



INFORME DE CONJUNTURA

Informe trimestral de conjuntura catalana
i perspectives

III / 24





Síntesi de la conjuntura catalana

La previsió de creixement de l'economia catalana es revisa a l'alça per al 2024 (2,5%) i 2025 (2,4%), pel major dinamisme del turisme i la inversió

Tot i que l'avenç de l'economia catalana serà més dinàmic del previst el 2024 i el 2025, persisteixen alguns riscos que podrien influir negativament sobre l'activitat els propers trimestres, entre els que destaquen:

- El menor dinamisme de les exportacions catalanes (ex: sector agroalimentari), per la política comercial de la Xina en resposta a les restriccions de la UE a les importacions de vehicles elèctrics xinesos
- L'enquistament de la inflació subjacent en nivells elevats (especialment als serveis, en un context d'augmentos salarials i de forta demanda turística)

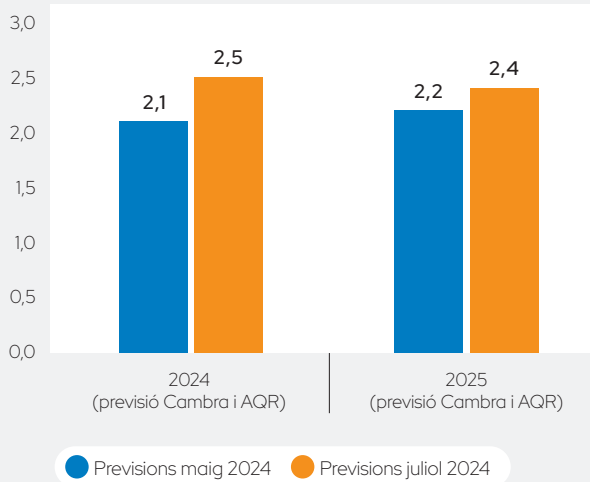
- Tipus d'interès elevats durant més temps del previst, que dificultarien la millora gradual de la inversió

En el curt termini, el perfil de creixement de l'economia catalana mostra senyals de desacceleració en comparació amb els dos trimestres anteriors, amb un creixement intertrimestral previst del 0,5% per al 2T i el 3T del 2024. Aquest escenari és consistent amb una moderació molt suau de l'avenç previst del PIB de cara al 2024 (2,5%) i 2025 (2,4%) en relació amb els anys anteriors.

El supòsit clau en què es fonamenta aquesta previsió és la moderació gradual de la inflació subjacent (molt condicionada per les pressions inflacionistes dels serveis) a Catalunya i al conjunt de la zona euro. Aquesta tendència permetria seguir reduint els tipus d'interès d'intervenció del BCE, amb una millora gradual de la inversió productiva i les exportacions de béns, gràcies al major dinamisme econòmic internacional.

PIB anual. Catalunya

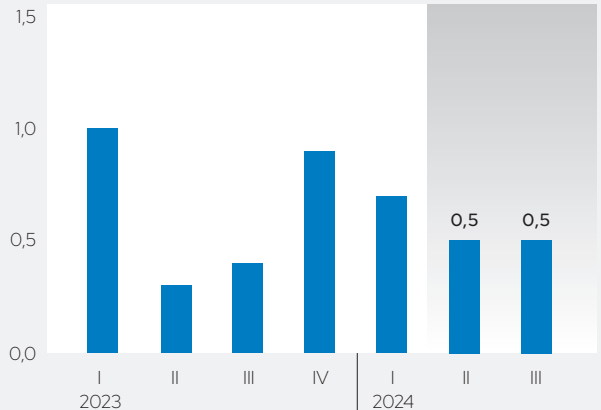
Taxes de variació interanuals, en %



Font: Cambra i AQR-Lab

PIB intertrimestral. Catalunya

Taxes de variació trimestrals, en %



Nota: Estimació d'AQR-Cambra a partir del IIT 2024

Font: Idescat i Cambra i AQR-Lab

PIB. Catalunya i Espanya

Variacions en %

	2022				2023				2024			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II (p)	III (p)	
Variació interanual												
Catalunya	9,2	7,5	6,6	3,9	2,8	1,9	1,7	2,8	2,5	2,5	2,6	
Espanya	6,8	7,2	5,4	3,8	4,0	2,0	1,9	2,1	2,5	2,4		
Variació trimestral												
Catalunya	0,8	2,6	0,6	-0,1	1,0	0,3	0,4	0,9	0,7	0,5	0,5	
Espanya	0,3	2,5	0,5	0,5	0,4	0,5	0,5	0,7	0,8	0,5		

Nota: La previsió del 2T 2024 per a l'economia espanyola fa referència a les darreres projeccions del BdE

El creixement interanual del PIB a Catalunya se situarà a l'entorn del 2,5% els propers trimestres



Previsions macroeconòmiques 2024-2025

L'economia catalana creixerà quatre dècimes més del previst el 2024, i dues dècimes més el 2025

Els factors fonamentals que expliquen el major dinamisme econòmic a Catalunya l'any 2024 serien l'augment persistent del turisme i la major despesa per viatger, juntament amb una recuperació més intensa de la inversió gràcies a l'entorn més favorable dels tipus d'interès i l'execució creixent dels fons NGEU. En aquest sentit, l'Estat ha rebut l'aprovació per part de la Comissió Europea del 4rt paquet d'ajuts directes (10.000M€), juntament amb l'activació de 30.000M€ en crèdits del Pla de Recuperació i Resiliència (22.000M€ en accelerar la transició verda).

L'economia catalana també es mantindrà dinàmica el 2025 (2,4%), amb un major protagonisme de la inversió privada i les exportacions de béns, impulsats per les millors condicions de finançament i l'avenç més intens

de l'activitat a la zona euro. En relació amb el consum públic, la seva contribució a l'augment del PIB es moderarà gradualment, en un context de consolidació fiscal progressiva.

La Cambra i l'AQR-Lab mantenen la previsió d'inflació anual de Catalunya en el 3,3% i el 2,5% per al 2024 i 2025, respectivament, per la persistència de la inflació als serveis (3,8% al juny del 2024) i l'augment encara elevat del cost laboral per treballador (3,8% el 1T 2024). Malgrat això, l'evolució dels costos laborals i de la inflació domèstica (la que no depèn dels productes importats) a Catalunya els últims mesos ha estat positiva, factors que recolzen l'escenari previst de moderació gradual de la inflació per al 2025.

L'avenç de l'ocupació serà més modest el 2024 (2,4%) i el 2025 (2,2%), però seguirà sent un dels factors que impulsaran el consum privat, juntament amb la millora del poder adquisitiu. Finalment, l'augment de l'ocupació hauria de recolzar la moderació gradual de la taxa d'atur (8,8% el 2025).



El major dinamisme del turisme i la inversió explica la revisió a l'alça del creixement per al 2024 i 2025

Previsions per a les principals macromagnituds de l'economia catalana

	2023	Previsions actuals		Previsions anteriors	
		2024	2025	2024	2025
Producte Interior Brut	2,6	2,5	2,4	2,1	2,2
Consum Privat	1,9	2,5	2,2	2,3	2,2
Consum Públic	2,3	1,9	1,7	1,8	1,2
Formació Bruta de Capital	-0,7	2,2	3,1	1,0	2,7
Exportacions	7,1	3,3	2,9	2,5	2,6
Importacions	2,9	2,9	2,5	2,3	2,5
VAB agricultura	-17,6	-4,6	-2,1	-7,1	-4,8
VAB indústria	3,5	2,1	1,9	1,8	1,9
VAB construcció	1,8	1,5	1,3	1,3	1,3
VAB serveis	3,1	2,9	2,9	2,5	2,6
Índex Preus Consum (base 2021)	3,4	3,3	2,5	3,3	2,5
Ocupats	3,9	2,4	2,2	2,0	1,8
Taxa d'atur	9,1	8,9	8,8	8,9	8,8

Notes: Taxes de variació interanual. Les dades d'IPC i taxa d'atur són mitjanes anuals. Els ocupats fan referència als llocs de treball equivalents a temps complet. Data d'actualització: 9/07/2024
Font: Idescat (2023) i elaboració pròpia (2024 i 2025)



Mercat laboral

L'ocupació continuarà sent un factor de recolzament clau per a l'activitat econòmica el 2024 i 2025

L'augment de l'afiliació a la Seguretat Social a Catalunya va mostrar un lleuger alentiment durant la segona meitat del 2023, però aquesta tendència no s'ha consolidat durant el primer semestre del 2024. Les expectatives d'ocupació del teixit empresarial català són molt positives de cara als propers mesos, un factor clau que hauria de seguir sostenint el consum de les llars.

Fins al juny del 2024 l'afiliació ha augmentat, en termes interanuals, un 2,5% (més de 93.000 noves afiliacions). Aquest increment ha estat especialment intens als sectors estretament vinculats amb el turisme com

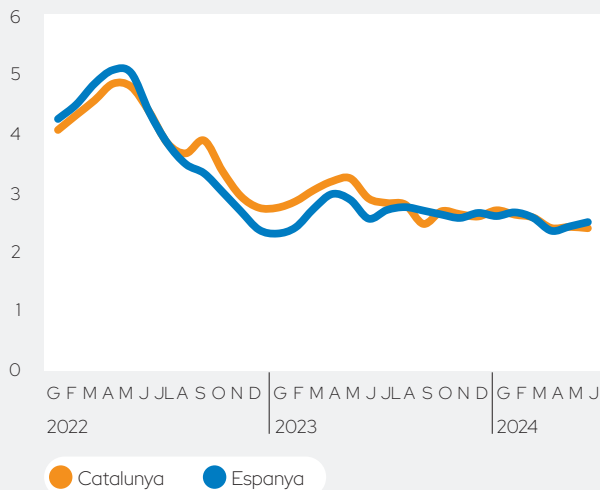
ara el transport (4,0%) i l'hostaleria (3,4%), però també a les activitats d'alt valor afegit com ara a les TIC (4,0%) i a les activitats professionals, científiques i tècniques (3,9%).

Amb dades de l'EPA, la taxa d'atur ha repuntat lleugerament el 1T 2024 fins al 9,5% per un increment dels aturats en relació amb la població activa. Aquesta és una dinàmica habitual en els primers tres mesos de l'any degut a factors estacionals, però per al conjunt de l'any la Cambra i l'AQR-Lab preveuen que la taxa d'atur se situï per sota del 9% el 2024.

De cara al 2024 i 2025, l'ocupació seguirà experimentant una evolució favorable (2,4% i 2,2%, respectivament, segons les previsions de la Cambra i l'AQR-Lab). Tot i això, l'avenç de l'ocupació es preveu que es moderi en relació amb el 2023, en línia amb les menors taxes de creixement de l'activitat en l'horitzó de projeccions.

Afiliació a la Seguretat Social

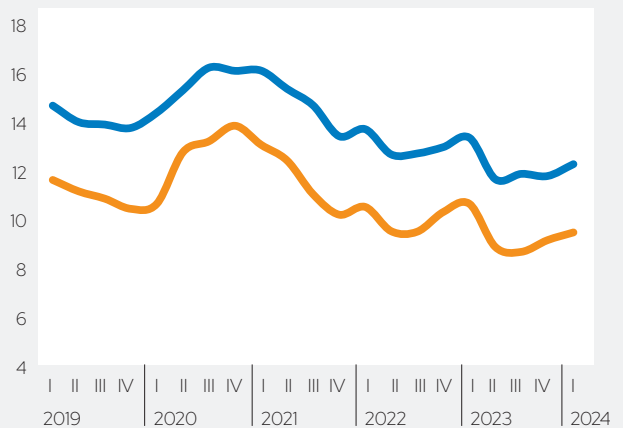
Variació interanual, en %



Font: Ministeri d'Inclusió i de la Seguretat Social

Taxa d'atur

Aturats/població activa, en %



Font: EPA (INE)

Indicadors del mercat laboral

Variacions** en %

El mercat laboral es mantindrà dinàmic els propers mesos, amb una forta contribució dels serveis turístics

	Període	Últimes dades			Anuals				
		Men./trim.	Interanual	Acumulada*	2019	2020	2021	2022	2023
Afiliacions total règims	juny-24	0,7	2,4	2,5	2,4	-2,4	2,4	3,9	2,8
Atur registrat	juny-24	-1,8	-1,4	-1,2	-3,1	21,2	-5,3	-18,9	-4,0
Ocupats (EPA)	IT 24	2,3	7,9	7,9	2,3	-3,0	3,2	2,1	3,9
Taxa d'atur (EPA)	IT 24	9,5	-	-	11,0	12,6	11,7	10,0	9,3

* Variació interanual de la dada acumulada des de l'inici de l'any. ** Excepte la taxa d'atur (percentatge d'aturats respecte a la població activa)

Font: Ministeri d'Inclusió i de la Seguretat Social, Idescat i INE



Preus i salaris

L'augment dels costos laborals per treballador es modera, però encara es manté en nivells elevats

El procés desinflacionista que va experimentar l'economia catalana fins a la primera meitat del 2023 ha mostrat símptomes d'esgotament durant els últims mesos, en part per l'elevada persistència de la inflació subjacent (no inclou els productes energètics i aliments frescos). En concret, la inflació al juny del 2024 s'ha situat en el 3,6% (molt similar al 3,4% del mes de setembre del 2023).

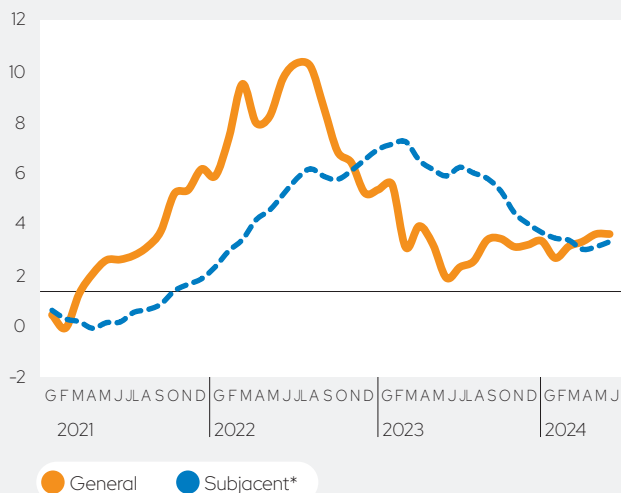
Malgrat això, altres indicadors sí que mostren una tendència favorable a Catalunya i a la zona euro, com ara l'evolució dels costos

laborals i l'augment de la inflació domèstica (no inclou els productes i serveis importats). Més concretament, l'avenç dels costos laborals per treballador s'ha situat en el 3,8% a Catalunya el 1T 2024 (molt inferior al creixement del 6,6% del mateix període del 2023).

Les millors perspectives inflacionistes de cara els propers trimestres hauria de permetre al BCE seguir amb una política de reducció (gradual) dels tipus d'interès durant la segona meitat del 2024 i el 2025. El principal risc d'aquest escenari és l'enquistament dels preus als serveis (3,8% al juny del 2024), un fenomen que mantindria elevats els tipus d'intervenció del BCE durant més temps del previst.

Índex de preus al consum (IPC). Catalunya

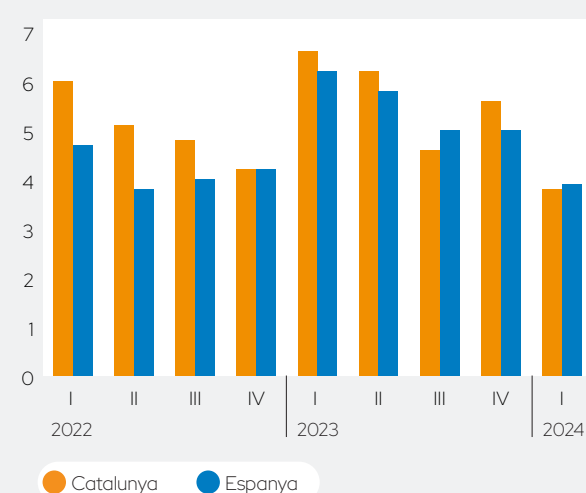
Taxes de variació interanuals, en %



* Sense productes energètics i aliments no elaborats
Font: INE

Cost laboral per treballador

Taxes de variació interanuals, en %



Font: INE

Indicadors de preus i salaris

Variacions en %

El principal risc que amenaça l'escenari de creixement és l'elevada persistència de la inflació subjacent

	Període	Últimes dades			Anuals				
		Men./trim.	Interanual	Acumulada*	2019	2020	2021	2022	2023
IPC general	juny-24	0,5	3,6	3,3	0,9	-0,4	2,9	8,0	3,4
IPC subjacent	juny-24	0,6	3,3	3,3	1,1	0,7	0,7	4,9	5,9
IPC sense productes energètics	juny-24	0,6	3,3	3,4	1,2	0,9	0,8	5,3	6,1
Índex de preus industrials	maig-24	-0,3	-2,0	-3,8	0,3	-2,0	10,4	24,6	-2,1
Cost laboral per treballador	1T 24	-4,1	3,8	3,8	2,9	-3,7	7,3	5,0	5,8

* Variació interanual de la dada acumulada des de l'inici de l'any
Font: Idescat i INE



Sector exterior

El sector exterior seguirà contribuint positivament al creixement econòmic durant el 2024 i 2025

Les exportacions de béns catalanes (a preus corrents) mostren un perfil decreixent des de principis del 2023. En concret, fins al maig del 2024 les exportacions catalanes han caigut un 4,2%, en contrast amb el creixement del 5,3% durant el mateix període del 2023.

Des d'una perspectiva de més llarg termini, cal destacar que el dèficit comercial amb l'estranger des de la pandèmia s'ha reduït considerablement. En concret, s'ha situat en el -4,2% del PIB català entre el 2020 i el 2024 (clarament inferior al -6,6% de mitjana entre el 2009 i el 2019). Aquest fenomen s'explica per una evolució molt favorable

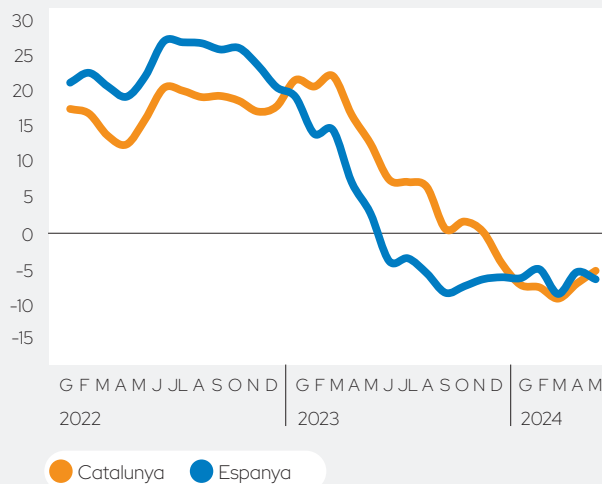
del saldo comercial dels productes químics i automobilístics.

El 2024 i 2025 es preveu una menor contribució del sector exterior al creixement del PIB en comparació amb l'any 2023, però seguirà sent positiva gràcies al dinamisme del turisme estranger i l'avenç més intens del previst de l'activitat a la zona euro.

Quant als indicadors d'activitat turística, han seguit mostrant una evolució formidable durant els primers mesos del 2024, des d'un punt de vista quantitatiu (nombre de viatgers) però també qualitatiu (despesa per turista). El 2024 el pes del turisme en el PIB previsiblement creixerà, però el sector ha de fer front a importants reptes estructurals (millorar la productivitat, impulsar la transició energètica i digital, etc.) per garantir la sostenibilitat del seu model econòmic.

Exportacions de béns

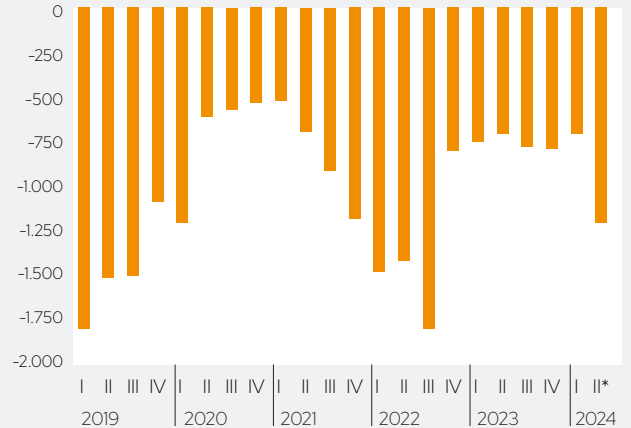
Taxes de variació interanual, en %. Mitjana mòbil 3M



Font: DataComex

Balança comercial. Catalunya

Milions d'euros. Mitjana mòbil 3M



* La dada fa referència a la mitjana abril-maig del 2024
Font: DataComex

Indicadors del sector exterior

Variacions en %

El dèficit comercial de Catalunya amb l'estranger s'ha reduït intensament des de la Covid-19

	Període	Últimes dades			Anuals				
		Men./trim.	Interanual	Acumulada*	2019	2020	2021	2022	2023
Exportacions de béns	maig-24	8,2	2,2	-4,2	3,8	-10,0	21,0	18,0	6,1
Importacions de béns	maig-24	-5,9	-2,9	-2,7	1,9	-18,0	20,1	23,4	-1,6
Inversió estrangera	IT 24	-59,0	135,4	135,4	-12,6	-18,7	-18,1	41,6	33,9
Inversió a l'estranger	IT 24	136,1	334,6	334,6	-65,6	92,6	-44,9	-59,2	-54,8

* Variació interanual de la dada acumulada des de l'inici de l'any
Font: DataComex i Idescat



Indústria. Situació

El sector industrial va de menys a més els últims trimestres

L'índex de producció industrial ha revertit gradualment el mal comportament que va experimentar durant la primera meitat del 2023. Així, el creixement acumulat interanual fins al maig del 2024 és del 5,0%. Aquesta dinàmica ha estat més favorable que la registrada a Espanya.

Amb dades fins al maig del 2024, la matriculació de vehicles industrials ha mantingut una dinàmica més estable durant els últims mesos. Tot i que encara no s'han recuperat els nivells previs a la Covid-19, el creixement interanual fins al maig és del 13,0%. Aquest indicador posa de manifest l'optimisme de

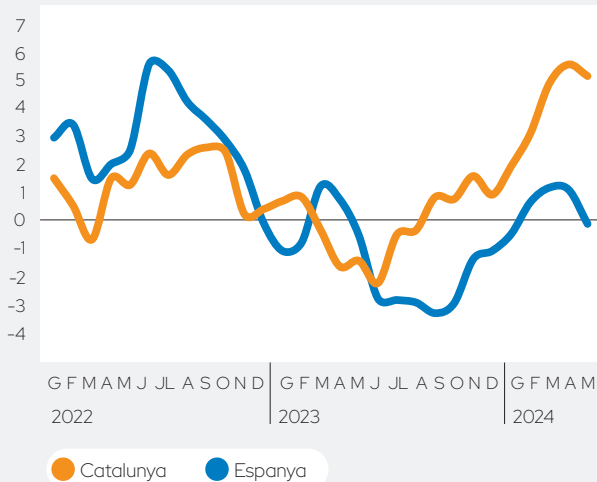
les perspectives econòmiques per part de l'empresariat català de cara als propers mesos.

Adicionalment, l'augment de l'afiliació al sector ha estat positiu durant el primer semestre del 2024. En concret, l'avenç interanual de l'afiliació fins al juny s'ha situat en l'1,4%, una xifra idèntica al creixement mitjà del conjunt del 2023.

D'acord amb l'Enquesta de Clima, la marxa del negoci en el sector de la indústria ha seguit una tendència positiva des de principis del 2023. Aquest fenomen s'explica, en part, per la moderació dels costos energètics i la normalització de les cadenes de subministrament.

Índex de producció industrial

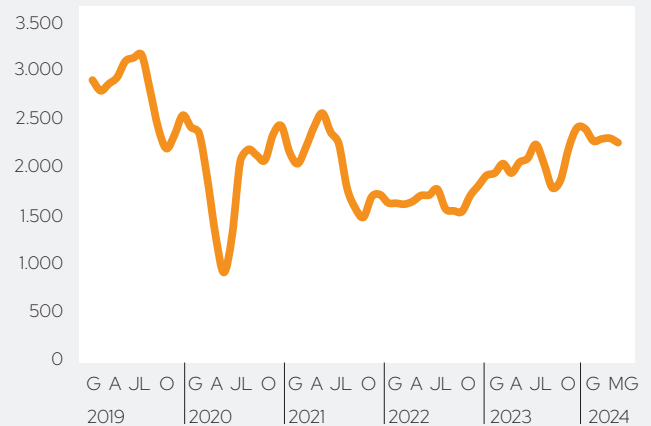
Taxes de variació interanuals, en %. Mitjana mòbil 3M



Font: Idescat

Matriculació de vehicles industrials

Nombre. Mitjana mòbil 3M



Font: Idescat

Indicadors evolució indústria

Variacions en %

La moderació dels costos energètics i la millora de les cadenes de subministrament impulsen la indústria

	Últimes dades			Anuals					
	Període	Men./trim.	Interanual	Acumulada*	2019	2020	2021	2022	2023
Índex de producció industrial**	maig-24	0,5	3,7	5,0	-1,2	-10,0	8,6	1,1	-0,1
Matriculació de vehicles industrials	maig-24	-13,9	-5,7	13,0	-13,8	-29,5	2,0	-15,0	24,4
Volum de negoci a la indústria	maig-24	2,3	1,3	0,9	0,7	-12,2	17,2	15,7	0,7
Afiliacions total - Indústria	juny-24	0,9	1,6	1,4	0,5	-2,0	0,8	1,9	1,4

* Variació interanual de la dada acumulada des de l'inici de l'any. ** Corregit d'efectes calendaris

Font: Idescat i INE



Indústria. Perspectives

La marxa del negoci durant el segon trimestre del 2024 ha estat més favorable que a l'anterior

El percentatge d'empreses industrials que preveu una millora de la marxa del negoci per al 3T 2024 s'ha moderat lleugerament respecte al trimestre anterior. Tot i així, les expectatives segueixen sent molt positives al sector, gràcies al major dinamisme del previst de l'activitat econòmica.

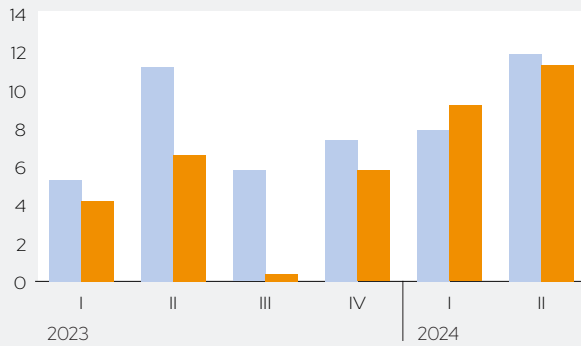
La indústria preveu un estancament en la creació d'ocupació per al 3T 2024 en comparació amb el trimestre anterior. L'elevat dinamisme de la marxa del negoci, juntament amb un menor dinamisme de l'ocupació, suggereix millores graduals de la productivitat al sector industrial.

Pel que fa als preus, es modera la proporció d'empreses que afirmen que incrementaran els preus de venda en el 3T 2024, en línia amb el descens dels preus industrials fins al maig del 2024.

Marxa del negoci

Respecte del trimestre anterior

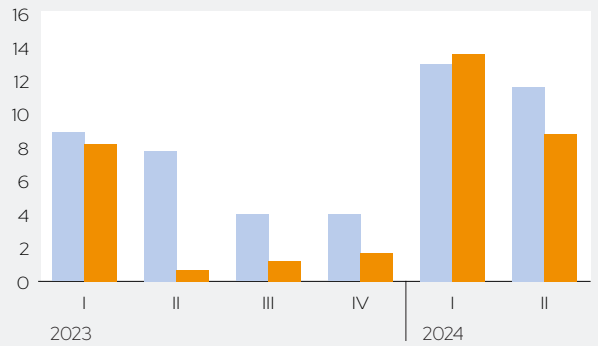
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Marxa del negoci

Expectatives per al proper trimestre

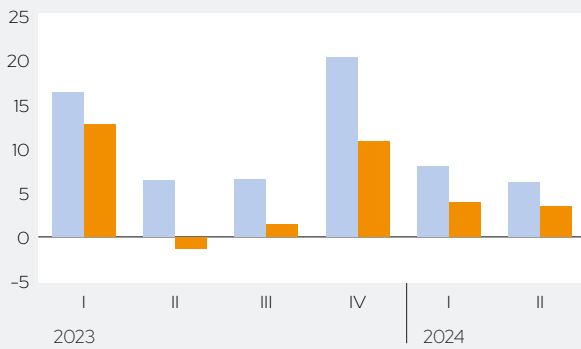
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Preus de venda

Expectatives per al proper trimestre

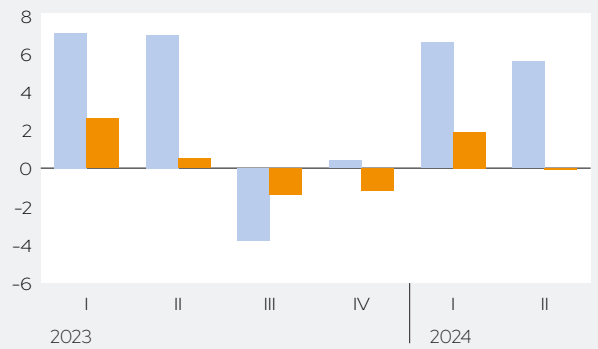
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Ocupació

Expectatives per al proper trimestre

Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Font: Idescat i Cambra de Comerç de Barcelona

● General ● Indústria

L'augment dels preus de venda a la indústria es moderarà els propers mesos





Construcció. Situació

Els indicadors d'activitat a la construcció són més favorables, pel descens dels costos i la moderació dels tipus d'interès

El consum de ciment des de principis del 2024 ha mostrat una tendència més favorable, tot i que la variació acumulada fins al maig segueix sent negativa (-2,5%). Tot i així, cal matissar que aquesta xifra representa una millora notable en relació amb l'evolució per al conjunt del 2023 (-9,3%).

Una tendència similar segueix l'indicador de compravendes d'habitatges, que va registrar una caiguda del 10,6% l'any 2023 pel fort augment dels tipus d'interès. No obstant això, l'evolució els últims mesos és

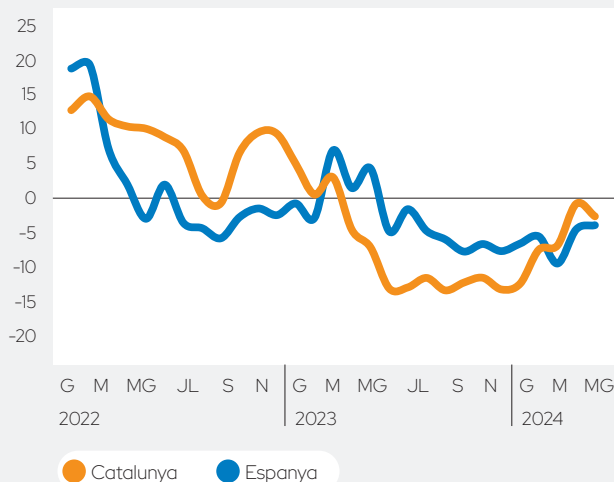
més positiva, amb un descens acumulat del nombre de compravendes a Catalunya del -7,6% fins al maig del 2024.

L'afiliació al sector de la construcció ha mostrat un menor dinamisme durant el primer semestre del 2024, amb un creixement acumulat de l'1,3%. Aquesta evolució és menys favorable en comparació amb el conjunt del 2023 (2,8%), en part per les dificultats del sector a l'hora d'incorporar treballadors amb els perfils adequats a les seves necessitats.

Segons l'Enquesta de Clima, el percentatge d'empreses que sostenen que la marxa del negoci en el 2T 2024 ha estat més favorable respecte al trimestre passat ha augmentat notablement, mostrant una evolució més positiva que al conjunt de sectors analitzats.

Consum de ciment

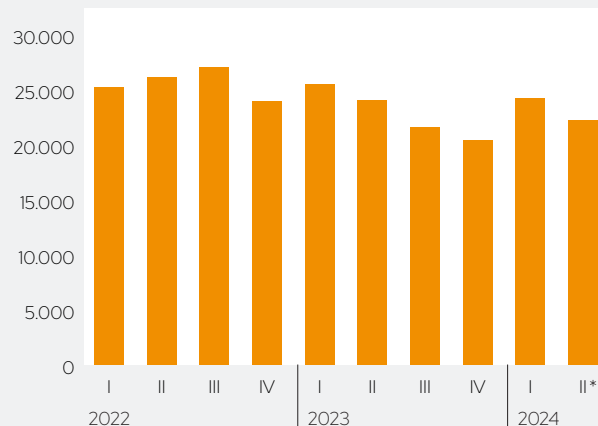
Taxes de variació interanuals, en %. Mitjana mòbil 3M



Font: Idescat

Compravenda d'habitatges

Compravendes acumulades trimestrals



* Fins al maig del 2024 (dada trimestralitzada)

Font: INE

Indicadors evolució construcció

Variacions en %

El descens dels tipus d'interès podria impulsar una millora de l'activitat a la construcció

	Últimes dades			Anuals					
	Període	Men./trim.	Interanual	Acumulada*	2019	2020	2021	2022	2023
Consum de ciment	maig-24	3,7	0,4	-2,5	23,2	-10,5	9,9	7,0	-9,3
Visats totals d'obra nova	abr-24	22,3	19,1	-8,0	10,7	-18,1	46,5	7,5	-5,7
Compravendes d'habitatges	maig-24	-15,8	-24,5	-7,6	-0,8	-18,7	35,3	15,1	-10,6
Licitació oficial	juny-24	26,3	99,1	-5,6	-13,7	-19,7	108,5	9,5	24,0
Afiliacions totals - Construcció	juny-24	0,5	1,8	1,3	3,9	-1,3	3,7	3,3	2,8

* Variació interanual de la dada acumulada des de l'inici de l'any

Font: MITMA, Idescat i INE



Construcció. Perspectives

Les empreses preveuen una millora de l'activitat i l'ocupació per la moderació dels costos de finançament

De cara al 3T 2024, augmenta el saldo d'empreses catalanes del sector que esperen que la marxa del negoci sigui més favorable que el trimestre anterior, en part per l'expectativa de moderació dels tipus d'interès durant els propers mesos.

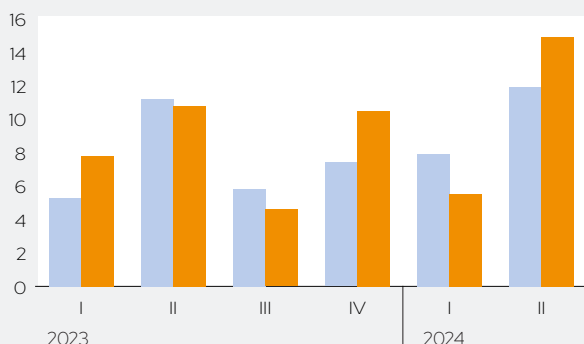
En línia amb la millora de les expectatives d'activitat, les empreses del sector preveuen reforçar les seves plantilles per augmentar la seva capacitat de producció.

La proporció de les empreses del sector de la construcció que preveu un augment dels preus de venda el proper trimestre es continua moderant, en part per la disminució dels costos de producció.

Marxa del negoci

Respecte del trimestre anterior

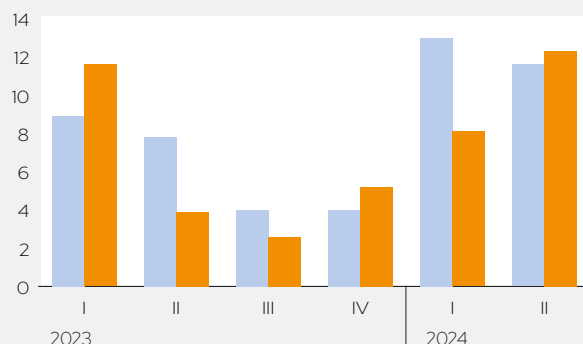
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Marxa del negoci

Expectatives per al proper trimestre

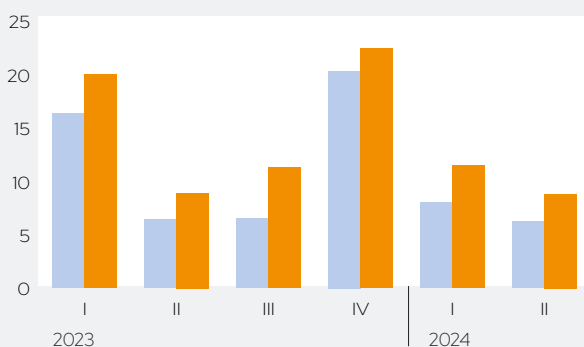
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Preus de venda

Expectatives per al proper trimestre

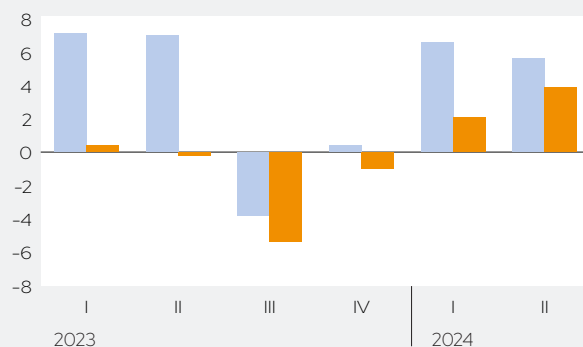
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Ocupació

Expectatives per al proper trimestre

Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Font: Idescat i Cambra de Comerç de Barcelona

● General ● Construcció

Les empreses del sector preveuen reforçar les seves plantilles durant els propers mesos





Comerç. Situació

L'activitat al comerç es modera els últims mesos, però segueix mostrant una elevada resiliència al xoc inflacionista

El sector del comerç continua mostrant una destacada resiliència, recolzat pel bon comportament de l'ocupació, la recuperació del poder adquisitiu de les llars i el dinamisme del turisme.

En concret, l'índex de comerç al detall (en volum) mostra un creixement del 2,1% fins al maig respecte a l'any anterior, el que suposa una lleugera moderació respecte al conjunt del 2023 (2,7%). Una evolució similar s'observa

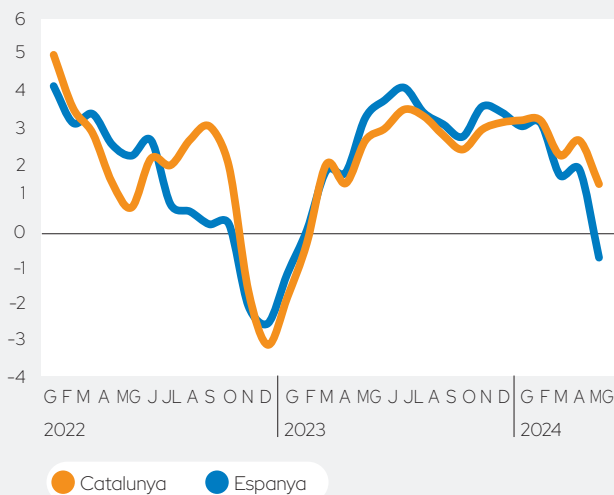
en el cas del crèdit a les llars per béns de consum durador, que va augmentar un 5,5% el 1T 2024 (5,8% el 2023).

Adicionalment, un altre indicador que il·lustra una certa moderació del comerç durant els últims mesos són les vendes (en volum) en grans superfícies, que han registrat un descens de l'1,8% acumulat fins al maig del 2024.

En endavant, el sector s'hauria de veure reforçat per un context favorable del mercat de treball, el descens de la taxa d'estalvi de les llars, la moderació de les quotes hipotecàries i el fort dinamisme del turisme estranger.

Índex de comerç al detall

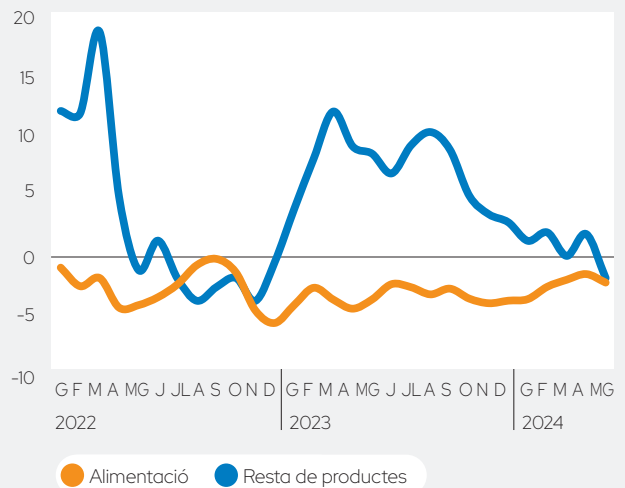
Variació interanual, en %. Preus constants. Mitjana mòbil 3M



Font: Idescat

Índex de vendes en grans superfícies

Variació interanual, en %. Preus constants. Mitjana mòbil 3M



Font: Idescat

Indicadors evolució comerç

Variacions en %

El comerç hauria de beneficiar-se del descens de les quotes hipotecàries de les llars els propers trimestres

	Període	Últimes dades			Anuals				
		Men./trim.	Interanual	Acumulada*	2019	2020	2021	2022	2023
Comerç al detall (volum)	maig-24	4,7	1,0	2,1	2,0	-8,2	4,7	1,1	2,7
Vendes en grans superfícies (volum)	maig-24	5,7	-2,2	-1,8	3,6	-10,7	-3,2	-0,1	1,6
Volum de negoci al comerç	maig-24	3,3	4,1	2,9	3,1	-15,6	20,4	16,6	2,7
Crèdit a les llars per béns de consum durador - Espanya	IT 24	1,0	5,5	5,5	11,5	9,7	1,0	-0,7	5,8

* Variació interanual de la dada acumulada des de l'inici de l'any

Font: Idescat i Banc d'Espanya



Comerç. Perspectives

Les empreses preveuen un fort augment de l'ocupació, en línia amb les millors perspectives d'activitat

Quant a l'evolució de la marxa del negoci el 2T 2024 respecte al trimestre anterior, l'empresariat del sector del comerç afirma que ha estat molt més favorable en comparació amb el trimestre anterior, en part per la forta afluència de turisme estranger.

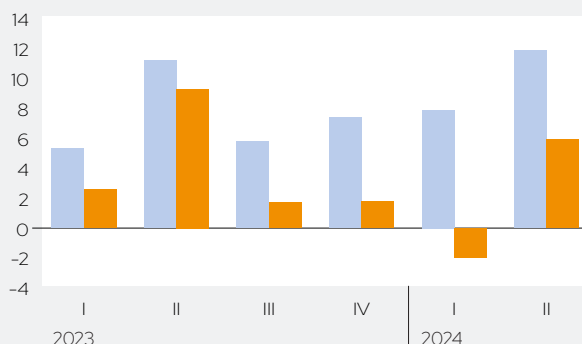
Adicionalment, les perspectives per al 3T 2024 són encara més positives, un fet que seguiria recolzant l'augment previst de l'ocupació durant els propers mesos.

El comerç també preveu una moderació dels seus preus de venda per al proper trimestre, si bé seguiran creixent de forma més intensa en relació amb la resta de sectors d'activitat.

Marxa del negoci

Respecte del trimestre anterior

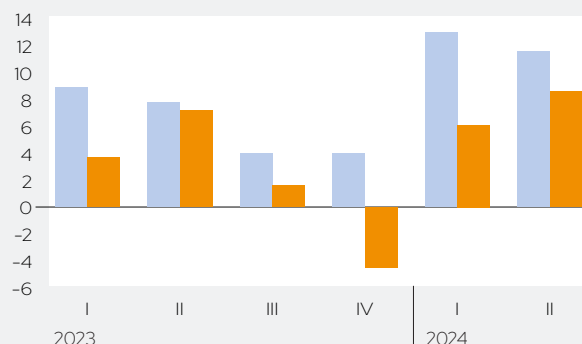
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Marxa del negoci

Expectatives per al proper trimestre

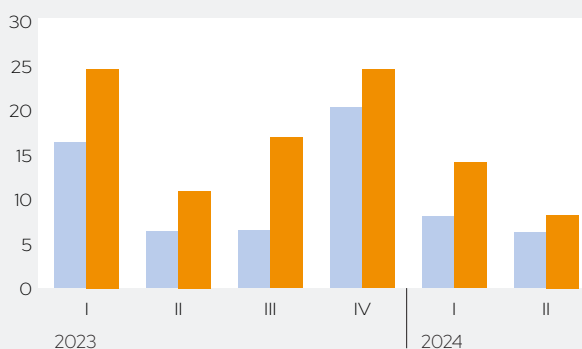
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Preus de venda

Expectatives per al proper trimestre

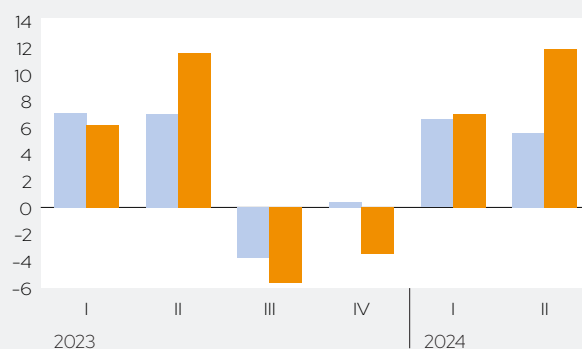
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Ocupació

Expectatives per al proper trimestre

Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Font: Idescat i Cambra de Comerç de Barcelona

● General ● Comerç

L'afluència de turisme estranger ha recolzat el volum de negoci al comerç





Turisme. Situació

El sector turístic segueix marcant rècords històrics durant els primers mesos del 2024

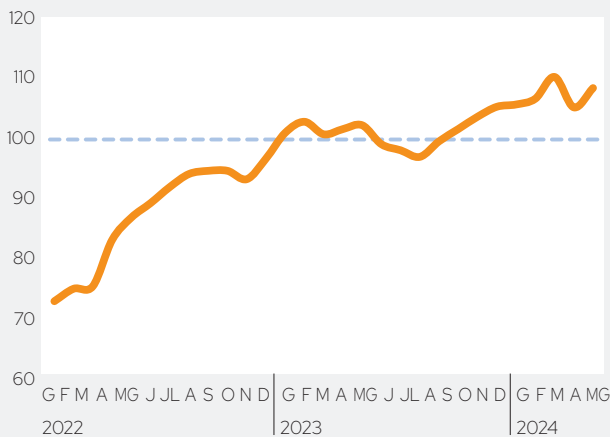
Els principals indicadors del sector turístic es mantenen amb una dinàmica molt positiva durant el primer semestre del 2024. Un exemple il·lustratiu és l'augment del nombre de pernотacions en establiments hotelers fins al maig del 2024, un 5,4% superior al mateix període del 2023.

Un altre factor a destacar és que la demanda turística està augmentant més intensament que l'oferta des de la Covid-19. En aquest sentit, el grau d'ocupació hotelera s'ha situat en el 64,6% fins al maig del 2024 (superior al 61,8% durant el mateix període

del 2019). Aquest fenomen està contribuint a l'increment de la facturació mitjana per habitació ocupada (27,8% superior fins al maig del 2024 en comparació amb el 2019).

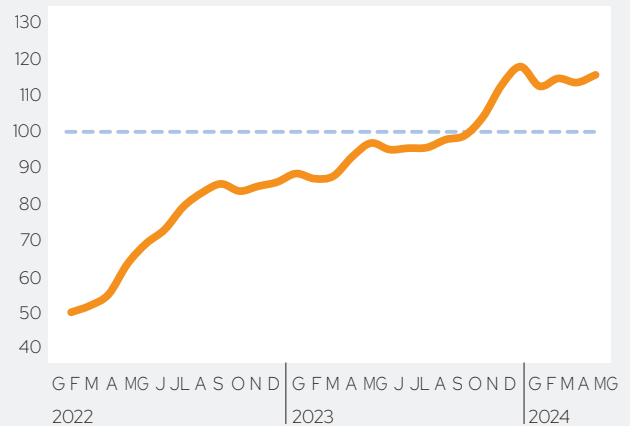
Les perspectives a curt termini per al sector turístic són positives, atès que es continuarà beneficiant de les tensions geopolítiques en alguns mercats competidors. En el mitjà i llarg termini, el sector ha de fer front a importants reptes estructurals, com ara distribuir els viatgers de forma més homogènia en tot el territori català i al llarg de l'any (potenciant zones rurals amb un elevat interès cultural, gastronòmic, etc.) i millorant la qualitat de l'oferta (que hauria de revertir en un augment de la productivitat i la millora de les condicions laborals dels treballadors).

Pernотacions en establiments hotelers
Índex 100 respecte el mateix mes del 2019. Mitjana mòbil 3M



Font: Idescat

Despesa dels turistes estrangers
Índex 100 respecte el mateix mes del 2019. Mitjana mòbil 3M



Font: Idescat

Indicadors evolució turisme

Variacions en %

Les perspectives del sector turístic de cara als propers mesos són positives

	Període	Últimes dades			Anuals				
		Men./trim.	Interanual	Acumulada*	2019	2020	2021	2022	2023
Moviment aeroportuari de passatgers	maig-24	10,2	13,4	13,9	4,6	-76,8	49,6	126,3	19,8
Pernотacions en establiments hotelers	maig-24	39,9	10,5	5,4	2,6	-77,1	92,2	107,6	10,8
Turistes estrangers	maig-24	22,1	13,6	16,1	0,9	-80,0	49,5	156,6	21,2
Despesa dels turistes estrangers	maig-24	28,6	14,3	20,6	4,1	-82,9	51,2	198,2	26,7

* Variació interanual de la dada acumulada des de l'inici de l'any

Font: Idescat



Turisme. Perspectives

Les empreses catalanes del sector preveuen que el dinamisme del turisme continuï el tercer trimestre del 2024

Les empreses del sector afirmen que la marxa del negoci s'ha mantingut molt dinàmica el 2T 2024, recolzada per la major aflluència turística i l'augment de la despesa per turista.

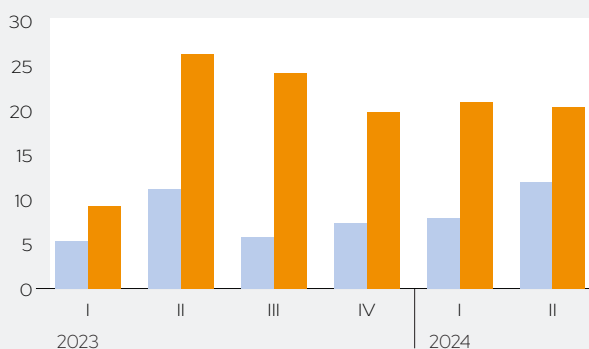
Les expectatives de cara al 3T 2024 reflecteixen una lleugera desacceleració de la marxa del negoci, un fenomen que també implicaria un creixement més contingut de l'ocupació.

La proporció d'empreses que preveu augmentar els seus preus de venda repunta de cara al 3T 2024, contràriament a la moderació prevista a la resta de sectors analitzats.

Marxa del negoci

Respecte del trimestre anterior

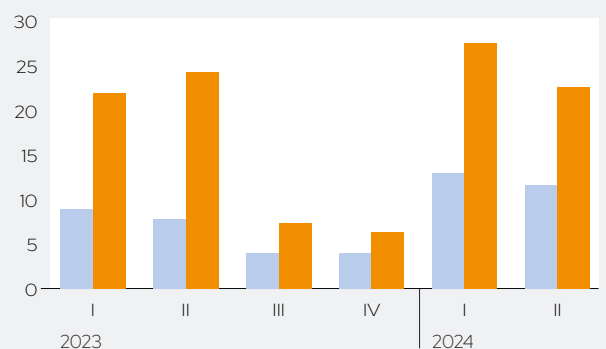
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Marxa del negoci

Expectatives per al proper trimestre

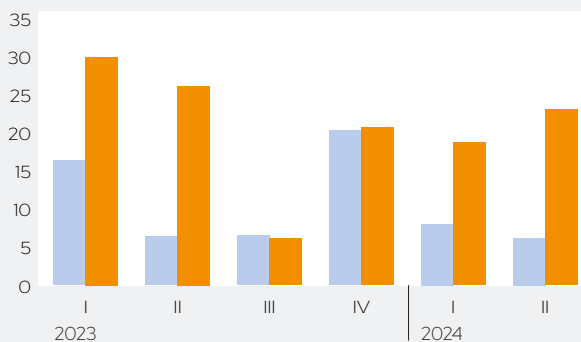
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Preus de venda

Expectatives per al proper trimestre

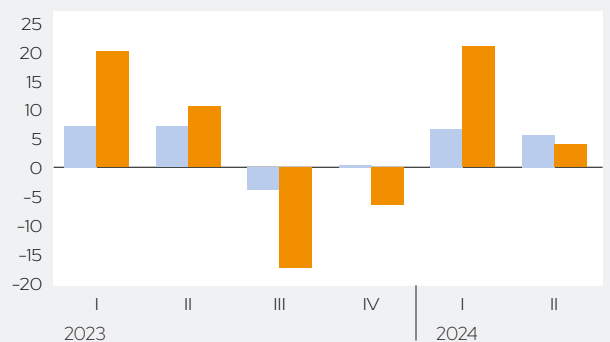
Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"



Ocupació

Expectatives per al proper trimestre

Saldos de resposta entre "A l'alça" i "A la baixa"

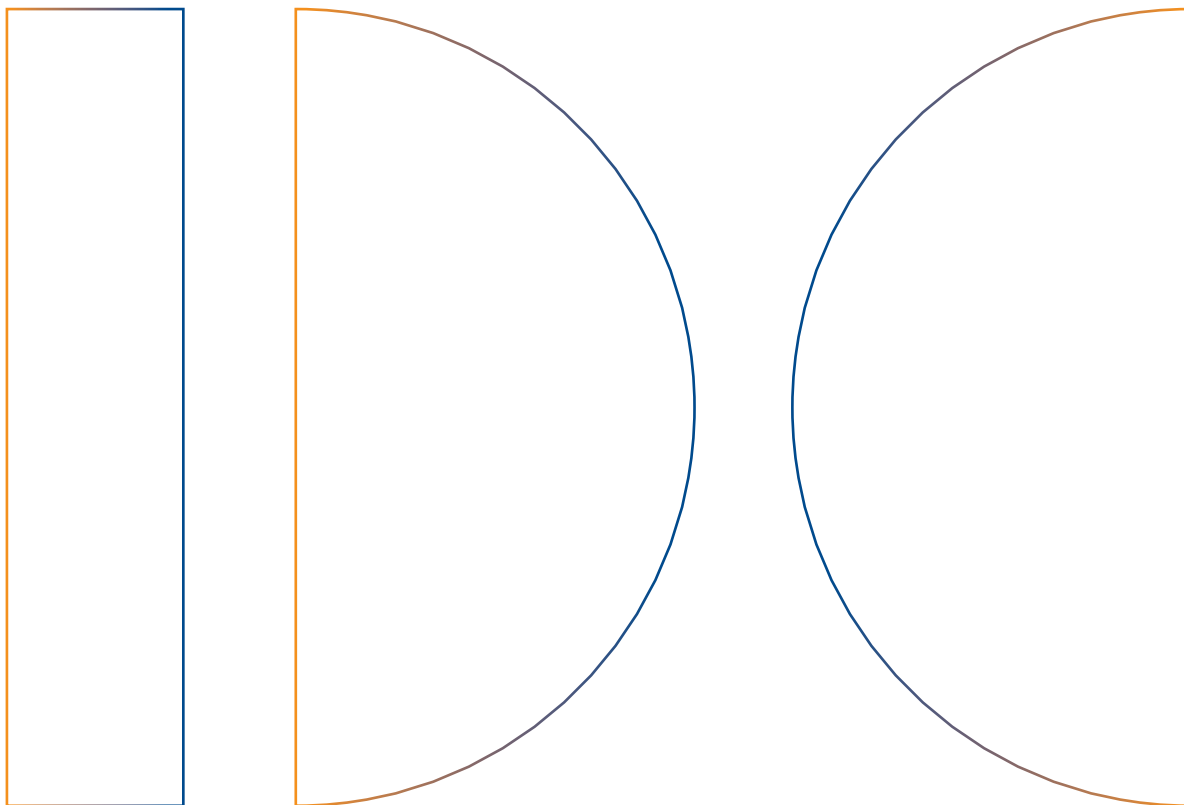


Font: Idescat i Cambra de Comerç de Barcelona

● General ● Hostaleria

El sector preveu augmentar els seus preus durant la temporada estiuenca





INFORME TRIMESTRAL DE CONJUNTURA CATALANA

Juliol del 2024
© Cambra de Comerç de Barcelona

Equip de treball
Joan Ramon Rovira
Carme Poveda
Sandra Gutiérrez
Jaume Martí

Previsions elaborades pel Laboratori de Transferència d'Anàlisi Quantitativa Regional (AQR-Lab) de la UB

Data de tancament: 23 de juliol del 2024

