



© Generalitat de Catalunya
Observatori del Treball i Model Productiu

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

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	6

1. Dades bàsiques

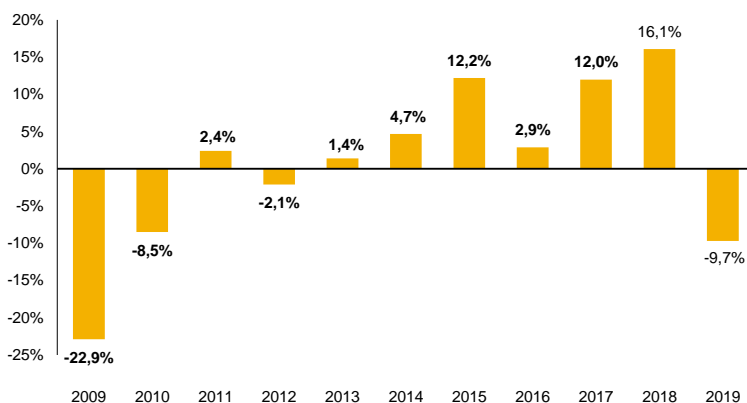
Els resultats de l'Enquesta d'inversió industrial de la tardor de 2018 indiquen que, a Catalunya, la inversió realitzada per les empreses l'any 2018 ha augmentat un 16,1% respecte de 2017. Aquesta edició de l'enquesta permet obtenir la tercera estimació de la inversió industrial a Catalunya l'any 2018, que ha millorat respecte dels resultats obtinguts en l'edició anterior (Enquesta de primavera de 2018; +13,4% interanual).

D'altra banda, l'enquesta proporciona la primera estimació de la inversió industrial a Catalunya l'any 2019, que és d'una reducció del 9,7% interanual.

Gràfic 1

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

2009-2019*



(*) previsió

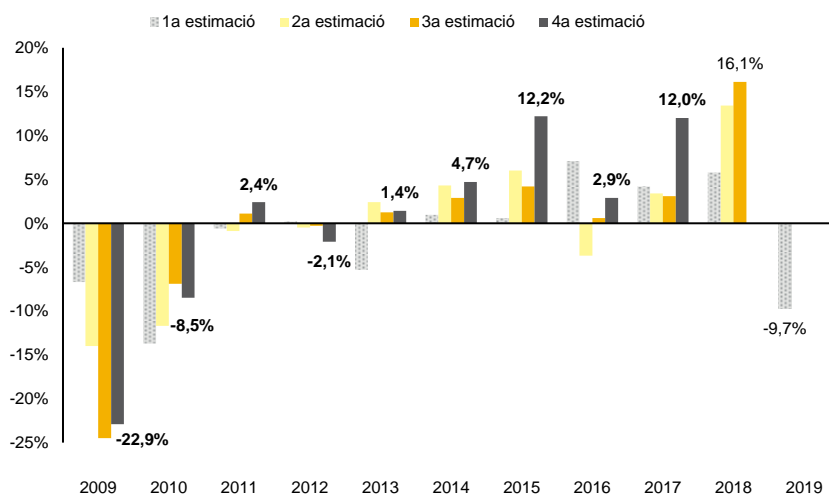
Font: Observatori del Treball i Model Productiu

Es preveu que la inversió industrial es redueixi a Catalunya el 2019 (-9,7% interanual), després d'un creixement molt intens el 2018 (+16,1%).

Gràfic 2

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

2009-2019



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

Font: Observatori del Treball i Model Productiu

La tercera estimació de la inversió industrial a Catalunya el 2018 (+16,1%) ha resultat més favorable que les dues estimacions anteriors.

Per tipologia d'empresa, l'evolució de la inversió industrial el 2018 ha estat favorable en termes interanuals tant a les pimes com a les grans empreses (250 o més persones treballadores), tot i que en el segon cas, el creixement ha estat força més intens.

Quant als factors que han afavorit la inversió aquest 2018, els empresaris han destacat de forma rellevant els factors tècnics. Per a les pimes, també ho han estat l'evolució de la demanda i la situació financera; mentre els altres factors (política econòmica, normativa fiscal, etc.) han resultat desfavorables en totes les empreses.

La principal finalitat de la inversió realitzada el 2018 ha estat l'ampliació de la capacitat productiva de les empreses i, a continuació, la reposició de l'equipament en el cas de les pimes i les altres finalitats, en el de les grans empreses.

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 %)

2018

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 12,8%	18,7	13,9	19,0	-4,8		32,8	29,7	20,0	17,5
Grans 20,3%	-16,5	-19,5	18,2	-24,7		24,8	17,9	24,6	32,6
Total 16,1%	3,1	-0,9	18,7	-13,6		29,2	24,5	22,1	24,2

L'any 2018, la inversió industrial ha crescut amb més intensitat a les grans empreses (+20,3%) que a les pimes (+12,8%).

(*) 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

La previsió de cara a 2019 és d'una davallada de la inversió generalitzada per tipus d'empresa, superior a les pimes (-13,1% interanual). Els factors tècnics continuaran sent els més favorables per a la inversió i els altres factors els més desfavorables. L'ampliació de la capacitat productiva i la reposició de l'equipament també es mantindran com a principals finalitats de la inversió industrial.

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 %)

2019 (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 -13,1%	23,6	14,3	18,8	-3,2		29,5	34,3	19,7	16,6
Grans -5,6%	-16,3	-20,4	17,1	-25,5		28,3	17,1	25,6	29,0
Total -9,7%	5,9	-1,1	18,0	-13,1		29,0	26,6	22,3	22,1

La davallada prevista per al 2019 serà més intensa a les pimes que a les grans empreses.

(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

En 2018, la inversió industrial ha augmentat a la major part dels sectors d'activitat, tret dels béns de consum durador i dels productes alimentaris, alimentaris, begudes i tabac, on s'ha reduït (-26,9% i -8,5%, respectivament). Cal destacar, a més, el notable increment de la inversió en el sector dels béns de consum no durador (+40,3%) i d'energia i aigua (+35,9%).

En quatre dels set sectors analitzats, l'evolució de la demanda ha estat el factor més favorable a la inversió, mentre en la resta de sectors han estat els factors tècnics.

Taula 3

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

2018

	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	35,9%	-32,0	-28,7	18,7	-45,1	27,3	26,8	24,9	21,0
Béns intermedis	1,7%	28,1	19,3	26,9	5,6	25,4	26,3	19,2	29,1
Automòbil	4,8%	-27,5	-27,1	11,5	6,1	44,0	8,6	17,8	29,6
Béns d'equipament	24,8%	34,1	19,6	21,2	-6,7	28,7	43,1	20,1	8,1
Béns de consum durador	-26,9%	7,5	21,0	32,2	0,7	11,0	49,1	19,2	20,6
Prod. alimentaris, begudes i tabac	-8,5%	28,3	20,3	12,3	-14,0	31,6	22,6	35,6	10,3
Béns de consum no durador	40,3%	14,5	6,7	8,4	-2,6	31,2	18,7	11,9	38,1
Total	16,1%	3,1	-0,9	18,7	-13,6	29,2	24,5	22,1	24,2

(*) 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 2019, les previsions indiquen que la inversió augmentarà en els sectors dels béns de consum durador (+3%) i dels béns d'equipament (+2,8%), mentre a la resta de sectors es reduirà. Els factors tècnics es mantindran com a principals factors que afavoriran la inversió i els altres factors, com els més desfavorables.

Taula 4

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

2019 (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	-16,0%	-28,9	-28,9	17,7	-46,5	20,4	30,1	24,6	25,0
Béns intermedis	-2,2%	32,8	18,9	26,7	9,0	29,3	28,2	19,2	23,3
Automòbil	-6,0%	-27,9	-28,5	10,3	6,0	45,6	8,5	10,4	35,5
Béns d'equipament	2,8%	44,1	29,2	21,0	-5,9	24,6	46,9	21,4	7,1
Béns de consum durador	3,0%	-1,6	20,1	31,3	-0,8	10,0	35,5	36,5	18,1
Prod. alimentaris, begudes i tabac	-6,1%	29,0	22,9	12,8	-10,9	31,4	24,5	31,2	12,8
Béns de consum no durador	-26,7%	15,7	1,4	7,1	-6,3	37,4	22,0	23,0	17,6
Total	-9,7%	5,9	-1,1	18,0	-13,1	29,0	26,6	22,3	22,1

(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

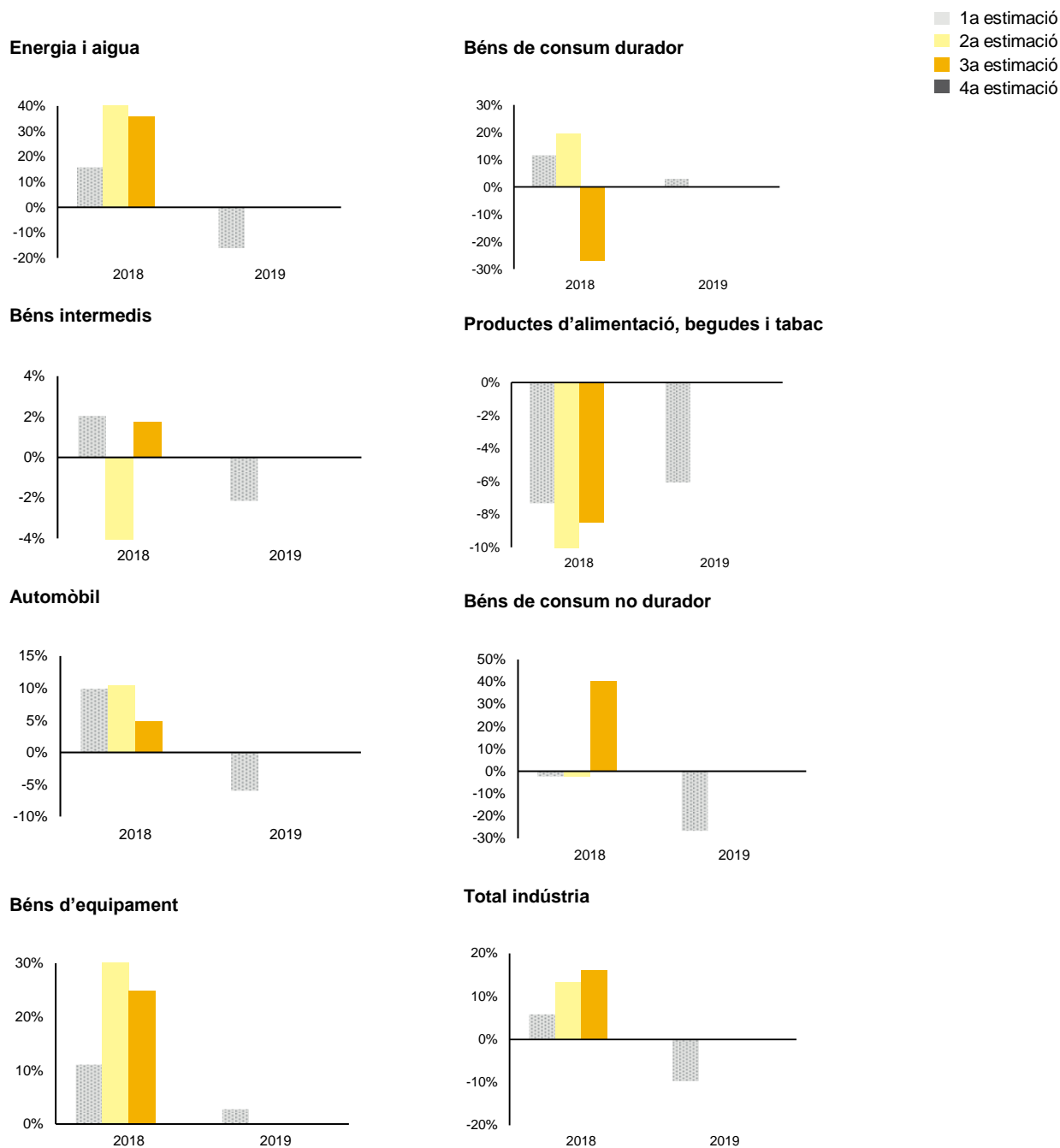
Notable increment de la inversió industrial respecte de 2017 en el sector dels béns de consum no durador (+40,3%) i d'energia i aigua (+35,9%).

En 2019, els béns de consum durador i els d'equipament són els únics que preveuen incrementar la inversió industrial respecte de 2018.

Gràfic 3

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

2018-2019



⁽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