



© Generalitat de Catalunya
Observatori del Treball i Model Productiu

c/ Sepúlveda, 148-150
08011 Barcelona
observatoritreball.gencat.cat
Barcelona, desembre de 2017

ISSN: 1138 2805
Dipòsit legal: B 6262 1987



Els continguts d'aquesta obra estan subjectes a una llicència de Reconeixement-No comercial-Sense obres derivades 3.0 de Creative commons. Se'n permet la reproducció, distribució i comunicació pública sempre que se'n citi l'autor i no se'n faci un ús comercial. La llicència completa es pot consultar a: creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/3.0/es/legalcode.ca

Índex

1. Dades bàsiques	2
2. Anàlisi sectorial	4
3. Metodologia	7

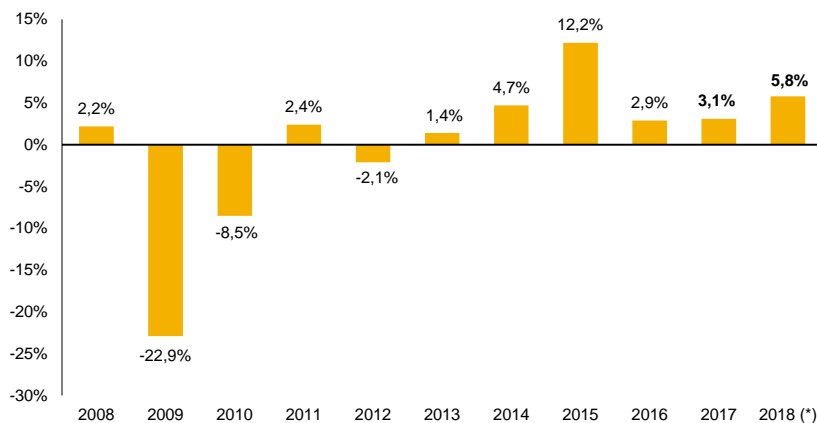
1. Dades bàsiques

L'Enquesta d'inversió industrial de la tardor de 2017 indica que la inversió realitzada a Catalunya l'any 2017 ha augmentat un 3,1% respecte de 2016. De cara al 2018, la previsió és d'un creixement interanual del 5,8%, superior al dels dos anys anteriors.

Gràfic 1

Catalunya – Variació interanual de la inversió de les empreses industrials a preus corrents (en %)

2008-2018*



(*) previsió

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

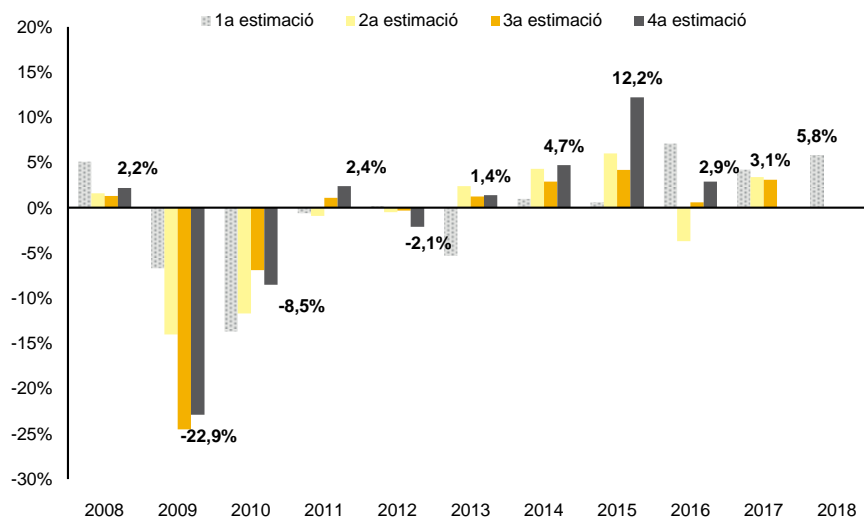
Es preveu que la inversió industrial a Catalunya l'any 2018 augmenti un 5,8%; creixement superior al dels dos anys anteriors.

La tercera estimació de la inversió realitzada l'any 2017 se situa 0,3 punts per sota de la segona (+3,4%), obtinguda a partir de l'Enquesta d'inversió industrial de la primavera de 2017.

Gràfic 2

Catalunya – Variació dels plans d'inversió de les empreses industrials⁽¹⁾ a preus corrents (en %)

2008-2018



(1) Estimacions que, per a cada any, i consecutivament ofereix l'Enquesta (veure l'apartat de metodologia)

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

Els resultats de la tercera estimació de la inversió industrial a Catalunya l'any 2017 indiquen un increment interanual del 3,1%.

Per tipus d'empreses, la inversió industrial ha crescut l'any 2017 tant a les grans empreses (250 o més persones treballadores) com a les pimes (menys de 250 persones treballadores), tot i que en el primer cas ho ha fet amb més intensitat (+3,4% i +2,9%, respectivament).

Quant als factors que han afavorit la inversió el 2017, destaquen favorablement els factors tècnics, seguits de l'evolució de la demanda i, en menor mesura, la situació financera. Els altres factors (política econòmica, normativa fiscal, etc.) han resultat limitadors de la inversió.

En relació amb la finalitat de la inversió realitzada, l'ampliació de la capacitat productiva ha ocupat la primera posició tant a les pimes com a les grans empreses. La segona finalitat ha estat, per a les pimes, la reposició de l'equipament i per a les grans empreses, les millores de rendiment.

Taula 1

Catalunya – Variació interanual a preus corrents de la inversió, factors que l'afavoreixen o limiten i principal destinació, per tipus d'empresa (en %)

2017

Var. interanual	Coeficients d'importància (*)				Finalitat de la inversió realitzada			
	Evolució de la demanda	Situació financera	Factors tècnics (1)	Altres (2)	Ampliació de capacitat	Reposició equipament	Millores rendiment	Altres finalitats
Pimes 2,9%	23,1	9,3	24,7	-6,9	36,8	31,1	20,7	11,4
Grans 3,4%	-5,4	-3,4	15,8	-25,6	34,0	21,0	23,0	21,9
Total 3,1%	10,5	3,7	20,8	-15,2	35,6	26,6	21,7	16,1

(*) Els coeficients d'importància dels factors que afavoreixen o limiten la inversió es calculen ponderant les respostes de la següent forma: molt favorable=1, favorable=0,5, sense efecte=0, limitador=-0,5, molt limitador=-1

(1) Factors tècnics: Major o menor preparació de la mà d'obra, facilitat o dificultat en l'accés a noves tecnologies i actitud de la mà d'obra envers aquestes tecnologies, permisos administratius, etc.

(2) Altres: Política econòmica, normativa fiscal, etc.

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

De cara al 2018, ambdós tipus d'empreses preveuen un increment de la inversió industrial superior al de 2017 (+6,7% en pimes i +4,7% en grans empreses). Els factors tècnics, l'evolució de la demanda i la situació financera continuaran sent favorables a la inversió i els altres factors, desfavorables. L'ampliació de la capacitat productiva es mantindrà com a principal finalitat de la inversió industrial, seguida de la reposició de l'equipament i les millores del rendiment.

Taula 2

Catalunya – Variació interanual a preus corrents de la inversió, factors que l'afavoreixen o limiten i principal destinació, per tipus d'empresa (en %)

2018 (p)

Var. interanual	Coeficients d'importància (*)				Finalitat de la inversió realitzada			
	Evolució de la demanda	Situació financera	Factors tècnics (1)	Altres (2)	Ampliació de capacitat	Reposició equipament	Millores rendiment	Altres finalitats
Pimes 6,7%	24,5	11,0	24,6	-8,3	38,2	29,0	20,5	12,3
Grans 4,7%	-4,6	-2,2	12,9	-34,0	36,2	20,2	23,4	20,2
Total 5,8%	11,6	5,2	19,4	-19,7	37,4	25,1	21,8	15,8

(p) previsió

(*) Els coeficients d'importància dels factors que afavoreixen o limiten la inversió es calculen ponderant les respostes de la següent forma: molt favorable=1, favorable=0,5, sense efecte=0, limitador=-0,5, molt limitador=-1

(1) Factors tècnics: Major o menor preparació de la mà d'obra, facilitat o dificultat en l'accés a noves tecnologies i actitud de la mà d'obra envers aquestes tecnologies, permisos administratius, etc.

(2) Altres: Política econòmica, normativa fiscal, etc.

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

En 2017, la inversió industrial ha augmentat tant a les grans empreses com a les pimes, i l'ampliació de la capacitat productiva ha estat la principal finalitat.

Tant les pimes com les grans empreses preveuen intensificar el creixement de la inversió industrial l'any 2018.

2. Anàlisi sectorial

En 2017, la inversió industrial a Catalunya s'ha incrementat interanualment en cinc dels set sectors d'activitat analitzats. El creixement ha estat especialment intens en el sector dels béns d'equipament (+16,8%), seguit de l'automòbil (+6%) i l'energia i aigua (+3,9%). Els sectors on la inversió industrial s'ha reduït respecte de 2016 són el dels béns de consum durador (-4,1%) i el de la indústria manufacturera de productes alimentaris, begudes i tabac (-4,2%).

En la major part dels sectors, l'evolució de la demanda ha estat el principal factor afavoridor de la inversió industrial a Catalunya, mentre els factors tècnics ho han estat en el de l'energia i aigua i els béns de consum durador.

L'ampliació de la capacitat productiva ha estat la primera finalitat de la inversió realitzada a la majoria dels sectors d'activitat industrial, tret de l'energia i aigua i els béns de consum durador, on el primer lloc l'ha ocupat la reposició d'equipament.

Taula 3

Catalunya – Variació interanual a preus corrents de la inversió (en %), factors que l'afavoreixen o limiten i principal destinació, per sectors industrials

2017

	Var. Interanual	Coeficients d'importància (*)				Finalitat de la inversió realitzada			
		Evolució de la demanda	Situació financera	Factors tècnics ⁽¹⁾	Altres ⁽²⁾	Ampliació capacitat	Reposició equipament	Millores rendiment	Altres finalitats
Energia i aigua	3,9%	-32,3	-32,8	23,2	-37,9	26,2	30,2	22,7	20,8
Béns intermedis	0,4%	32,0	23,8	28,8	-7,5	33,2	27,8	23,8	15,1
Automòbil	6,0%	38,3	42,6	11,8	8,7	56,5	15,4	10,1	18,0
Béns d'equipament	16,8%	19,4	2,0	9,1	-10,5	36,8	27,6	21,5	14,2
Béns de consum durador	-4,1%	-21,9	-40,5	12,5	-3,4	6,2	63,5	7,9	22,4
Prod. alimentaris, begudes i tabac	-4,2%	24,8	12,7	18,9	-8,7	38,0	24,9	26,0	11,2
Béns de consum no durador	8,7%	27,1	10,5	10,6	-7,5	48,3	20,4	21,2	10,1
Total	3,1%	10,5	3,7	20,8	-15,2	35,6	26,6	21,7	16,1

Augment generalitat de la inversió industrial l'any 2017, tret dels sectors de béns de consum durador i de productes alimentaris, begudes i tabac.

(*) Els coeficients d'importància dels factors que afavoreixen o limiten la inversió es calculen ponderant les respostes de la següent forma: molt favorable=1, favorable=0,5, sense efecte=0, limitador=-0,5, molt limitador=-1

(1) Factors tècnics: Major o menor preparació de la mà d'obra, facilitat o dificultat en l'accés a noves tecnologies i actitud de la mà d'obra envers aquestes tecnologies, permisos administratius, etc.

(2) Altres: Política econòmica, normativa fiscal, etc.

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

En 2018, les empreses dels sectors de l'energia i aigua (+15,8%), els béns de consum durador (+11,7%) i els béns d'equipament (+11,1%) són les que preveuen incrementar amb més intensitat la inversió industrial; seguits del sector de l'automòbil (+9,9%) i els béns intermedis (+2%). En canvi, el sector dels béns de consum no durador i de la indústria manufacturera de productes alimentaris, begudes i tabacs preveuen una disminució respecte de 2017 (-2,3% i -7,3%, respectivament).

Una gran part dels sectors indiquen l'evolució de la demanda com a principal factor favorable a la inversió el 2018; mentre per als sectors de l'energia i aigua i dels béns de consum durador ho seran els factors tècnics i per al sector de l'automòbil, la situació financera.

L'ampliació de la capacitat productiva continuarà sent la principal finalitat de la inversió l'any 2018 en tots els sectors.

Taula 4

Catalunya – Variació interanual a preus corrents de la inversió (en %), factors que l'afavoreixen o limiten i principal destinació, per sectors industrials

2018 (p)

	Var. Interanual	Coeficients d'importància (*)				Finalitat de la inversió realitzada			
		Evolució de la demanda	Situació financera	Factors tècnics ⁽¹⁾	Altres ⁽²⁾	Ampliació capacitat	Reposició equipament	Millores rendiment	Altres finalitats
Energia i aigua	15,8%	-30,9	-34,3	19,7	-37,1	30,7	29,2	20,4	19,8
Béns intermedis	2,0%	32,5	23,6	30,9	-10,7	31,7	28,8	23,7	15,8
Automòbil	9,9%	39,9	43,4	10,1	-27,4	59,8	11,0	18,4	10,8
Béns d'equipament	11,1%	35,1	11,5	14,8	-6,7	39,1	30,5	18,3	12,1
Béns de consum durador	11,7%	-24,7	-38,5	15,0	-4,9	49,0	10,6	7,2	33,2
Prod. alimentaris, begudes i tabac	-7,3%	14,1	12,1	12,8	-13,9	38,7	23,4	25,4	12,5
Béns de consum no durador	-2,3%	36,0	22,8	8,0	-5,3	45,5	19,2	22,6	12,7
Total	5,8%	11,6	5,2	19,4	-19,7	37,4	25,1	21,8	15,8

En 2018 la major part dels sectors preveu incrementar la inversió industrial i destinar-la principalment a l'ampliació de la capacitat productiva.

(p) previsió

(*) Els coeficients d'importància dels factors que afavoreixen o limiten la inversió es calculen ponderant les respostes de la següent forma: molt favorable=1, favorable=0,5, sense efecte=0, limitador=-0,5, molt limitador=-1

(1) Factors tècnics: Major o menor preparació de la mà d'obra, facilitat o dificultat en l'accés a noves tecnologies i actitud de la mà d'obra envers aquestes tecnologies, permisos administratius, etc.

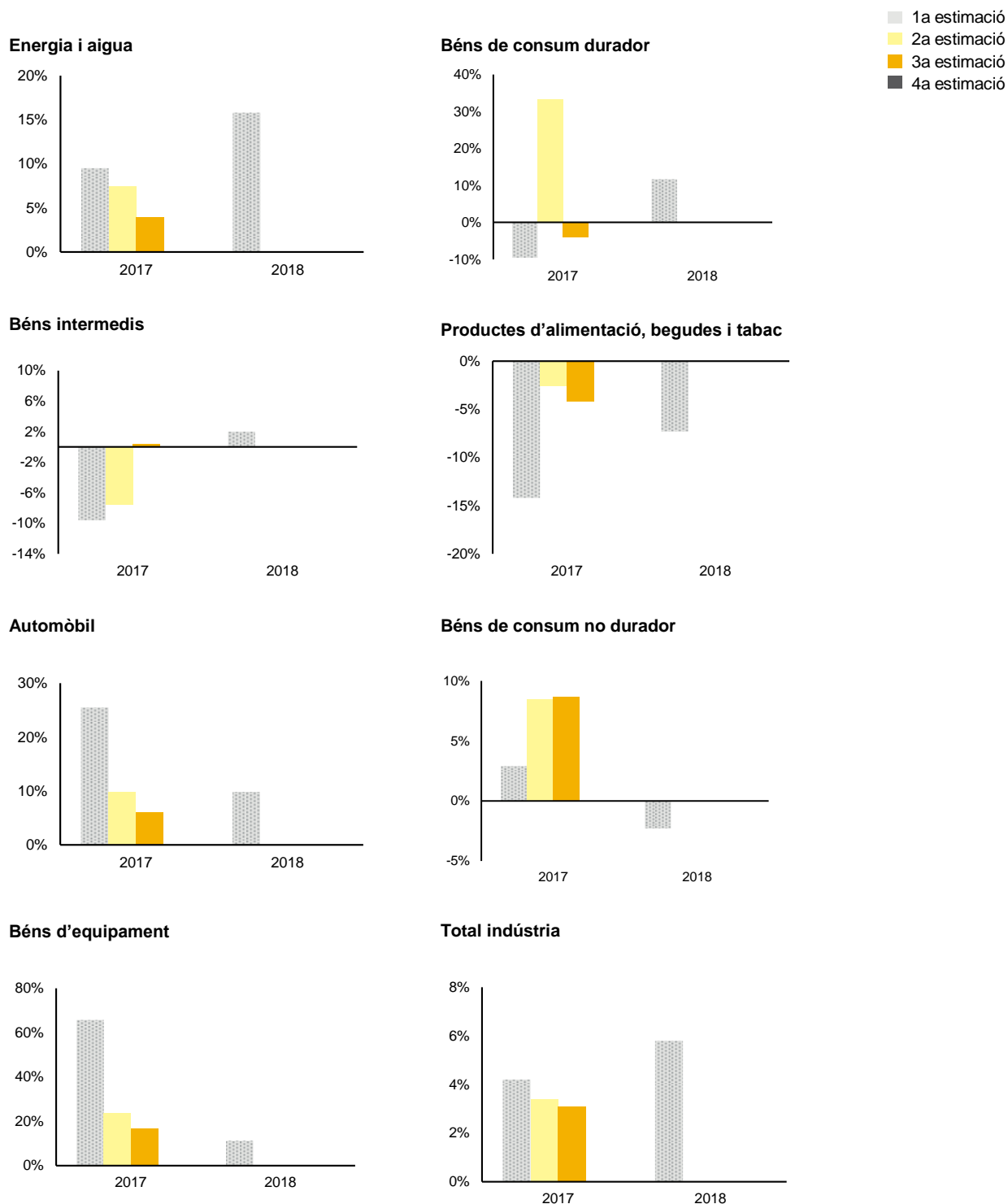
(2) Altres: Política econòmica, normativa fiscal, etc.

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

Gràfic 3

Catalunya – Variació interanual de la inversió de les empreses industrials⁽¹⁾ per sectors d'activitat industrial, a preus corrents (en %)

2017-2018



⁽¹⁾ Estimacions sobre la variació dels plans d'inversió de les empreses industrials a Catalunya que, per a cada any, i de forma consecutiva, ofereix l'Enquesta (veure l'apartat de Metodologia al final del document)

3. Metodologia

L'Enquesta d'inversió industrial a Catalunya és una operació estadística de periodicitat semestral que, tot seguint la metodologia comuna utilitzada a les enquestes dels diferents països de la Unió Europea, té com a objectiu fonamental proporcionar informació sobre l'evolució més recent de la inversió industrial a Catalunya així com avançar el comportament inversor de la indústria i els seus sectors.

Aquesta tasca es porta a terme en col·laboració amb l'Institut d'Estadística de Catalunya, amb el Ministeri d'Energia, Turisme i Agenda Digital.

L'Enquesta d'inversió Industrial a Catalunya considera com a inversió el valor de les adquisicions netes de l'immobilitzat (compres menys vendes), tant del material com de l'intangible, i també els treballs realitzats per les empreses per al seu immobilitzat. Tanmateix, no es consideren les inversions financeres.

Els qüestionaris de l'Enquesta s'envien dues vegades l'any (primavera i tardor) a les 2.000 empreses industrials que formen part de la mostra i s'hi demanen dades quantitatives sobre la inversió realitzada i prevista, i també informació qualitativa sobre la seva finalitat i els factors que la limiten o l'estimulen.

Pel que fa a les dades quantitatives, el qüestionari de primavera de cada any (t) demana informació sobre la inversió duta a terme els dos anys anteriors ($t-2$) i ($t-1$), i sobre la inversió prevista per a l'any actual (t). Això permet obtenir dues taxes de variació: la de l'any anterior ($t-1$) i la de l'any actual (t).

Per la seva banda, al qüestionari de tardor de cada any (t), s'hi sol·licita la inversió duta a terme l'any anterior ($t-1$), i les previstes per a l'any actual (t) i l'any següent ($t+1$). Això permet obtenir també dues taxes de variació: la de l'any actual (t) i la de l'any següent ($t+1$). Val a dir que, amb aquest procediment, s'obtenen per a cada any i de forma consecutiva quatre estimacions sobre la variació de la inversió industrial a Catalunya.

Pel que fa a les dades qualitatives, els qüestionaris incorporen una pregunta destinada a investigar els factors que poden estar afavorint o obstaculitzant el ritme inversor de les empreses i, per tant, determinant la revisió dels seus plans d'inversió. Aquests factors són l'evolució de la demanda global, l'excedent intern empresarial, el marc financer extern de l'empresa, els aspectes tècnics (preparació de la mà d'obra, facilitat o dificultat en l'accés a noves tecnologies...) i altres (com ara les mesures de política econòmica o la normativa fiscal).

El qüestionari de primavera de cada any (t) formula la pregunta sobre els factors que afavoreixen o limiten la inversió de l'any actual (t), mentre que el qüestionari de tardor de cada any (t) formula la mateixa pregunta, però referida a l'any actual (t) i a l'any següent ($t+1$). La realització de la pregunta en dues ocasions permet detectar, amb una relativa rapidesa, l'aparició de factors conjunturals que incideixen, d'una manera significativa, en els plans d'inversió de les empreses industrials.

També amb relació a les dades qualitatives, el qüestionari de tardor de cada any (t) demana informació sobre les finalitats a les quals va adreçada la inversió de l'any actual (t) i la prevista per a l'any següent ($t+1$). Aquestes finalitats són l'ampliació de

la capacitat productiva, la reposició d'equips antics per altres de rendiment similar, les millores en el rendiment de l'equip productiu, i d'altres com ara les millores comercials, administratives o de seguretat.

L'àmbit de l'Enquesta és el de les activitats industrials incloses a les seccions B, C, D i E, de la classificació d'activitats econòmiques (CCAIE-09). Els resultats es publiquen per al conjunt de la indústria i, amb la finalitat de permetre comparances, desagregats segons la classificació sectorial utilitzada en les enquestes d'inversions industrials d'Espanya i de la resta de països de la Unió Europea. Això no obstant, als sis sectors d'aquesta desagregació s'ha afegit el de les indústries de l'energia i l'aigua, que no és estudiat en les enquestes d'Espanya i d'altres països de la Unió.

Els resultats també es presenten desagregats en dos estrats: el de les empreses petites i mitjanes, que són les que tenen menys de 250 treballadors, i el de les empreses grans, on s'inclouen aquelles que tenen 250 o més treballadors.

Classificació sectorial

Des de la Tardor de 2010 els resultats de l'Enquesta d'Inversió Industrial a Catalunya es classifiquen d'acord amb la versió actualitzada de la Classificació Catalana d'Activitats Econòmiques (CCAIE-09).

1. Energia i aigua

- 1.1. Extracció de carbó, petroli, gas natural i les activitats de suport
- 1.2. Coqueries i refinació de petroli
- 1.3. Tractament de combustibles nuclears
- 1.4. Electricitat, gas, vapor i aire condicionat
- 1.5. Captació, potabilització i distribució d'aigua. Tractament d'aigües residuals

2. Béns intermedis

- 2.1. Extracció de minerals (excepte productes energètics) i les activitats de suport
- 2.2. Productes de molinaria i per a l'alimentació animal
- 2.3. Preparació, filatura, tissatge i acabaments tèxtils
- 2.4. Fusta i suro (excepte mobles), cistelleria i esparteria
- 2.5. Pasta de paper, paper i cartó
- 2.6. Química bàsica, agroquímica, pintures i tintes
- 2.7. Fibres artificials i sintètiques
- 2.8. Productes de cautxú i matèries plàstiques
- 2.9. Materials de construcció, ceràmica i vidre
- 2.10. Metal·lúrgia i altres productes metàl·lics
- 2.11. Materials elèctrics (inclou motors, transformadors i generadors)
- 2.12. Components electrònics
- 2.13. Classificació i valorització de residus

3. Automòbil

- 3.1. Vehicles de motor, remolcs i semiremolcs

4. Béns d'equipament

- 4.1. Elements metàl·lics per a la construcció, cisternes, contenidors, generadors de vapor i armes

- 4.2. Ordinadors i perifèrics i equipament de telecomunicacions
- 4.3. Aparells de mesura, verificació i navegació, rellotges, equips d'irradiació, electromèdics i electroterapèutics
- 4.4. Maquinària i béns d'equipament ncaa
- 4.5. Construcció naval, locomotores i material ferroviari, aeronàutica i de l'espai i vehicles de combat
- 4.6. Instruments, subministraments mèdics i odontològics
- 4.7. Reparació i instal·lació de maquinària i equips

5. Béns de consum durador

- 5.1. Productes electrònics de consum
- 5.2. Instruments d'òptica i equips fotogràfics
- 5.3. Aparells domèstics
- 5.4. Altre material de transport ncaa
- 5.5. Mobles, joieria i instruments musicals

6. Productes alimentaris, begudes i tabac (excepte productes de molinaria i per a l'alimentació animal)

7. Béns de consum no durador

- 7.1. Confecció, cuir i calçat
- 7.2. Arts gràfiques i reproducció de suports enregistrats
- 7.3. Articles de neteja i perfumeria i productes farmacèutics
- 7.4. Articles d'esports, de paper i cartó, joguines i altres manufactures