



© Generalitat de Catalunya
Observatori del Treball i Model Productiu

c/ Sepúlveda, 148-150
08011 Barcelona
observatoritreball.gencat.cat
Barcelona, maig de 2018

ISSN: 2013-2883
DL B 31593 2012



Els continguts d'aquesta obra estan subjectes a una llicència de Reconeixement-No comercial-Sense obres derivades 3.0 de Creativecommons. 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	3
3. Metodologia	6

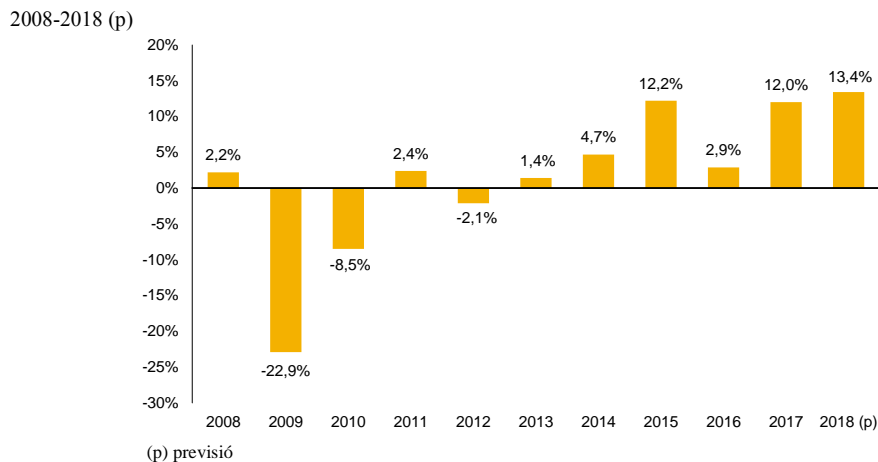
1. Dades bàsiques

Els resultats de l'Enquesta d'inversió industrial de primavera de 2018 preveuen un augment interanual de la inversió industrial a Catalunya l'any 2018 del 13,4%; un creixement superior a l'obtingut en la primera estimació de 2018 (Enquesta de la tardor de 2017), quan els empresaris industrials catalans pronosticaven un increment del 5,8% interanual.

L'Enquesta de primavera de 2018 proporciona també els resultats definitius de la inversió realitzada a Catalunya l'any 2017, que es va incrementar un 12% respecte de 2016. Com es pot observar en el gràfic següent, el ritme de creixement de l'any 2017 va ser força superior al de 2016 (+2,9%) i similar al de 2015 (+12,2%).

Gràfic 1

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

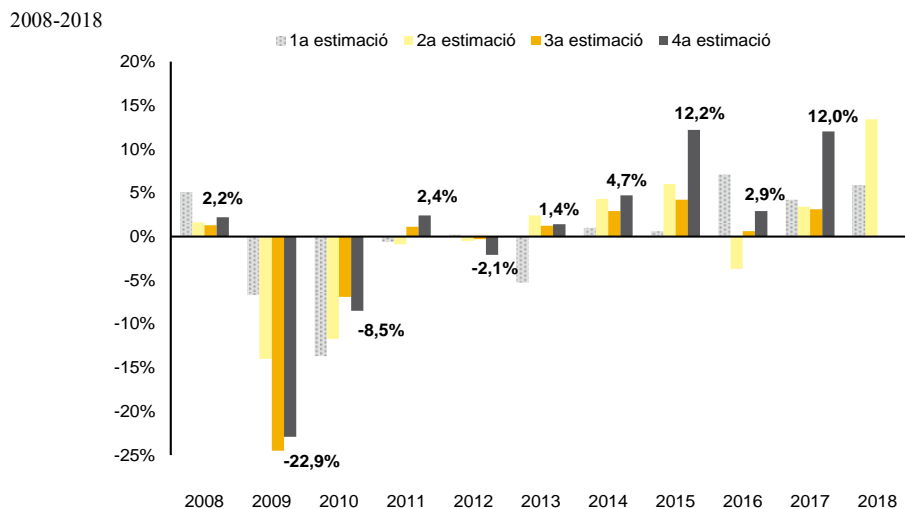


Font: Observatori del Treball i Model Productiu

Interanualment, la inversió industrial va créixer a Catalunya un 12% l'any 2017 i es preveu que el 2018 augmenti un 13,4%.

Gràfic 2

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



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

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

La segona estimació de la inversió prevista per al 2018 (+13,4%) indica un creixement superior a l'obtingut en la primera estimació (+5,8%).

L'Enquesta d'inversió industrial proporciona informació desagregada per a les pimes (petites i mitjanes empreses, amb menys de 250 treballadors) i per a les grans empreses (amb 250 o més treballadors). I en relació amb els resultats definitius de l'any 2017, l'intens increment interanual de les pimes (+21,7%) contrasta amb la lleugera davallada de les grans empreses (-0,1%). En canvi, de cara a 2018, la previsió és favorable en ambdós tipus d'empresa, ja que els empresaris de les pimes pronostiquen incrementar la inversió un 15,8% respecte de 2017 i els de les grans empreses, un 10,3%.

Quant als factors que afavoreixen o limiten la inversió industrial l'any 2018, s'observen diferències importants entre els dos tipus d'empreses. A les pimes, tots els factors considerats són favorables, especialment els factors tècnics i l'evolució de la demanda. A les grans empreses, en canvi, només els factors tècnics afavoreixen la inversió i, entre els limitadors, els que hi incideixen més negativament són els altres factors (política econòmica, normativa fiscal, etc.).

Taula 1

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

2017-2018 (p)

	Var. interanuals		Coeficients d'importància 2018 (*)			
	2017	2018 (p)	Evolució de la demanda	Situació financera	Factors tècnics (1)	Altres (2)
Pimes	21,7%	15,8%	20,6	14,5	26,4	0,3
Grans	-0,1%	10,3%	-14,5	-17,2	16,2	-26,5
Total	12,0%	13,4%	5,0	0,5	21,9	-11,6

Pimes i grans empreses preveuen augmentar la inversió industrial el 2018 (+15,8% i +10,3%, respectivament).

(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

2. Anàlisi sectorial

L'Enquesta d'inversió industrial proporciona també informació desagregada per sectors d'activitat industrial (taula 2).

Pel que fa als resultats definitius de 2017, la inversió industrial va augmentar en tots els sectors respecte de 2016, amb un creixement destacat en la indústria de béns d'equipament (+45,9%), dels béns intermedis (+18,6%) i de la indústria manufacturera de productes alimentaris, begudes i tabac (+17%).

Els resultats de l'Enquesta de primavera indiquen que la inversió industrial augmentarà el 2018 en quatre sectors: energia i aigua (+47%), béns d'equipament (+30,4%), béns consum durador (+19,6%) i automòbil (+10,4%); mentre a la resta de sector, els empresaris preveuen una davallada, més intensa en el sector de la indústria manufacturera de productes alimentaris, begudes i tabac (-15%), seguida dels sectors dels béns intermedis (-4,2%) i dels béns de consum no durador (-2,3%).

De cara a 2018, els factors tècnics són favorables en tots els sectors. L'evolució de la demanda i la situació financera incideixen positivament en la major part de sectors industrials, tret de l'energia i aigua i l'automòbil. Quant als altres factors (política econòmica, normativa fiscal, etc.) són limitadors en els sectors d'energia i aigua, productes alimentaris, begudes i tabac, béns d'equipament i béns de consum no durador.

Taula 2

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

2017-2018 (p)

	Var. interanuals		Coeficients d'importància 2018 (*)			
	2017	2018 (p)	Evolució de la demanda	Situació financera	Factors tècnics (1)	Altres (2)
Energia i aigua	1,6%	47,0%	-32,9	-33,0	15,1	-43,0
Béns intermedis	18,6%	-4,2%	29,4	20,6	32,2	8,4
Automòbil	6,9%	10,4%	-27,9	-25,4	10,6	6,8
Béns d'equipament	45,9%	30,4%	35,3	28,2	26,8	-6,6
Béns de consum durador	10,4%	19,6%	10,3	44,4	32,1	1,5
Productes alimentaris, begudes i tabac	17,0%	-15,0%	25,3	22,2	21,3	-10,9
Béns de consum no durador	7,0%	-2,3%	32,8	15,7	20,4	-1,3
Total	12,0%	13,4%	5,0	0,5	21,9	-11,6

(p) previsió

(*) Els coeficients d'importància 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) 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) Política econòmica, normativa fiscal, etc.

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

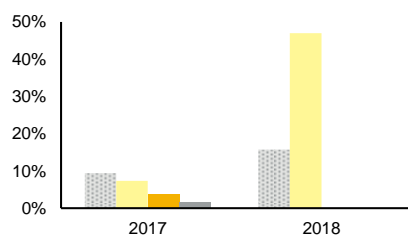
Energia i aigua, béns d'equipament, béns de consum durador i automòbil, sectors que pronostiquen incrementar la inversió industrial respecte de 2017.

Gràfic 3

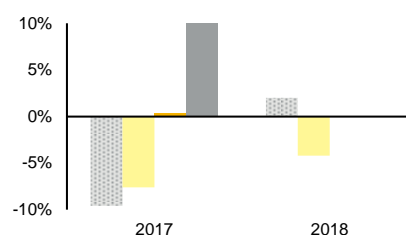
Catalunya – Variació interanual de la inversió de les empreses industrials⁽¹⁾ per sector d'activitat industrial, a preus corrents (en %)

2017-2018(p)

Energia i aigua

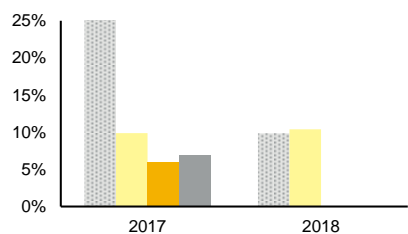


Béns intermedis

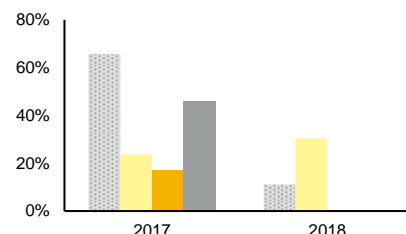


■ 1a estimació
■ 2a estimació
■ 3a estimació
■ 4a estimació

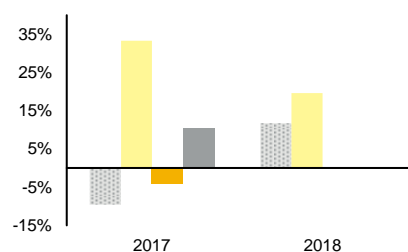
Automòbil



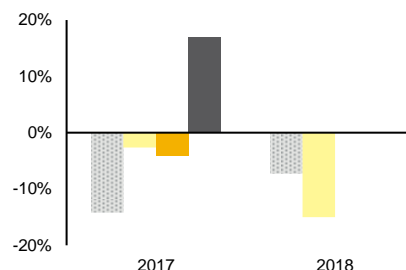
Béns d'equipament



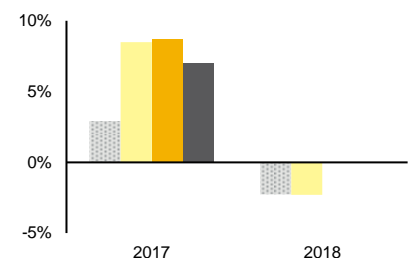
Béns de consum durador



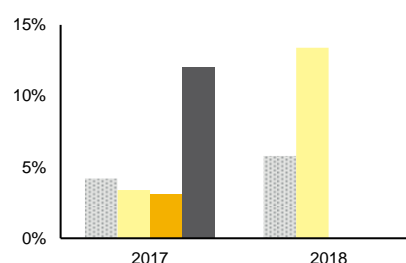
Productes d'alimentació, begudes i tabac



Béns de consum no durador



Total indústria



⁽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)

(p) previsió

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 i 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), se 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

Els resultats de l'Enquesta d'Inversió Industrial a Catalunya es classifiquen d'acord amb 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 cartró
- 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