



Cambra de Comerç
de Barcelona

ECONOMIA CATALANA: ANÀLISI DE CONJUNTURA I PREVISIONS



Roda de premsa

28 d'octubre de 2015



@presscambrabcn #cambrabcn



1. Índex



- 1. Evolució de l'economia catalana el tercer trimestre del 2015**
- 2. Estimació de creixement del PIB del tercer i trimestre i previsió per al quart trimestre**
- 3. Previsions anuals 2015 i 2016**
- 4. És la recuperació sostenible a mitjà i llarg termini?**



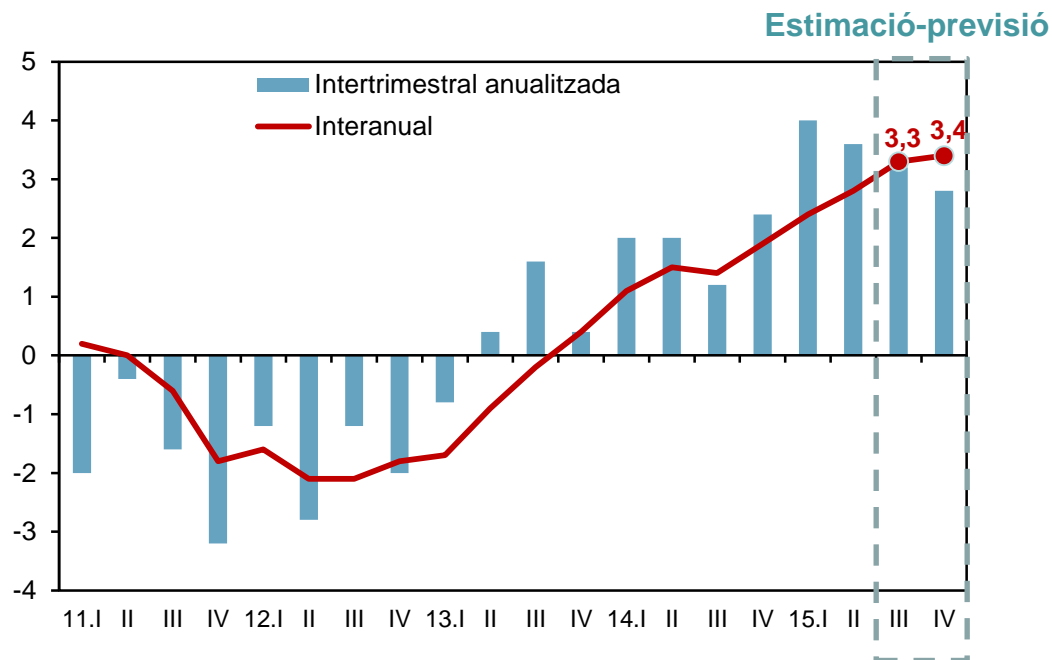
2. Evolució del PIB de Catalunya



- L'estimació de creixement del PIB del 3T és del 3,3%, mig punt superior al 2,8% del 2T. 2015.
- La previsió de creixement del PIB del 4T s'accelera fins al 3,4%.

L'economia catalana continua en expansió però modera el ritme d'acceleració

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 IIII.15 i IVI.15.

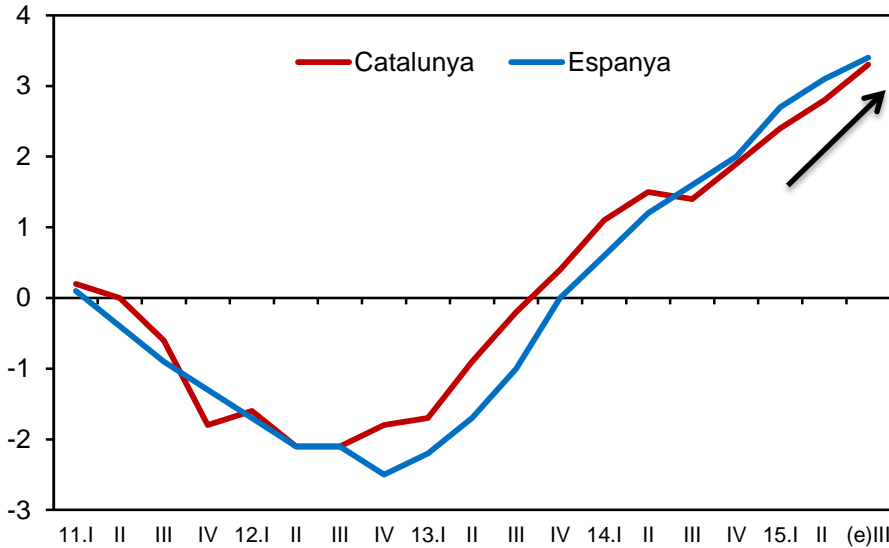


3. Evolució del PIB a Catalunya i Espanya



PIB. Corregit d'estacionalitat

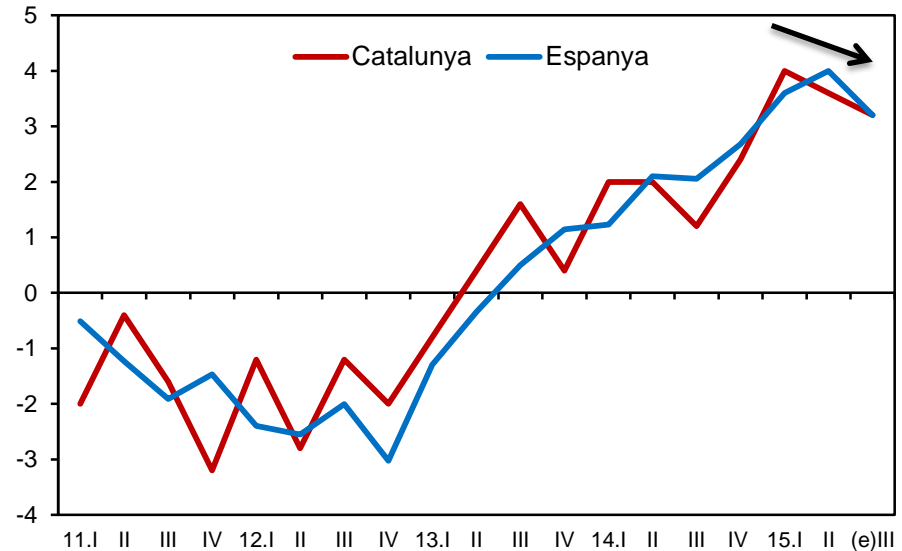
(Taxa de variació **interanual**, en %). Font: INE i Idescat



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

PIB. Corregit d'estacionalitat

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



- L'economia catalana evoluciona de manera similar a l'economia espanyola el tercer trimestre: el creixement interanual segueix a l'alça mentre que el creixement intertrimestral –que marca el ritme d'acceleració- es va frenant paulatinament.

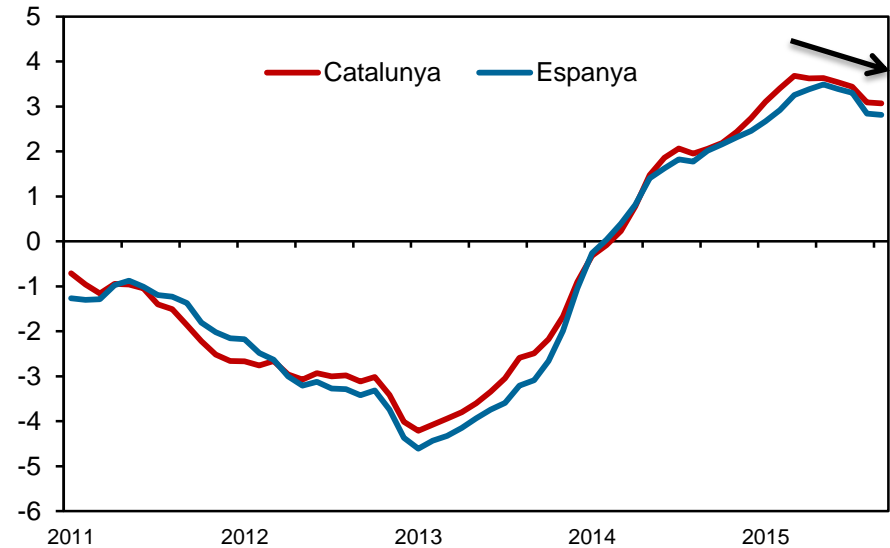


4. Mercat laboral: es modera el ritme de creixement de l'ocupació



- El nombre d'afiliats a la Seguretat Social a Catalunya creix a un ritme elevat i superior al del conjunt de l'estat. En concret, un 3,1% el tercer trimestre a Catalunya, i un 2,8% al conjunt d'Espanya.
- Tanmateix, s'està produint una desacceleració en el ritme d'augment dels afiliats, que ha passat del 3,7% el primer trimestre, al 3,5% en el segon i al 3,1% en el tercer.

Afiliats a la Seguretat Social a Catalunya (règim general i autònoms) (Var interanual MM3). Font: Min. Treball



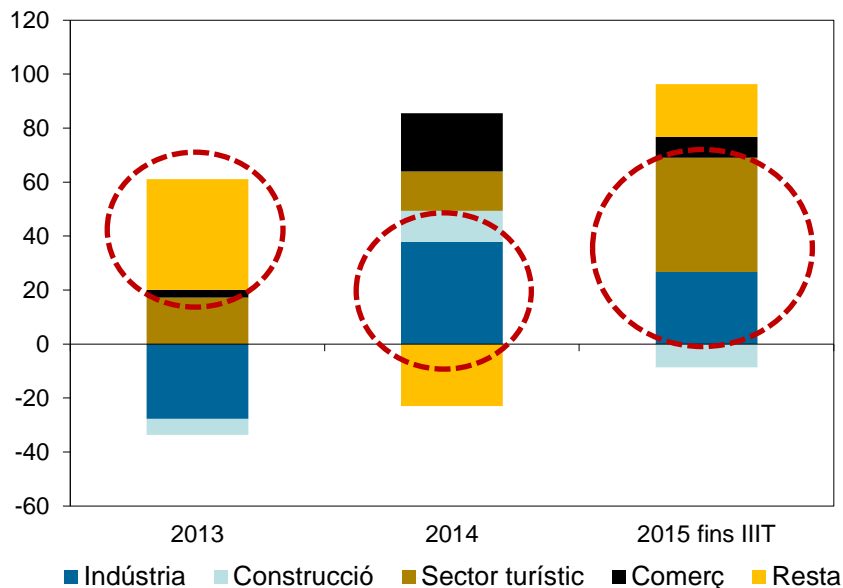


5. Creació d'ocupació: fonamentalment al sector turístic i a la indústria



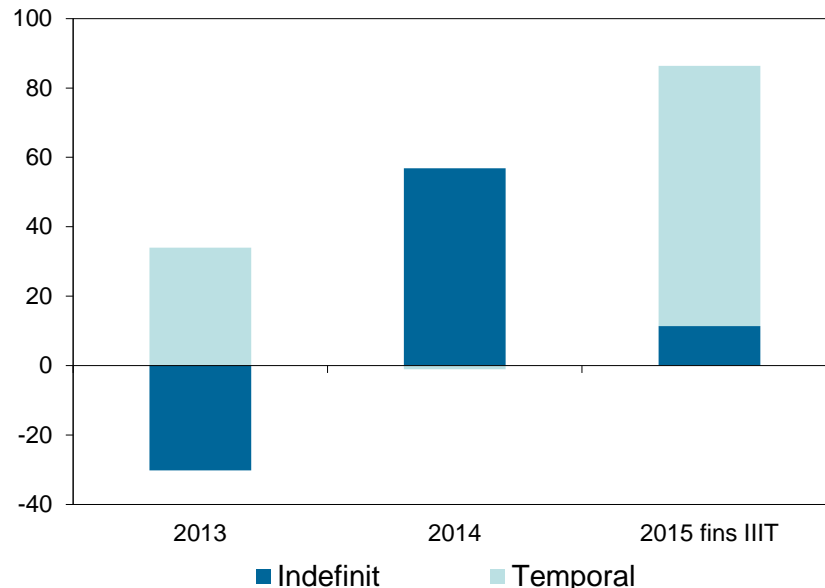
Creació d'ocupació neta per sector d'activitat

(nombre d'ocupats en milers). Font: EPA, INE



Creació d'ocupació neta per tipus de contracte

(nombre d'ocupats en milers). Font: IEPA, NE



- La indústria i el sector turístic en sentit ampli expliquen el 79% de l'ocupació creada en els primers tres trimestres de l'any 2015 a Catalunya.
- Torna a augmenta la temporalitat de l'ocupació el 2015, a diferència del que va succeir el 2014.

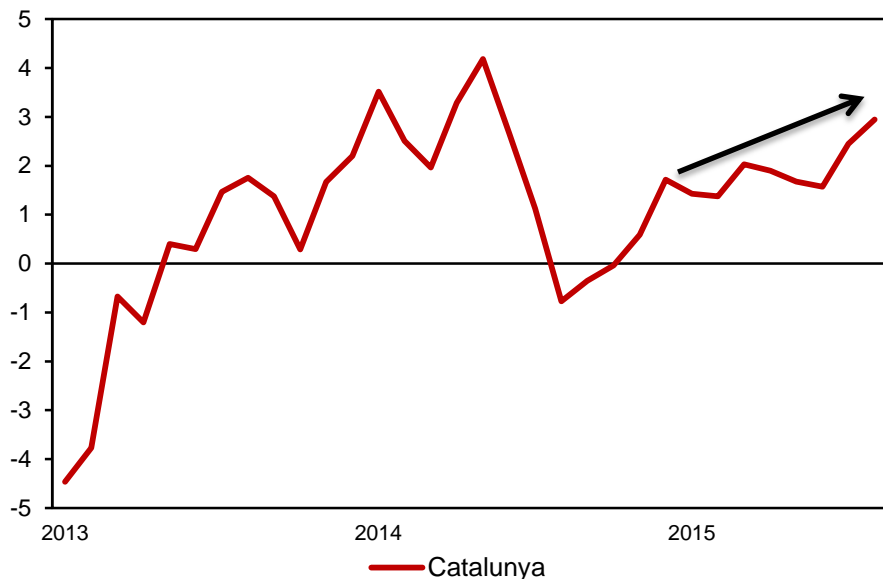


6. Indústria: recuperació progressiva



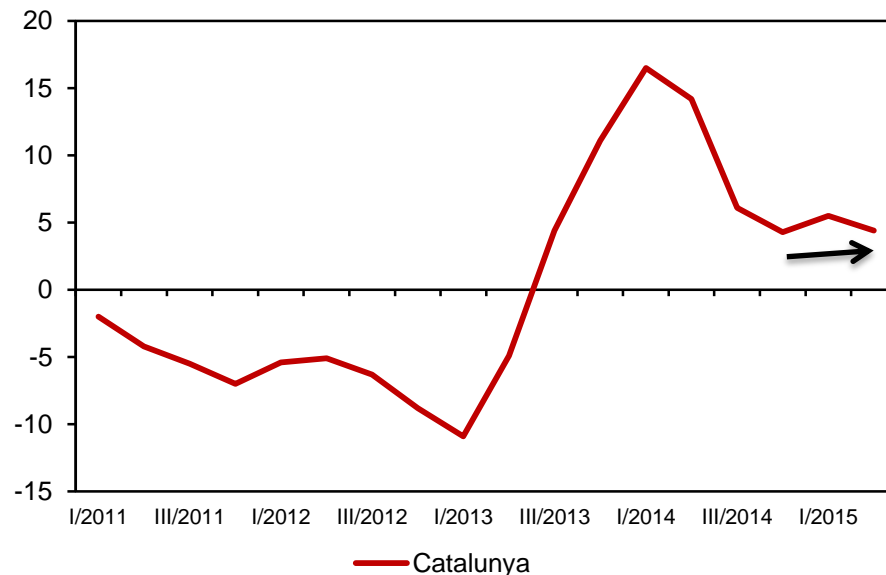
IPI – corregit d'efecte calendari

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



Inversió en béns d'equipament

(Taxa de variació interanual). Font: Idescat i INE



- Continua el procés de progressiva recuperació de la indústria però a un ritme més lent del que seria desitjable.
- La inversió en béns d'equipament creix més moderadament el 2015 que l'any anterior.

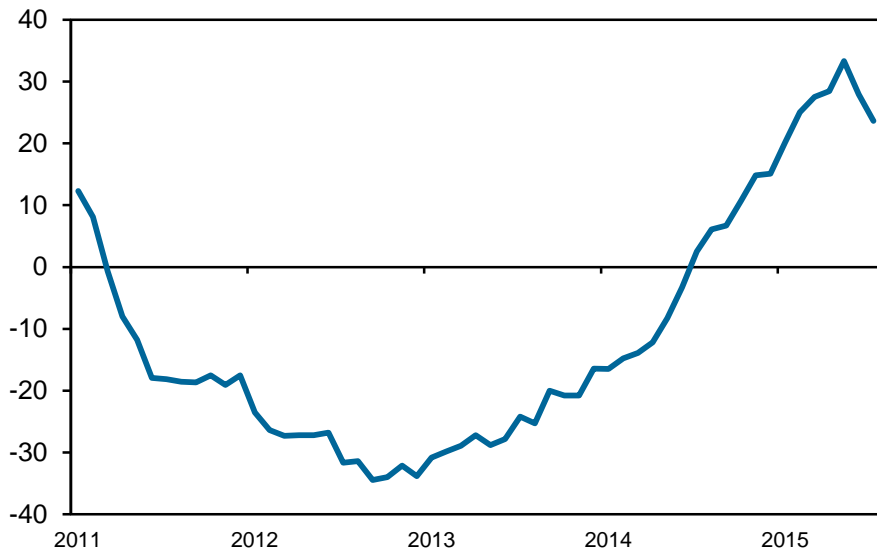


7. Construcció: bona evolució del sector residencial, però caiguda de l'obra civil



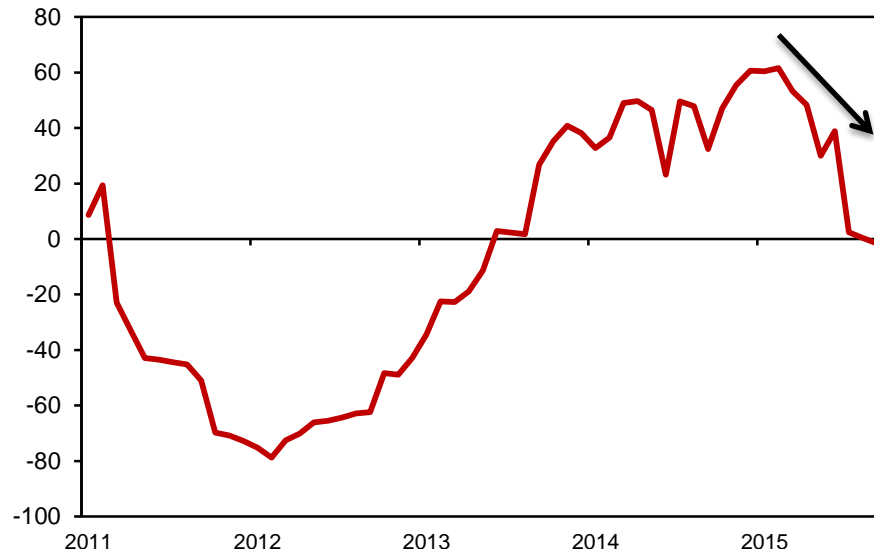
Habitatges iniciats

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



Licitació d'obra pública

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



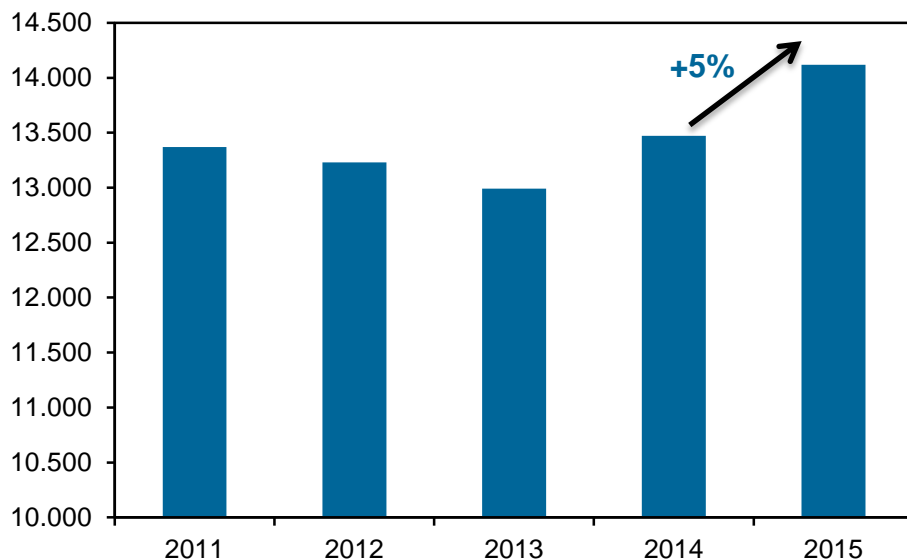
- La construcció d'habitatges ha repuntat amb intensitat el 2015, si bé continua estant en nivells històricament baixos (només s'inicia un 11% dels habitatges de fa vuit anys).
- Per contra, la licitació d'obra pública registra un descens en el 2015 -després de l'intens creixement que es va produir el 2014- a causa del retrocés de l'obra civil mentre l'edificació pública creix.



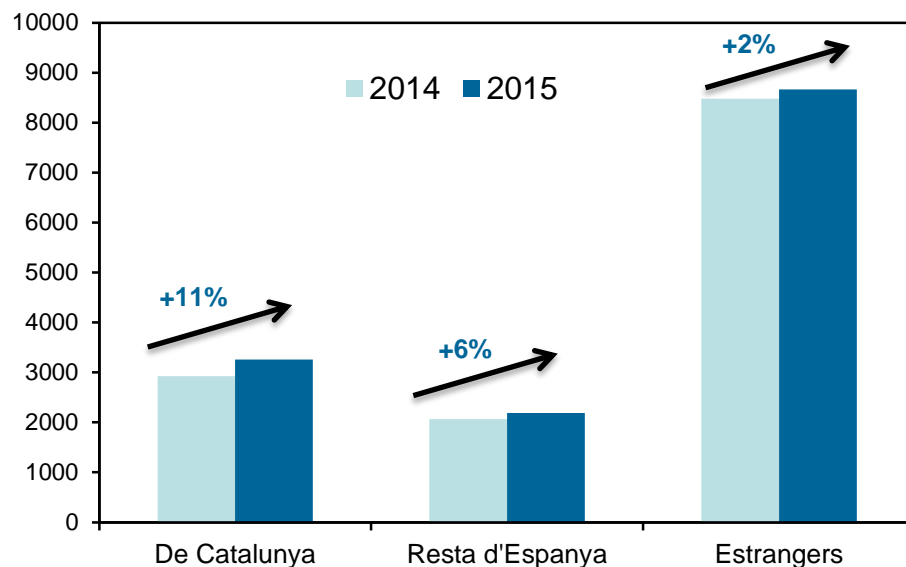
8. Turisme: bona temporada d'estiu



**Viatgers allotjats en establiments hotelers.
Acumulat gen.-set. de cada any** (milers) Font: Idescat



**Viatgers per procedència. Acumulat gen.-set. de
cada any** (milers) Font: Idescat



- El sector turístic continua en expansió i assoleix xifres rècord tant en nombre de viatgers com de pernотacions en els primers nou mesos de l'any.
- Tots els col·lectius de viatgers han augmentat, però els creixements més destacats els han registrat els viatgers d'origen català, seguit pels viatgers procedents de la resta d'Espanya.

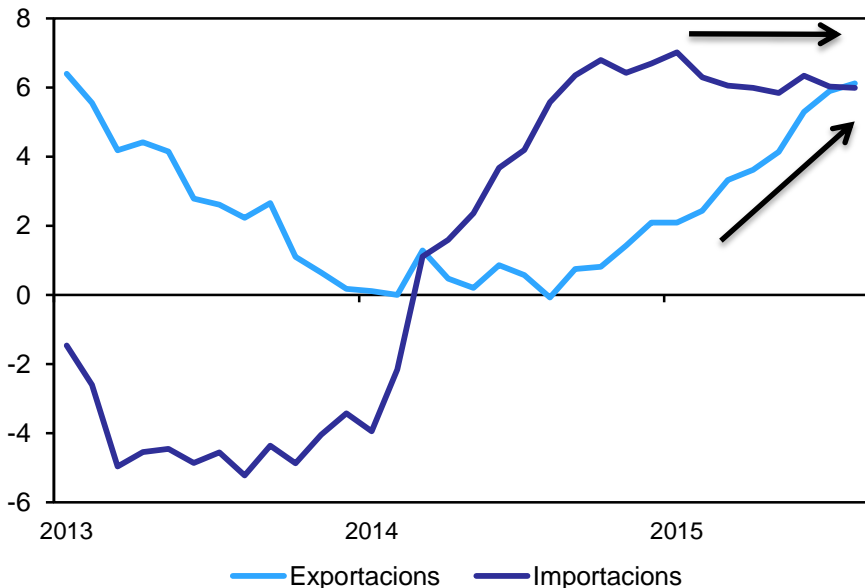


9. Exportacions: dinamisme creixent i superior al d'Espanya



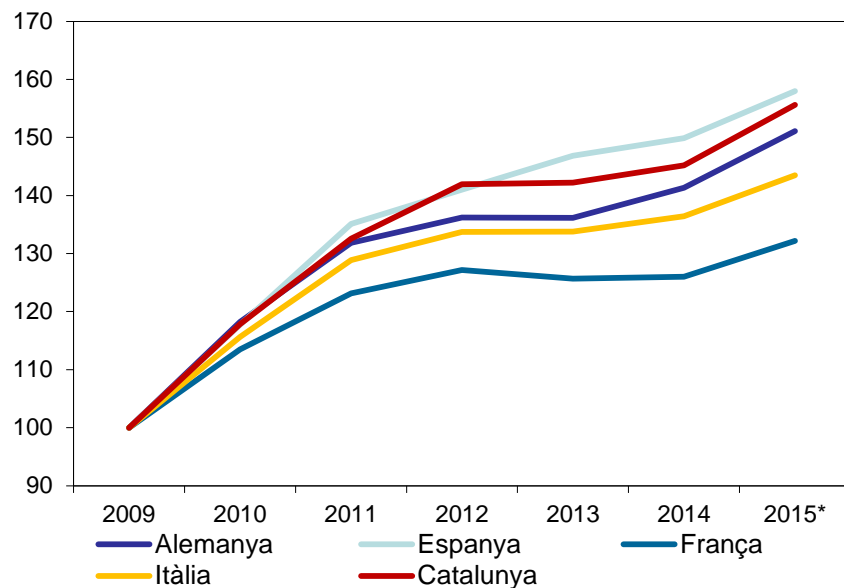
Comerç exterior de béns

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



Exportacions de béns

(Índex 2009=100) Font: Idescat i Eurostat



*acumulat fins al juliol

- Les exportacions de béns han disminuït a l'agost però en termes acumulats encara marquen una tendència alcista i a ritmes superiors que el conjunt d'Espanya. Per contra, les importacions mantenen una tendència estable.
- A Catalunya i Espanya les exportacions de béns han augmentat més que als principals països europeus, un senyal de que la indústria ha guanyat competitivitat.

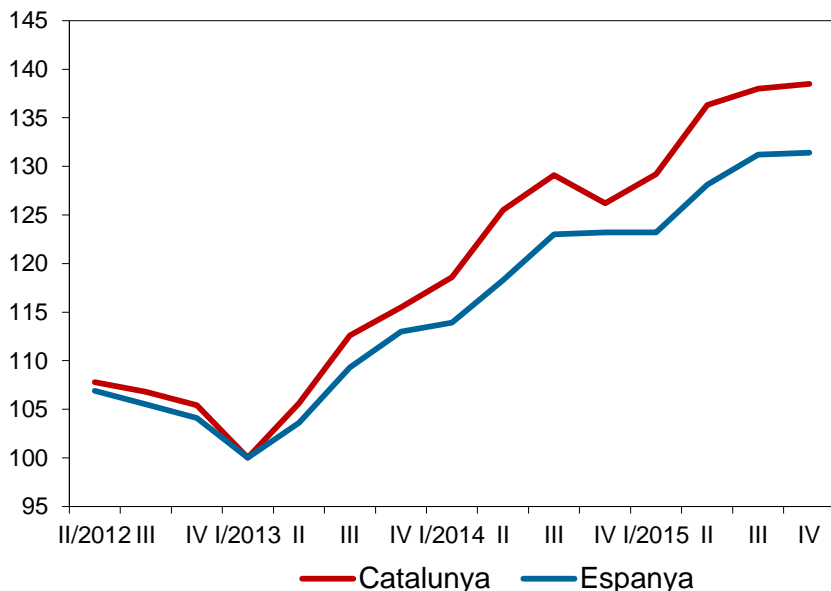


10. Indicador de confiança empresarial (ICH): continua la millora però serà més moderada



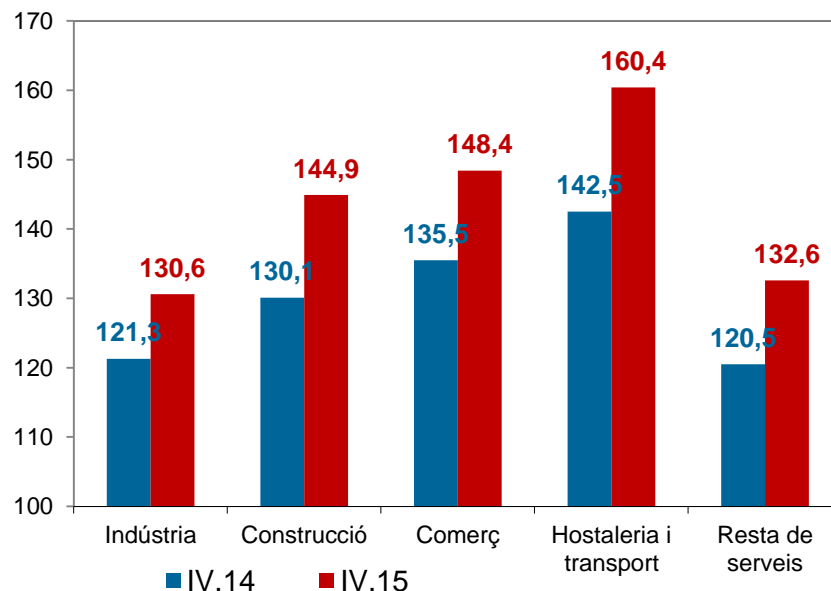
Indicador de confiança empresarial harmonitzat

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



Indicador de confiança empresarial harmonitzat

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



- L'Indicador de Confiança Empresarial del quart trimestre de 2015 assoleix un nou rècord però modera el seu ritme d'avenç, senyal de que l'evolució econòmica continuarà sent molt positiva el quart trimestre però s'avançarà més lentament.
- En comparació amb el mateix quart trimestre de l'any anterior, tots els sectors milloren, però l'índex de confiança més elevat continua sent el del sector de l'hostaleria i el transport.

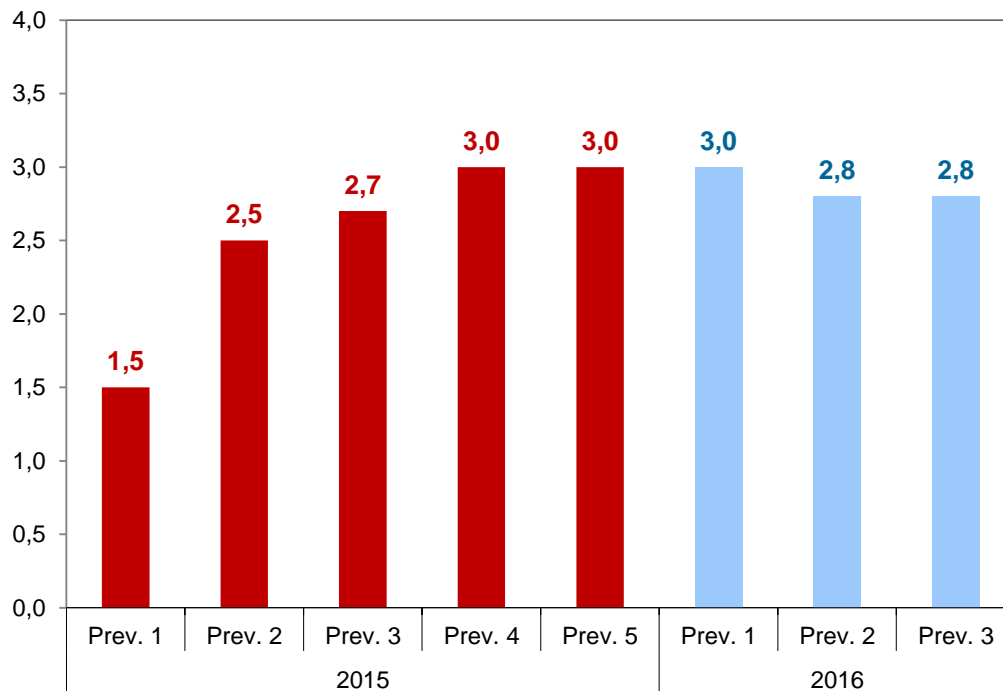


11. Revisió de les previsions de la Cambra i AQR-Lab UB



- Per primera vegada en els darrers informes de conjuntura, mantenim constant la previsió de creixement per al 2015, un senyal de que han augmentat els riscos a la baixa.
- Per contra, la previsió de creixement per al 2016 es va revisar a la baixa en el darrer informe i es manté constant en aquest.
- Altres organismes que havien fet previsions més optimistes de cara al 2015 les han hagut de revisar recentment a la baixa.

Previsions de creixement del PIB realitzades per AQR-Lab UB i Cambra, per als anys 2015 i 2016





12. Previsions econòmiques 2015 i 2016



Previsions macroeconòmiques per a l'economia catalana

(En taxes de variació anual)

	2014	2015 (P)	2016 (P)
Producte Interior Brut	1,5%	3,0%	2,8%
Consum Privat	2,5%	3,0%	2,9%
Consum Públic	1,2%	1,9%	1,0%
Formació Bruta de Capital	4,3%	4,7%	4,5%
Exportacions	4,2%	5,4%	5,2%
Importacions	8,1%	6,2%	6,0%
VAB agricultura	1,0%	3,1%	2,5%
VAB indústria	1,5%	2,4%	2,7%
VAB construcció	-1,6%	3,7%	3,9%
VAB serveis	1,8%	3,0%	2,7%
Índex Preus Consum (base 2011)	1,7%	0,1%	0,4%
Ocupats	2,1%	3,1%	2,8%

Data d'actualització: Octubre 2015

- Mantenim constant la previsió de creixement del 2015 en el 3% i la del 2016 en el 2,8%.
- La demanda interna continua sent el motor de creixement.
- El sector exterior té una aportació negativa, però menor a la del 2014.
- La creació d'ocupació pot arribar al 3,1% el 2015 i es moderaria fins al 2,8% el 2016. Per tant, pràcticament no es produiran augments de la productivitat aquests dos anys.

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

Font: Idescat (any 2014) i Grup de Recerca AQR (UB) (anys 2015 i 2016)



13. És la recuperació sostenible a mitjà i llarg termini?



Les bones perspectives econòmiques per al 2015 i 2016 s'atribueixen a factors cíclics que podrien revertir-se en el futur, per això la qüestió clau és fins a quin punt l'economia espanyola i catalana han iniciat un procés de transformació que enforteixi el seu potencial de creixement a llarg termini:

1. Encara s'arrosseguen importants dèficits de capital físic, capital humà, capital tecnològic i d'entorn institucional respecte als principals països europeus, tot i que les distàncies es van escorçant poc a poc.
2. El creixement a llarg termini no està garantit perquè els factors de fons no han millorat suficientment.
3. Si les polítiques econòmiques són les adequades, l'economia espanyola i catalana disposen d'un ampli recorregut per convergir en termes per càpita amb el nucli europeu i créixer per sobre d'aquests països.
4. El nou govern que surti de les eleccions el proper 20 de desembre tindrà la responsabilitat d'encarar aquest repte.



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn #cambrabcn

