



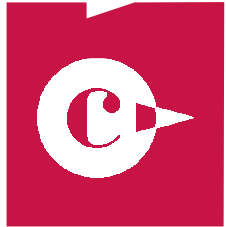
Cambra de Comerç
de Barcelona

La sortida de la crisi

Col·legi d'Enginyers Industrials de Catalunya
17 de novembre de 2010

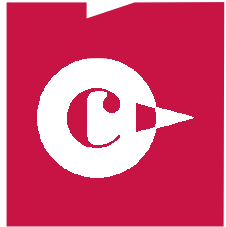


ÍNDEX



1. Estem sortint de la crisi ?
2. Ombres en el procés de recuperació:
 - > finançament, endeutament i risc país
3. Cap a un model més basat en els serveis d'alt valor afegit

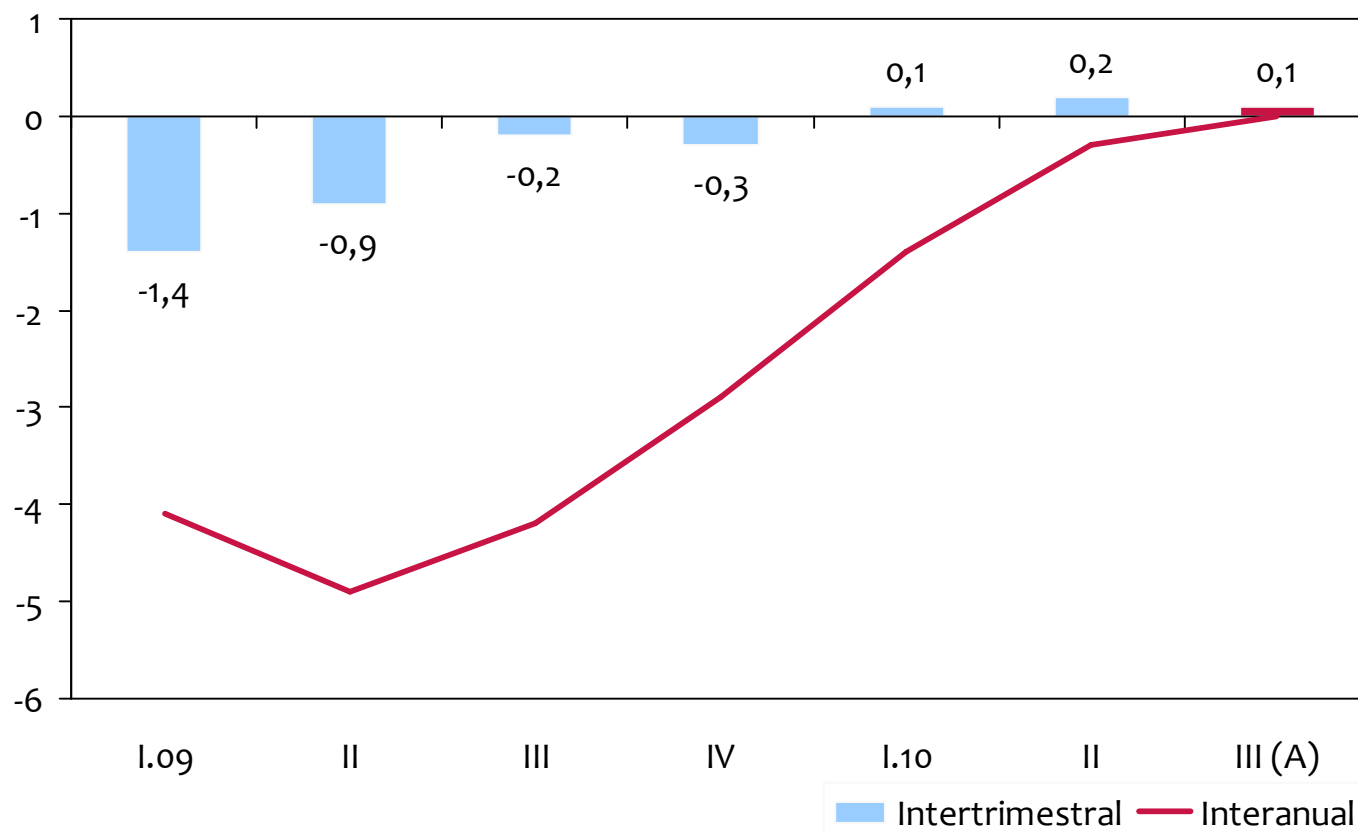
ÍNDEX



- 1. Estem sortint de la crisi ?**
- 2. Ombres en el procés de recuperació:**
 - > finançament, endeutament i risc país**
- 3. Cap a un model més basat en els serveis d'alt valor afegit**

1. L'economia catalana creix per tercer trimestre consecutiu

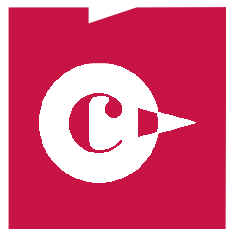
PIB de Catalunya. Variació intertrimestral i interanual, en percentatge



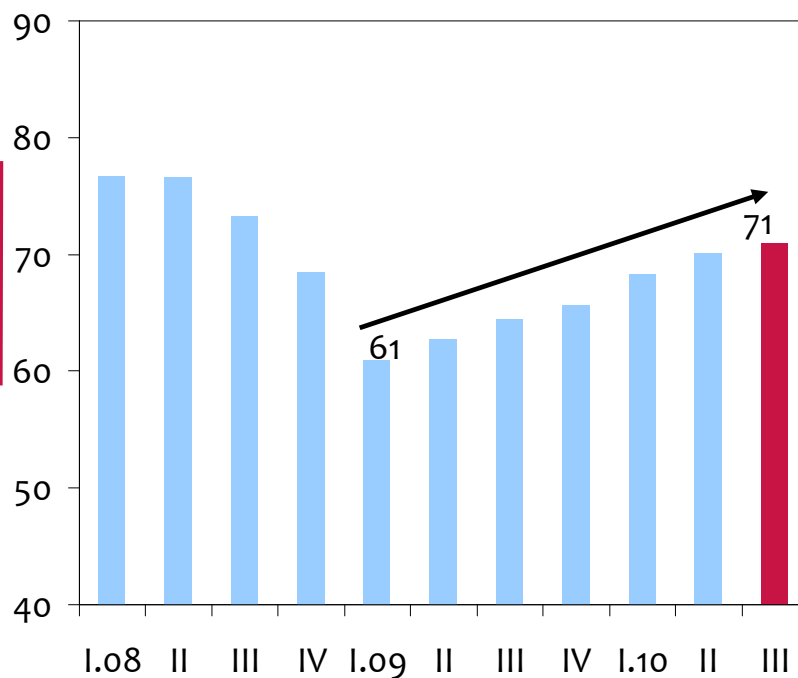
(A) Avanç del Departament d'Economia i Finances

Font: Idescat

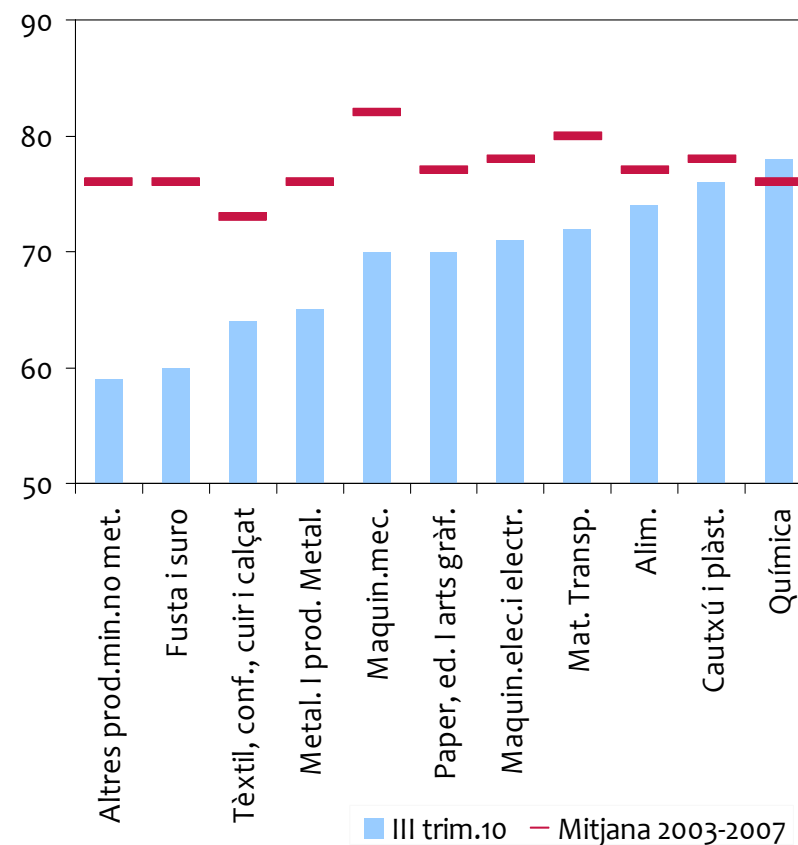
2. Senyals positives a la indústria: millora la utilització de la capacitat productiva



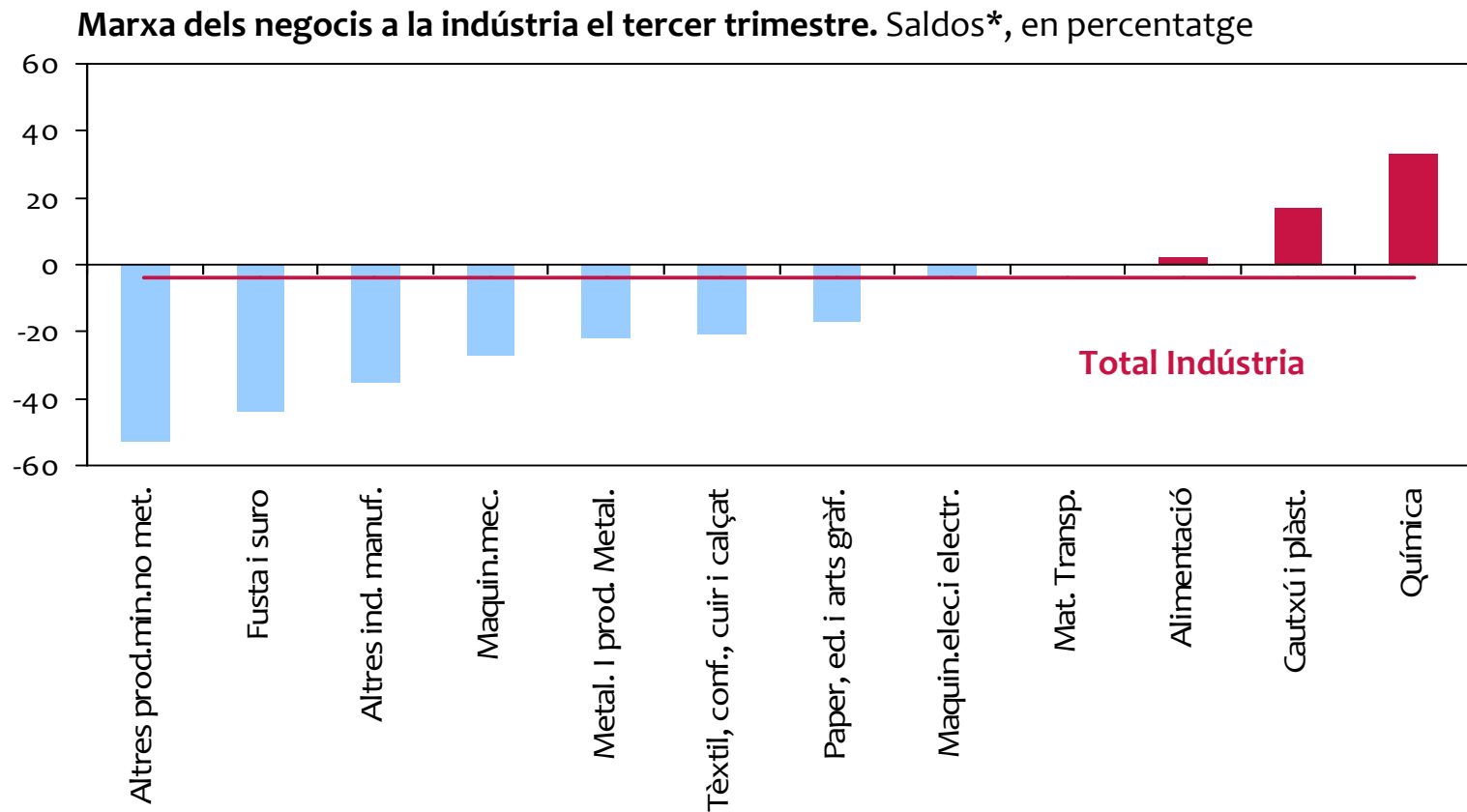
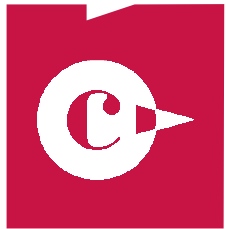
Utilització de la capacitat productiva (UCP), (en %)



UCP per branques industrials, (en %)



3. Les indústries exportadores encapçalen la recuperació

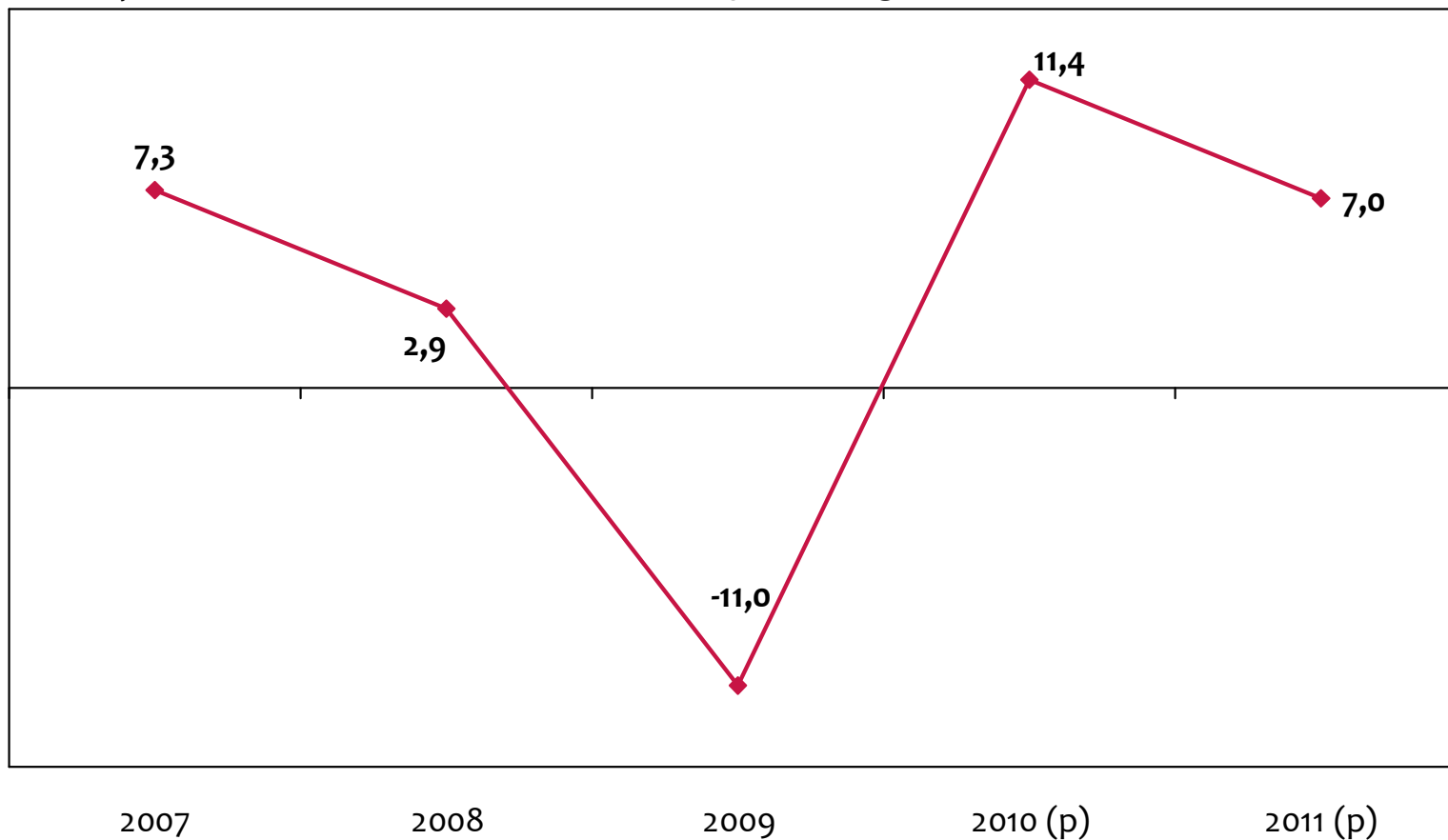


*Percentatge d'empreses que assenyalen que la marxa dels negocis és "bona" menys el que assenyalen que és "dolenta"

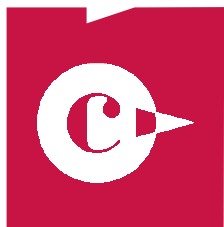
Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat

4. La millora a la indústria reflecteix la recuperació del comerç mundial el 2010

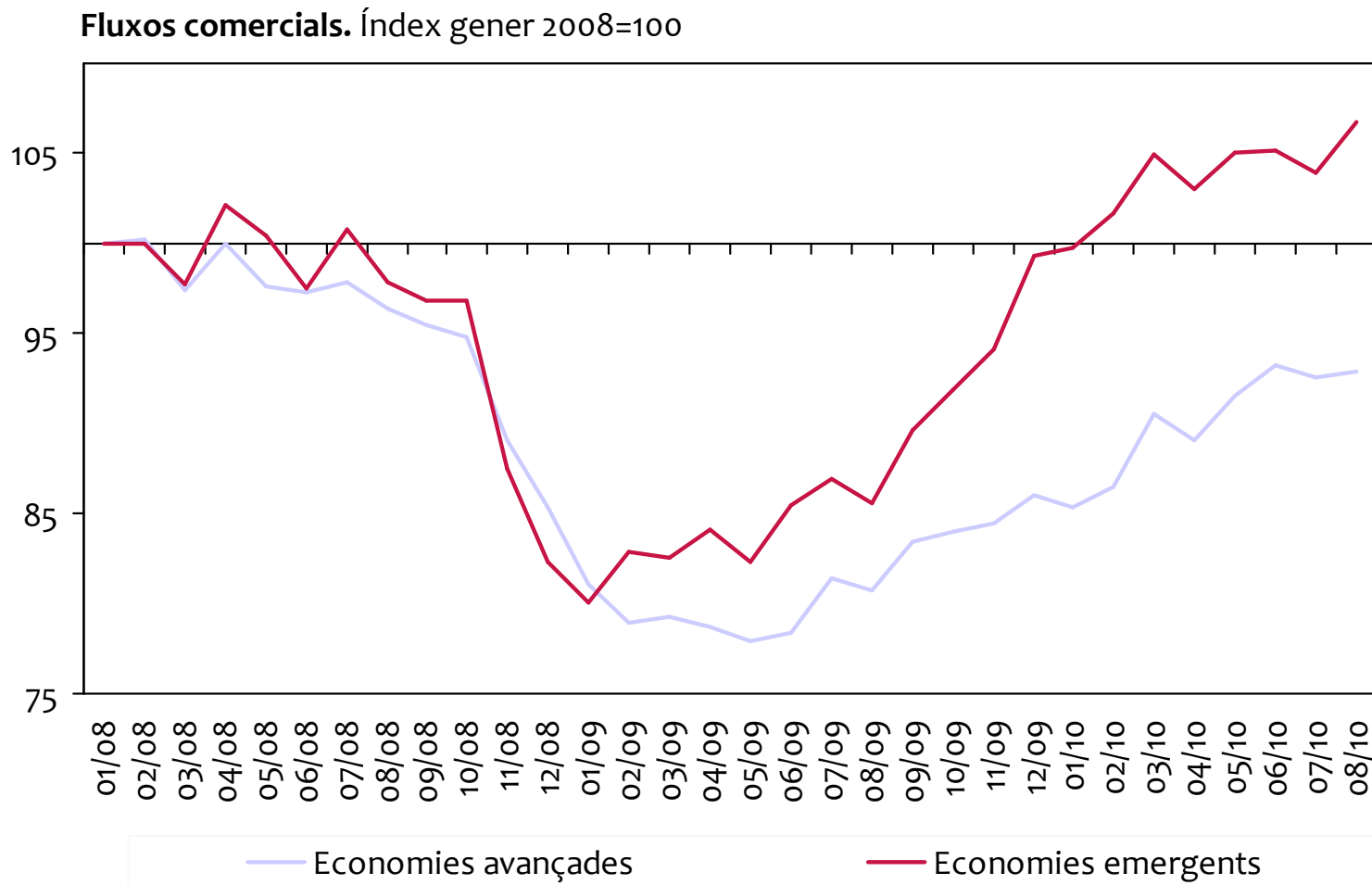
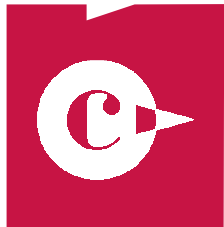
Comerç mundial. Taxa de variació interanual en percentatge



(p) Previsions
Font: FMI

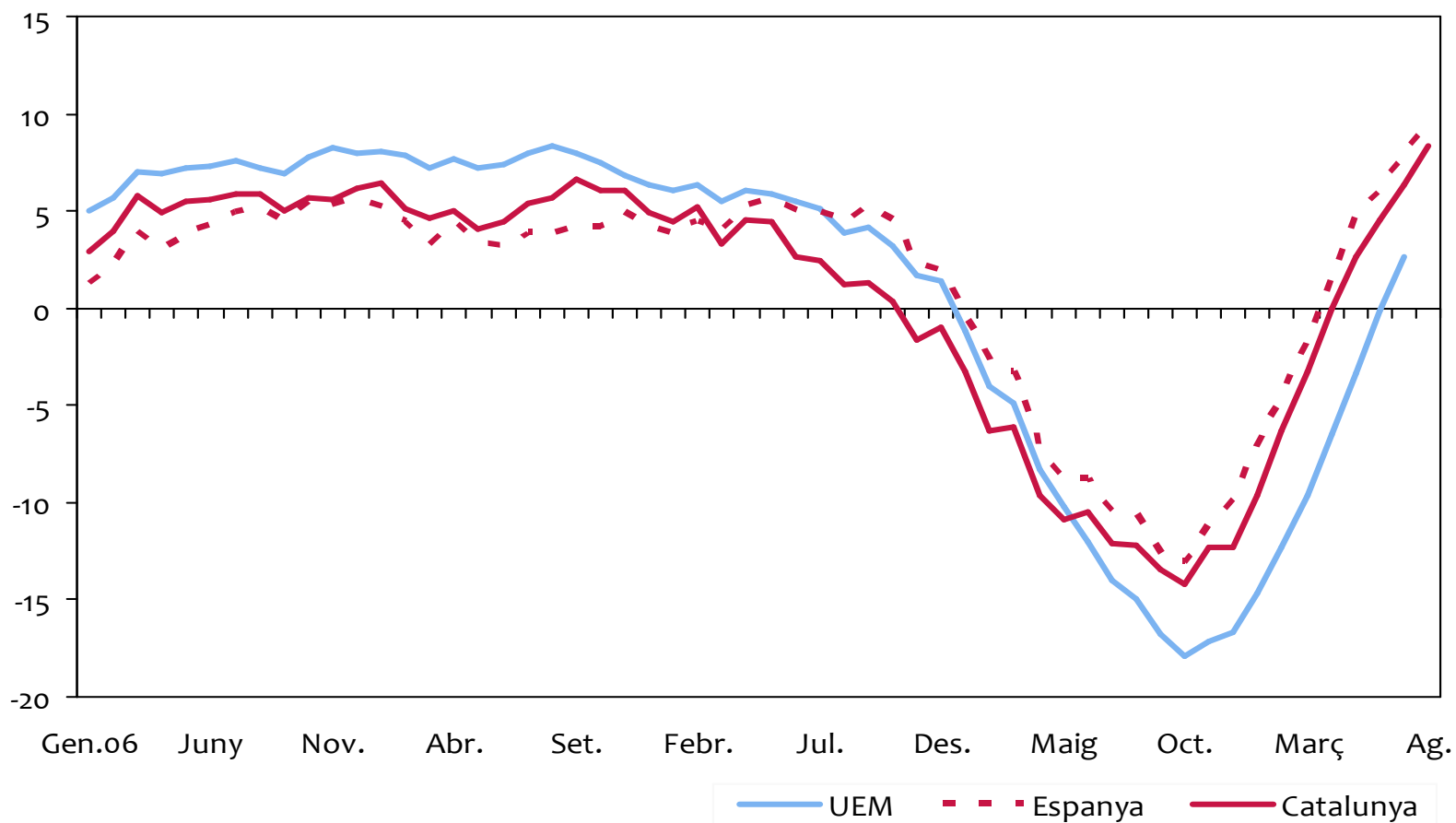


5. Els països emergents són el motor del creixement del comerç mundial



6. Les exportacions catalanes creixen amb més intensitat que les espanyoles i les europees

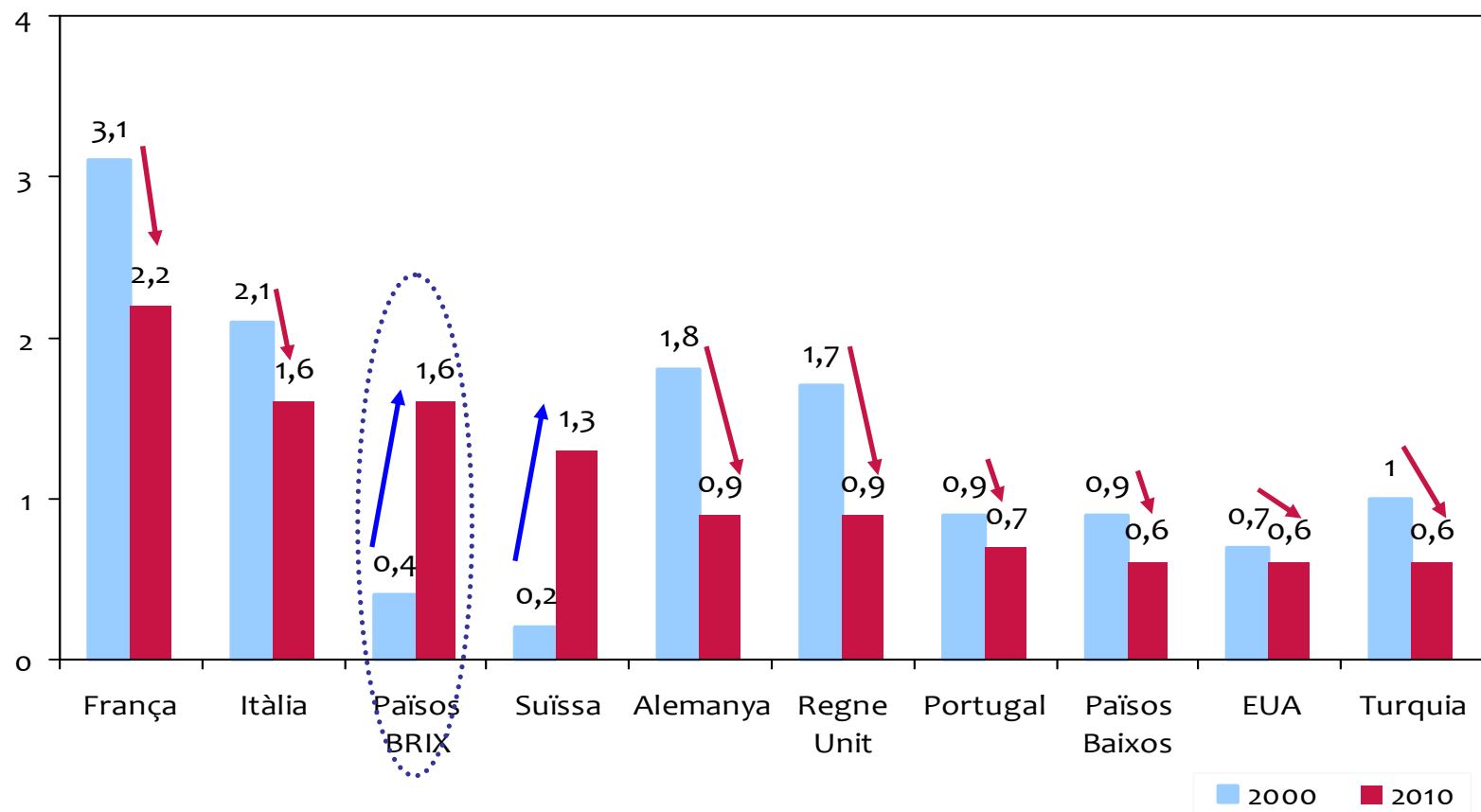
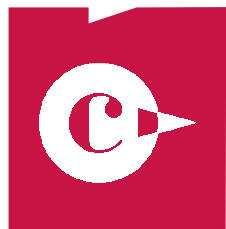
Exportacions reals de béns. Variació interanual de la mitjana mòbil de 12 mesos, en percentatge



Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir de la Direcció General de Duanes i Eurostat

7. Els països BRIX, cada cop més importants en les exportacions catalanes

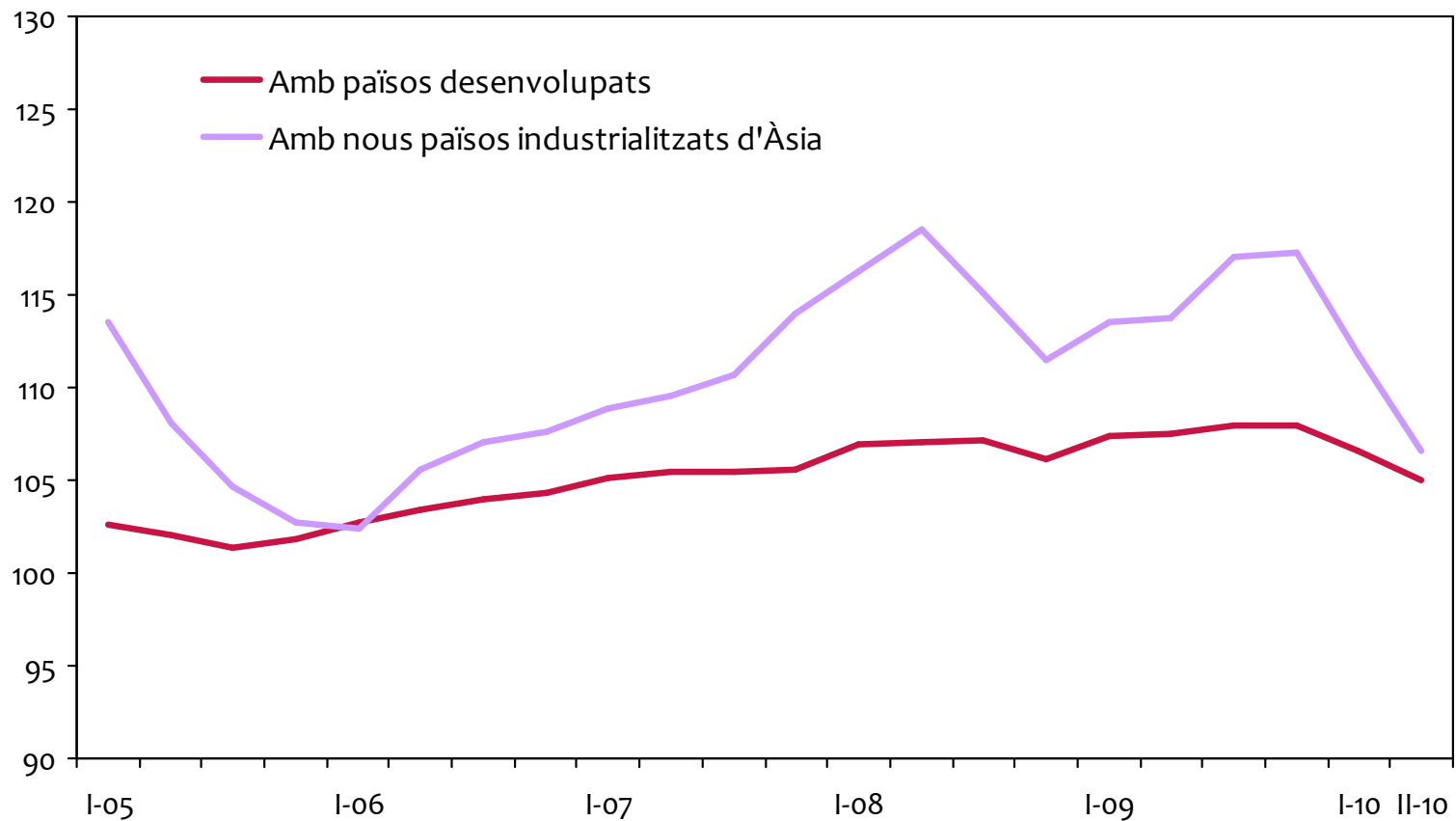
Contribució al creixement de les exportacions de béns, en punts percentuals. Gener-agost 2010



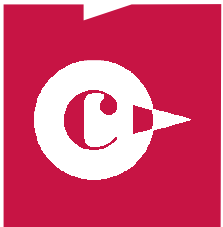
Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir de la Direcció General de Duanes

8. El creixement de les exportacions catalanes, afavorit per una millora de la competitivitat en preus a la indústria

Competitivitat-preu a la indústria catalana. Índex base I-trimestre 1999=100

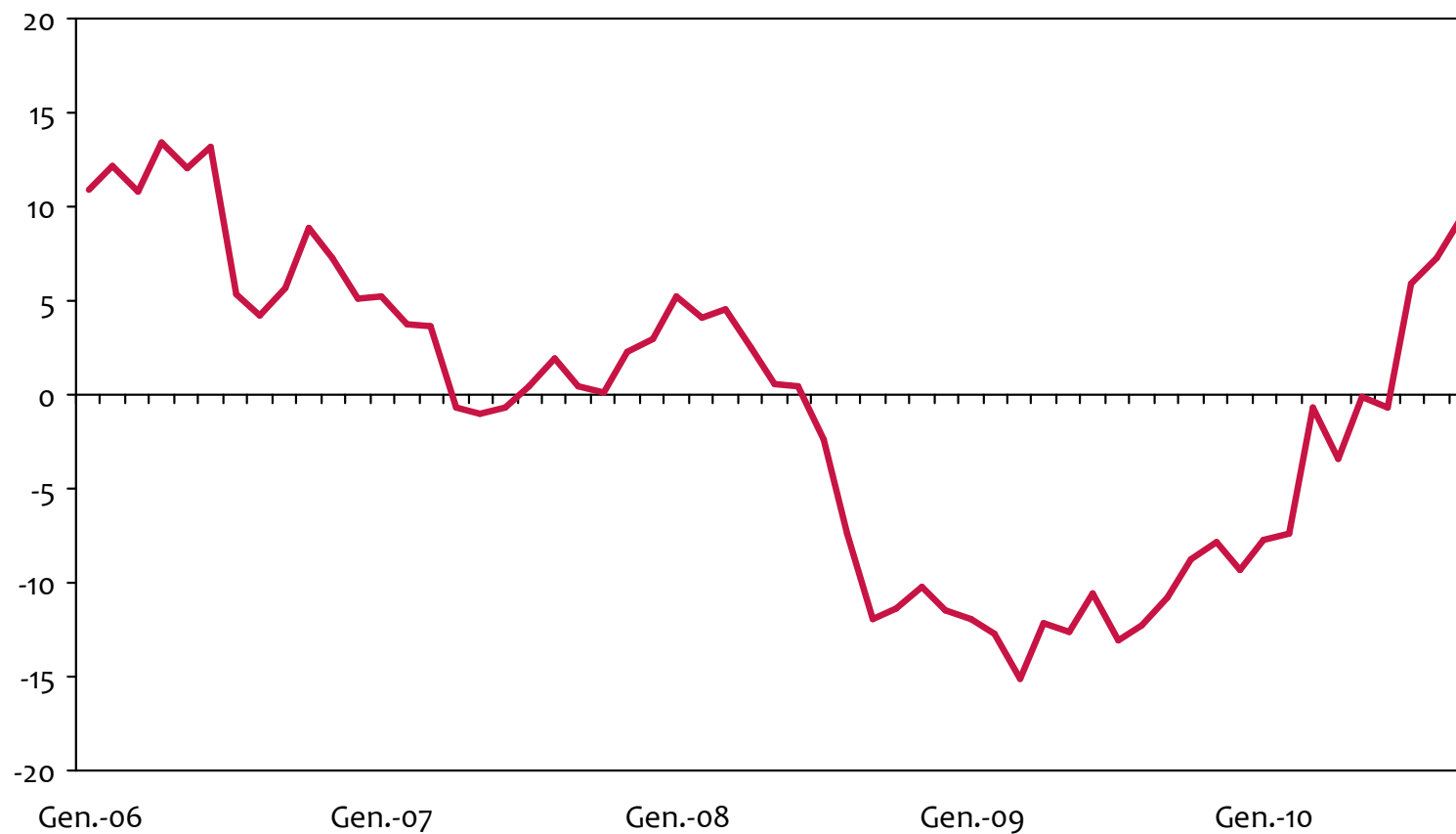


(*) Una pujada (caiguda) reflecteix un deteriorament (millora) de la competitivitat.
Font: IDESCAT

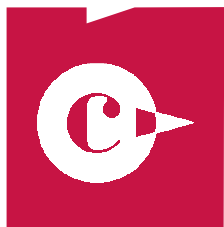


9. El turisme també impulsa la recuperació del sector exterior

Turistes entrats per les fronteres a Catalunya. Variació interanual mitjana mòbil 3 mesos, en %

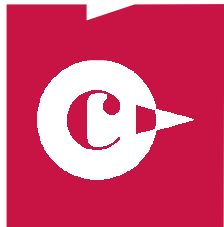


Font: FRONTUR

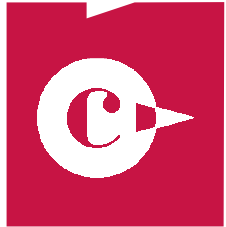


En conclusió...

- **Recuperació liderada pel sector exterior**
- **Creixement a dues velocitats:**
 - > **economies desenvolupades vs. emergents**
 - > **sectors exportadors vs. sectors orientats al mercat domèstic**
- **Passes endavant:**
 - > **millora de la competitivitat-preu a la indústria**
 - > **diversificació de mercats**

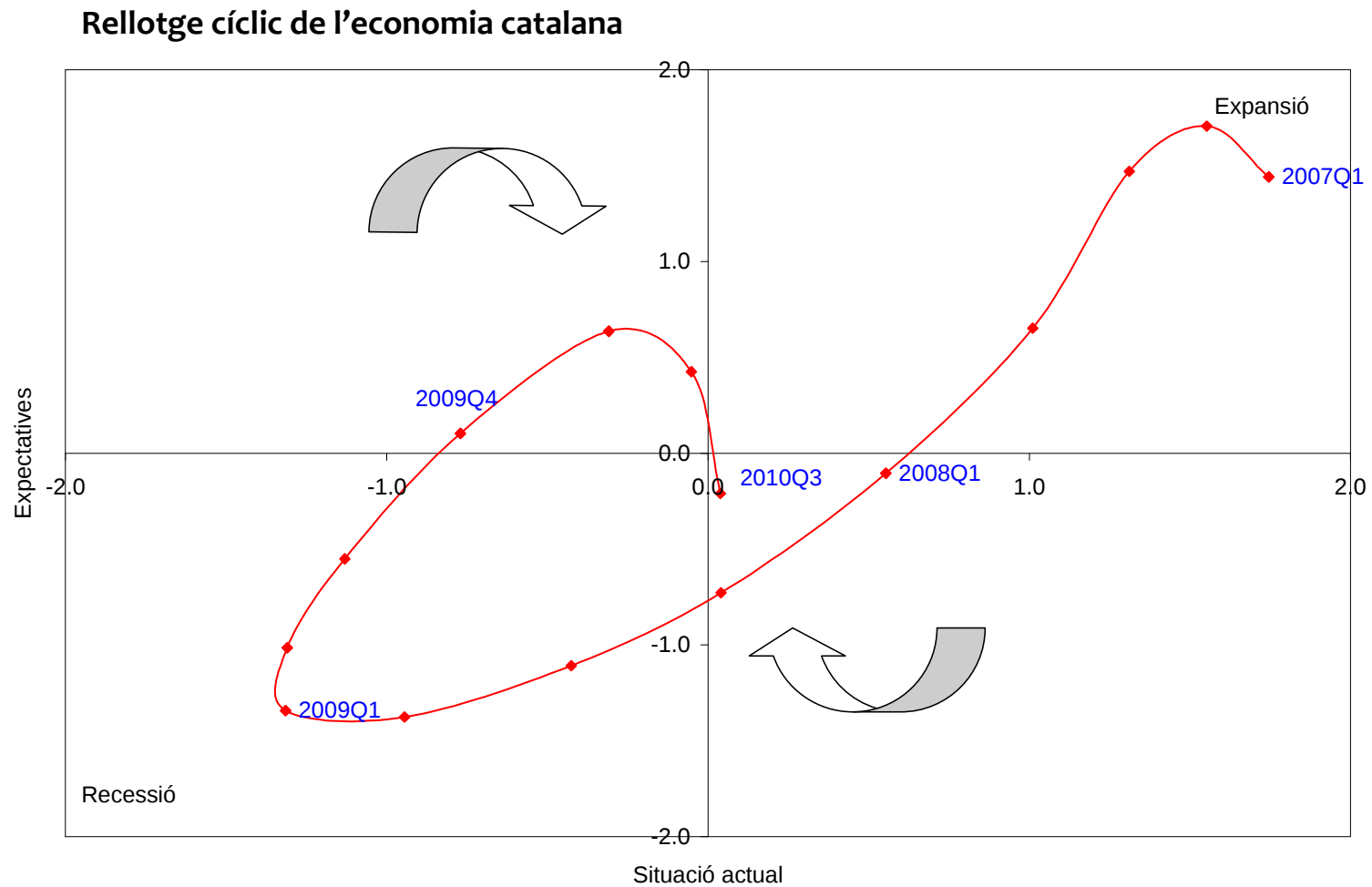
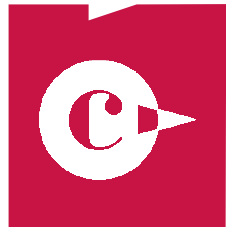


ÍNDEX



1. Estem sortint de la crisi ?
2. Ombres en el procés de recuperació:
> finançament, endeutament i risc país
3. Cap a un model més basat en els serveis d'alt valor afegit

10. La recuperació és feble i trobarà dificultats per consolidar-se



Font: Cambra de Comerç de Barcelona

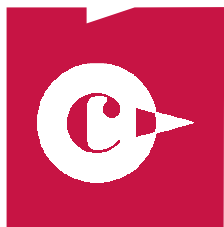
11. Anticipem un creixement fluix el 2011

Previsions per a l'economia catalana. Variació interanual, en percentatge

	2009	2010 (P)	2011 (P)
PIB	-4,0	-0,5	0,8
Consum privat	-5,4	0,6	0,5
Consum públic	4,7	-0,7	-1,7
Formació Bruta de Capital	-14,3	-7,4	-0,4
Béns d'equipament	-18,7	-2,7	3,2
Construcció	-11,1	-12,9	-6,7
Exportacions	-13,0	7,6	6,0
Importacions	-14,1	2,9	1,6
VAB agricultura	6,4	1,9	1,5
VAB indústria	-12,7	0,6	2,9
VAB construcció	-6,6	-7,9	-5,9
VAB serveis	-1,2	0,5	1,1

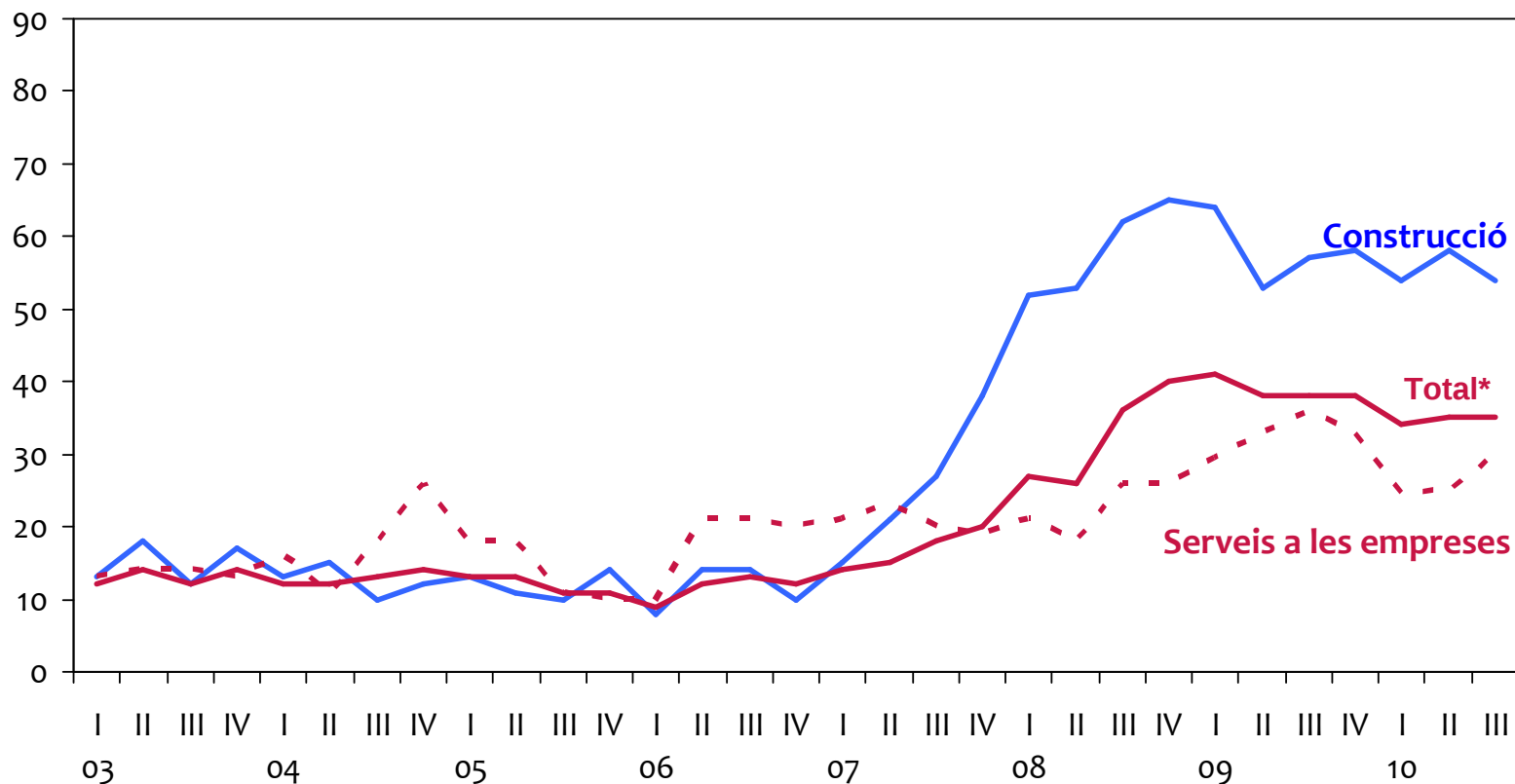
(P) Previsions

Font: Idescat (any 2009) i Cambra de Comerç de Barcelona (previsions 2010-2011)



12. La recuperació de l'activitat econòmica necessitarà el restabliment del crèdit

Dificultats de finançament de les empreses catalanes, en percentatge

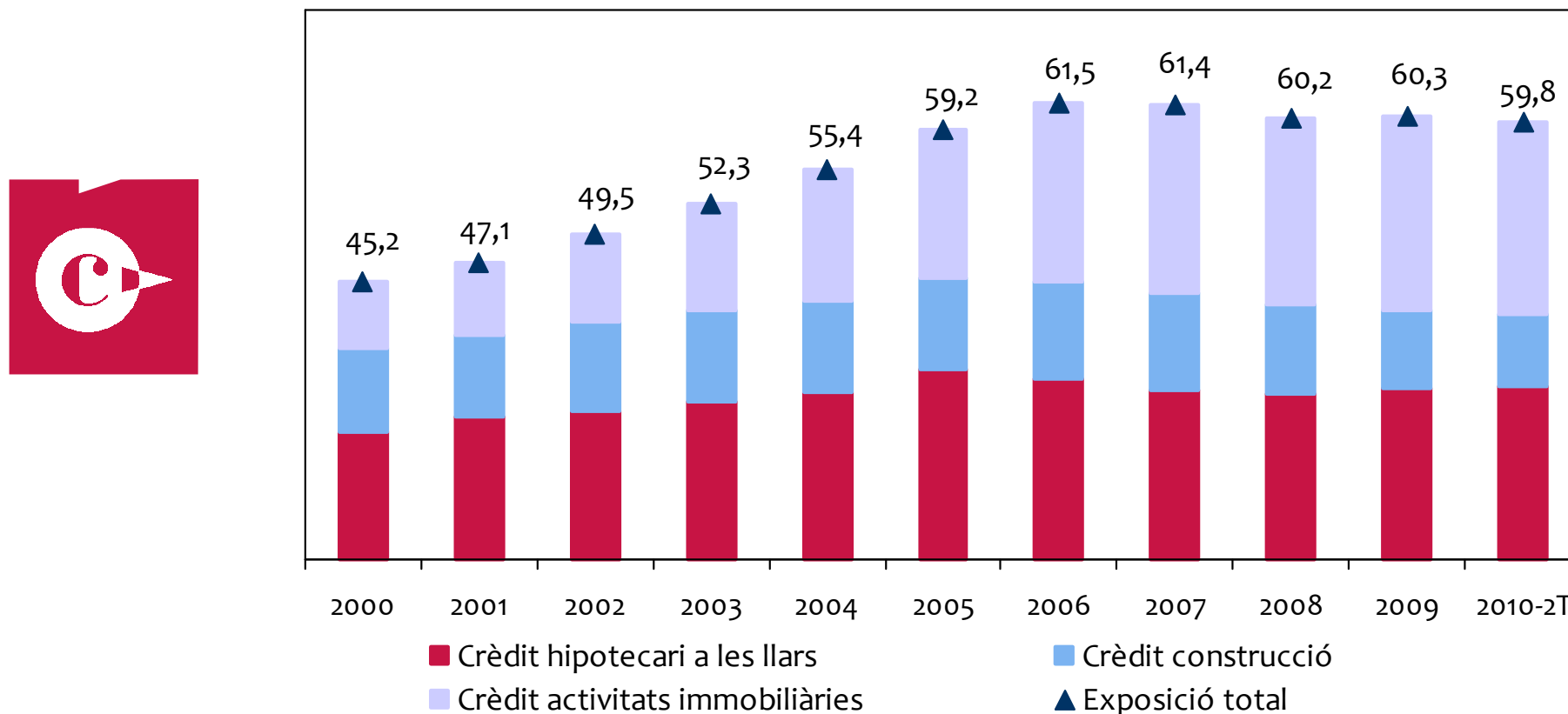


* El total comprèn els sectors de la indústria, la construcció, el comerç minorista, els hotels i els serveis a les empreses

Font: Cambra de Comerç de Barcelona i Idescat a partir de l'enquesta de Clima Empresarial

13. La reactivació del crèdit estarà condicionada pel sanejament del sector financer

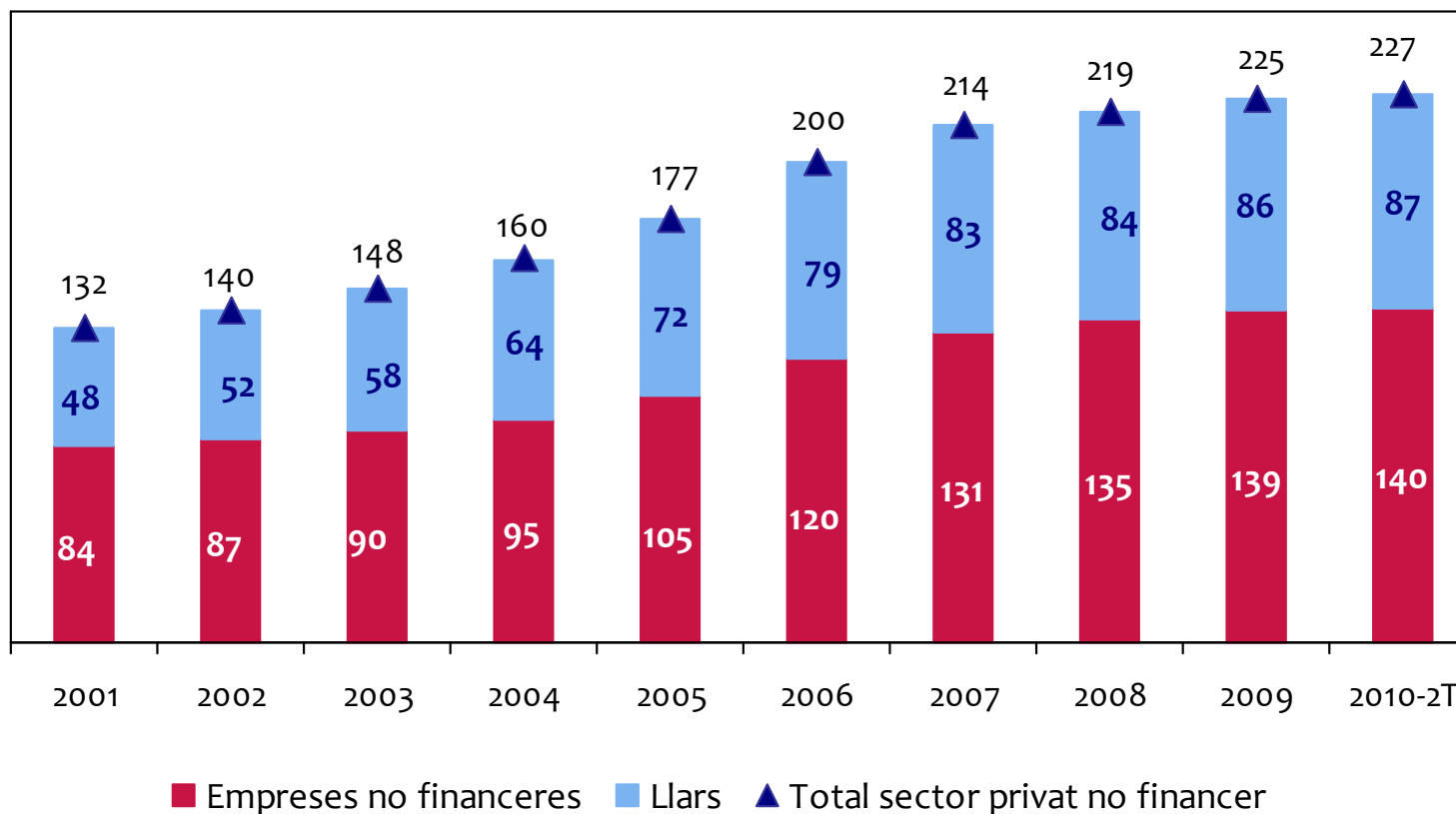
Crèdit vinculat al sector immobiliari (*) sobre el total del crèdit al sector privat, en percentatge



(*) Crèdit a les llars per a la compra i rehabilitació d'habitatge, crèdit per a la construcció i les activitats immobiliàries
Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir del Banc d'Espanya

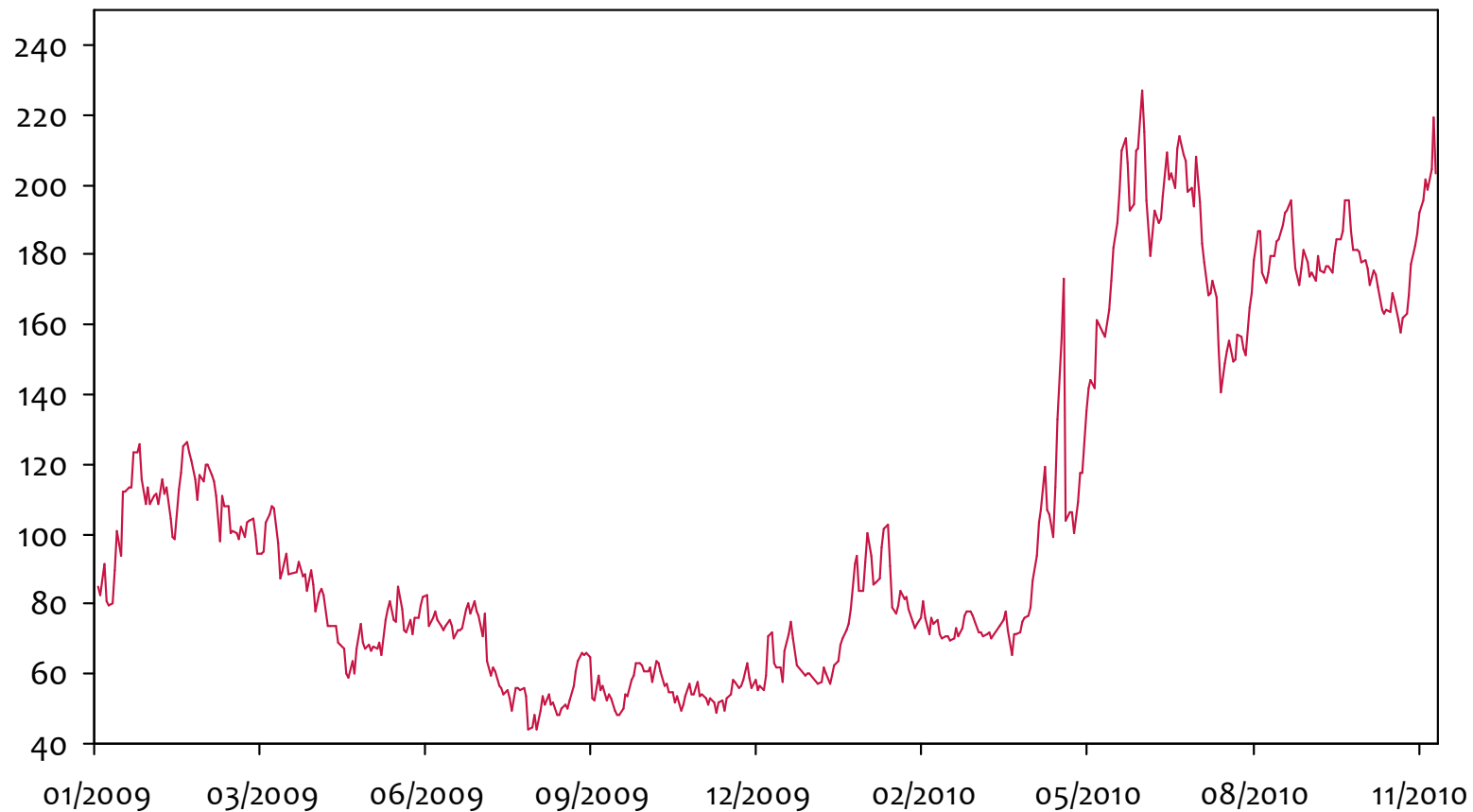
14. El procés de desendeutament determinarà el ritme de creixement de l'economia

Endeutament brut del sector privat no financer. En percentatge del PIB

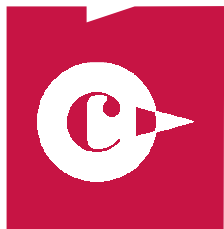


15. La credibilitat del procés de consolidació pressupostària, clau per reduir la prima de risc país i el cost de finançament

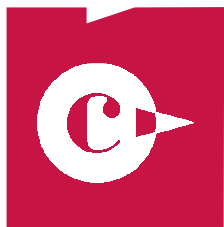
Diferencial de rendibilitat amb el deute públic alemany a 10 anys, en punts bàsics



Font : Cambra de Comerç de Barcelona a partir d'Ecwin

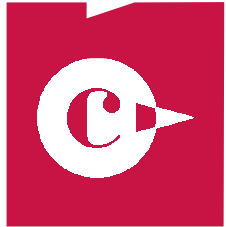


En conclusió...



- **Un creixement sostingut de l'economia només es produirà amb un sector financer sanejat**
- **L'endeutament acumulat per la nostra economia representa un desequilibri que s'haurà de corregir per recuperar la capacitat de creixement**
- **Caldrà un procés de consolidació pressupostària creïble per recuperar la confiança en la nostra economia, reduir la prima de risc país i el cost de finançament**

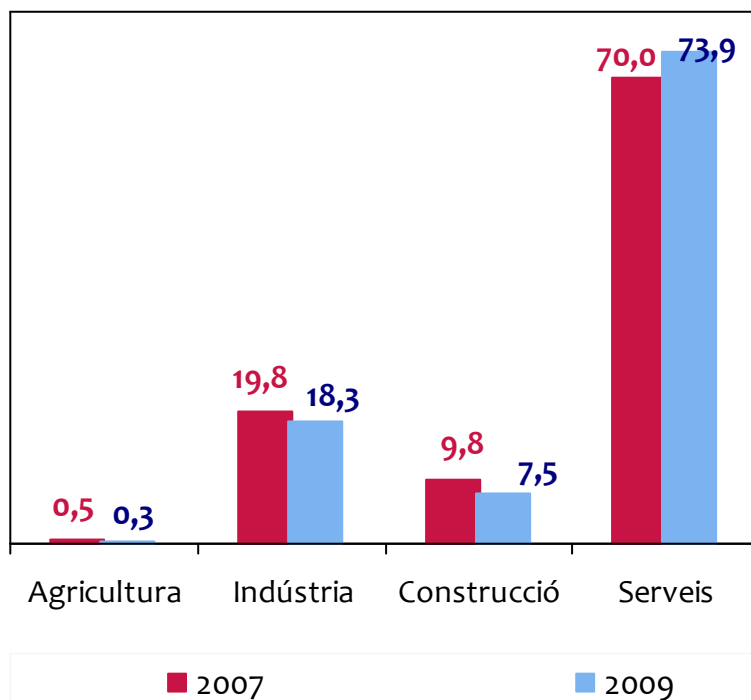
ÍNDEX



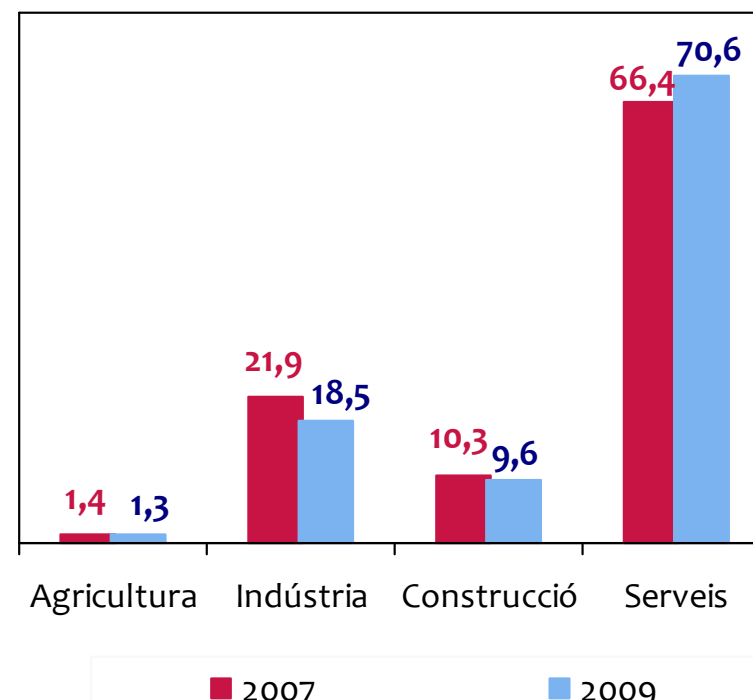
- 1. Estem sortint de la crisi ?**
- 2. Ombres en el procés de recuperació:**
 - > finançament, endeutament i risc país**
- 3. Cap a un model més basat en els serveis d'alt valor afegit**

17. Canvis en la transformació de l'estructura sectorial: cap a una economia més basada en els serveis

Ocupació a Catalunya. Distribució sectorial, en %



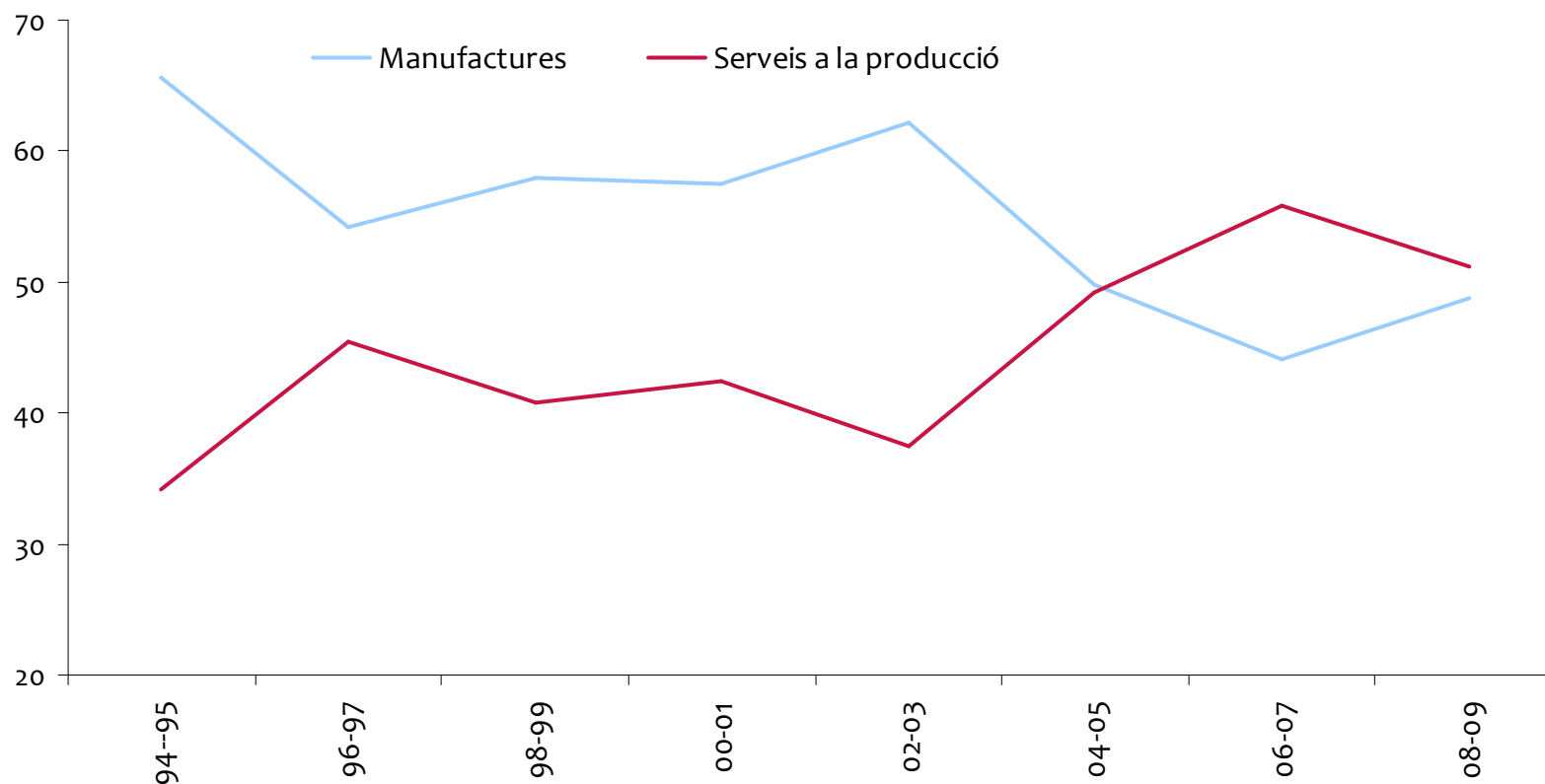
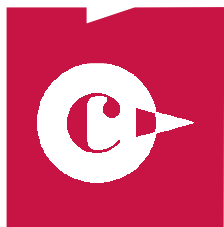
VAB a Catalunya. Distribució sectorial, en %



Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir del Departament de Treball (Afiliats al règim general SS) i l'INE (Comptabilitat Regional)

18. Els serveis a la producció, nucli d'una "nova indústria" internacionalitzada

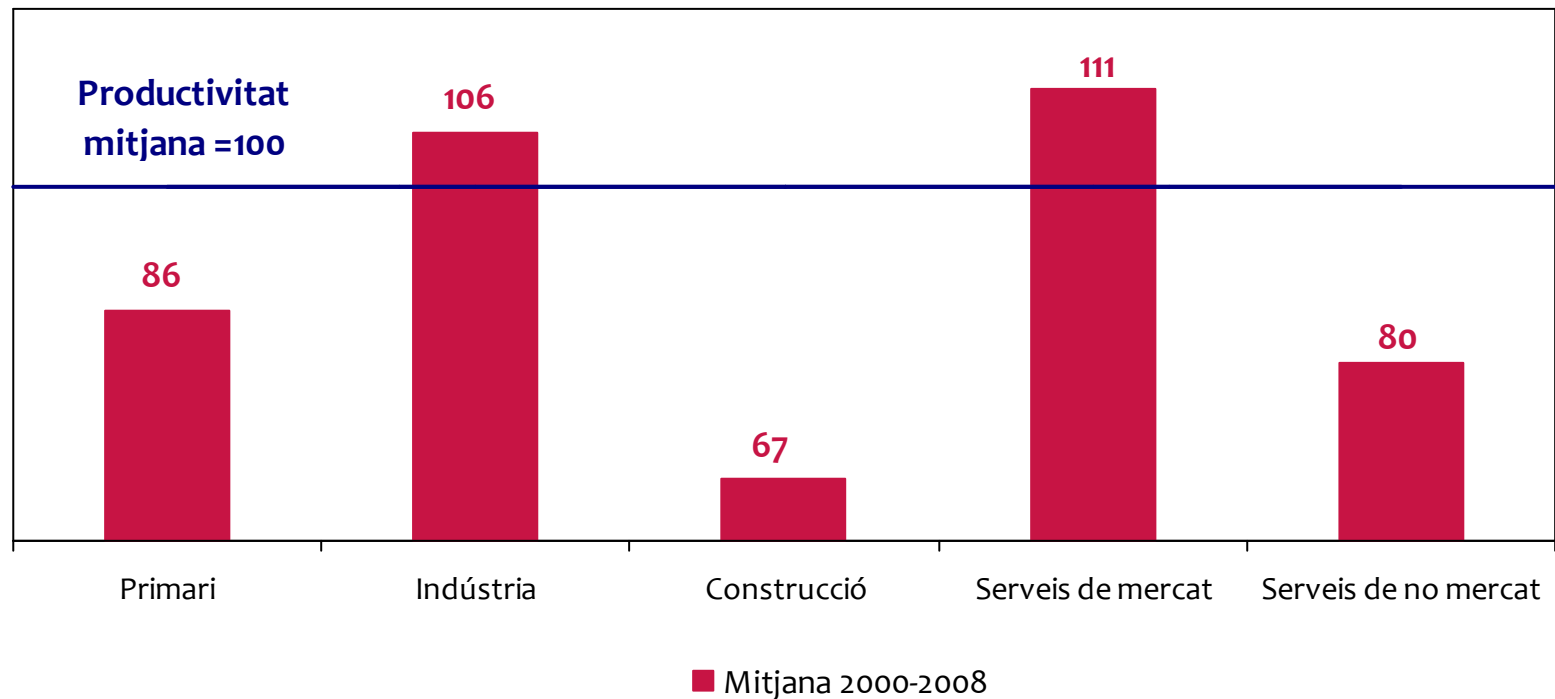
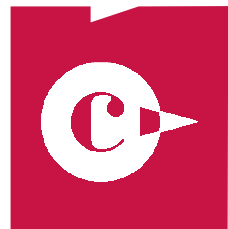
Pes de les manufactures i els serveis a la producció en els fluxos d'inversió estrangera directa a la nova indústria a Catalunya. Pes, en % sobre els fluxos d'IED als sectors de nova indústria



Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir de Ministeri d'Indústria, Turisme i Comerç

19. Els serveis de mercat, líders en productivitat

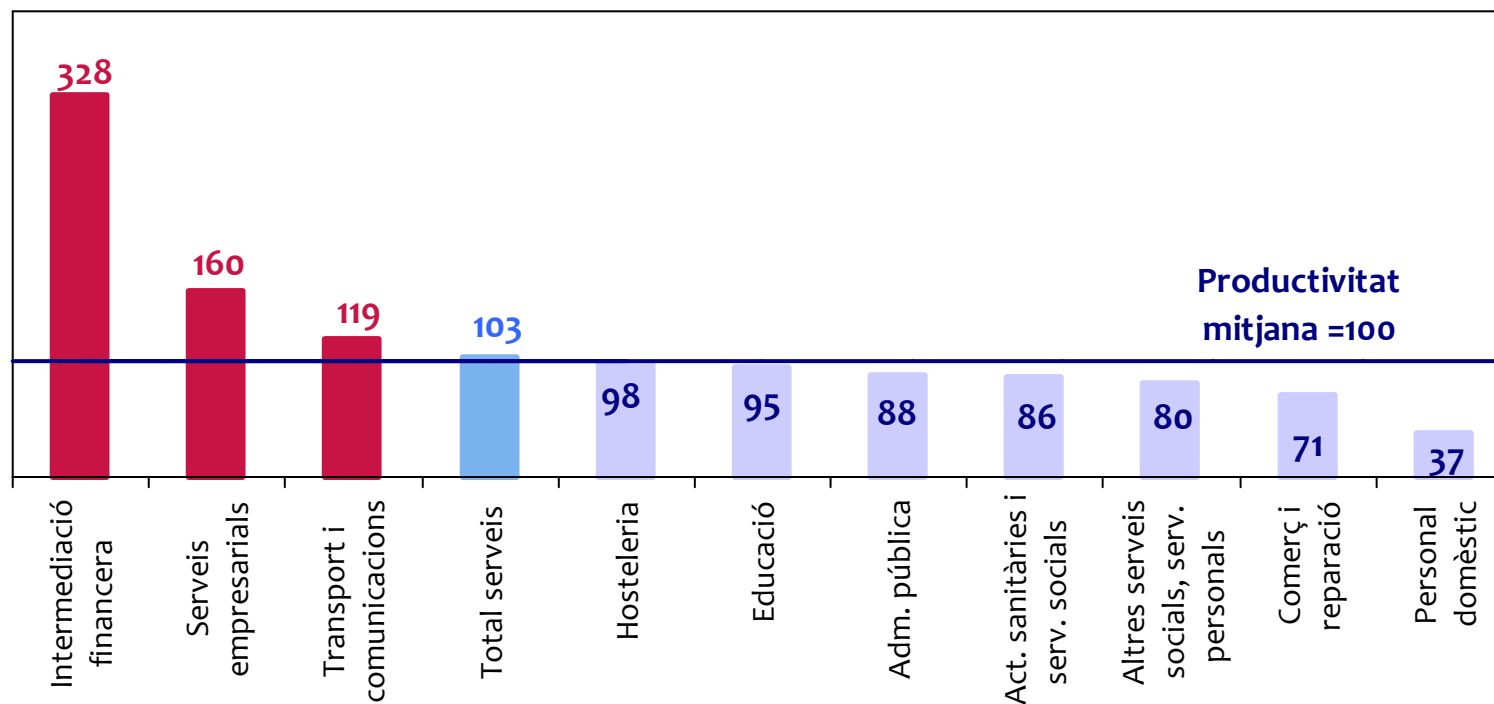
VAB per ocupat a Espanya. Índex productivitat mitjana de l'economia =100



Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir de l'INE

20. El sector serveis inclou activitats d'alt valor afegit i elevada productivitat

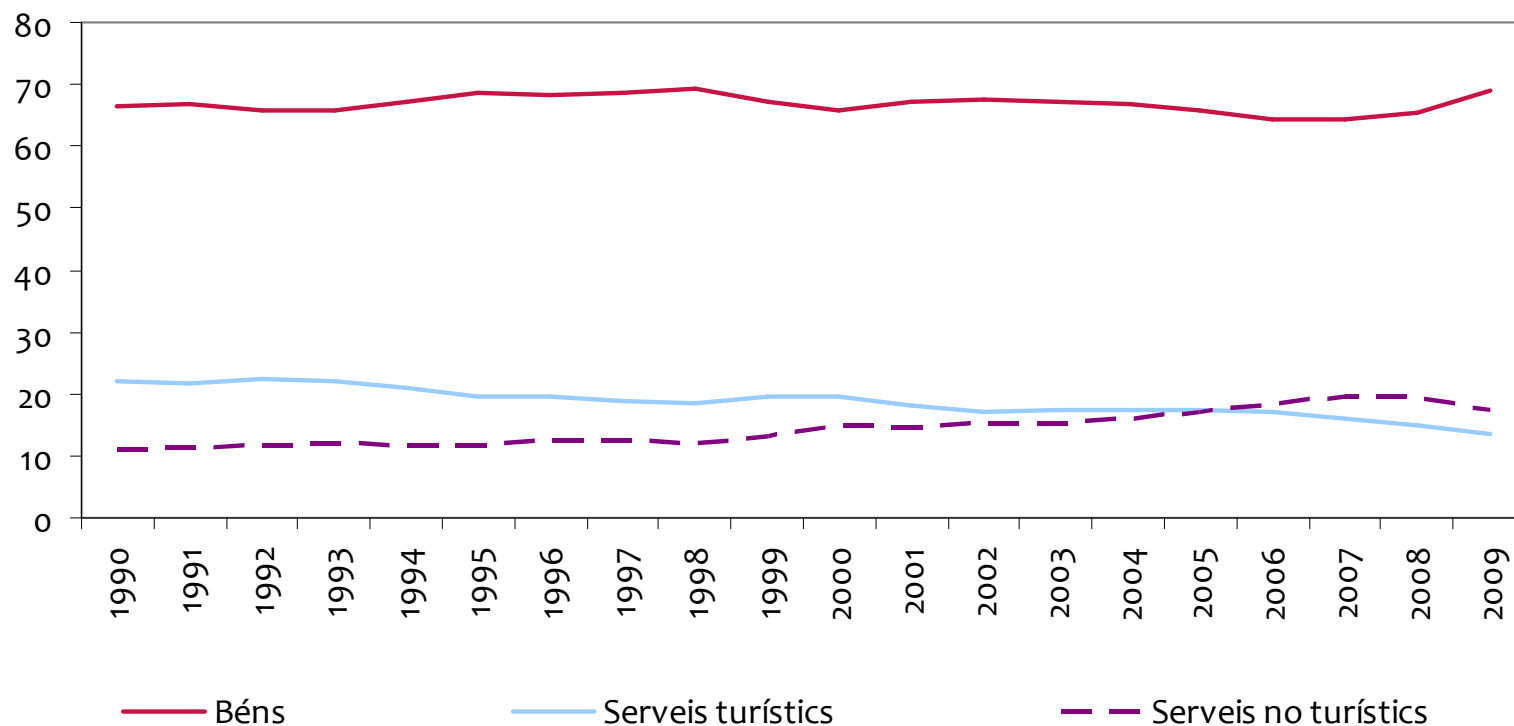
VAB per ocupat. Espanya 2008. Índex de productivitat mitjana de l'economia =100



Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir de l'INE

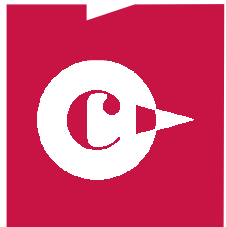
21. Canvis en el perfil de l'exportació: els serveis no turístics guanyen pes en la internacionalització de l'economia

Ingressos de la balança de pagaments d'Espanya. Pes sobre el total, en %



Font: Cambra de Comerç de Barcelona a partir de Banc d'Espanya

En conclusió...



- **Catalunya està evolucionant des d'una estructura industrial tradicional cap a un model amb major presència dels serveis a la producció**
- **Aquests serveis tenen una productivitat superior a la mitjana de l'economia i inclouen activitats d'alt valor afegit**
- **L'elevada competitivitat d'aquests serveis es reflecteix en una quota de mercat creixent en el conjunt de les nostres exportacions**



Cambra de Comerç
de Barcelona

La sortida de la crisi

Col·legi d'Enginyers Industrials de Catalunya
17 de novembre de 2010

