



Cambra de Comerç
de Barcelona

ECONOMIA CATALANA

Anàlisi de conjuntura i previsions



Roda de premsa, 28 de juliol de 2021



Índex



- Evolució de l'ocupació efectiva i del teixit empresarial en el segon trimestre de 2021
- Evolució dels sectors amb dades de l'Enquesta de Clima Empresarial
- Determinants de la recuperació a curt termini: comerç exterior, turisme i inflació
- Previsions per a l'economia catalana 2021-2022: evolució anual i trimestral



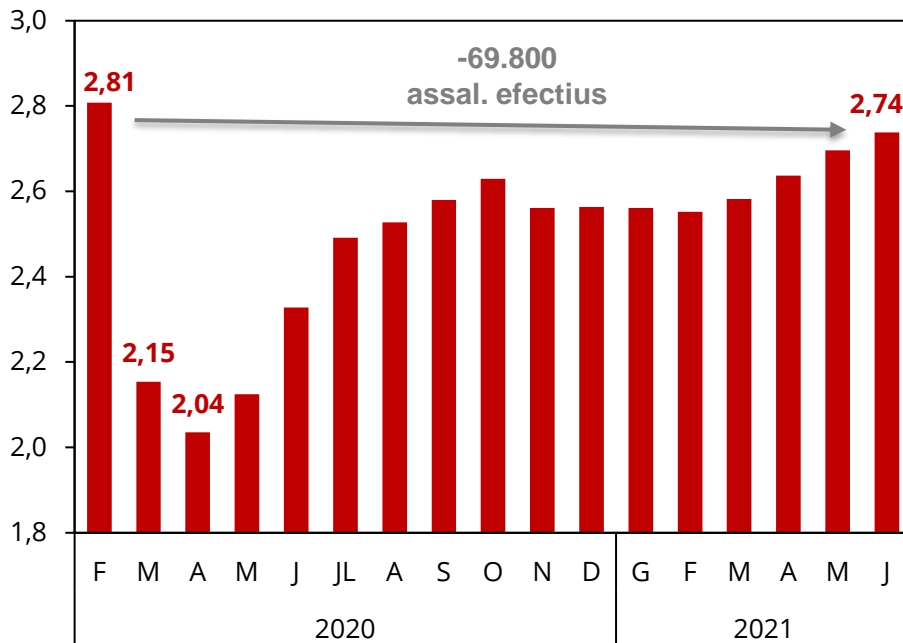
1. Impacte de la Covid-19 sobre l'ocupació

El mercat de treball millora progressivament i de manera continuada. El nombre de treballadors en ERTO descendeix dels 100.000 per primer cop des de l'inici de la pandèmia.

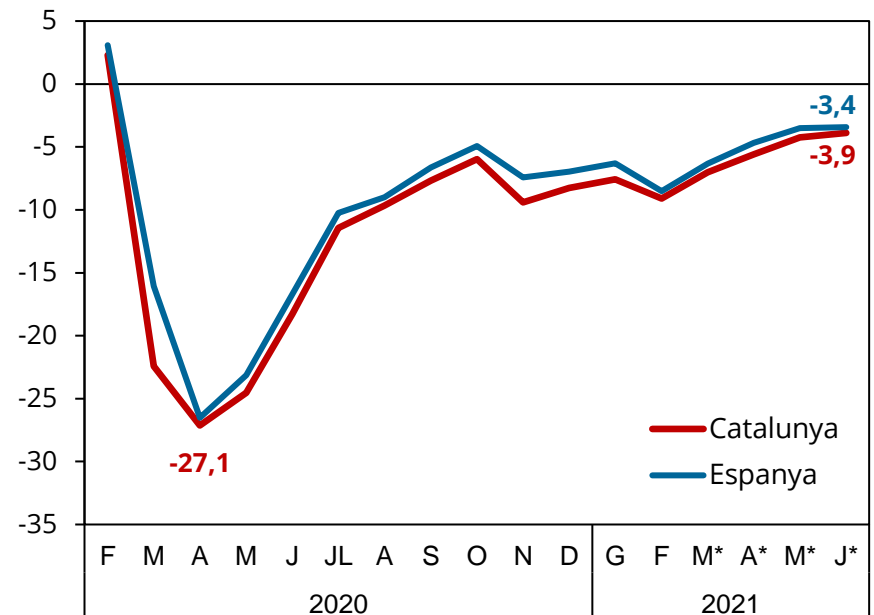
El nombre efectiu d'assalariats (descomptant els assalariats que estan en ERTO) se situa al juny un 3,9% per sota del nivell pre-pandèmia (juny 2019).

Assalariats "efectius" (assalariats descomptats ERTOs) en règim general. Catalunya (Milions d'afiliacions). **Font:** Ministeri d'Inclusió Social i la SS i Observatori del Treball.

Assalariats "efectius" (assalariats descomptats ERTOs) en règim general (Taxes variació interanuals en %). **Font:** Ministeri d'Inclusió Social i la SS i Observatori del Treball.



Nota: Dades del darrer dia del mes.



(*) Variació respecte al mateix mes del 2019.

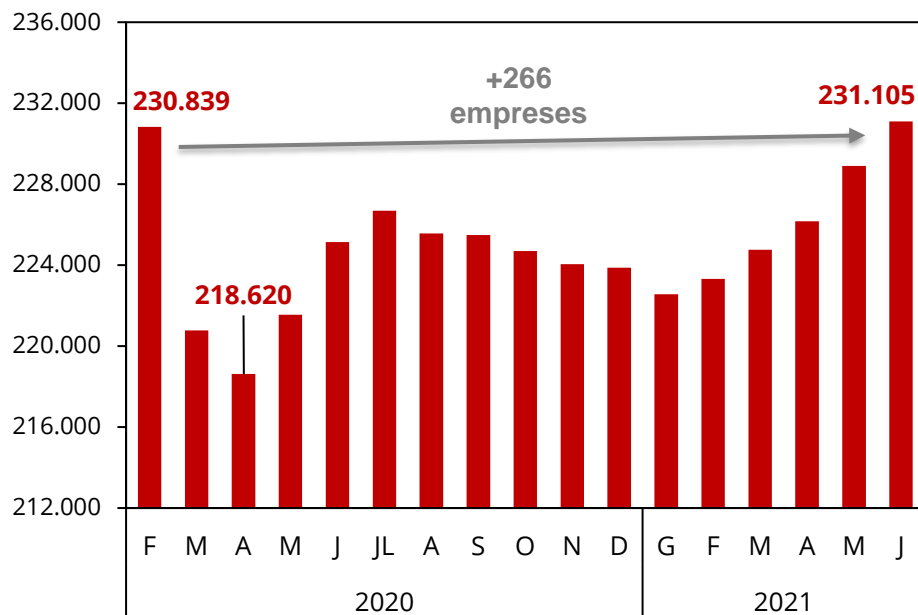


2. Impacte de la Covid-19 sobre el teixit empresarial

El nombre d'empreses actives amb assalariats supera les 230.000 al juny per primer cop des de l'arribada de la Covid-19 a Catalunya i se situa lleugerament per sobre del volum que hi havia al febrer del 2020. Tanmateix, **en comparació amb el mateix mes del 2019, encara hi ha un 2,6% menys d'empreses**. Per sectors, només la construcció supera el nombre d'empreses del juny 2019 (+1,7%).

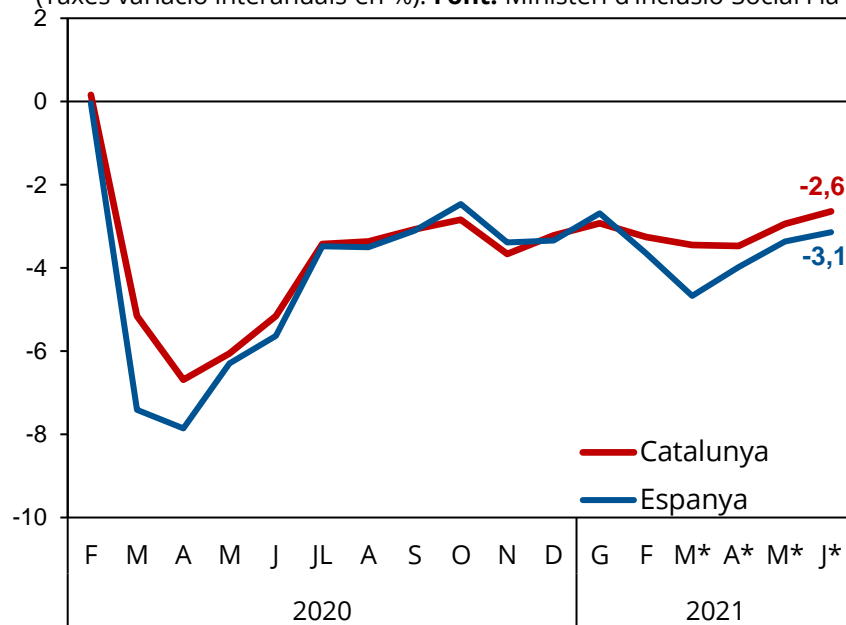
Empreses actives. Catalunya

(Nombre). Font: Ministeri d'Inclusió Social i la SS.



Empreses actives

(Taxes variació interanuals en %). Font: Ministeri d'Inclusió Social i la SS.



(*) Variació respecte al mateix mes del 2019.



Índex



- Evolució de l'ocupació efectiva i del teixit empresarial en el segon trimestre de 2021
- Evolució dels sectors amb dades de l'Enquesta de Clima Empresarial
- Determinants de la recuperació a curt termini: comerç exterior, turisme i inflació
- Previsions per a l'economia catalana 2021-2022: evolució anual i trimestral



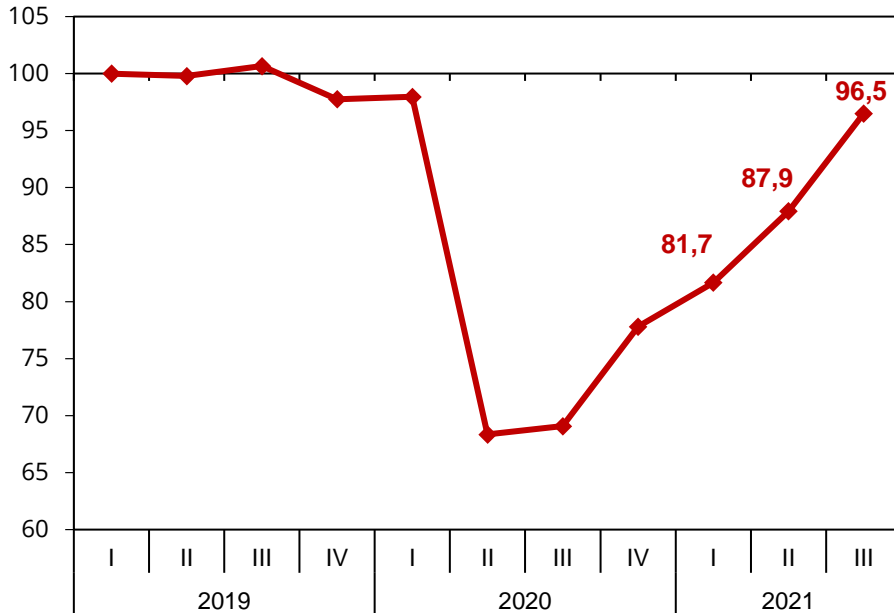
3. Indicador de Confiança Empresarial



L'Indicador de Confiança accelera la tendència de millora en el 3T dibuixant una "V" asimètrica i s'acosta al valor precrisi. En variació trimestral, les perspectives empresarials tornen a millorar en el 3T (+9,8%), per segon trimestre consecutiu.

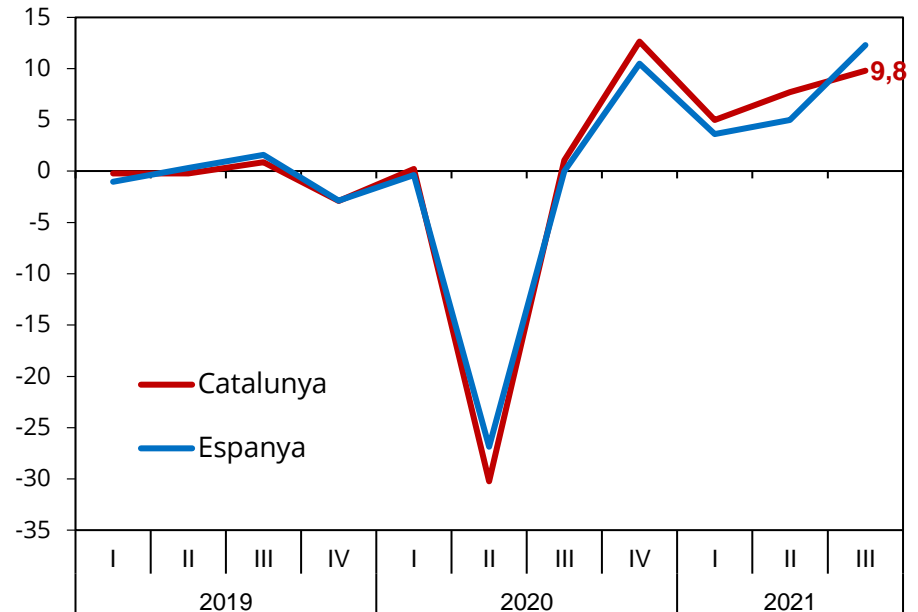
Indicador de Confiança Empresarial Harmonitzat

(Índex IT 2019=100). Font: Idescat i Cambra



Indicador de Confiança Empresarial Harmonitzat

(Taxes variació trimestrals en %). Font: Idescat i Cambra

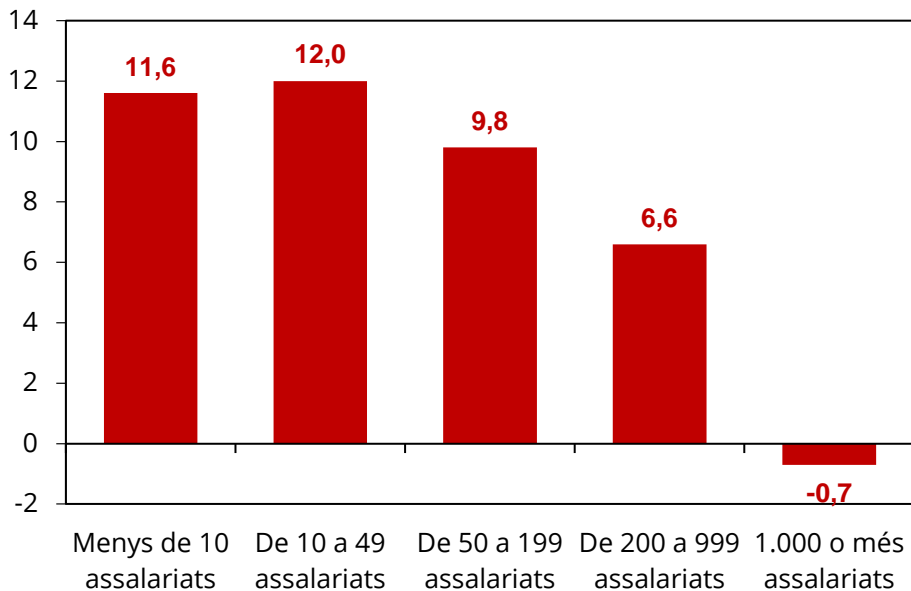


4. Indicador de Confiança Empresarial per dimensió i territori

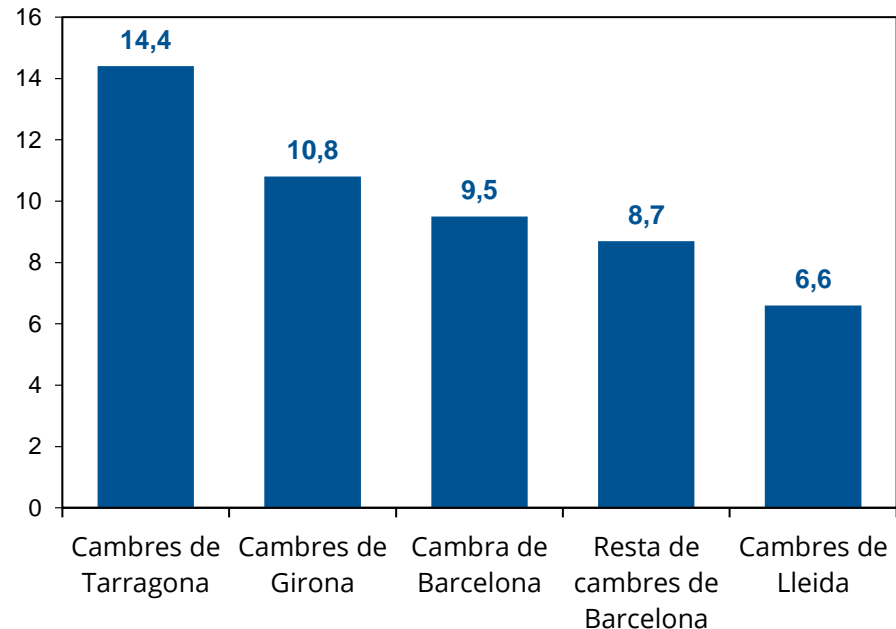


La confiança augmenta respecte al trimestre anterior en tots els trams de treballadors, excepte en les empreses més grans, però sobretot ho fa en les més petites perquè són les que parteixen d'una situació més desfavorable. Per àmbits territorials camerals, **la recuperació del 3T es produirà amb més intensitat a les empreses de les demarcacions de Tarragona i Girona**, molt dependents del turisme.

Indicador de Confiança Empresarial Harmonitzat segons el nombre d'assalariats. Catalunya. 3T 2021
(Taxes variació trimestrals en %). Font: Idescat i Cembra



Indicador de Confiança Empresarial Harmonitzat segons l'àmbit territorial. Catalunya. 3T 2021
(Taxes variació trimestrals en %). Font: Idescat i Cembra





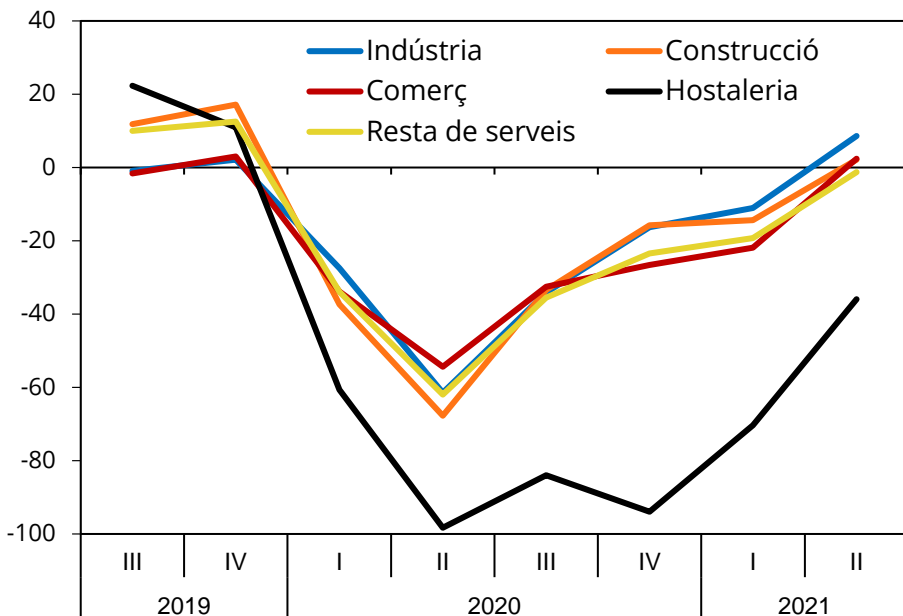
5. Enquestes de Clima i Indicador de Confiança Empresarial per sectors



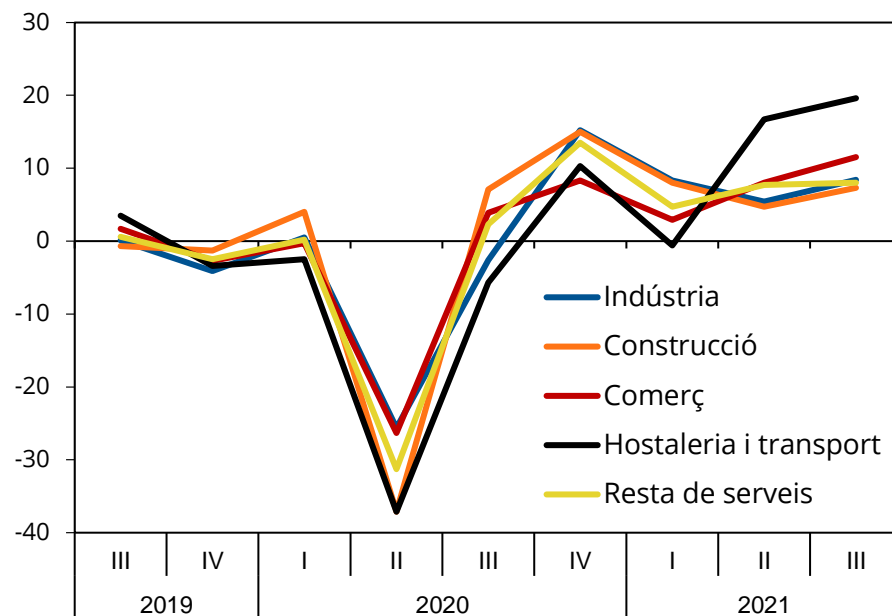
Tots els sectors econòmics, excepte l'hostaleria i el transport, han recuperat el nivell pre pandèmia en la marxa dels negocis en el 2T.

La confiança empresarial per al 3T millora a tots els sectors, però sobretot en l'hostaleria i transport que és el que partia de més avall a principis d'any.

Marxa dels negocis per sectors (Salos de respostes entre "A l'alça" i "A la baixa"). **Font:** Idescat i Cambra



Indicador de Confiança Empresarial Harmonitzat (Taxes variació intertrimestral en %). **Font:** Idescat i Cambra





Índex



- Evolució de l'ocupació efectiva i del teixit empresarial en el segon trimestre de 2021
- Evolució dels sectors amb dades de l'Enquesta de Clima Empresarial
- Determinants de la recuperació a curt termini: comerç exterior, turisme i inflació
- Previsions per a l'economia catalana 2021-2022: evolució anual i trimestral

6. Comerç exterior

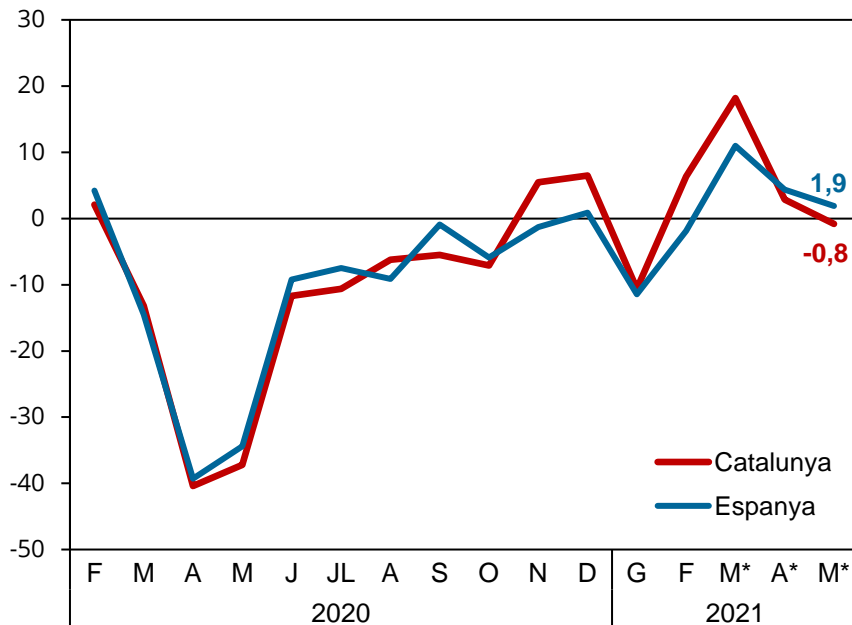


Cambra de Comerç de Barcelona

Les exportacions s'estabilitzen al maig (-0,8% respecte al maig 2019) després de tres mesos consecutius amb forts creixements. Tanmateix, l'anàlisi sectorial i per destinacions mostra una evolució molt heterogènia on les vendes a Itàlia, i les d'aliments i productes químics mantenen una tònica molt positiva.

Exportacions de béns a l'estranger.

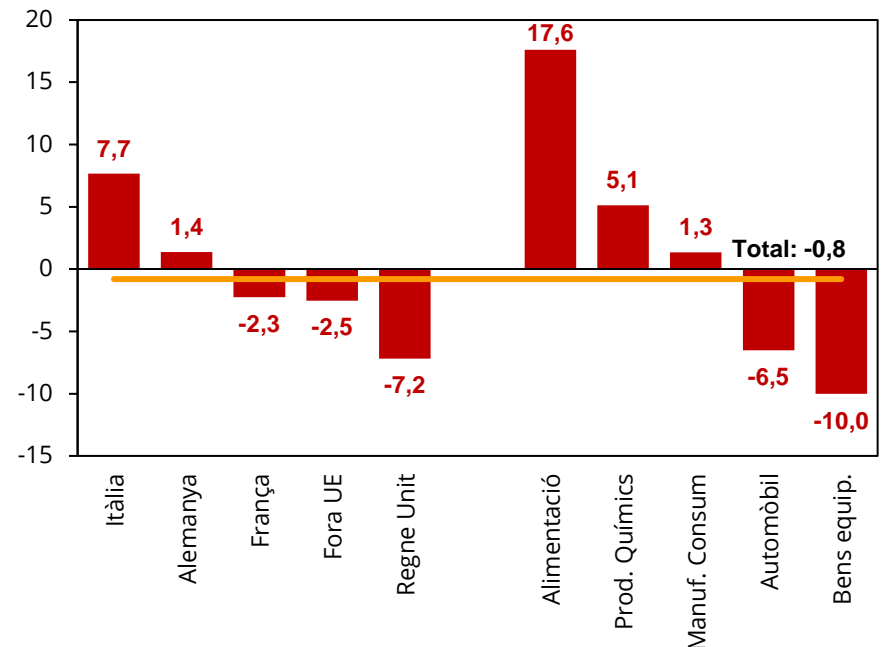
(Taxes variació interanual en %). Font: DataComex



(*) Variació respecte al mateix mes del 2019.

Exportacions de béns a l'estranger. Maig 2021.

Catalunya. (Taxes variació respecte al maig 2019 en %). Font: DataComex

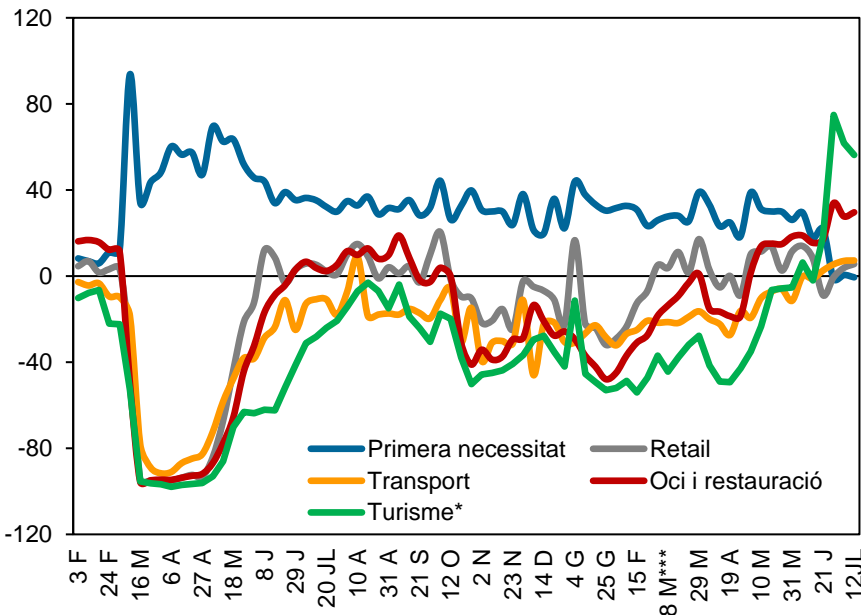




7. Turisme

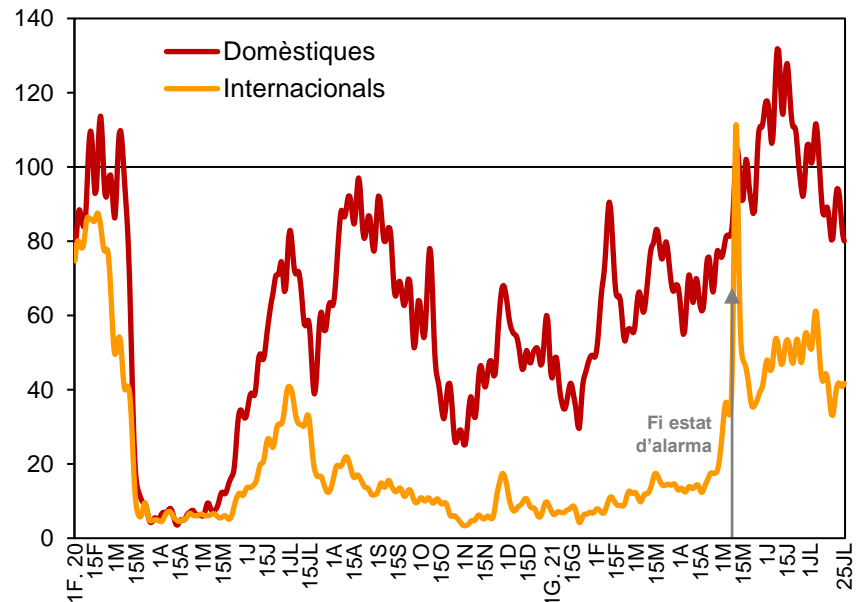
El consum en TPV manté el bon comportament durant la primera meitat de juliol amb taxes positives a quasi totes les categories, sobretot en turisme, oci i restauració. Quant a les reserves hoteleres, al juliol s'observa una reversió de la millora observada al juny a nivell domèstic i internacional. La magnitud de la propagació de la variant Delta del virus i les consegüents mesures seran clau.

Consum en TPV* de CaixaBank per sectors. Espanya 2020-2021 (Taxes variació interanual en %). **Font:** CaixaBank Research



Nota: *TPV: Terminals Punts de Venda. **Pagaments en allotjament, agències de viatge i botigues de souvenirs. ***A partir del 8M, variació respecte al 2019 augmentada per la variació mitjana del febrer 2020. / Dades de targetes espanyoles.

Reserves hoteleres diàries. Catalunya. 2020-2021 (Índex* base valor màxim=100). **Font:** The Hotels Network, Ajunt. BCN. i Observatori Turisme BCN: ciutat i regió



(*) Valor màxim del l'índex base = 13 de gener 2020.



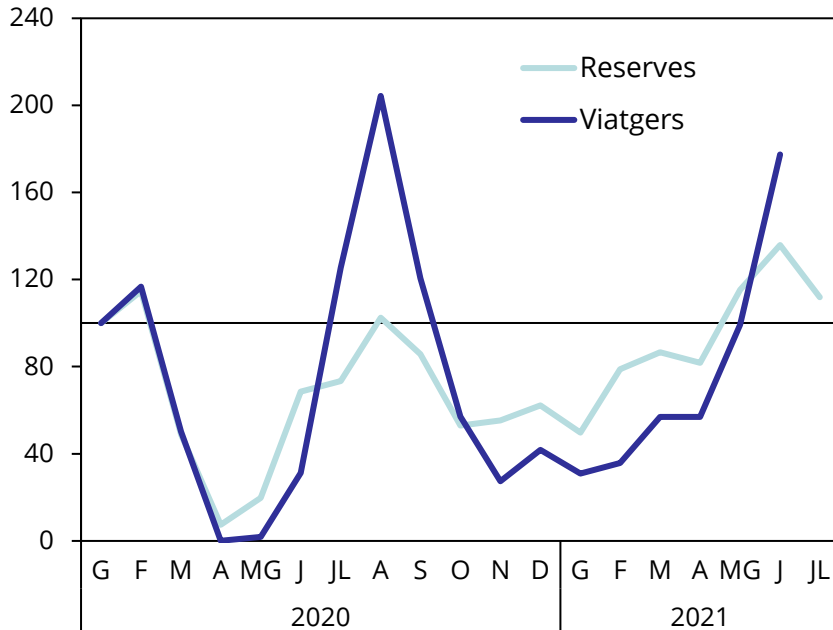
8. Turisme



L'indicador avançat de reserves hoteleres permet anticipar com evolucionarà el flux de viatgers. El **turisme domèstic s'ha recuperat amb força superant notablement el nivell preandèmia (gener 2020)**. En canvi l'arribada de viatgers estrangers encara està a un 52% del gener 2020. **L'arribada de la cinquena onada ha posat en dubte si la tendència de recuperació es mantindrà al juliol. De moment, s'observa una caiguda en les reserves hoteleres.**

Reserves* i viatgers mercat domèstic en establiments hotelers.

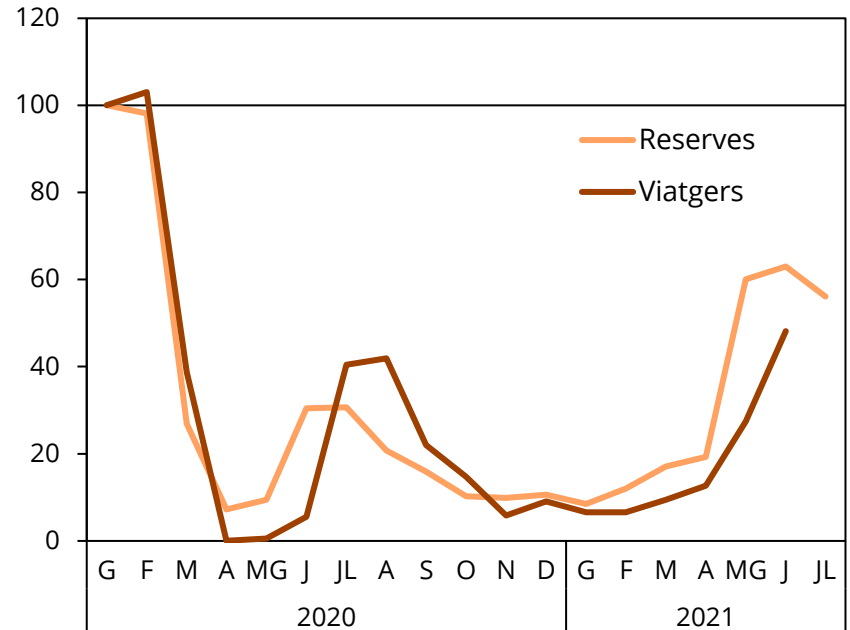
Catalunya. 2020-2021 (Índex, gener 2020=100). Font: Idescat, The Hotels Network, Ajunt. BCN. i Observatori Turisme BCN



(*) Reserves en mitjana mensual. Dades de juliol fins al dia 25.

Reserves* i viatgers mercat estranger en establiments hotelers.

Catalunya. 2020-2021 (Índex, gener 2020=100). Font: Idescat, The Hotels Network, Ajunt. BCN. i Observatori Turisme BCN.



(*) Reserves en mitjana mensual. Dades de juliol fins al dia 25.



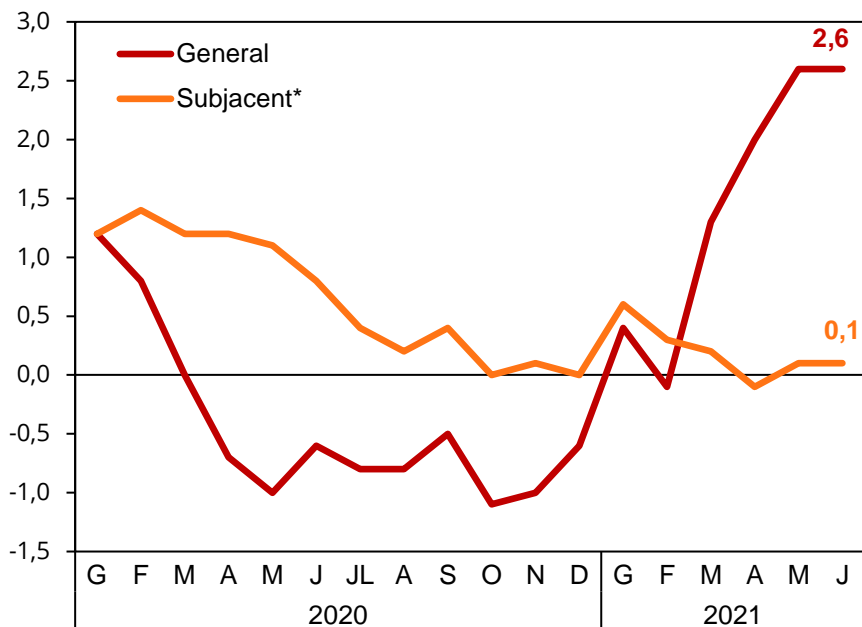
9. Inflació



Els preus al consum augmenten un 2,6% interanual al juny a Catalunya per l'increment dels productes energètics; de fet la inflació subjacent s'ha mantingut estable (+0,1%). L'increment de preus observat en els darrers mesos s'ha produït després de registrar taxes negatives al llarg de bona part del 2020 per la caiguda del preu del petroli.

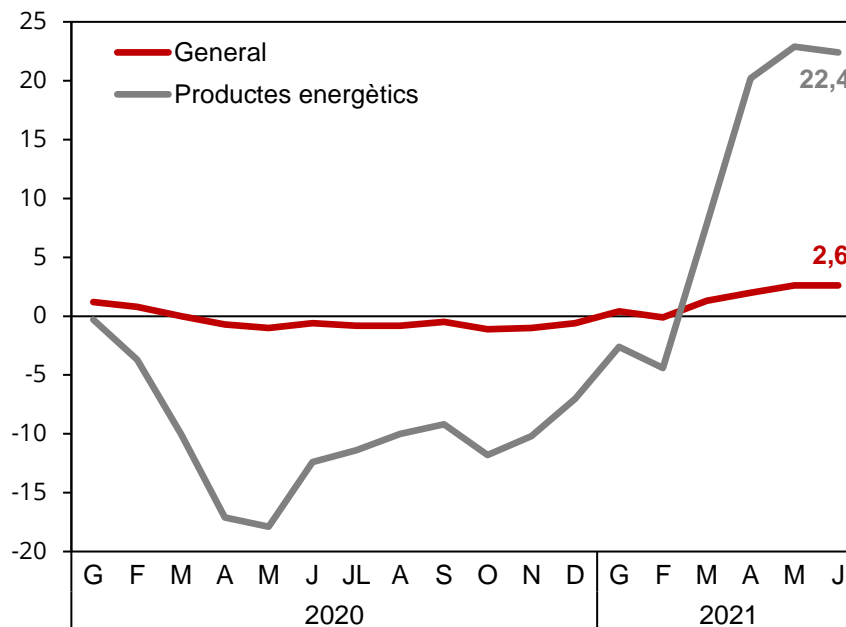
Índex de preus al consum (IPC). Catalunya.

(Taxes variació interanual en %). Font: INE



Índex de preus al consum (IPC). Catalunya.

(Taxes variació interanual en %). Font: INE



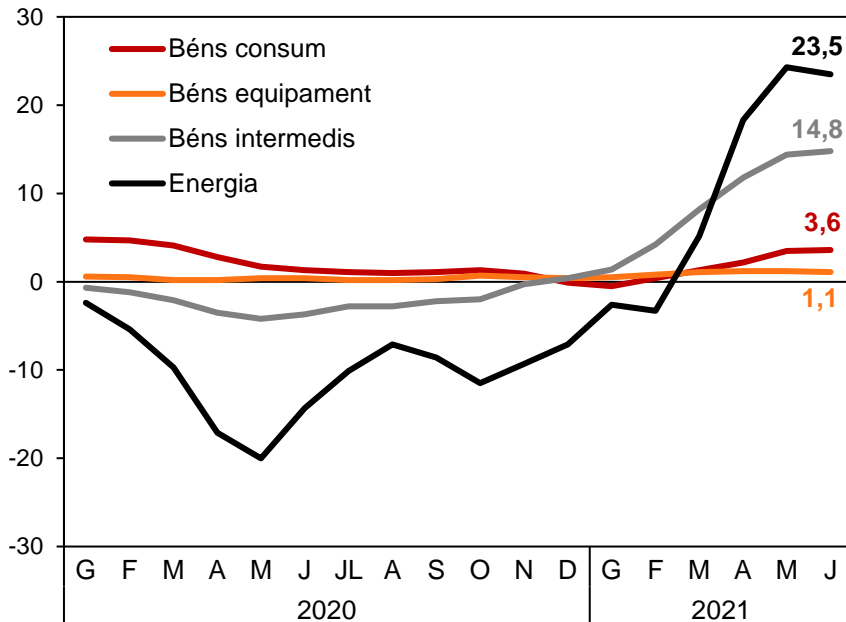
(*). Sense productes energètics i aliments no elaborats.

10. Inflació

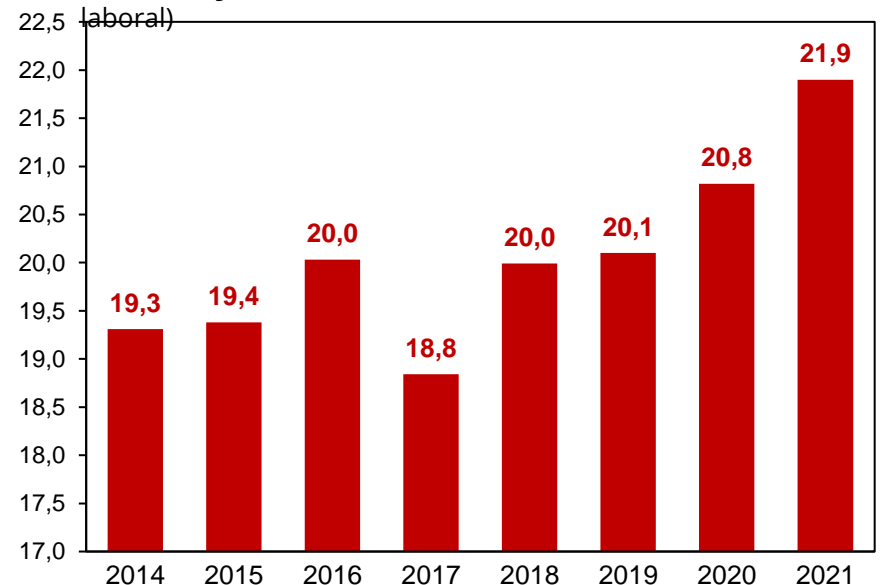


L'energia i els béns intermedis pressionen a l'alça l'índex de preus industrials que augmenta un 10,2% en mitjana al juny. Al seu torn també s'observa un increment significatiu dels costos laborals per hora efectiva. **Si es perpetua aquesta tendència en els preus de l'energia, juntament amb un increment del cost de les matèries primeres, podria produir-se un augment dels preus i salaris a llarg termini.**

Índex de preus industrials. Catalunya.
(Taxes variació interanual en %). Font: Idescat



Cost laboral per hora efectiva. 1r trimestre. Catalunya. (Euros). Font: INE (Enquesta trimestral de cost laboral)





Índex



- Evolució de l'ocupació efectiva i del teixit empresarial en el segon trimestre de 2021
- Evolució dels sectors amb dades de l'Enquesta de Clima Empresarial
- Determinants de la recuperació a curt termini: comerç exterior, turisme i inflació
- Previsions per a l'economia catalana 2021-2022: evolució anual i trimestral

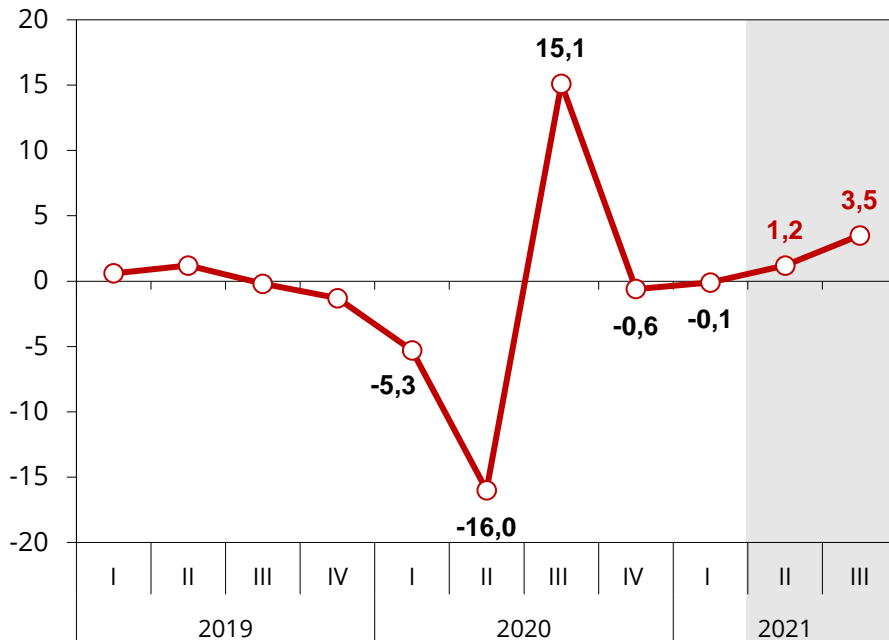
11. Evolució del PIB trimestral a Catalunya



Cambra de Comerç de Barcelona

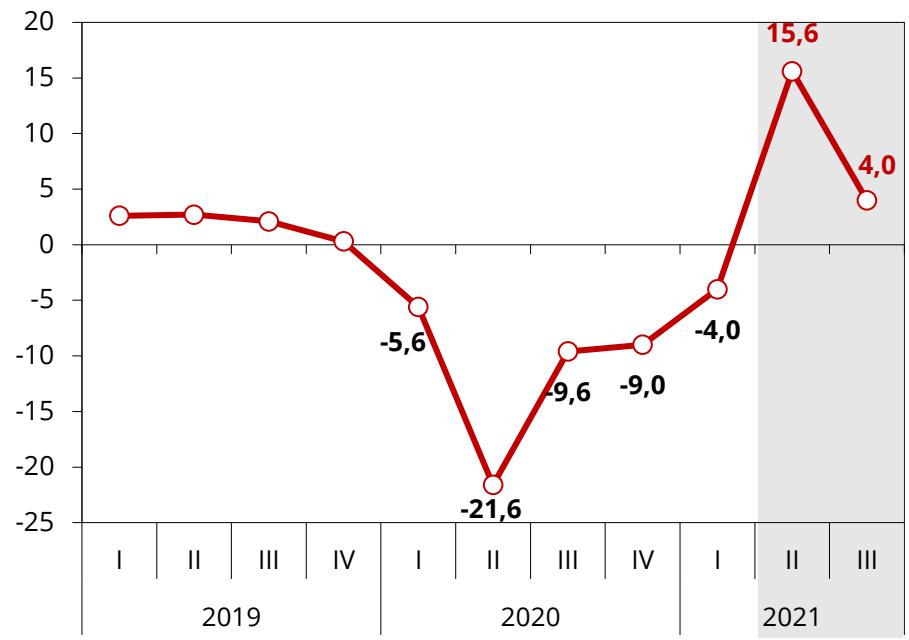
El PIB intertrimestral augmentarà un 1,2% el 2T i intensificarà el ritme fins al 3,5% el 3T, segons estimacions pròpies. L'avenç en la vacunació i la reducció de restriccions marquen el canvi de tendència. **Però aquesta evolució podria ressentir-se per l'impacte de la cinquena onada sobre el turisme.** En termes anuals, en el 2T l'efecte esglaó farà que el creixement sigui del 15,6% respecte al 2T de 2020.

PIB intertrimestral, Catalunya. Corregit d'estacionalitat
(Taxes variació trimestrals en %). Font: Idescat i Cambra



Nota: estimació d'AQR-Cambrabcn per al II i III trimestres de 2021

PIB interanual, Catalunya. Corregit d'estacionalitat
(Taxes variació interanuals en %). Font: Idescat i Cambra



Nota: estimació d'AQR-Cambrabcn per al II i III trimestres de 2021

12. Evolució del PIB trimestral a Catalunya



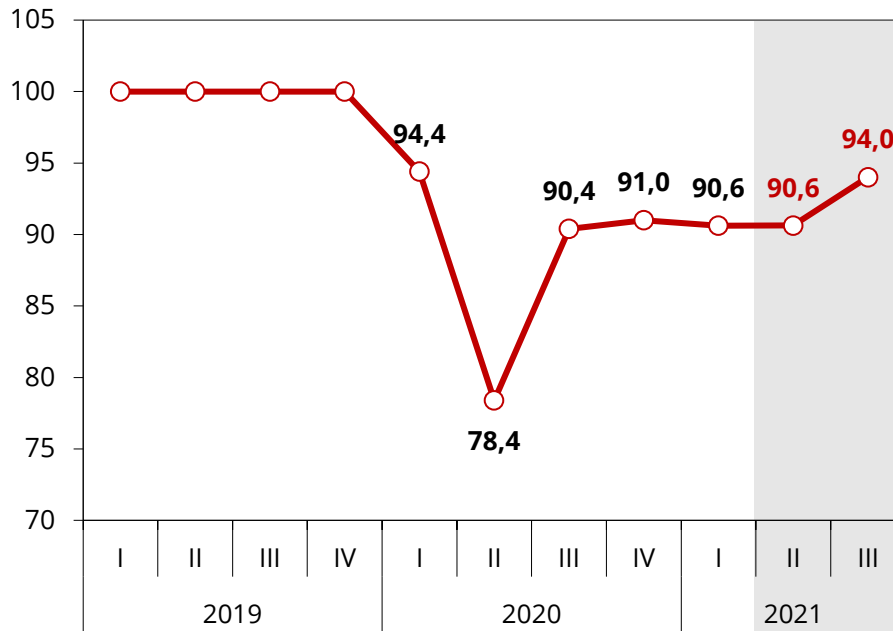
Cambra de Comerç de Barcelona



El ritme de recuperació respecte al nivell pre-pandèmia s'ha mantingut estancat en el quart trimestre de 2020 i el primer trimestre de 2021. **No preveiem canvis de cara al segon trimestre, amb el PIB encara situat un 9% per sota dels nivells de 2019. Tanmateix, l'acceleració del ritme de creixement el 3T situaria l'economia un 6% per sota.**

PIB Catalunya 2019=100. Corregit d'estacionalitat

Font: Idescat i Cambra



Nota: estimació d'AQR-Cambrabcn per al II i III trimestres de 2021

13. Previsions del PIB anual a Catalunya



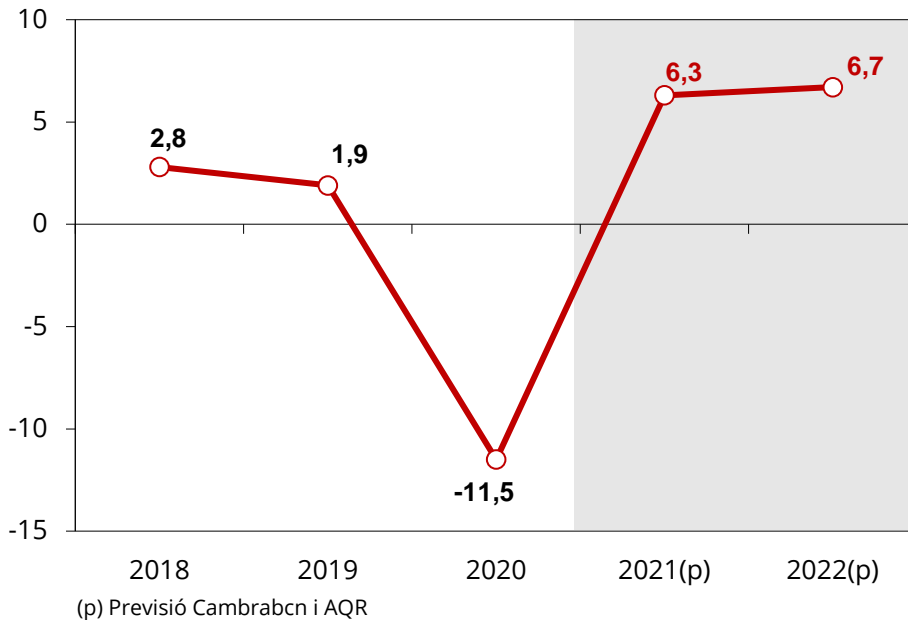
Cambra de Comerç de Barcelona



La Cambra revisa lleugerament a l'alça el creixement del **PIB català des del 6,0% fins al 6,3% el 2021**, recuperant només la meitat del perdut el 2020. **El 2022 es mantindrà aquesta bona tònica a un ritme similar al de 2021 (6,7%), fet que permetrà a l'economia assolir el nivell de pre pandèmia (100,4%).**

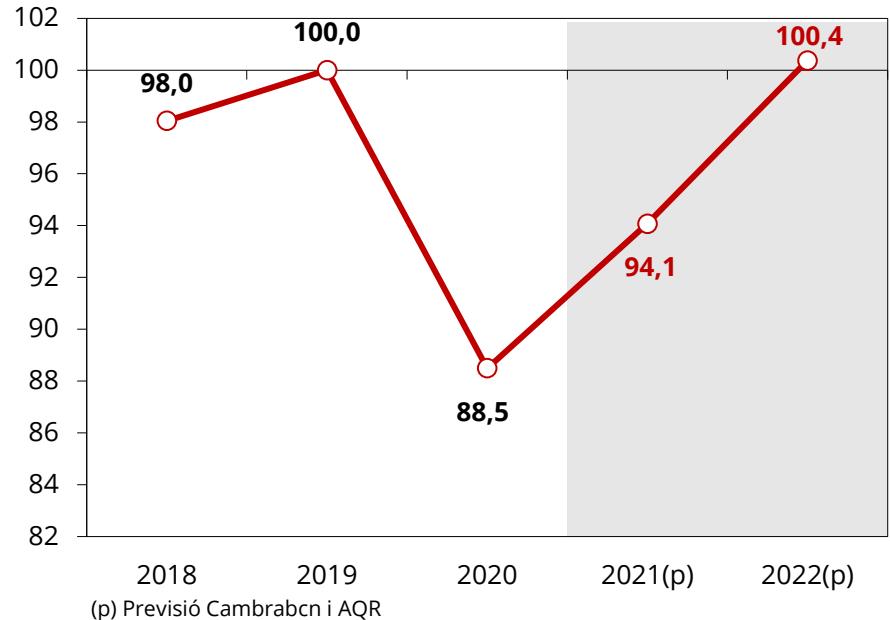
PIB anual de Catalunya

(Taxes variació interanuals en %). Font: Idescat i Cambra



PIB anual de Catalunya

(Índex 2019=100). Font: Idescat i Cambra



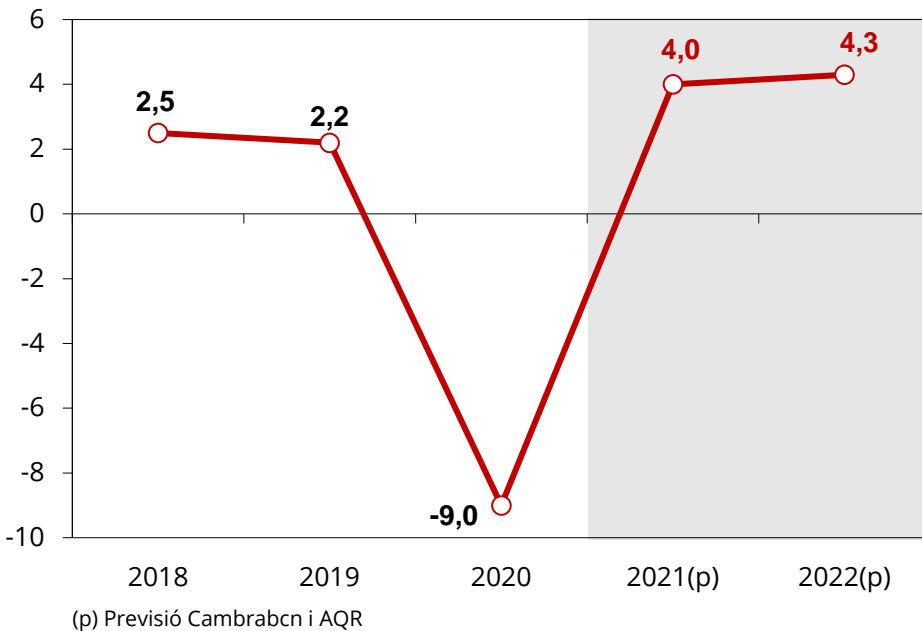


14. Previsions d'ocupació i taxa d'atur a Catalunya

El 2021 preveiem que l'ocupació es recuperi un 4% respecte al 2020. Els ERTO han permès contenir la taxa d'atur, que augmentaria sis dècimes fins al 13,3% al 2021, per reduir-se al 12,5% el 2022, gràcies a la major activitat econòmica.

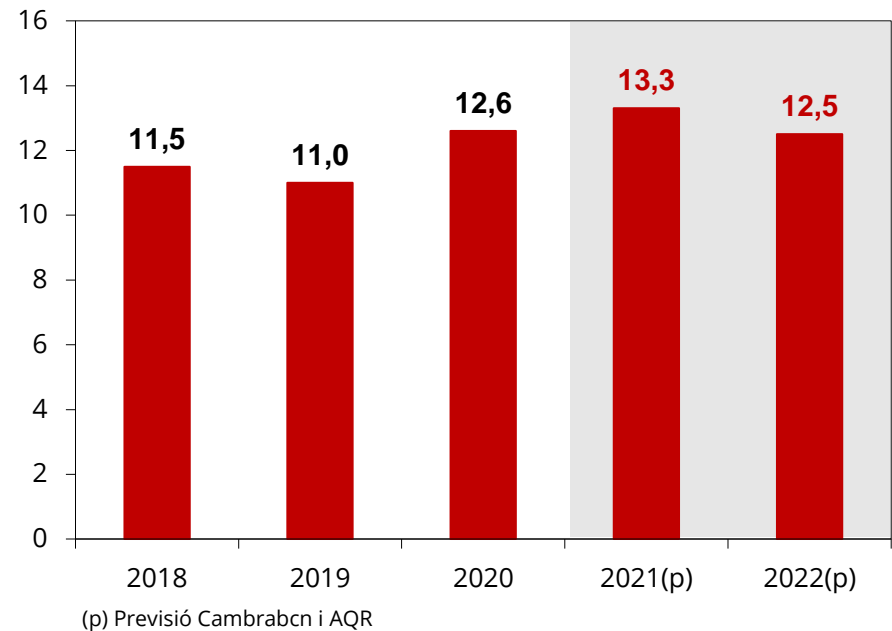
Ocupació a Catalunya

(Taxes variació interanuals en %). Font: Idescat i Cambra



Taxa d'atur a Catalunya

(En %). Font: Idescat i Cambra





15. Previsions econòmiques 2021 i 2022



Previsions macroeconòmiques per a l'economia catalana 2021-2022

(Taxes variació interanuals, excepte taxa d'atur en %)

	2020	2021 (P)	2022 (P)
Producte Interior Brut	-11,5%	6,3%	6,7%
Consum Privat	-12,5%	5,6%	5,2%
Consum Públic	5,1%	3,3%	2,3%
Formació Bruta de Capital	-13,6%	7,1%	8,5%
Exportacions	-22,6%	12,4%	12,6%
Importacions	-18,7%	11,8%	10,7%
VAB agricultura	-2,6%	2,1%	2,9%
VAB indústria	-9,0%	6,4%	6,1%
VAB construcció	-15,4%	8,7%	7,6%
VAB serveis	-11,7%	6,1%	6,6%
Índex Preus Consum (base 2011)	-0,4%	2,4%	1,6%
Ocupats	-9,0%	4,0%	4,3%
Taxa d'atur	12,6%	13,3%	12,5%

Nota: Les dades d'IPC i taxa d'atur són mitjanes anuals. (P) Previsió

Font: Idescat (any 2020) i Grup de Recerca AQR-UB (anys 2021 i 2022)

Data d'actualització: 13 de juliol 2021

Revisem tres dècimes a l'alça la previsió d'increment per al 2021 (6,3%) i sis dècimes per al 2022 (6,7%).

La recuperació es repartirà en dos anys, assolint a finals del 2022 el nivell pre pandèmia.

La demanda embassada i els estalvis acumulats impulsaran el consum privat, alhora que la inversió i l'arribada dels *Next Generation EU* determinaran la recuperació.

La indústria recupera la major part de l'activitat el 2021, mentre que els serveis i la construcció ho faran en dues etapes.



Cambra de Comerç
de Barcelona



@cambrabcn

#Economia21

#EstudisCambra

