i el 2016 podria tancar amb un augment interanual al voltant del 6%.
- Malgrat l'augment de 2016 i 2015, la xifra de consum de ciment en tones encara és un 80% inferior al nivell pre-crisi de 2007.

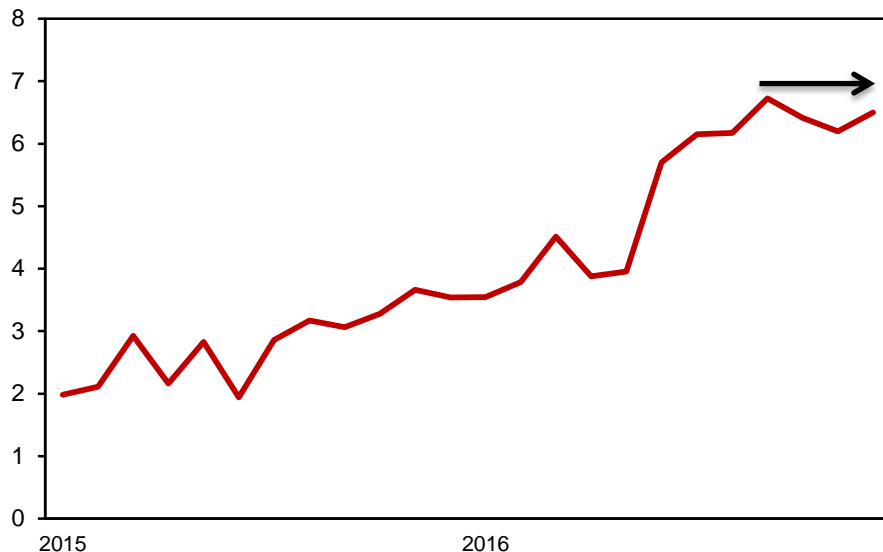


8. Sectors (III): els sector turístic torna a registrar un màxim històric



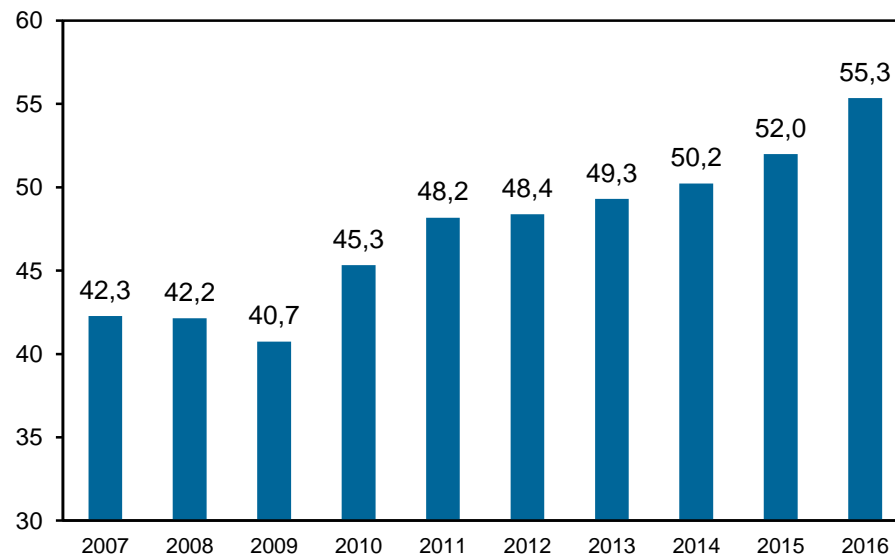
Pernoctacions hoteleres. Dades mensuals

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



Pernoctacions hoteleres. Dades anuals

(Milions). Font: Idescat i INE



- El ritme de creixement de les pernoctacions hoteleres sembla haver tocat sostre el 2016, amb una taxa del 6% acumulada fins al novembre.
- El 2016 s'haurà assolit un nou rècord amb més de 55,3 milions de pernoctacions, un 31% més que l'any 2007.

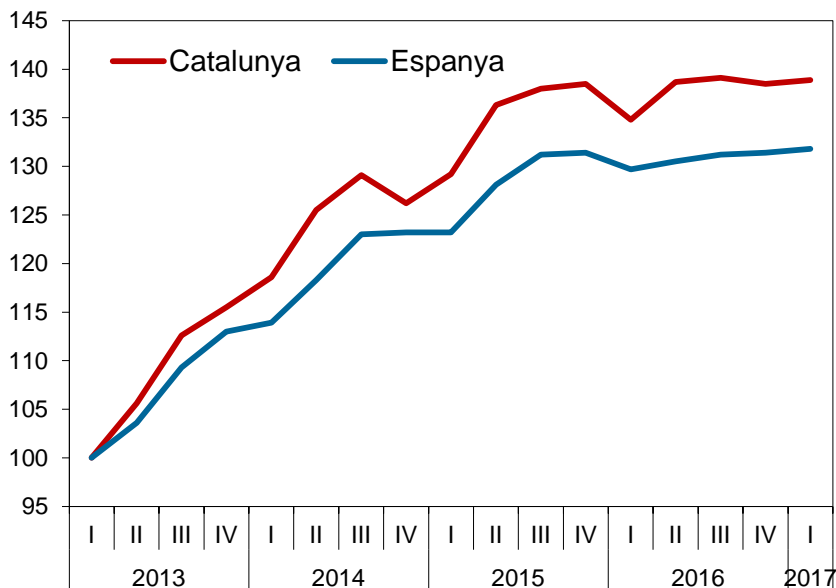


9. Indicador de confiança empresarial (ICH): es manté estable en nivells elevats



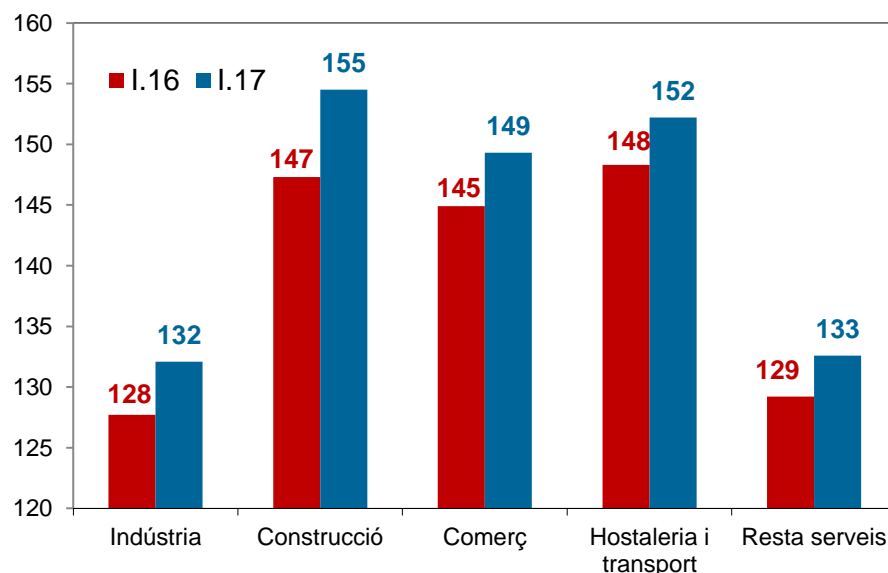
Indicador de confiança empresarial harmonitzat

(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 es manté pràcticament estable el primer trimestre, confirmant així la continuïtat del creixement els primers mesos de 2017.
- En termes interanuals, tots els sectors milloren l'indicador de confiança però destaca sobretot la millora al sector de la construcció, que se situa al capdavant de tots els sectors.



10. 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%	3,3%	2,7%
Consum Privat	3,6%	3,3%	2,6%
Consum Públic	3,3%	1,4%	0,6%
Formació Bruta de Capital	5,7%	4,5%	4,0%
Exportacions	4,8%	4,7%	4,6%
Importacions	7,3%	5,2%	4,9%
VAB agricultura	-1,2%	0,5%	0,5%
VAB indústria	2,7%	3,6%	3,0%
VAB construcció	3,4%	3,5%	3,1%
VAB serveis	3,6%	3,3%	2,7%
Índex Preus Consum (base 2011)	-0,2%	0,1%	1,3%
Ocupats	3,1%	2,8%	2,6%

Data d'actualització: 19 de gener 2017

- Mantenim estables les previsions de creixement del PIB per al 2016 i 2017.
- El 2017 es preveu una desacceleració fins al 2,7%, pel menor impuls dels “vents de cua”.
- La previsió de la Cambra per al 2017 és més alta que les d'altres serveis d'estudis.
- L'ocupació creixerà entorn al 2,6% el 2017.
- La inversió i el consum privat continuaran sent els motors del creixement.

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

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



Cambra de Comerç
de Barcelona

Contribució del sector empresarial català al creixement econòmic i al benestar social

Evolució (2008-2016) i escenaris (2017-2020)





12. Contribució econòmica i social del sector empresarial

CONTRIBUCIÓ DEL SECTOR EMPRESARIAL SOBRE:

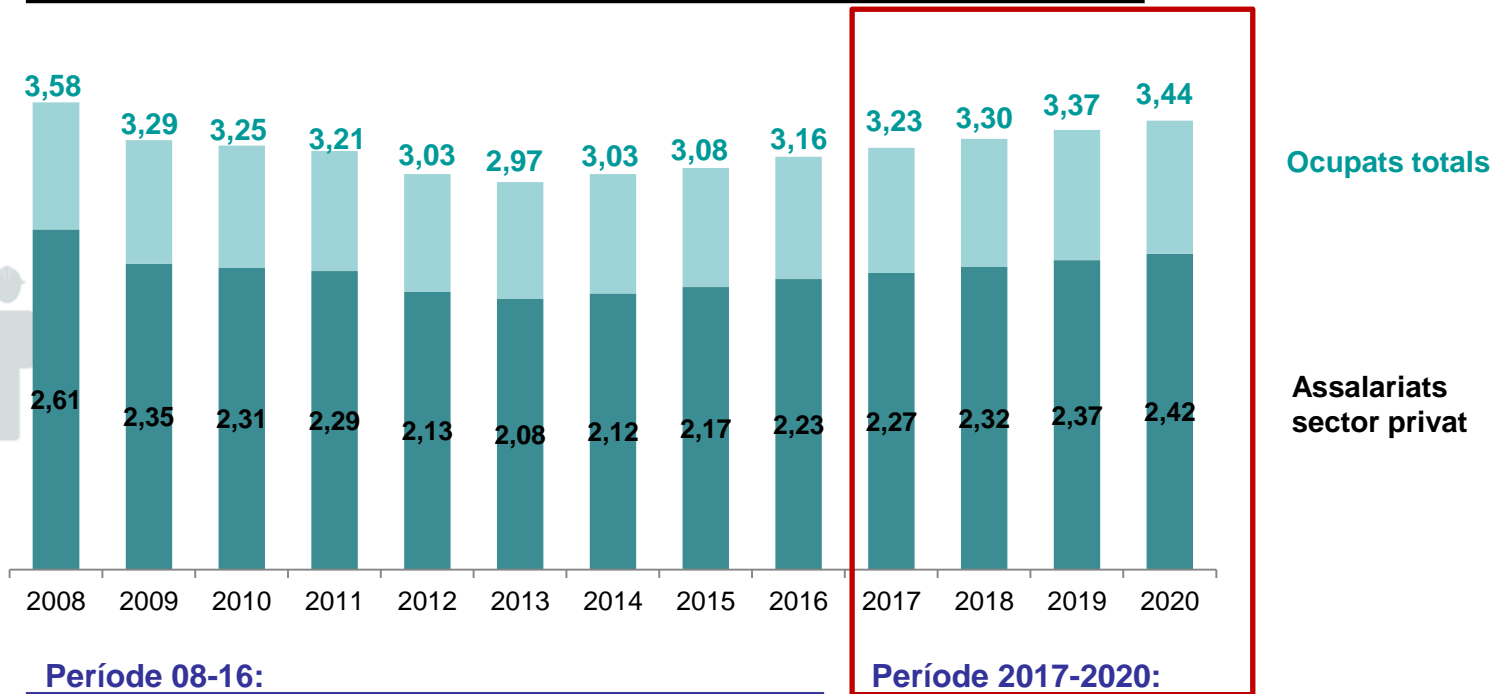
1. Ocupació
2. Productivitat
3. Distribució de rendes



13. Ocupació. Evolució 2008-2016 i estimacions 2017-2020

Ocupació a Catalunya (milions)

(Font: EPA i estimacions pròpies)



Període 08-16:

Total: **-417.424**
Sector empresarial privat: **-381.869** (el 91,5%)

Període 2017-2020:

Total ocupats: **+277.899**
Sector privat: **+195.516** (el 70,4%)

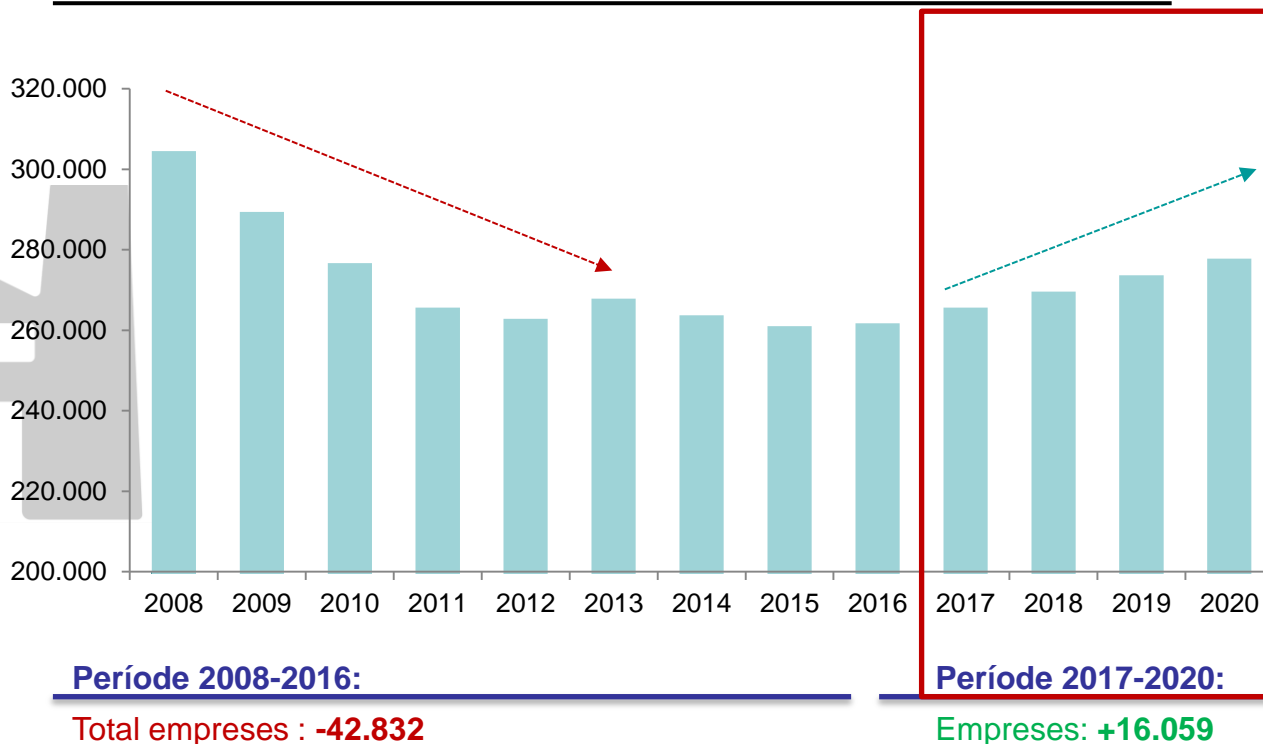
- En el període 2008-2016, el saldo net de l'ocupació continua sent negatiu, amb 417.424 llocs de treball menys, dels quals el 91,5% (381.869) són assalariats al sector privat.
- Per assolir una taxa d'atur del 7% el 2020 cal **crear ocupació a un ritme anual del 2,1%**.



14. Empreses. Evolució 2008-2016 i estimacions 2017-2020

Empreses amb assalariats a Catalunya

(Font: DIRCE i estimacions pròpies)



- Per reduir la taxa d'atur per sota del 7% el 2020 a Catalunya **s'haurien de crear unes 16.000 noves empreses**, el que representa un augment de l'estoc d'empreses de l'1,5% anual acumulatiu entre 2017 i 2020, i un augment moderat de la dimensió empresarial mitjana al llarg del període (de 8,7 a 8,9).

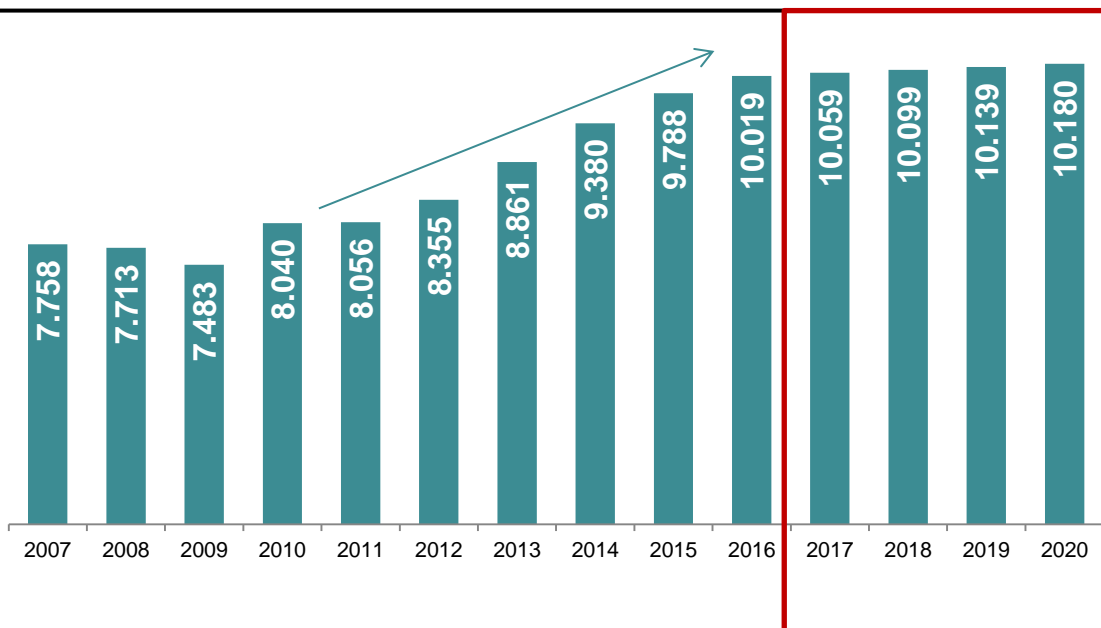
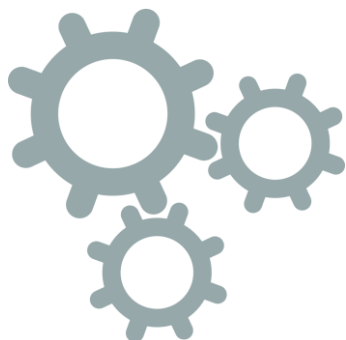


15. Inversió productiva

Evolució 2008-2016 i estimacions 2017-2020

Inversió productiva per persona ocupada (euros de 2010)

(Font: Elaboració pròpia a partir d'Idescat i AMECO)



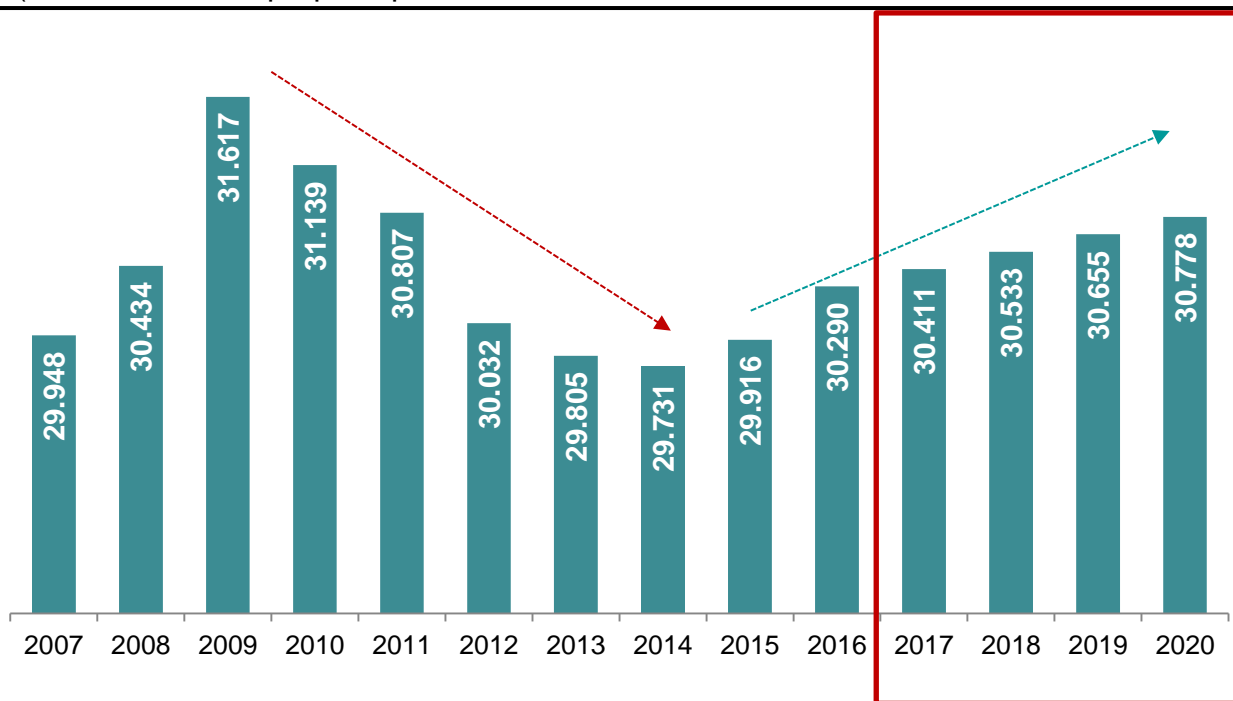
- La inversió productiva per ocupat al sector privat ha augmentat el 29,1% acumulat entre 2007-2016, creixement superior al de la productivitat.
- Durant el període 2017-2020 **el sector empresarial català hauria d'invertir** un total acumulat d'uns 116.000 milions d'euros per persona (**10.119 euros/ocupat** en mitjana anual), per sostenir un creixement mitjà de la productivitat del treball del 0,4% cada un dels anys i fer créixer l'ocupació el 2,1% anual.



16. Salariis. Evolució 2008-2016 i estimacions 2017-2020

Remuneració real per assalariat a Catalunya (euros de 2010)

(Font: Elaboració pròpia a partir d'Idescat i AMECO)



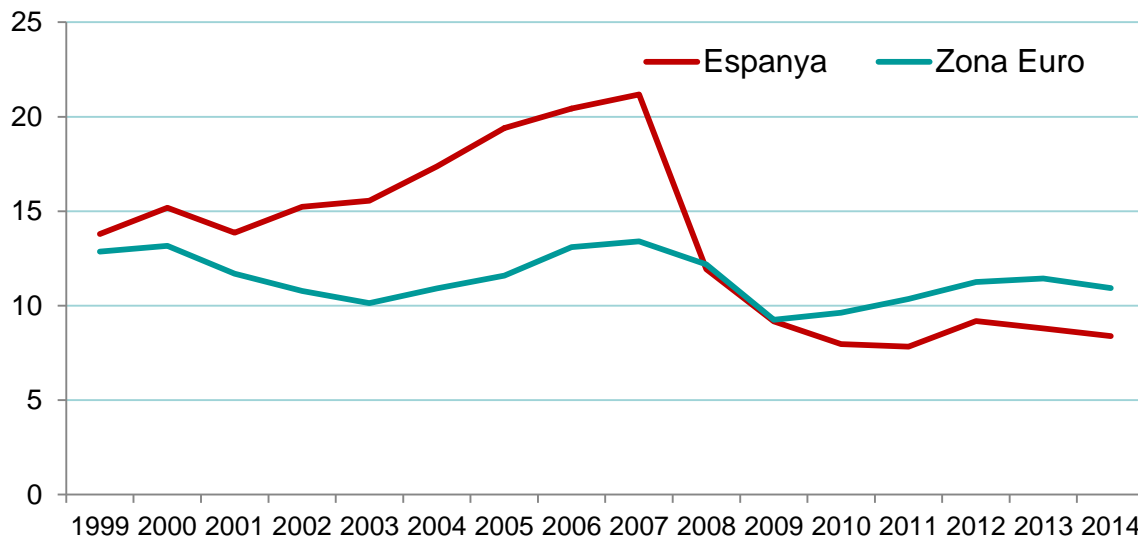
- L'escenari 2017-2020 ha de fer compatible un doble objectiu: preservar la **competitivitat empresarial enfront l'exterior**, i **augmentar els salaris reals** amb la **productivitat**.
- En un escenari on la remuneració mitjana per assalariat creix amb la productivitat i el nombre d'assalariats segons la projecció anterior, seria possible assolir un **augment acumulat dels salaris reals de l'1,2% entre 2017 i 2020 (0,4% cada any)**.



17. Contribució a l'Impost de societats

Imposició directa corporacions / EBE. Espanya vs. UEM

(Font: Elaboració pròpia a partir d'AMECO)



- **L'esforç fiscal realitzat per les empreses espanyoles (imposició directa sobre les rendes i la riquesa; fonamentalment per l'IS) està convergint amb la mitjana europea, en percentatge dels beneficis bruts.**
- En termes absoluts, els ingressos per aquest concepte registrats el 2014 a Espanya es van situar a l'entorn dels 21.000 milions d'euros. Durant el mateix any, la recaptació per l'Impost de Societats a Catalunya va ser d'uns **4.500 milions** (més d'un 21% del total).



18. Contribució econòmica i social del sector empresarial

16.000 noves empreses
(8,9 assal./empresa)

2017-2020

Ocupació

2,1% anual
(taxa d'atur 7% el 2020)

Inversió prod.

10.119 €/ocupat

Productivitat

0,4% anual

Salaris reals

0,4% anual



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn #cambrabcn

