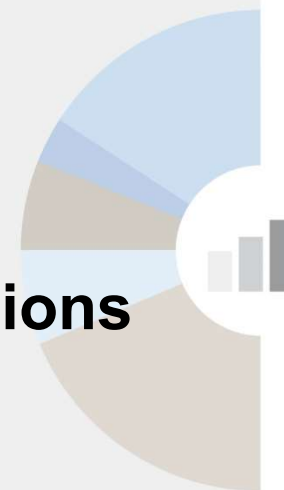




Cambra de Comerç
de Barcelona

ECONOMIA CATALANA

Anàlisi de conjuntura i previsions



Roda de premsa, 5 de maig de 2020



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra



1. Índex

- Escenari internacional 2020-2021
- Previsions de creixement per a l'economia catalana 2020-2021: evolució anual i trimestral
- Impacte sectorial de la crisi de la Covid-19
- Impacte en el mercat de treball i el teixit empresarial
- Impacte territorial



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCamba

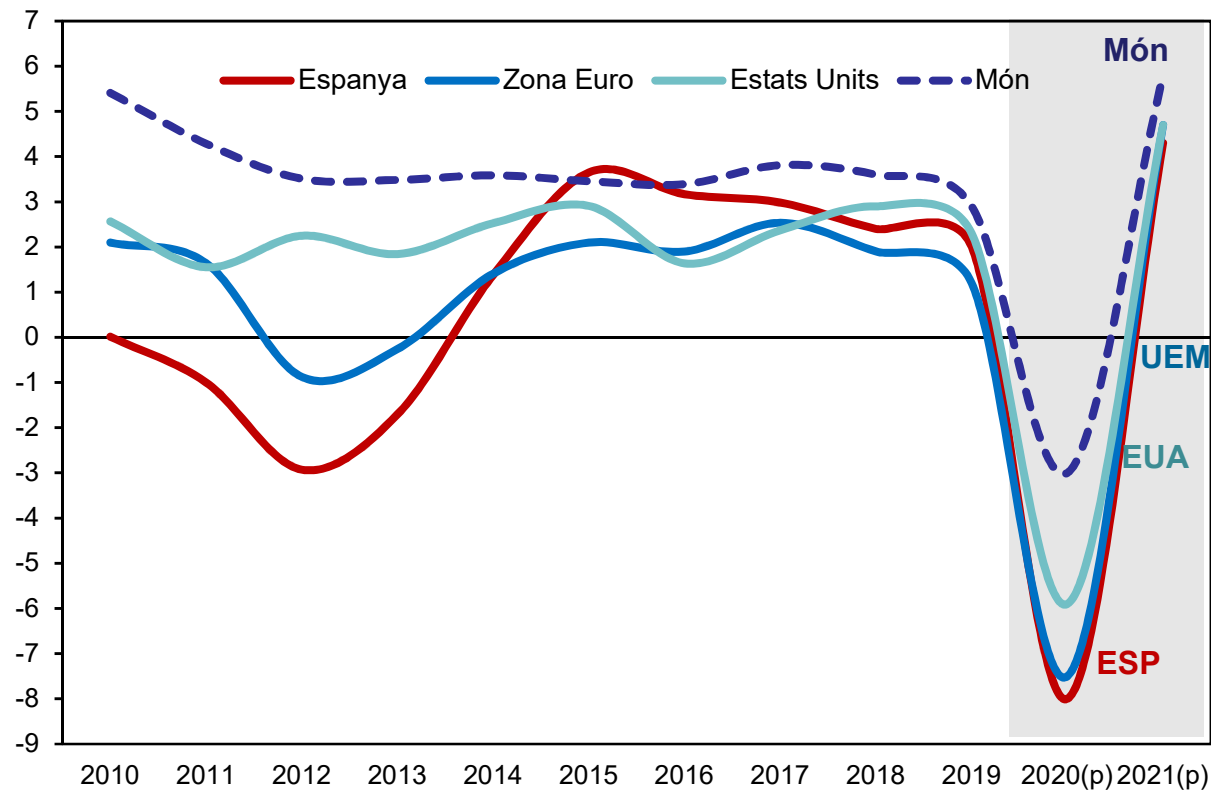
2. Economia internacional



La recessió és global i sincronitzada. Per primera vegada a la història totes les economies registraran un descens del PIB el 2020.

PIB, preus constants

(Taxa de variació anual, en %) Font: FMI (p) previsions WEO abril (FMI)





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

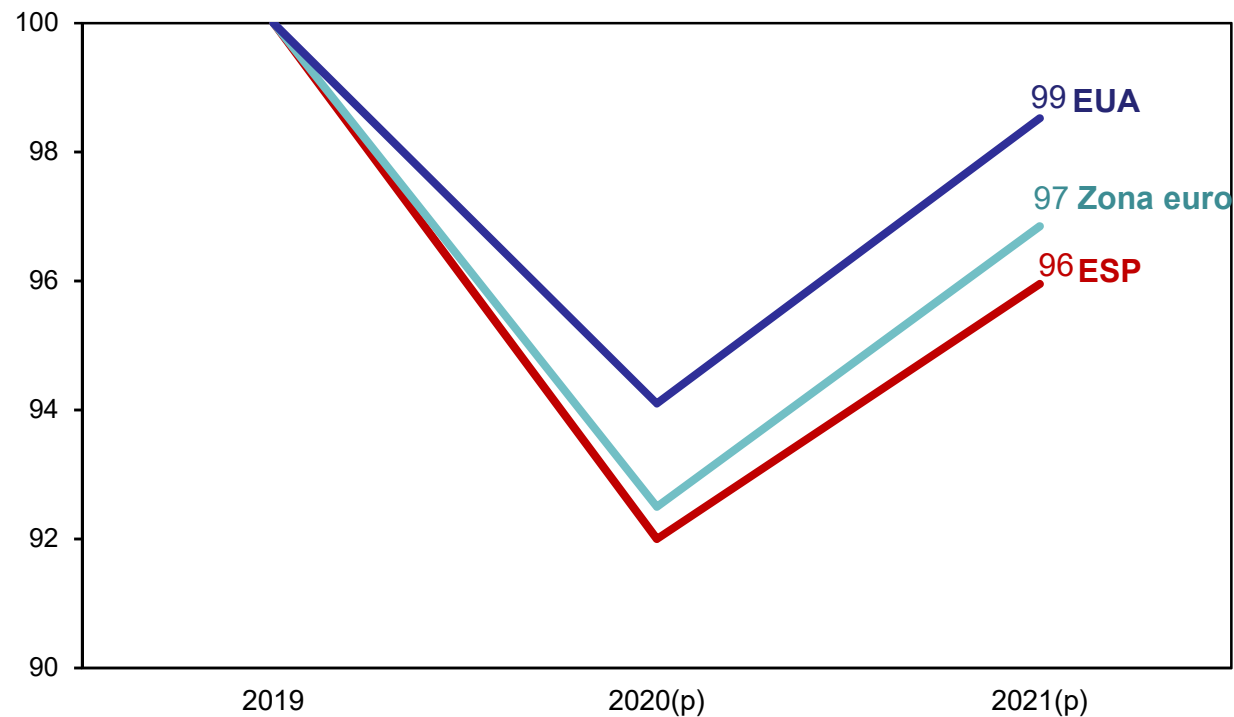
3. Economia internacional 2019-2021



Cap gran àrea econòmica haurà recuperat el 2021 el nivell de PIB que tenia abans de la crisi-Covid. L'impacte a Espanya serà més important que a la UEM.

PIB, preus constants

(Índex 2019=100) Font: FMI (p) previsions WEO abril (FMI)





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

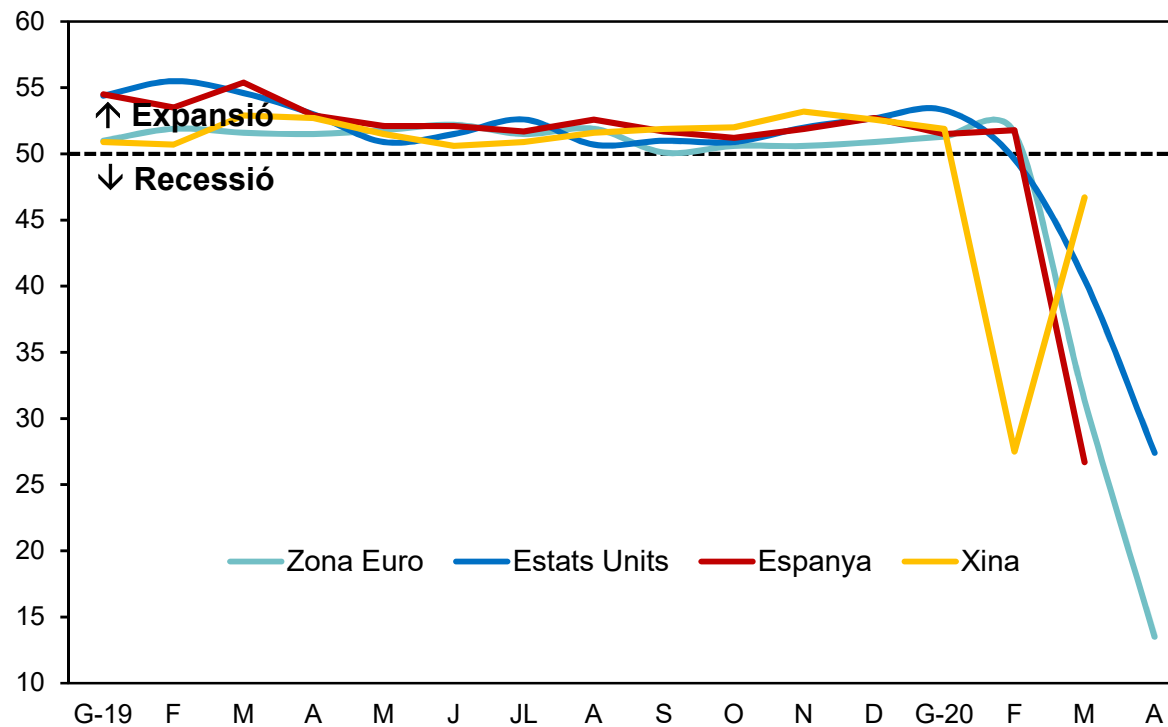
4. Indicador avançat de compres (PMI)



La Xina s'ha recuperat ràpid, en forma de "V", mentre que als EUA i Europa es preveu una recuperació més lenta.

PMI (Purchasing Managers Index) compost

(Índex) Font: Markit





Cambra de Comerç
de Barcelona



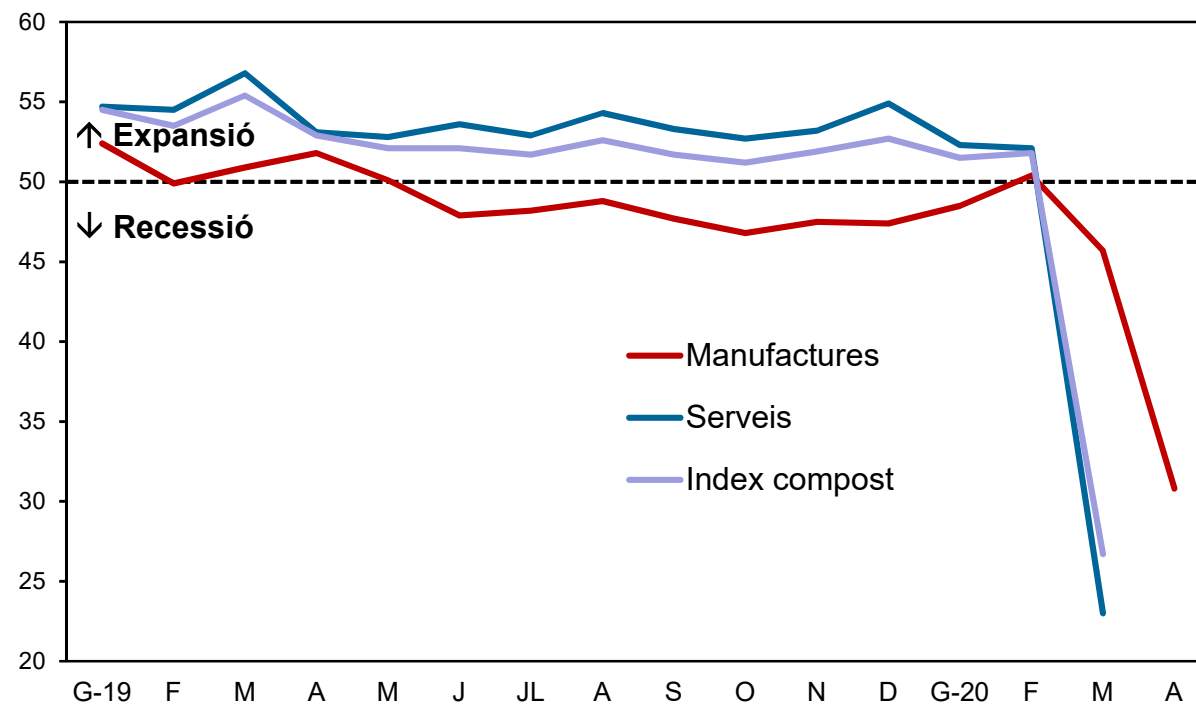
@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

5. Indicador avançat de compres (PMI) a Espanya

El PMI assenyalava que l'impacte negatiu a la indústria s'ha accentuat a l'abril. En canvi, els serveis van registrar una caiguda històrica ja en el mes de març.

PMI (Purchasing Managers Index) a Espanya

(Índex) Font: Markit





Cambra de Comerç
de Barcelona



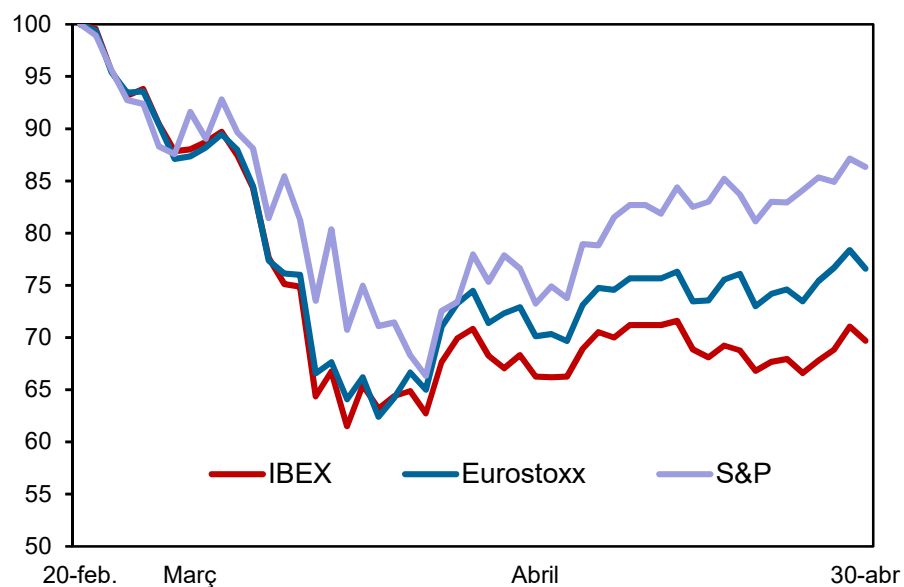
@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCamba

6. Indicadors de mercats financers

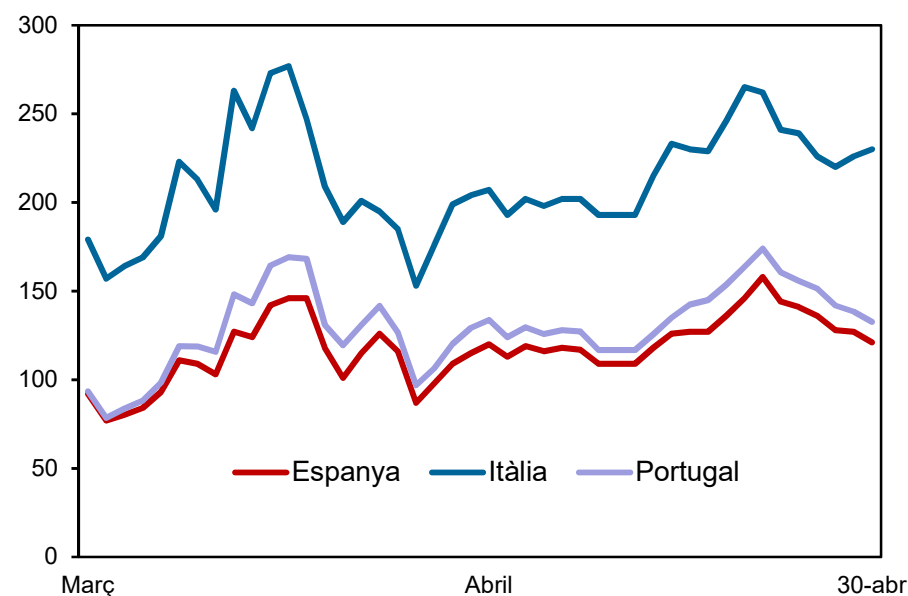


La prima de risc espanyola s'ha duplicat des de l'inici de la crisi sanitària. L'IBEX acumula una caiguda del 30%, més que l'Eurostoxx (-23%) i S&P (-14%).

Índexs borsaris (Índex 20/2/20=100) Font: Macrobond



Prima de risc (Índex) Font: Macrobond





Cambra de Comerç
de Barcelona

Índex



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra



- Escenari internacional 2020-2021
- Previsions de creixement per a l'economia catalana 2020-2021: evolució anual i trimestral
- Impacte sectorial de la crisi de la Covid-19
- Impacte en el mercat de treball i el teixit empresarial
- Impacte territorial



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

7. Impacte en les previsions de diferents variables

El càlcul de les previsions econòmiques dependrà de:

1. Duració del confinament i estratègia de sortida
2. Polítiques públiques (import i efectivitat)
3. Pes en el PIB dels sectors més afectats (comerç no essencial, hostaleria, oci i cultura) i dels menys afectats (indústria, teletreball i grans empreses)



Cambra de Comerç
de Barcelona



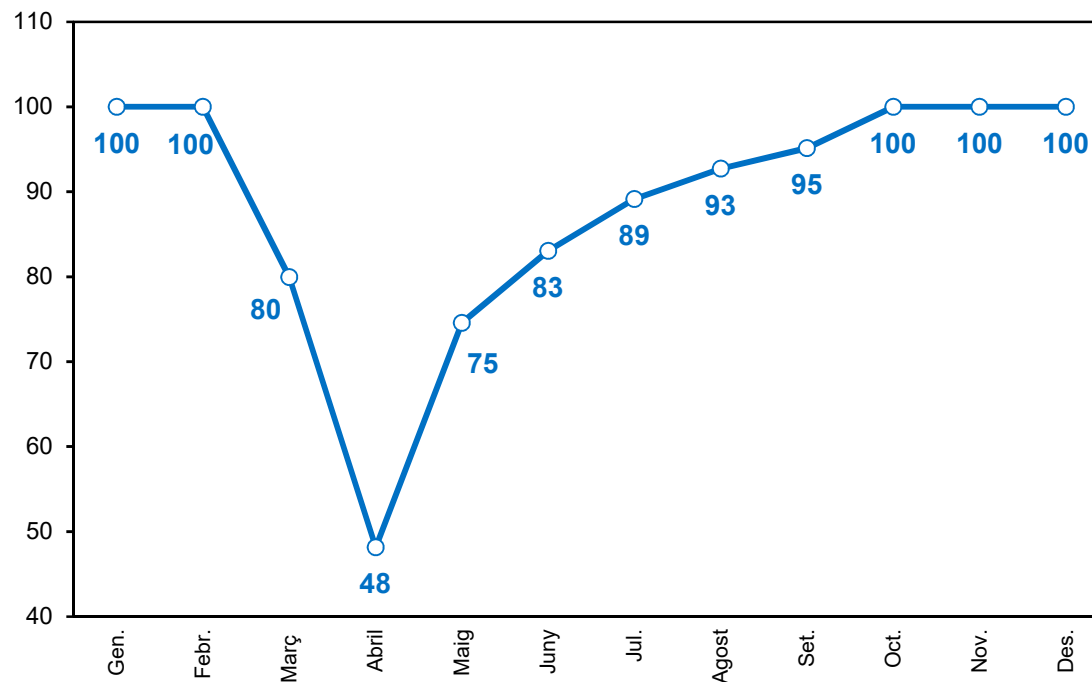
@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

8. Supòsit de confinament i impacte en l'activitat

El confinament durarà 2 mesos i a continuació s'inicia un gradual i lent desconfinament (2 mesos) i adaptació a la nova normalitat (fins al setembre).

Percentatge de l'activitat a l'economia

(En %) Font: elaboració pròpia





Cambra de Comerç
de Barcelona



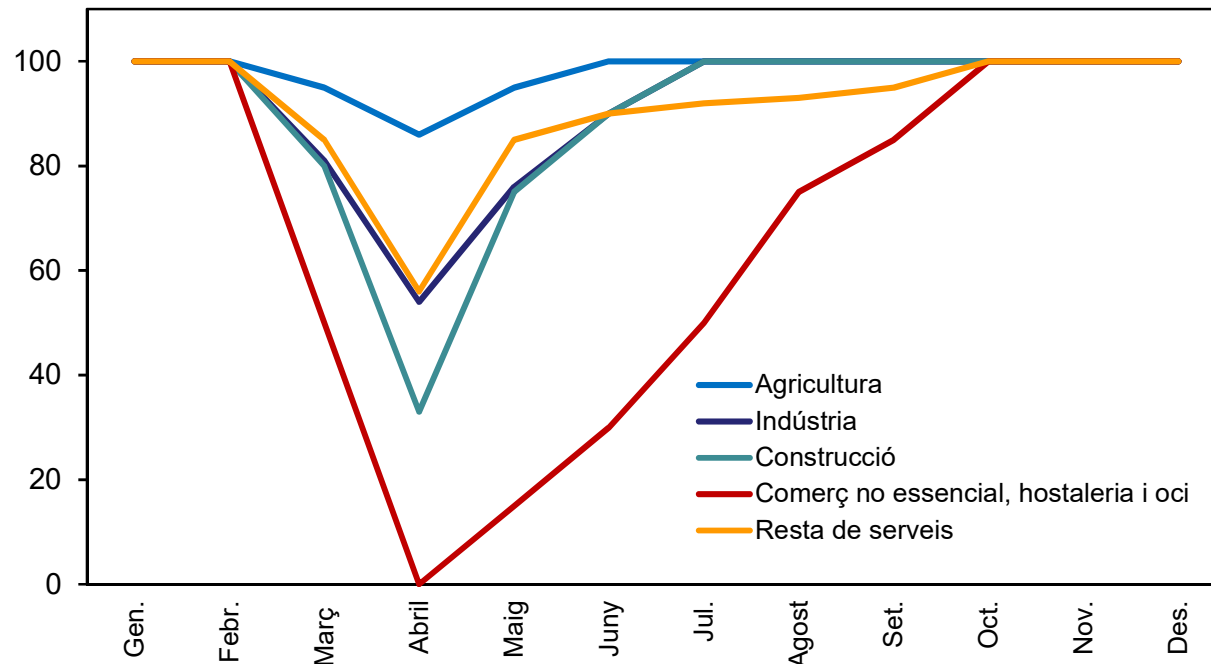
@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambre

9. Impacte en l'activitat per sectors del confinament

Al comerç, hostaleria i cultura, s'estima que l'activitat serà del 30% al juny, del 50% al juliol, del 75% a l'agost i del 85% al setembre. A partir de l'octubre es recupera la normalitat. A la resta de sectors s'assoleix el 90% d'activitat al juny i 100% al juliol, excepte en activitats que depenen dels sectors afectats pel tancament (p.ex. transport).

Percentatge de l'activitat funcionant degut al confinament per sectors,

(en %) Font: elaboració pròpia





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCmbra

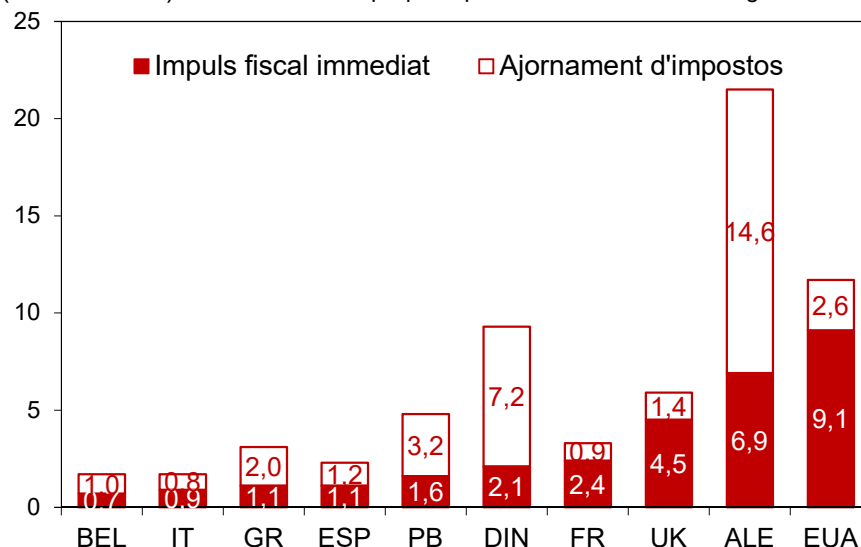
10. Impuls fiscal per països



L'impuls fiscal a Espanya està entre els més baixos de la UE. És més generós en crèdits avalats, però a data d'avui el grau d'execució és baix (26.000 M€ dels 100.000M€ anunciats).

Impuls fiscal discrecional⁽¹⁾ i ajornament d'impostos per lluitar contra COVID-19

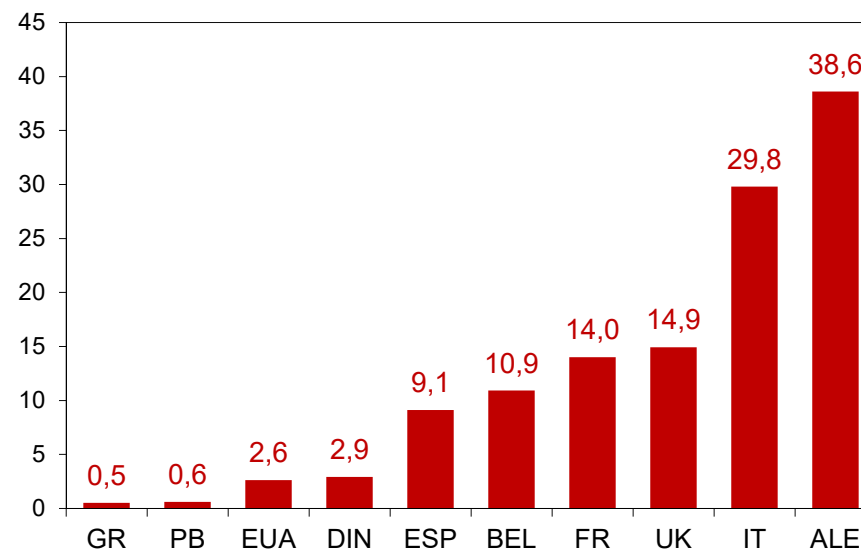
(En % del PIB). Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de Bruegel a 25 d'abril



(1) Impuls fiscal discrecional inclou les mesures addicionals de despesa (sanitàries, ocupació, subsidis a PIMES, inversió pública) i reducció de la pressió fiscal (sense compensació en un futur).

Crèdits amb avals públics per lluitar contra COVID-19

(En % del PIB). Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de Bruegel a 25 d'abril





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

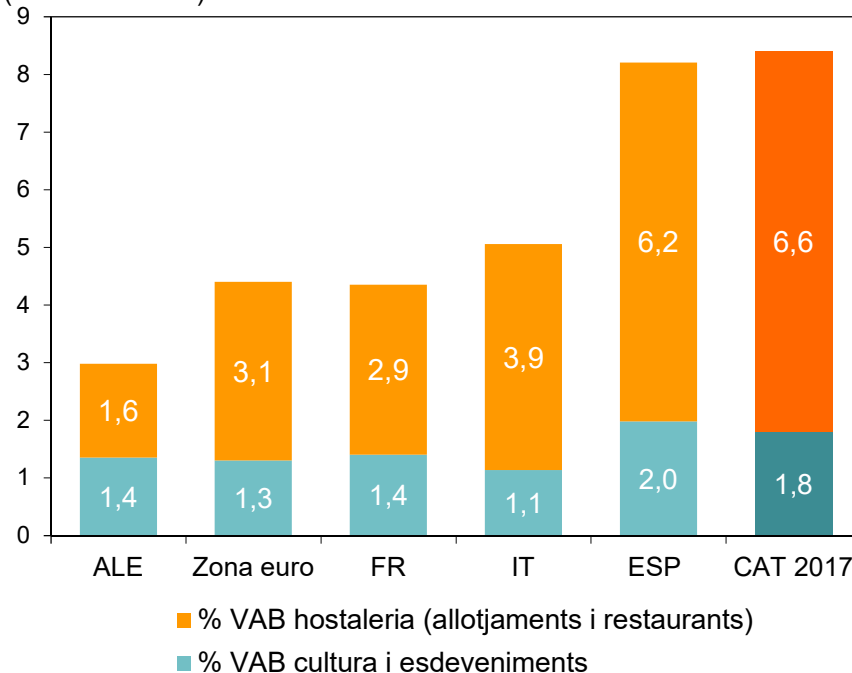
11. Pes en l'economia dels sectors més / menys afectats pel confinament (I)



Catalunya es veurà més afectada per la crisi que la UEM degut al major pes del sector turístic i esdeveniments culturals, però alhora es veurà **menys afectada que el conjunt de l'Estat** pel major pes del teletreball.

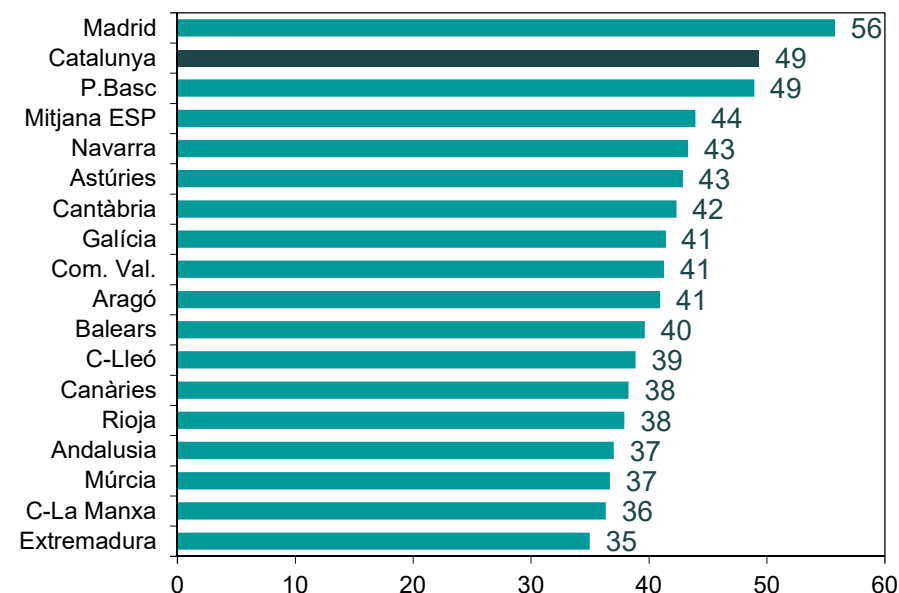
Pes econòmic del sector d'hostaleria i del sector de cultura i esdeveniments, 2018

(% del VAB total). Font: Eurostat i Idescat



Taxa de teletreball potencial*, IVT. 2019

(en % del total d'ocupats). Font: Elaboració pròpia a partir d'INE



*Suma dels treballadors a les ocupacions 1 (Directors i Gerents), 2 (Tècnics i professionals científics i intel·lectuals), 3 (Tècnics i professionals de suport) i 4 (Administratius i empleats d'oficina)



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

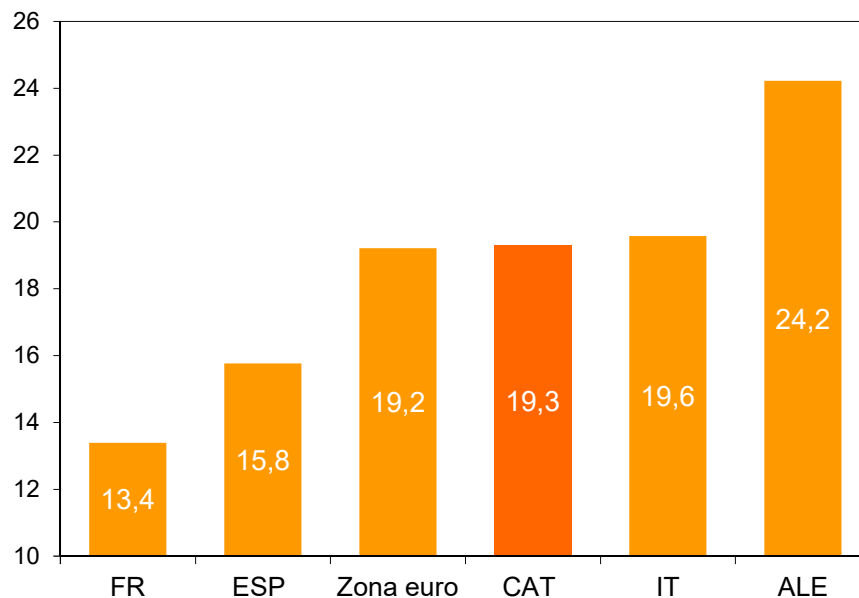
12. Pes en l'economia dels sectors més / menys afectats pel confinament (II)



Catalunya també es veurà menys afectada per la crisi que el conjunt de l'Estat pel major pes i diversificació de la indústria, i per la concentració de grans empreses.

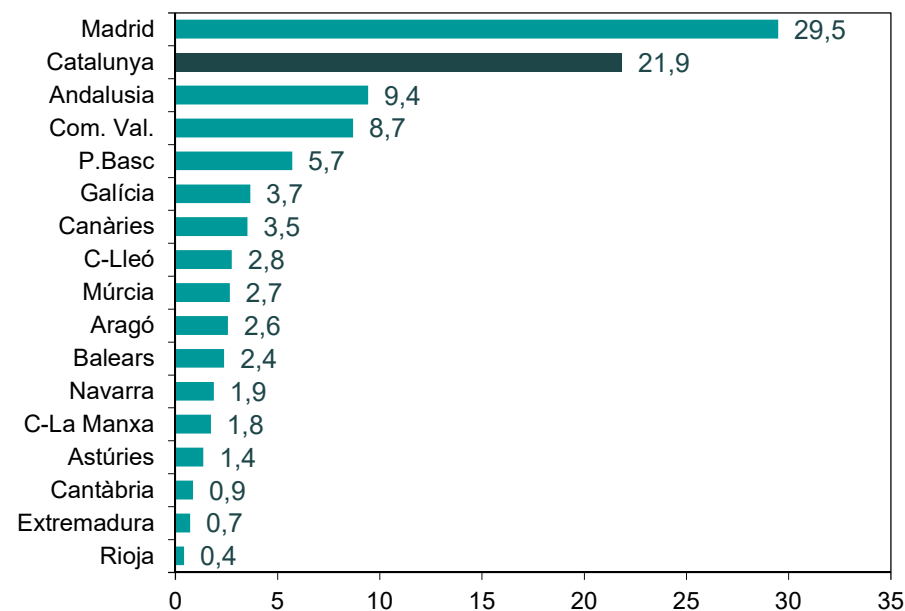
Pes econòmic del sector industrial, 2019

(% del VAB total). Font: Elaboració pròpia a partir d'Eurostat i Idescat



Empreses de 200 o més treballadors, 1 de gener 2019

(en % del total al conjunt de l'Estat). Font: Elaboració pròpia a partir d'INE





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

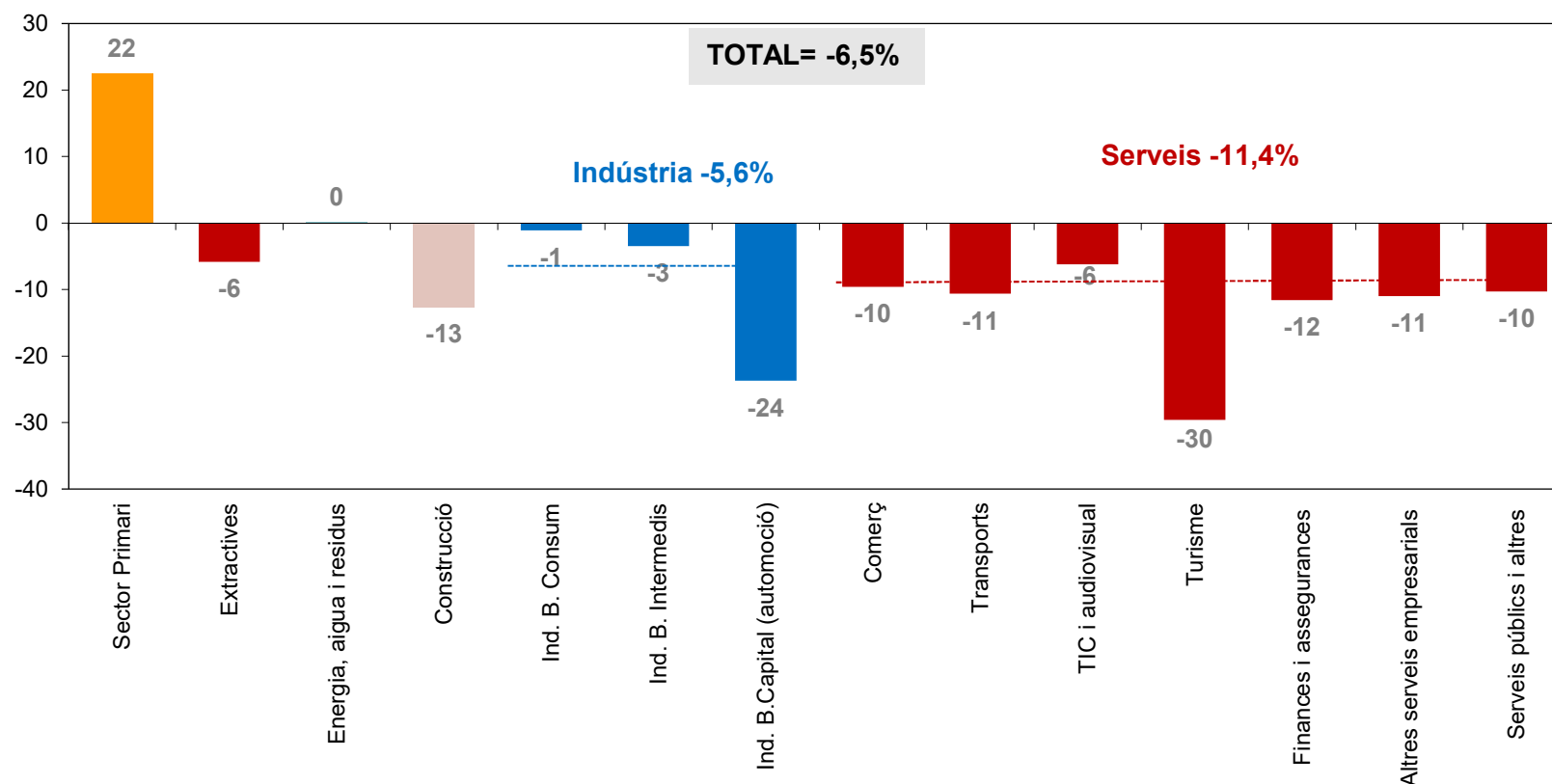
13. Consum elèctric per sectors econòmics



Turisme, indústria de l'automoció i construcció són els sectors amb major descens del consum elèctric al març, una informació rellevant per analitzar l'impacte sectorial del confinament.

Consum elèctric dels grans consumidors al març respecte al febrer, Espanya.

Dades corregides de laboralitat i temperatura. (En taxes de variació) Font: Red Eléctrica de España (REE)





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

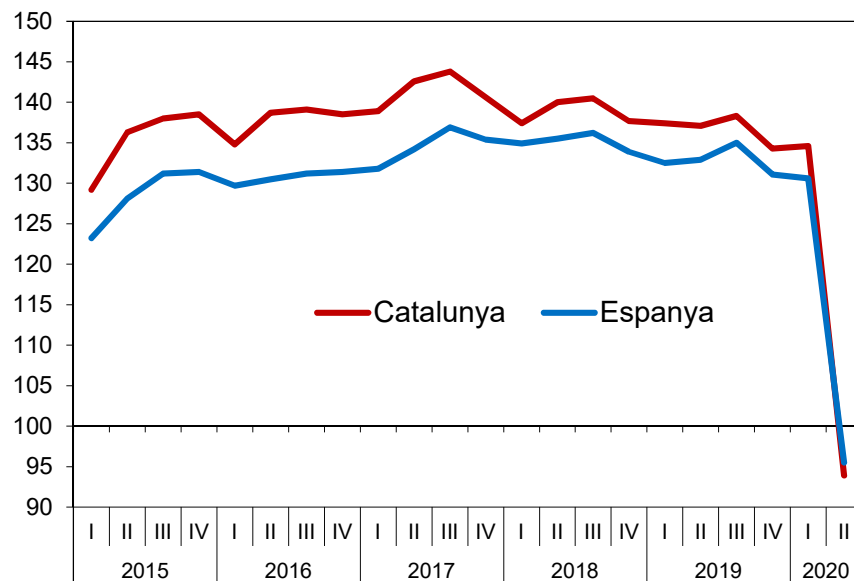
14. Indicador de Confiança empresarial



Caiguda història de l'ICEH i similar a Espanya i Catalunya. La construcció i l'hostaleria i el transport registren els descensos més importants.

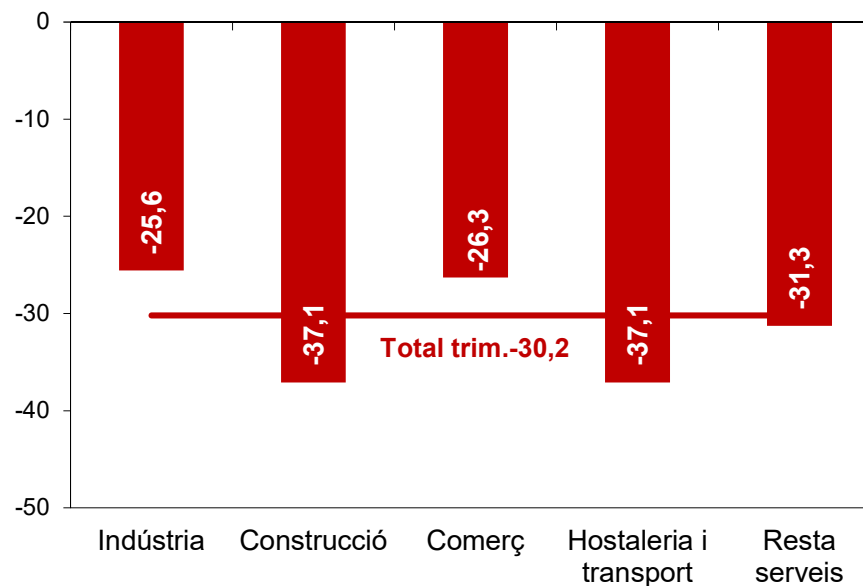
Indicador de Confiança Empresarial harmonitzat

(Base 2013 I trim.=100). Font: Idescat, Cambra i INE



Indicador de Confiança Empresarial harmonitzat.

Catalunya II Trim. 20 (Taxa var trim.). Font: Idescat i Cambra





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

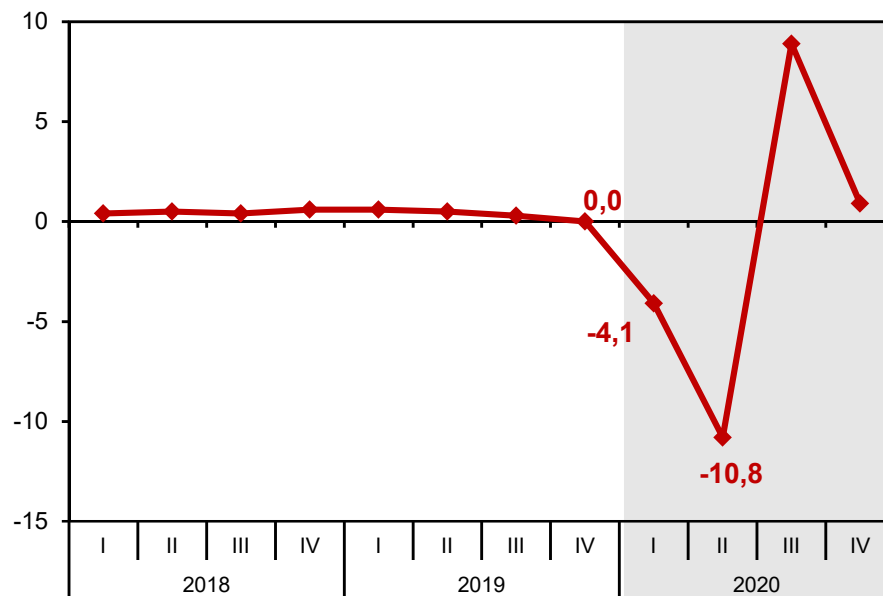
15. Evolució del PIB trimestral a Catalunya



Estimem una caiguda del PIB intertrimestral del 4,1% el IT. i 10,8% el IIT. La segona meitat de l'any el creixement serà al voltant del 10%. En termes interanuals, la caiguda s'allarga tot l'any, sent en el IIT del -14,6%.

PIB intertrimestral, Catalunya. Corregit d'estacionalitat

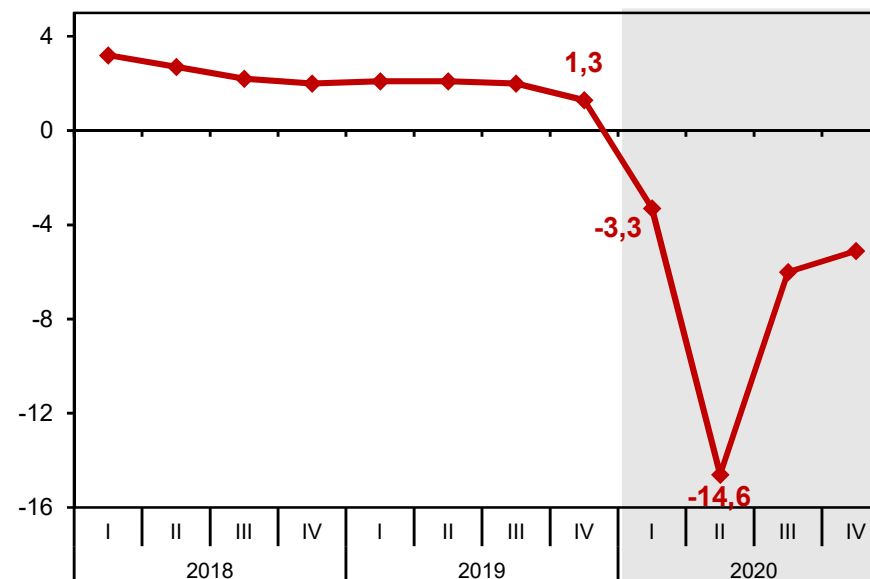
(Taxa de variació trimestral, en %). Font: Idescat i elaboració pròpia



NOTA: any 2020 previsió d'AQR-Cambra BCN per a Catalunya

PIB interanual, Catalunya. Corregit d'estacionalitat

(Taxa de variació interanual, en %). Font: Idescat i elaboració pròpia





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

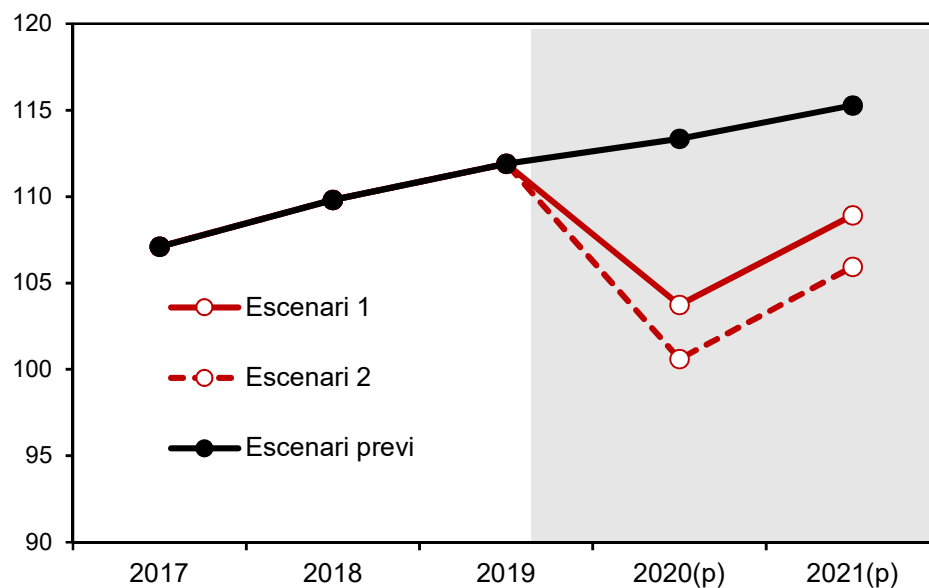
16. Previsions del PIB anual a Catalunya



La caiguda del PIB de 2020 se situarà entre el **-7,3% (escenari 1)** i el **-10,1% (escenari 2)** en funció de les polítiques públiques. El 2021 l'economia creixerà, però no es recuperarà el nivell pre-Covid fins al 2022.

PIB anual de Catalunya

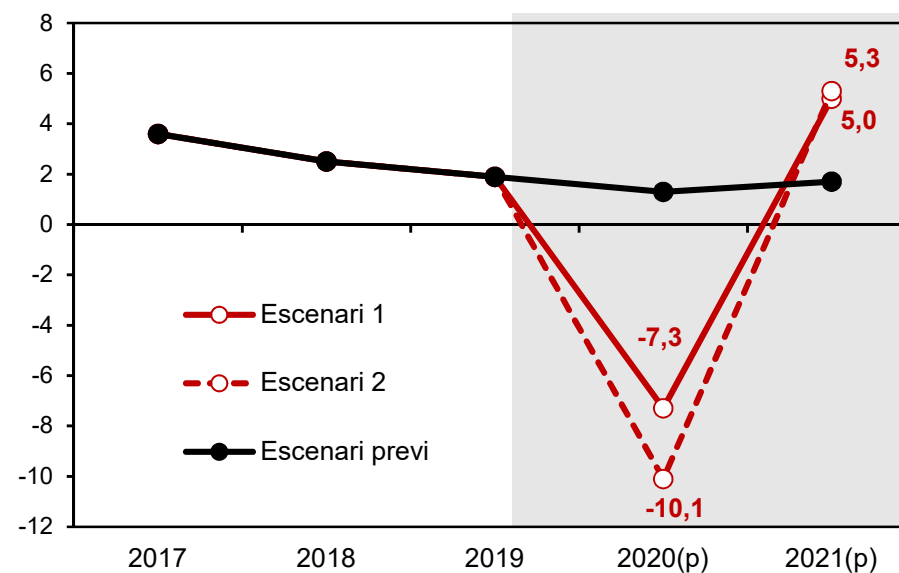
(Índex 2015=100). Font: Idescat i previsions Cambrabcn i AQR



(p) previsió

PIB anual de Catalunya

(Taxa de variació, en %). Font: Idescat i previsions Cambrabcn i AQR





Cambra de Comerç
de Barcelona



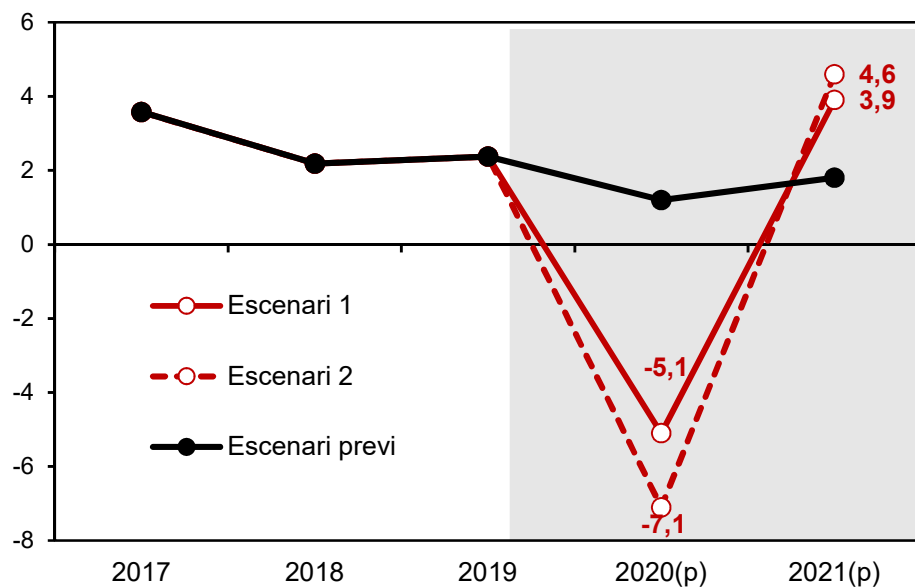
@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

17. Previsions d'ocupació i taxa d'atur a Catalunya

L'ocupació pot caure entre un -5% (esc. 1) i -7% (esc.2), però hauria estat més important sense els ERTOS. La taxa d'atur (sense ERTOS) se situarà entre el 15% i el 17% el 2020, i tornarà a baixar el 2021 però superant el nivell de 2019.

Ocupació a Catalunya

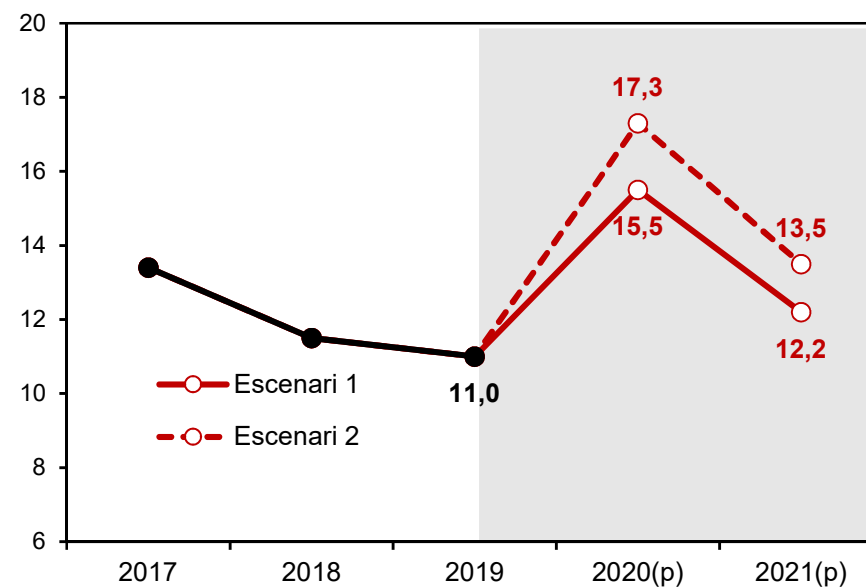
(Taxa de variació, en %). Font: Idescat i previsions Cambrabcn i AQR



(p) previsió

Taxa d'atur a Catalunya

(En %). Font: Idescat i previsions Cambrabcn i AQR





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra



18. Previsions econòmiques 2020 i 2021

Previsions macroeconòmiques per a l'economia catalana 2020 i 2021

(En taxes de variació anual, excepte taxa d'atur en %)

	2019	Escenari 1		Escenari 2	
		2020	2021	2020	2021
Producte Interior Brut	1,9%	-7,3%	5,0%	-10,1%	5,3%
Consum Privat	0,9%	-5,4%	3,9%	-9,1%	4,1%
Consum Públic	2,4%	2,5%	1,4%	2,3%	1,5%
Formació Bruta de Capital	3,0%	-22,3%	6,5%	-25,6%	9,3%
Exportacions	3,8%	-8,9%	9,4%	-12,6%	8,9%
Importacions	1,4%	-11,8%	7,8%	-16,4%	8,5%
VAB agricultura	-3,1%	-4,8%	2,5%	-5,9%	2,5%
VAB indústria	-0,4%	-5,1%	3,8%	-7,7%	3,8%
VAB construcció	2,3%	-6,4%	5,9%	-8,9%	5,9%
VAB serveis	2,8%	-8,1%	5,3%	-10,8%	5,6%
Índex Preus Consum	0,9%	-0,5%	1,0%	-0,5%	1,0%
Ocupats	2,0%	-5,1%	3,9%	-7,1%	4,6%
Taxa d'atur	11,0%	15,5%	12,2%	17,3%	13,5%

Nota: Les dades d'IPC i taxa d'atur són mitjanes anuals.

Data d'actualització: 29 d'abril 2020

Font: Idescat (any 2019) i Grup de Recerca AQR-UB (anys 2020 i 2021)



Cambra de Comerç
de Barcelona

Índex



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra



- Escenari internacional 2020-2021
- Previsions de creixement per a l'economia catalana 2020-2021: evolució anual i trimestral
- **Impacte sectorial de la crisi de la Covid-19**
- Impacte en el mercat de treball i el teixit empresarial
- Impacte territorial



Cambra de Comerç
de Barcelona



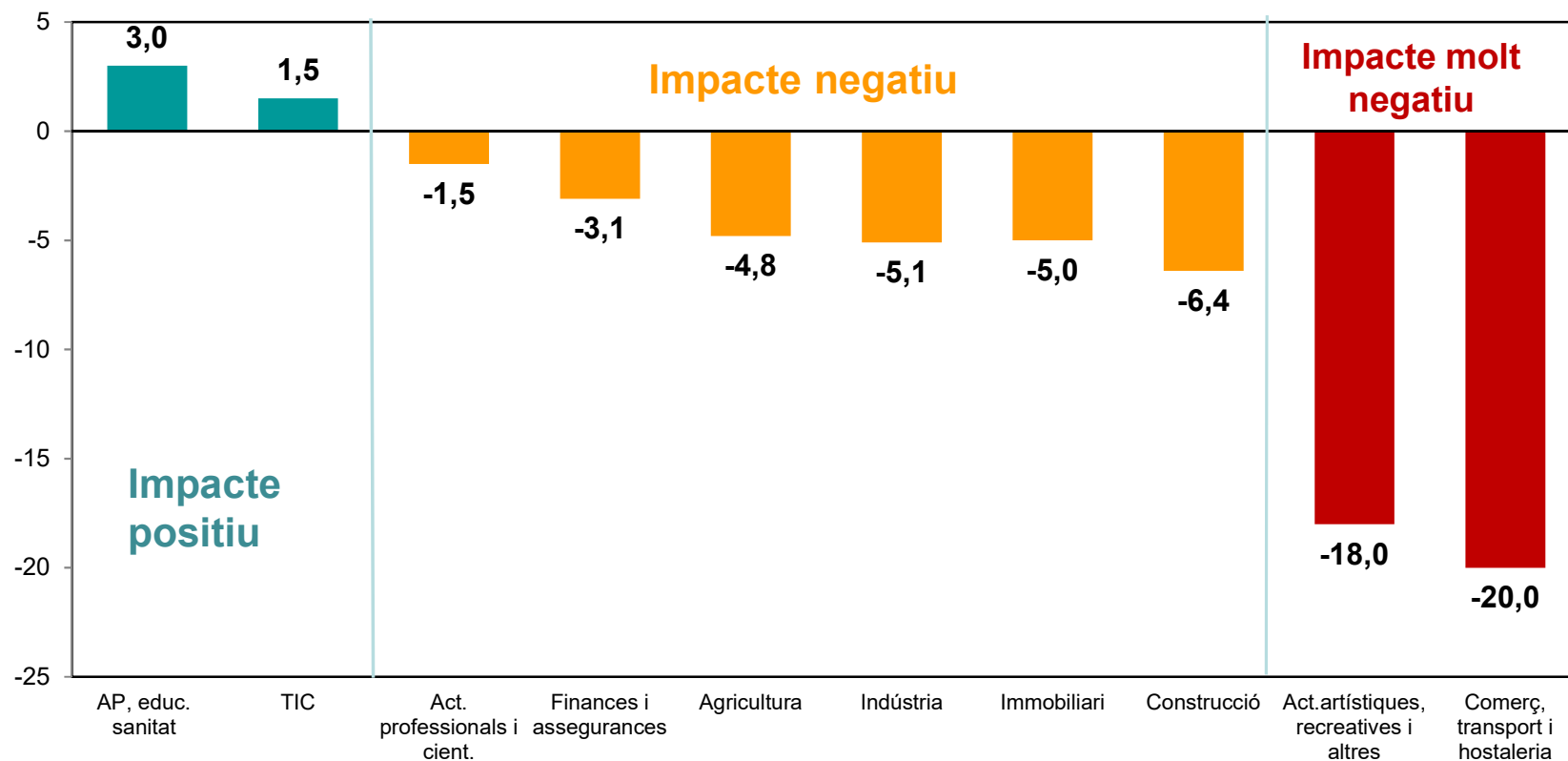
@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

19. Previsions de creixement 2020 per sectors



Impacte econòmic en el PIB de 2020 per sectors. Catalunya

(Taxes de variació anual, en %). Font: elaboració pròpia a partir de l'Idescat



Pes
PIB

15%	3%	10%	3%	1%	18%	11%	5%	4%	23%
-----	----	-----	----	----	-----	-----	----	----	-----



Cambra de Comerç
de Barcelona

Índex



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambre



- Escenari internacional 2020-2021
- Previsions de creixement per a l'economia catalana 2020-2021: evolució anual i trimestral
- Impacte sectorial de la crisi de la Covid-19
- **Impacte en el mercat de treball i el teixit empresarial**
- Impacte territorial



Cambra de Comerç
de Barcelona



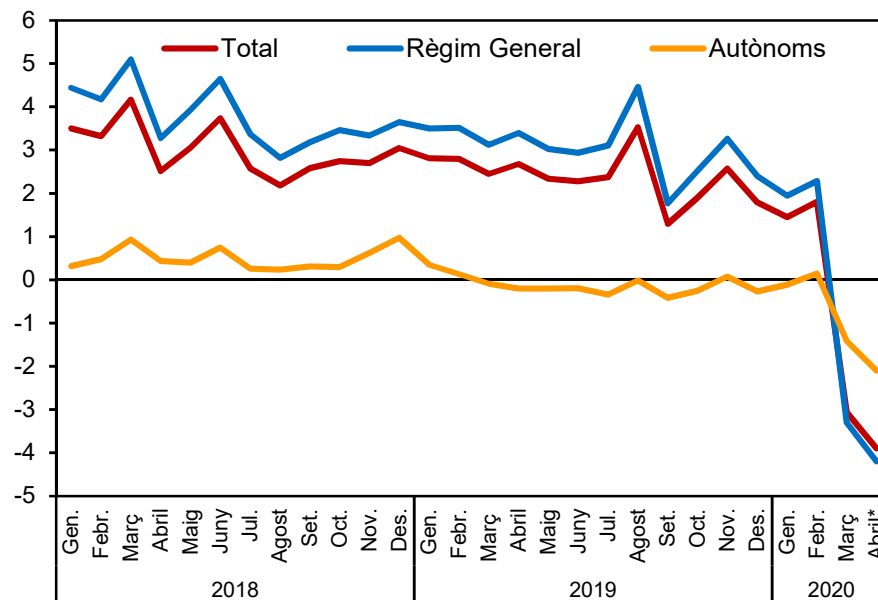
@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCmbra

20. Evolució de les afiliacions a la Seguretat Social

En els mesos de març i abril s'han perdut 130.856 afiliacions per la crisi del coronavirus a Catalunya. La caiguda d'afiliacions afecta sobretot als assalariats.

Afiliacions a la Seguretat Social

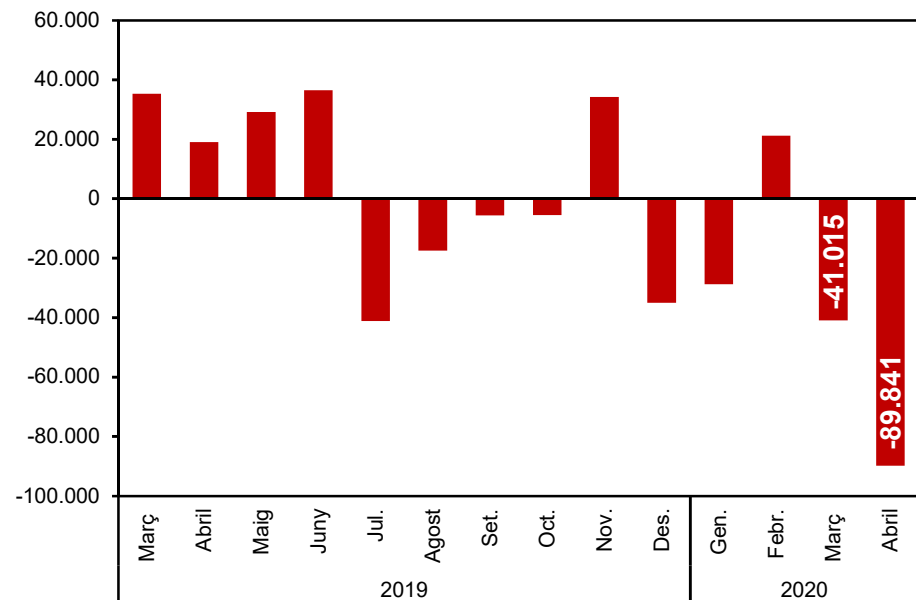
(Dades a finals de mes, taxes variació interanual, en %) Font: Idescat



* Dades en mitjana mensual

Afiliacions a la Seguretat Social. Total règims

(Dades de 2020 en mitjana mensual, var. mensual en persones) Font: Idescat





Cambra de Comerç
de Barcelona

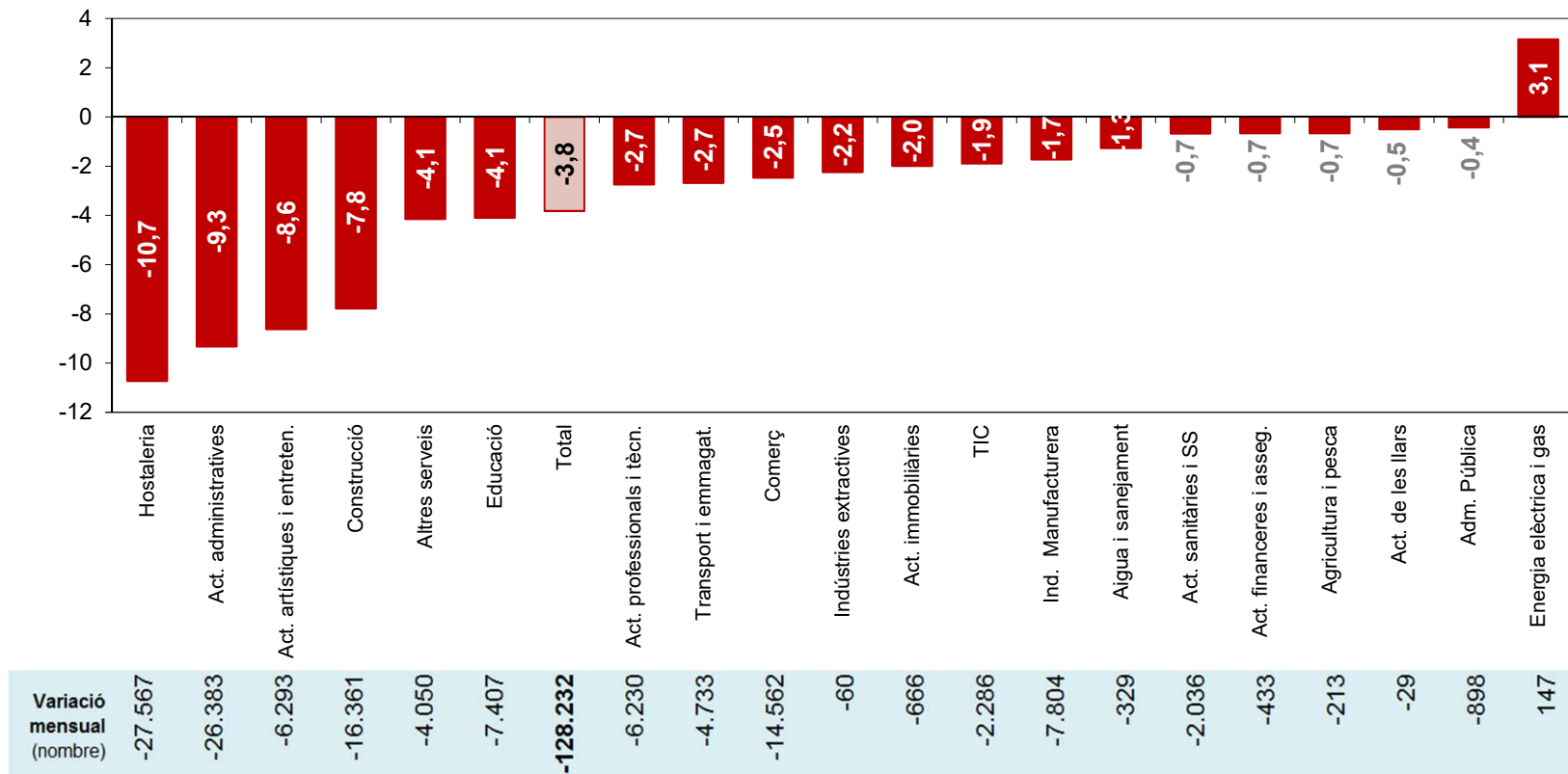


@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

21. Impacte de la crisi sobre l'ocupació a Catalunya per sectors

La destrucció d'ocupació és molt intensa a l'hostaleria, serveis administratius, oci i cultura i construcció.

Variació de les afiliacions RGSS i RETA entre 28 febrer i 31 març per sectors, Catalunya
(En %). Font: Elaboració pròpia a partir de MTASS





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

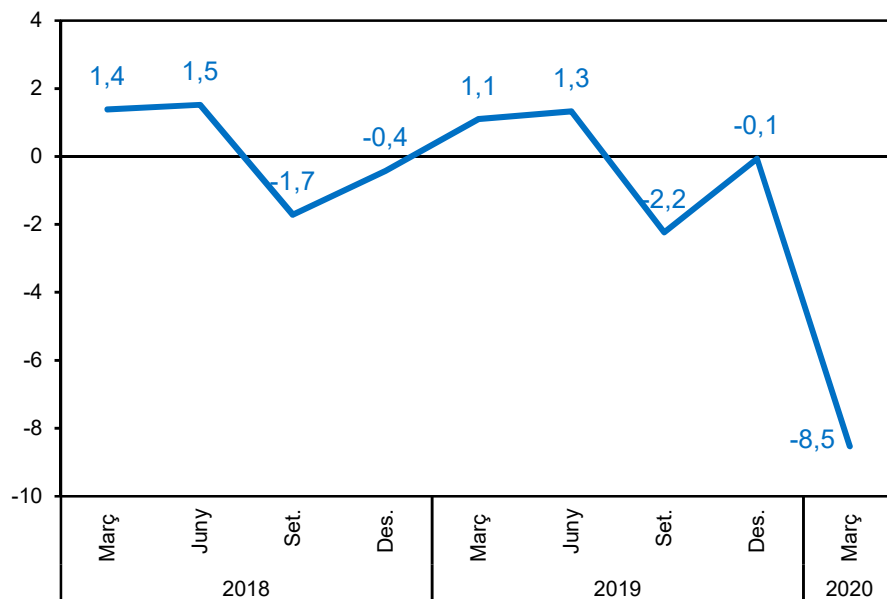
22. Evolució del nombre d'empreses



El nombre d'empreses ha disminuït un 8,5% al març. Són 22.006 empreses menys, de les quals gairebé un 80% són del sector serveis. Part d'aquestes poden tornar a obrir si les polítiques econòmiques ho afavoreixen.

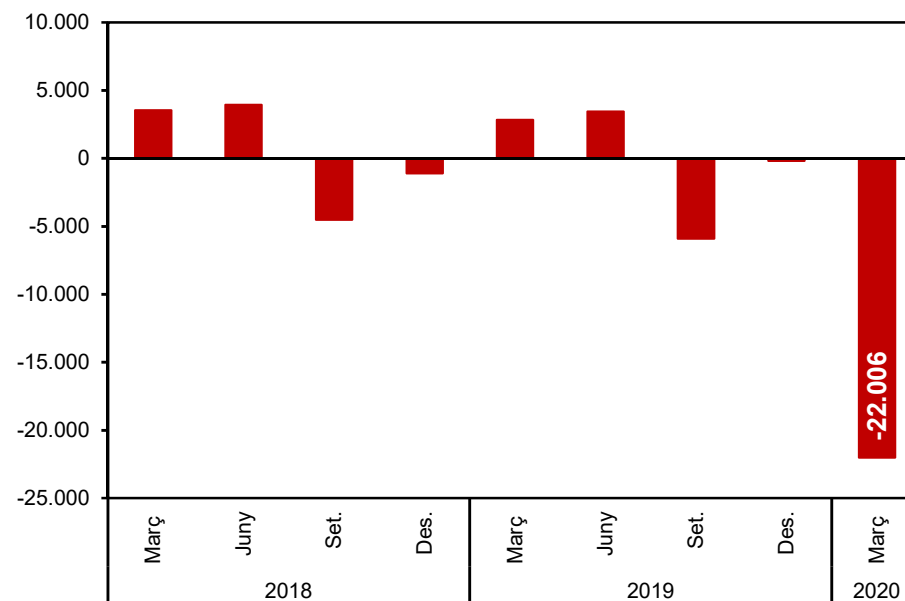
Comptes de cotització

(Taxes variació intertrimestral, en %) Font: Observatori de treball. GENCAT



Comptes de cotització

(Variació trimestral, en nombre) Font: Observatori de treball. GENCAT





Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

23. Evolució del nombre d'empreses, per tamany i sectors



El 87% de la reducció del nombre d'empreses tenen d'1 a 5 treballadors. El 22% corresponen al sector del comerç (detall i engròs), i el 14% a bars i restaurants.

Variació del nombre d'empreses (comptes de cotització) entre desembre 2019 i març 2020

(Variació trimestral, en nombre) Font: Observatori de treball i Model Productiu. GENCAT

Els 10 sectors amb major disminució

Comerç detall	-3.066
Serveis de menjar i begudes	-3.026
Comerç engròs	-1.679
Altres act. serveis personals	-1.151
Act. especialitzades construcció	-1.146
Transport terrestre	-928
Construcció d'immobles	-905
Activitats immobiliàries	-675
Educació	-672
Act. jurídiques i comptabilitat	-572

-3.066
-3.026
-1.679
-1.151
-1.146
-928
-905
-675
-672
-572

Per tamany d'empresa

1 a 5 treballadors	-19.098
6 a 10 treballadors	-1.371
11 a 25 treballadors	-1.029
26 a 50 treballadors	-247
51 a 100 treballadors	-197
101 a 250 treballadors	-44
Més de 250 treballadors	-24

-19.098
-1.371
-1.029
-247
-197
-44
-24

Total disminució març = 22.006 empreses



Cambra de Comerç
de Barcelona



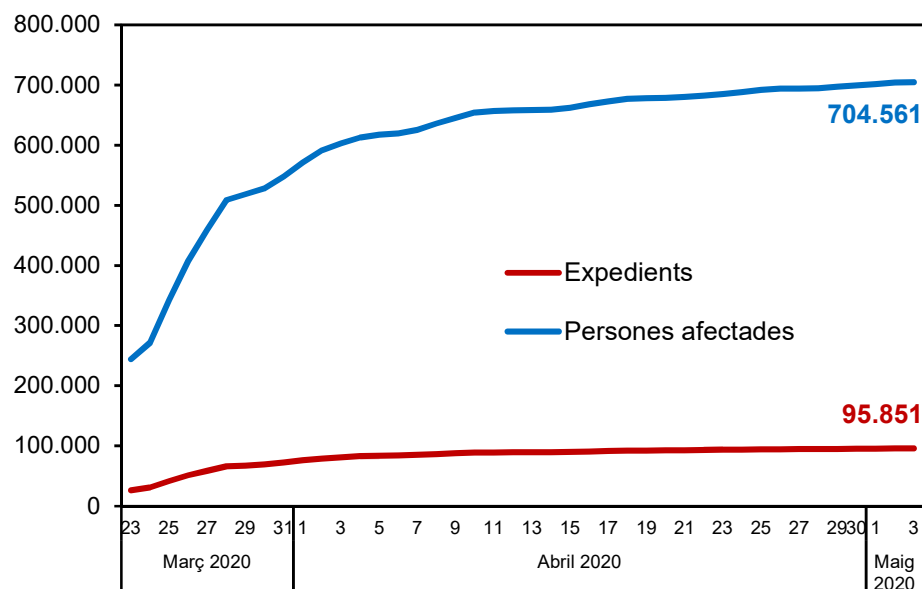
@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCambra

24. Expedients de regulació temporal d'ocupació

El nombre de treballadors afectats per ERTO supera els 700.000, el **20% dels afiliats que hi havia al febrer**.

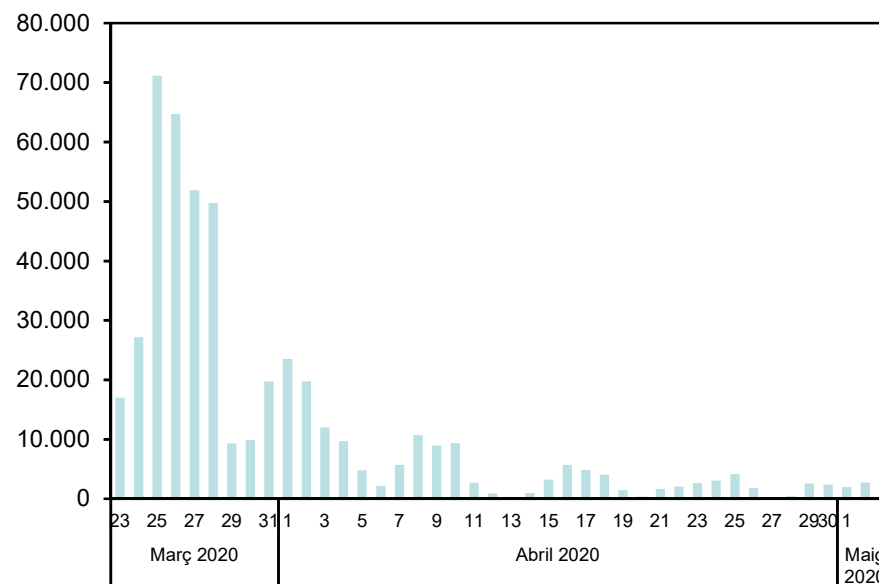
Evolució acumulada ERTOS. 23/3 a 3/5

(Nombre treballadors afectats i expedients) Font: GENCAT



Evolució diària treb. afectats ERTOS. 23/3 a 3/5

(Nombre treballadors afectats) Font: GENCAT





Cambra de Comerç
de Barcelona

Índex



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCamba



- Escenari internacional 2020-2021
- Previsions de creixement per a l'economia catalana 2020-2021: evolució anual i trimestral
- Impacte sectorial de la crisi de la Covid-19
- Impacte en el mercat de treball i el teixit empresarial
- **Impacte territorial**



Cambra de Comerç
de Barcelona

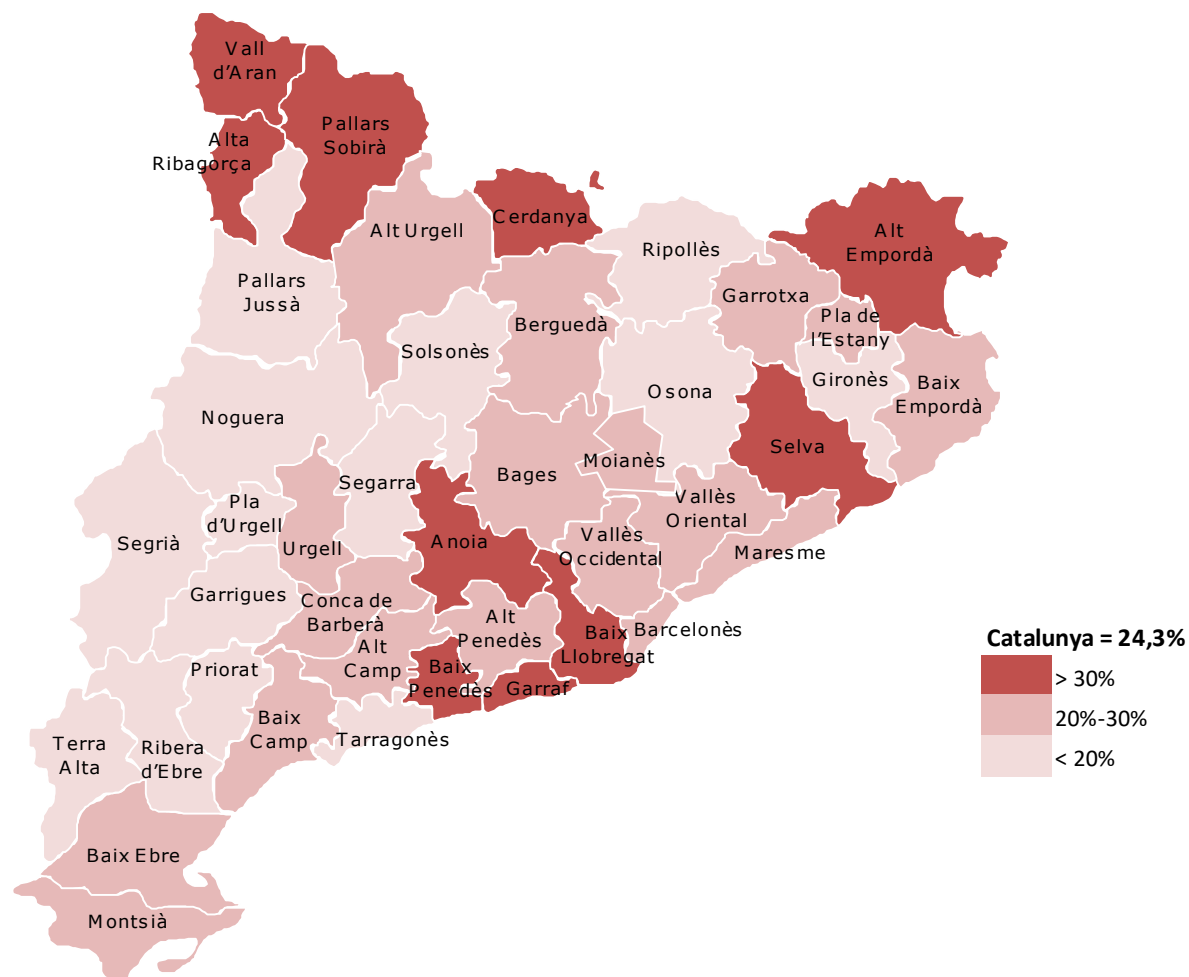


@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCembra

25. Afectació de la crisi sobre l'ocupació per comarques



Afectació de la crisi: (ERTOs 26/4 + caiguda afiliacions entre 31/03/20 i 31/12/19) / afiliació 31/12/19, en %



Baix Llobregat, Anoia, Garraf i Baix Penedès són les comarques industrials més afectades.

Les comarques pirenaïques són les altres gran afectades per la pèrdua econòmica en el turisme.



Cambra de Comerç
de Barcelona

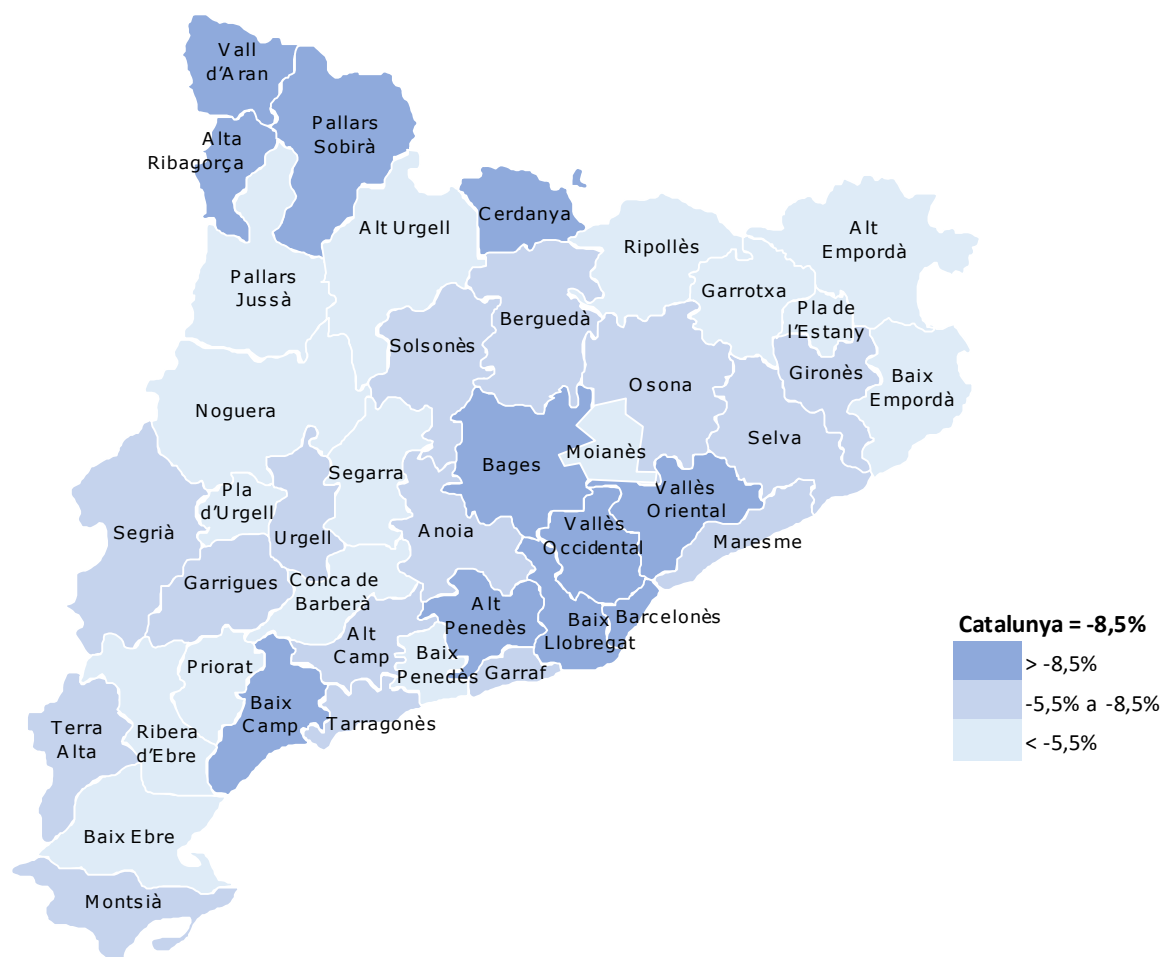


@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCamba

26. Afectació de la crisi sobre les empreses per comarques



Afectació de la crisi: Variació intertrimestral dels comptes de cotització (març 2020/desembre 2019), en %



Les àrees econòmiques més importants (Barcelonès, Baix Llobregat, vallesos, Bages i Alt Penedès) són les comarques més afectades per la caiguda de comptes de cotització, juntament amb algunes comarques pirenaïques amb forta presència del turisme (Cerdanya, Val d'Aran, Pallars Sobirà i A. Ribag.).



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn | #Economia20 | #EstudisCamba

27. RESUM. Les fases de la crisi COVID-19 el 2020

Període temporal	Març-Juny I-II. Trim.	Juliol-Setembre III Trim.	Octubre-Desembre IV Trim
Situació	Confinament (2 mesos) i desconfinament (2 mesos)	Tornada gradual a la situació pre-Covid	Recuperació de la demanda i la producció
Evolució del PIB intertrimestral	-15% (primer semestre)	+10% (segon semestre)	
Objectiu CAMBRA	"Cap empresa tanqui"		
	"Reactivem-nos!"		
Mesures públiques prioritàries	- Liquiditat (ajornament impostos, crèdits i avals públics) - Suport PIMEs i Autònoms - Mantenir de l'ocupació (ERTOS) - Despesa sanitària	- Suport als sectors més afectats (turisme, comerç i cultura) - Incentius al consum de proximitat - Allargament mesures fiscals, financeres - Allargament ERTOS	- Suport a la indústria, R+D+I i internacionalització - Ajudes a la contractació (PIMEs i Autònoms)



Cambra de Comerç
de Barcelona



@presscambrabcn

#Economia20

#EstudisCamba

