



Cambra de Comerç
de Barcelona

ECONOMIA CATALANA: ANÀLISI DE CONJUNTURA I PREVISIONS



Roda de premsa

3 de novembre de 2016



1. Índex



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



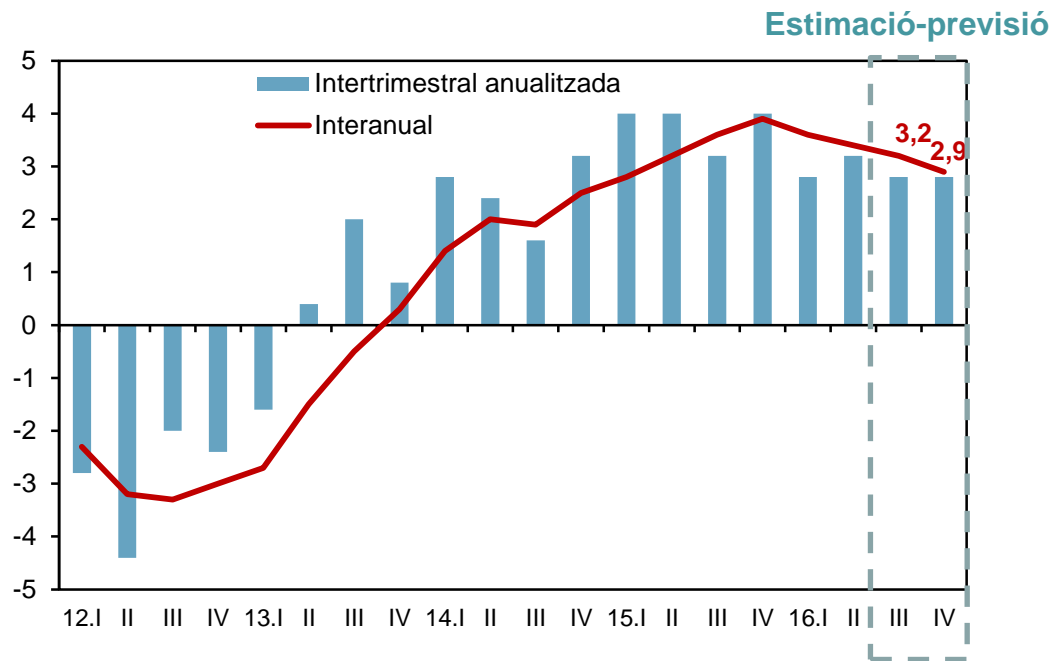
2. Evolució del PIB de Catalunya



- L'estimació de creixement del PIB per al 3T 2016 és del 3,2%, dues dècimes menys que la del 2T 2016.
- La previsió de creixement del PIB el 4T es desaccelera fins al 2,9%.

L'economia catalana estabilitza el ritme d'acceleració del creixement entorn al 0,7% durant tot l'any

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 IIIT i IVT.16.

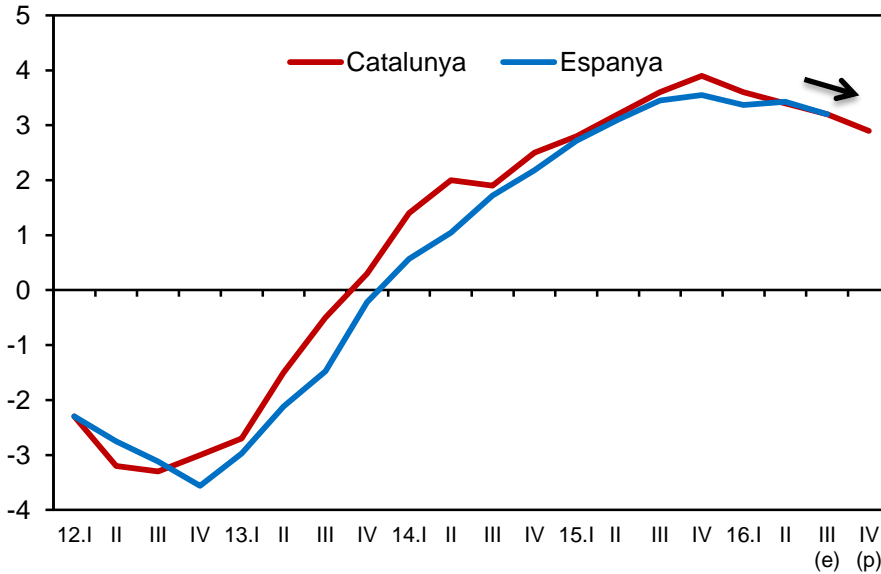


3. Evolució del PIB a Catalunya i Espanya



PIB. Corregit d'estacionalitat

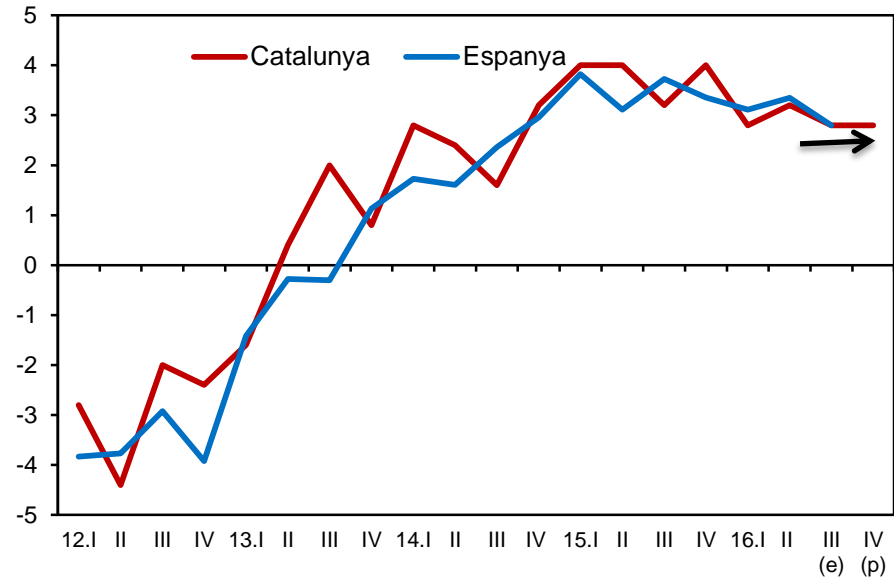
(Taxa de variació **interanual**, en %). Font: INE i Idescat



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

PIB. Corregit d'estacionalitat

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



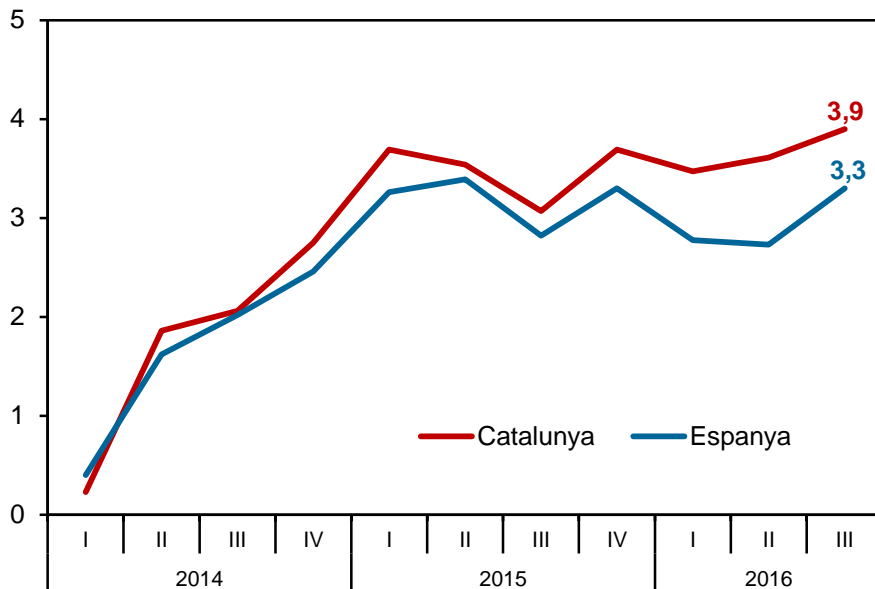
- L'economia catalana segueix el mateix perfil d'evolució que l'economia espanyola i, des del segon trimestre de 2016, es tanca el diferencial positiu de creixement que s'havia mantingut des de finals de 2012.



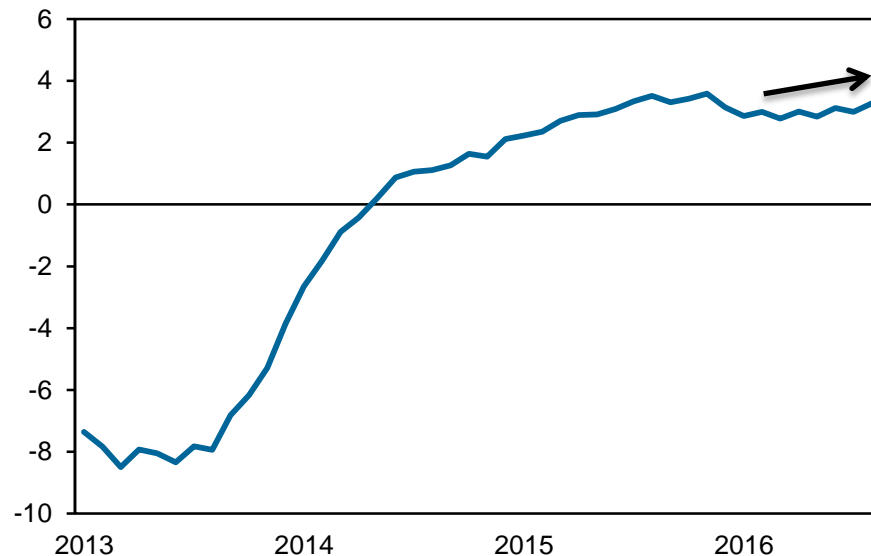
4. Mercat laboral: s'accelera la creació d'ocupació i el comerç se'n beneficia



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 3,9% el tercer trimestre de 2016, i supera amb escreix la registrada al conjunt de l'estat (3,3%).
- Això ha permès que les vendes al comerç minorista mantinguin una tendència positiva els primers vuit mesos de l'any (creixement acumulat a l'entorn del 3%).

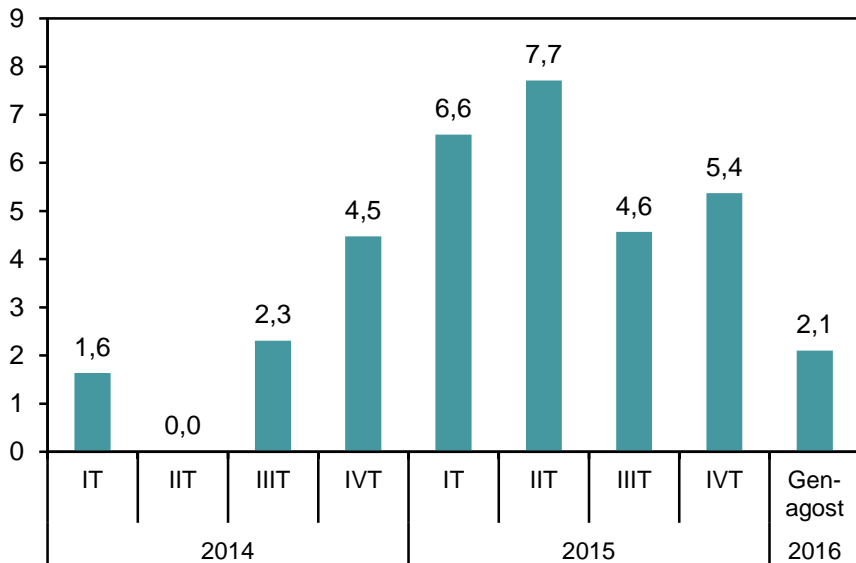


5. Exportacions: creixen les dirigides a la UE



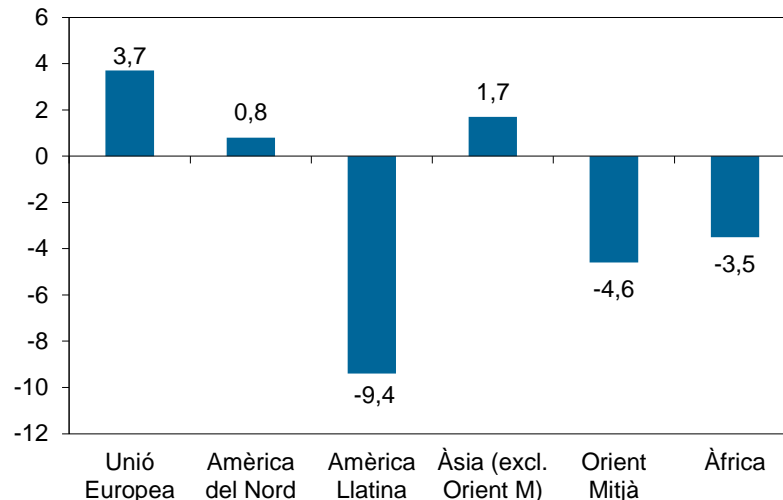
Exportació de béns en valor

(Taxa de variació interanual). Font: Duanes



Exportacions de béns per destí geogràfic

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



Pes s/total Gen.-agost16	Unió Europea	Amèrica del Nord	Amèrica Llatina	Àsia (excl. Orient M)	Orient Mitjà	Àfrica
	65,9%	3,7%	5,9%	6,4%	3,5%	5,8%

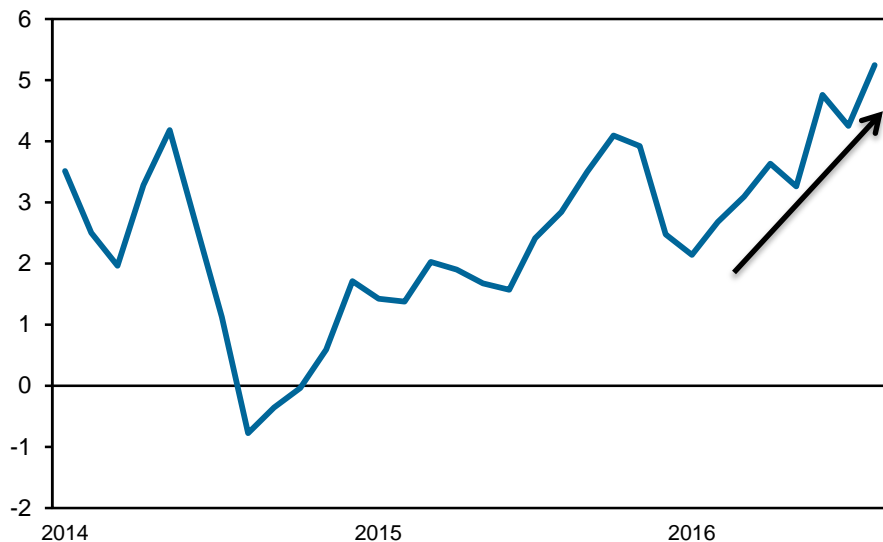
- Les exportacions catalanes de béns creixen impulsades pels principals mercats europeus (França, Alemanya i Itàlia), però cauen les dirigides al Regne Unit.
- Les vendes a la UE creixen un 3,7% acumulat fins a l'agost, mentre que les dirigides fora de la UE disminueixen globalment un -1%.



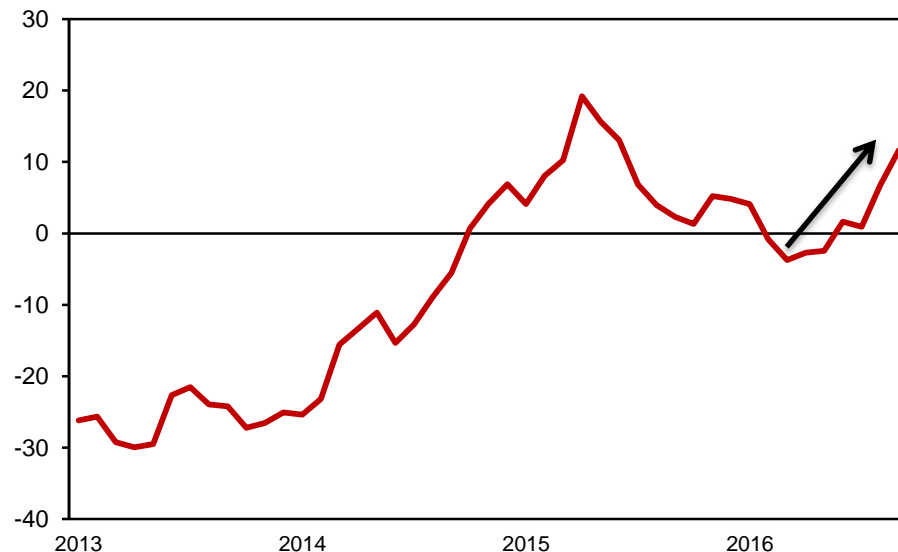
6. Sectors (I): continua la millora progressiva a la indústria i l'estabilització a la construcció



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



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



- El creixement de la producció industrial s'accelera els primers vuit mesos de l'any.
- El ritme de creixement del consum de ciment es recupera a partir de juny, després d'alguns mesos en retrocés.

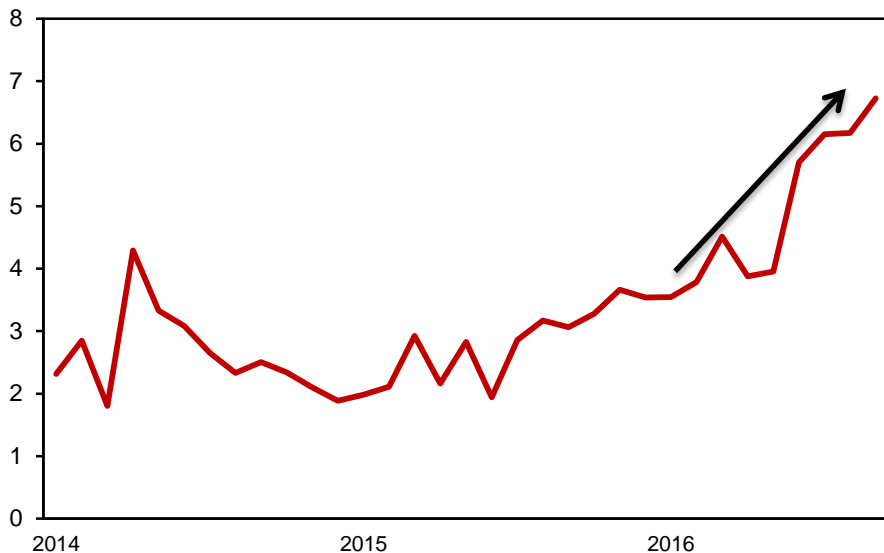


7. Sectors (II): els serveis són el sector més dinàmic



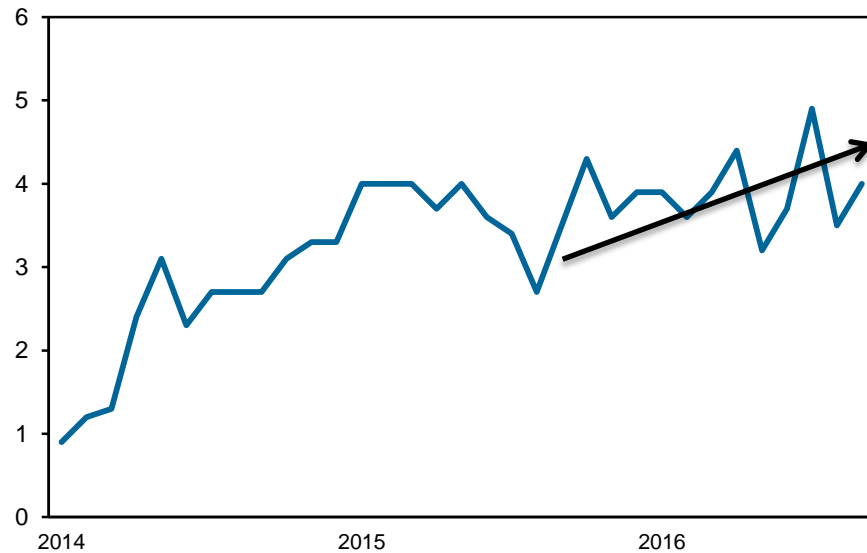
Pernoctacions hoteleres

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



Afiliats a la SS. Sector serveis.

(Taxa de variació int. acumulada. Font: MTASS i Idescat)



- Les pernoctacions hoteleres tornen a repuntar en el que portem d'any i es preveu assolir un nou rècord històric el 2016.
- Els afiliats als serveis creixen un 4% acumulat entre gener i setembre.

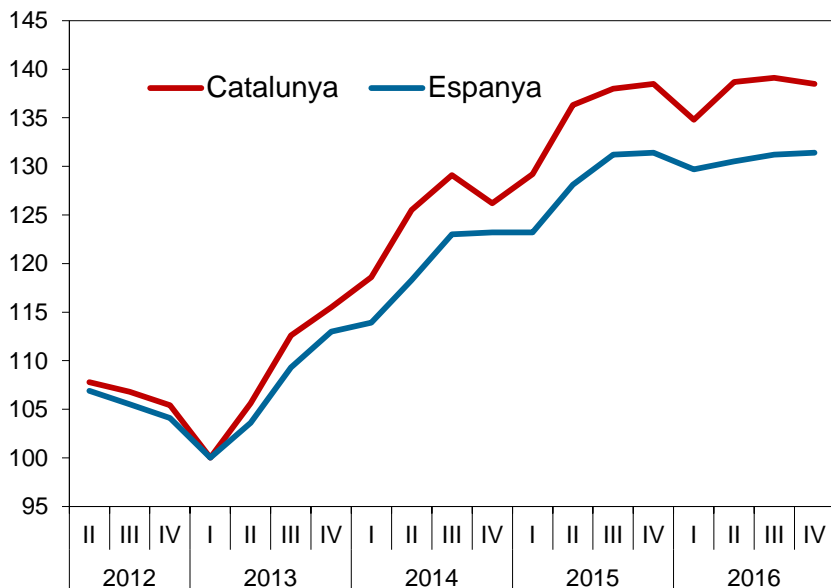


8. Indicador de confiança empresarial (ICH): es manté pràcticament estable



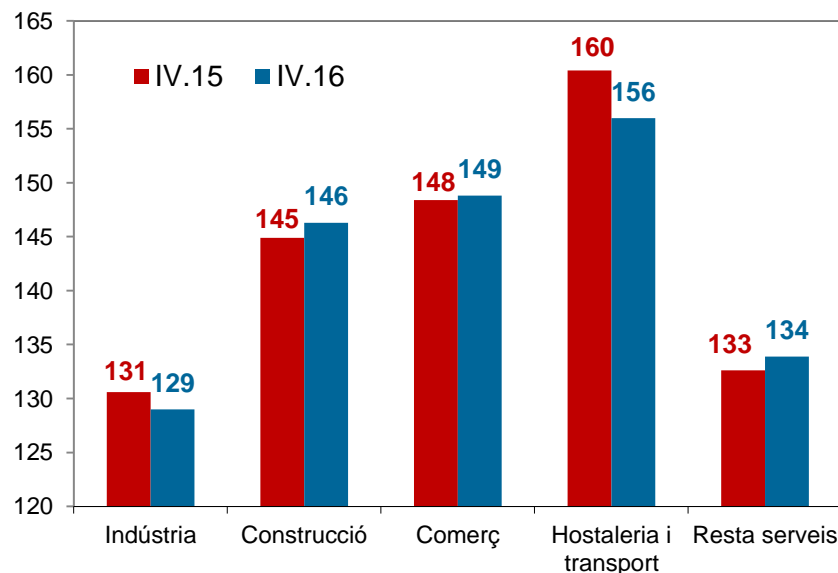
Indicador de confiança empresarial harmonitzat

(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 quart trimestre, i es manté el diferencial positiu amb el conjunt de l'estat.
- A tots els sectors millora una mica l'indicador de confiança en termes interanuals, excepte a l'hostaleria i transport, i al sector industrial.



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

Data d'actualització: 15 d'octubre 2016

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

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

- Es revisen a l'alça les previsions de creixement per al 2016 i 2017
- El 2016, el PIB registrarà un creixement del 3,3%, similar al de l'any anterior.
- La inversió i el consum privat continuaran sent els motors del 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 desacceleració del creixement del PIB, fins al 2,7% anual.



Cambra de Comerç
de Barcelona

INVERSIÓ DE L'ESTAT EN INFRAESTRUCTURES. EXECUCIÓ 2015 PER COMUNITATS



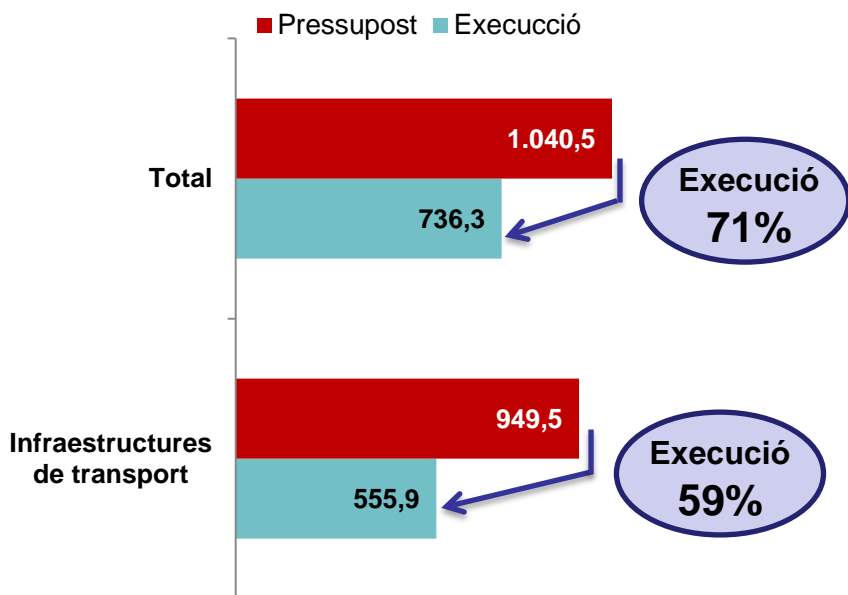


11. Inversió de l'Estat en infraestructures a Catalunya. Any 2015



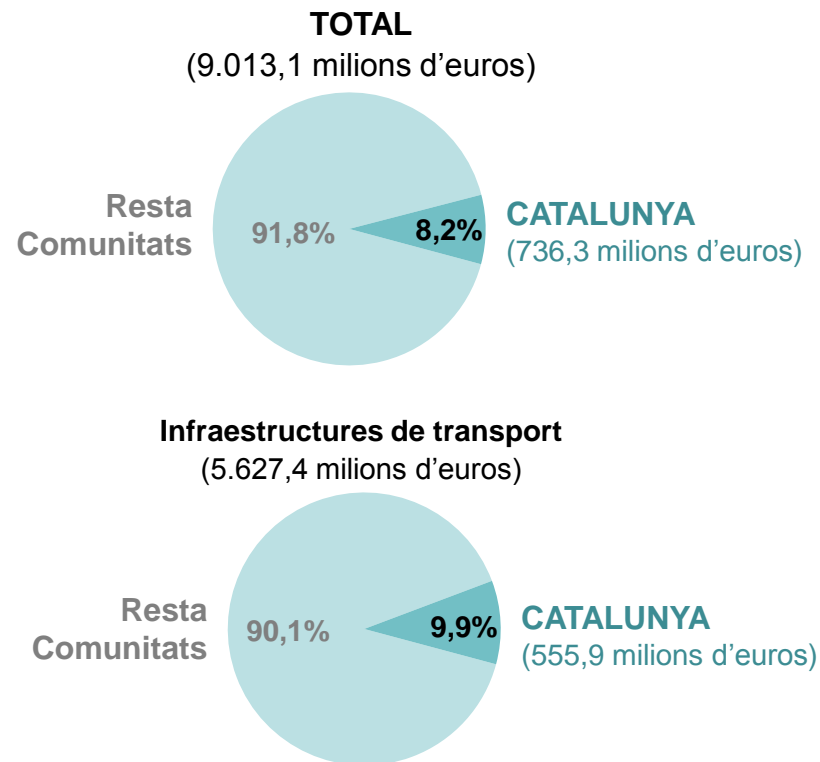
Inversió pública de l'Estat a Catalunya

(milions d'euros). Font: Ministeri d'Hisenda i AP



Inversió pública de l'Estat executada regionalitzable

(en percentatge i milions d'euros). Font: Ministeri d'Hisenda i AP

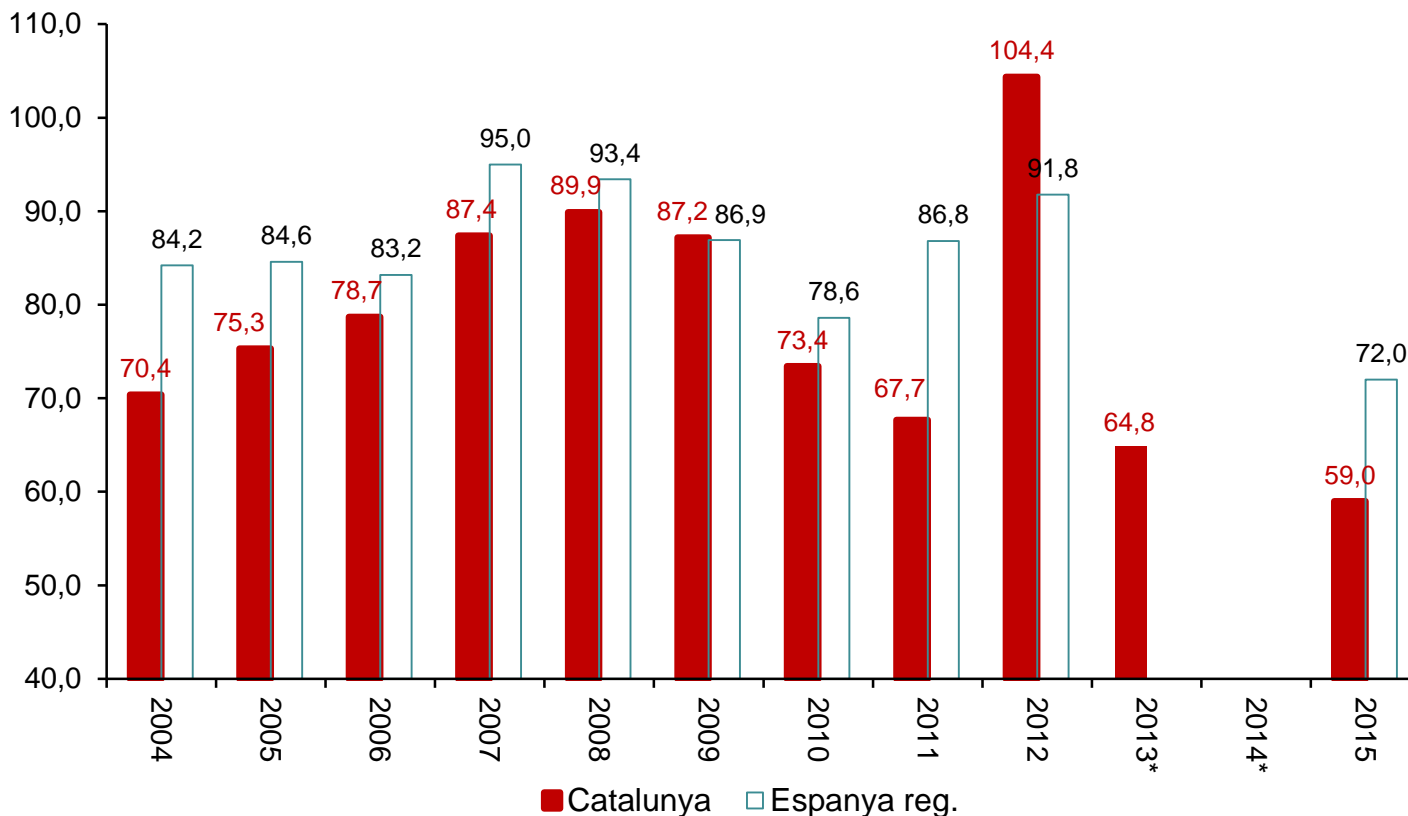


- Balanç d'execució de la inversió estatal a Catalunya més negatiu de la història



12. Grau d'execució de la inversió de l'Estat en infraestructures a Catalunya

En % sobre la inversió pressupostada



Font: Cambrabcn a partir del Ministeri de Foment i Ministeri d'Hisenda i AP.

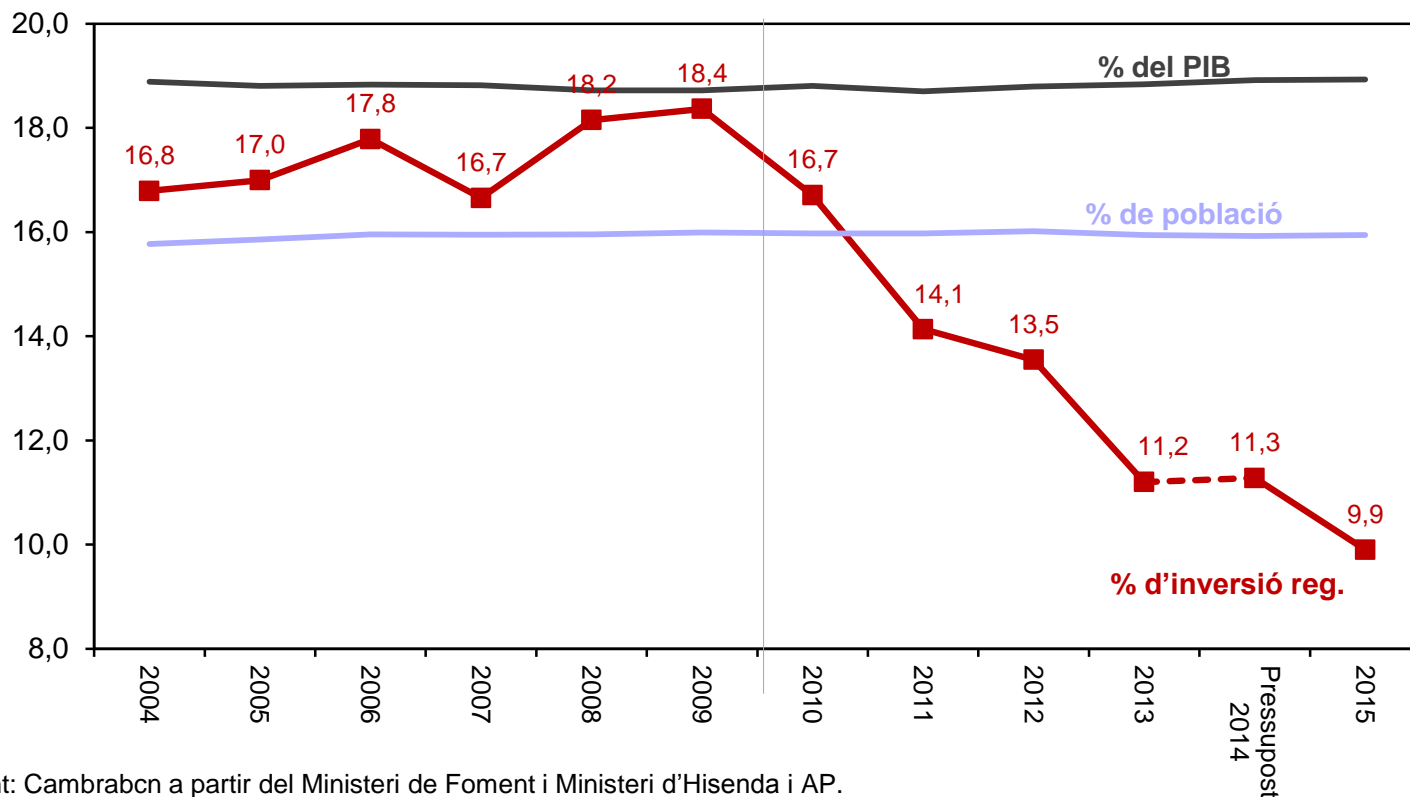
(*) no es disposa de dades d'execució per al 2014 ni tampoc del grau d'execució d' Espanya regionalitzat per al 2013.

- El grau d'execució de la inversió de l'estat en infraestructures a Catalunya ha estat tradicionalment inferior al del conjunt de comunitats autònomes, però el 2015 arriba al mínim històric del 59%.



13. Pes de Catalunya en la inversió estatal en infraestructures de transport. Dades d'execució

En % sobre la inversió de l'Estat regionalitzada



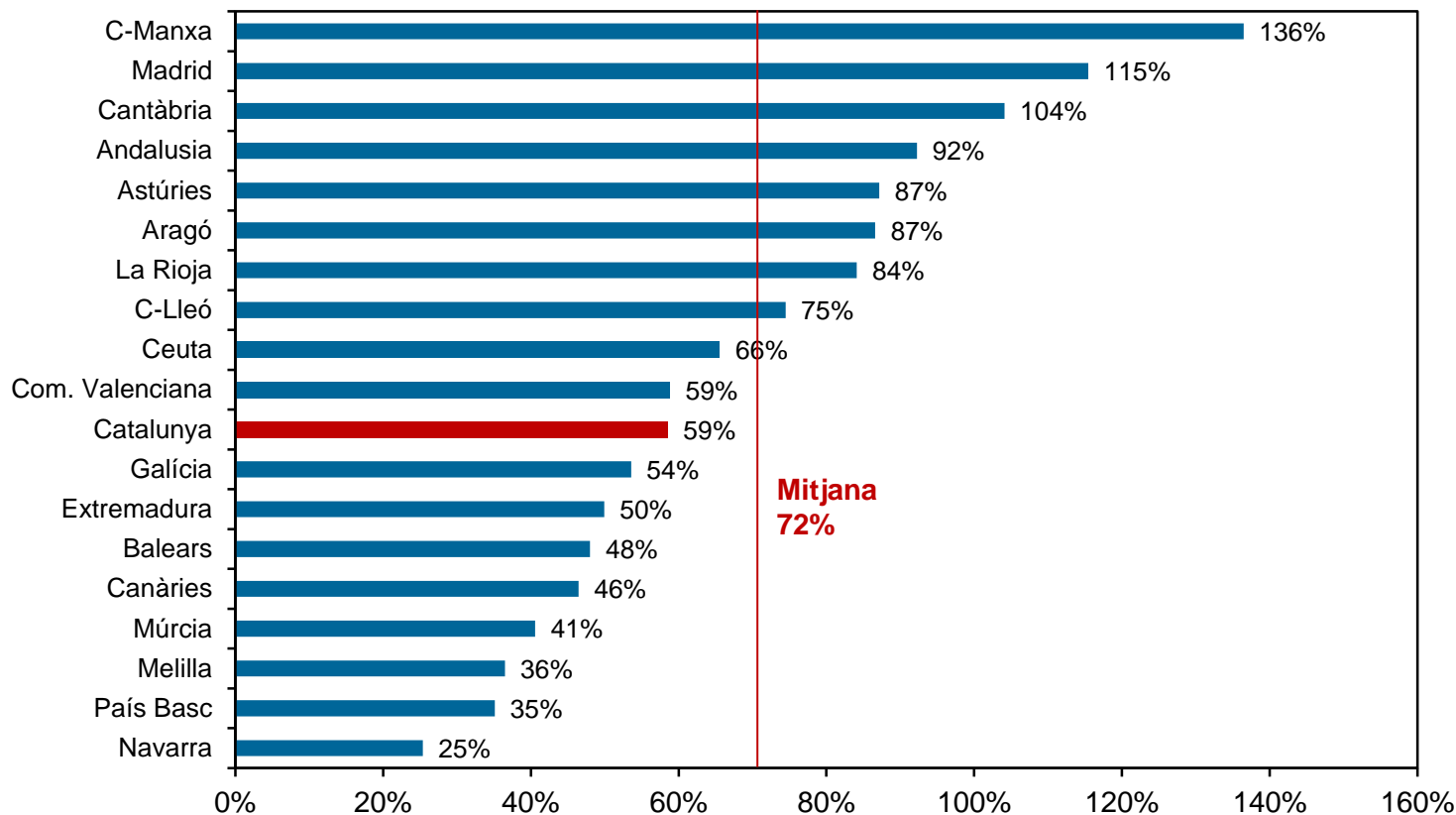
Font: Cambrabcn a partir del Ministeri de Foment i Ministeri d'Hisenda i AP.

- El 2015, l'estat ha invertit a Catalunya menys del 10% de la inversió regionalitzada en infraestructures, el percentatge més baix des de l'any 1997.



14. Grau d'execució de la inversió estatal en infraestructures per comunitats autònomes. Any 2015

En % sobre la inversió pressupostada



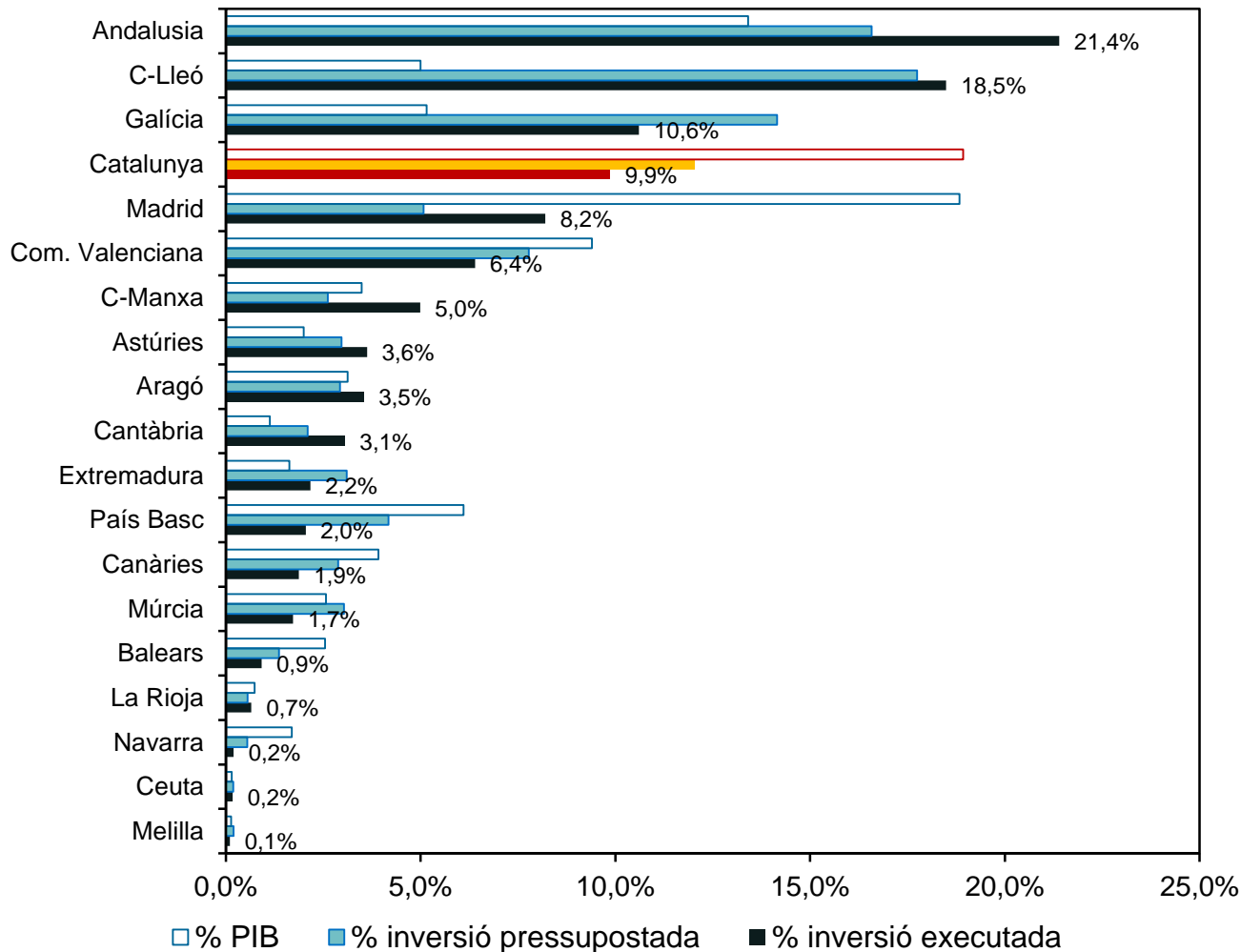
Font: Cambrabcn a partir del Ministeri d'Hisenda i AP.

- Grans diferències d'execució entre comunitats autònomes. Algunes amb percentatges superiors al 100% com Castella la Manxa, Madrid i Cantàbria.



15. Pes de cada comunitat autònoma en la inversió estatal en infraestructures i comparació amb el seu pes econòmic. Any 2015

En %

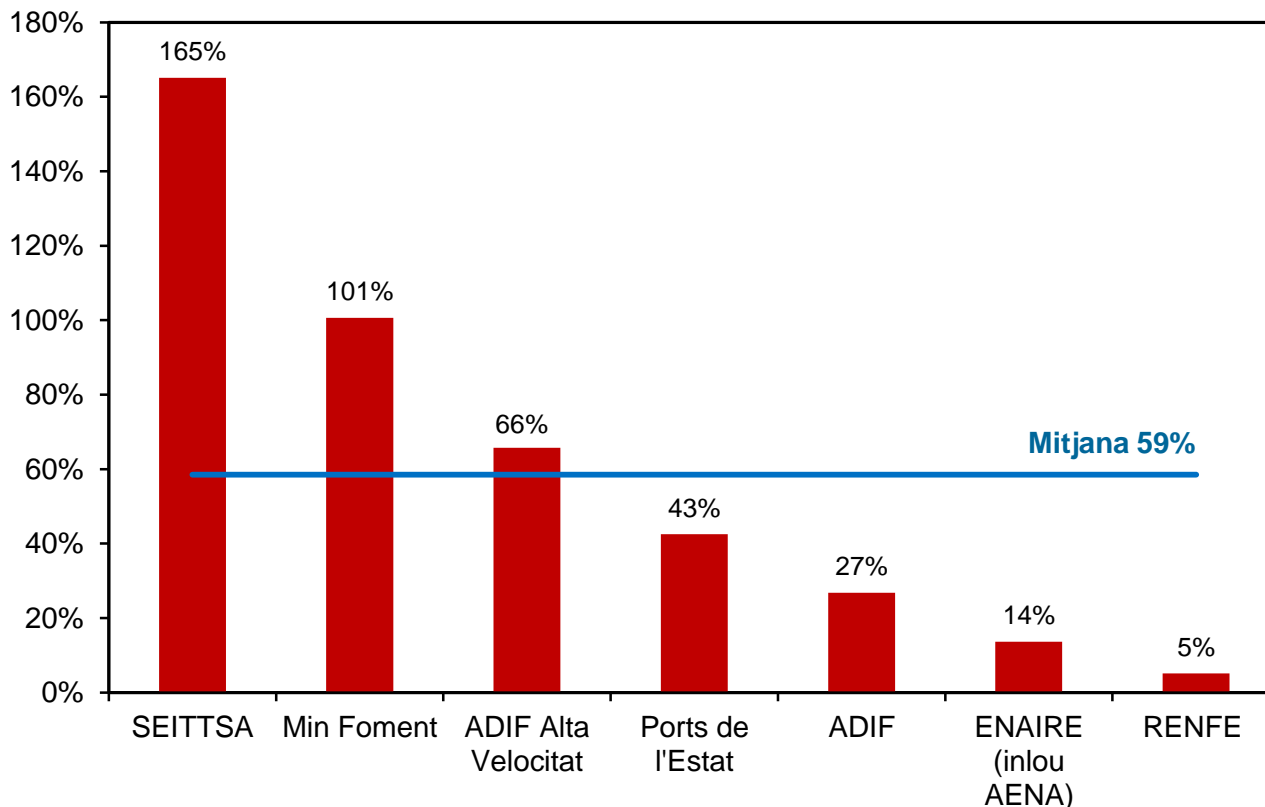


- Andalusia, Castella i Lleó i Galícia són les comunitats més ben tractades en relació al seu pes econòmic, mentre que les pitjors tractades són Madrid i Catalunya, seguides de Com. Valenciana, Canàries i Balears, i les forals.
- Però mentre que a Madrid el percentatge en execució és més alt que el pressupostat, a Catalunya i a la Com. Valenciana és al contrari.



16. Grau d'execució de la inversió de l'Estat a Catalunya per tipologia d'infraestructura

En % sobre la inversió pressupostada



Font: Cambrà de Comerç a partir del Ministeri d'Hisenda i AP.

- ADIF i Renfe (amb ENAIRE) són les empreses públiques que han tingut percentatges d'execució més baixos a Catalunya el 2015, precisament on hi ha més dèficit d'inversió acumulada.



17. Conclusions



1. La inversió pública ha de créixer en línia amb el PIB per no obstaculitzar la recuperació econòmica.
2. El 2015, Catalunya registra el pitjor balanç de la història pel que fa a inversió de l'estat en infraestructures.
3. Cal una política d'inversió planificada i creïble que prioritzi la solució als principals problemes de congestió i de connectivitat.