

# Informe sobre la conjuntura econòmica

Tancament de l'informe el 9 de gener de 2023

# 4rt trimestre 2022

## Contexte econòmic

L'economia global redueix el creixement però modera la inflació

Dinamisme laboral i impuls fiscal a Espanya

L'economia catalana modera el seu creixement

## L'Hospitalet i el Baix Llobregat

Les persones en situació d'atur, com al juny

El mercat immobiliari continua augmentant un trimestre més

Cauen les vendes de turismes un 30% en dos anys

**Requadre** El sector logístic al Baix Llobregat. Per Santiago Bassols, Director de Barcelona Centre Logístic BCL



Fòrum  
Empresarial  
DEL LLOBREGAT

## L'economia global redueix el creixement però modera la inflació

L'economia global ha baixat la seva velocitat en el creixement econòmic en el tram final de l'any com a conseqüència, principalment, dels efectes de la guerra d'Ucraïna sobre l'activitat, les elevades taxes d'inflació i la resposta monetària al fort increment dels preus. En un context d'extraordinària incertesa i la concurrència simultània de múltiples perturbacions adverses, l'activitat econòmica global hauria mostrat, en els últims mesos, un nivell de resiliència apreciable. Entre altres factors, haurien contribuït el dinamisme del mercat de treball en moltes de les principals economies mundials i les mesures de política fiscal desplegades per les diferents autoritats nacionals per a fer front a la crisi energètica i el repunt dels preus.

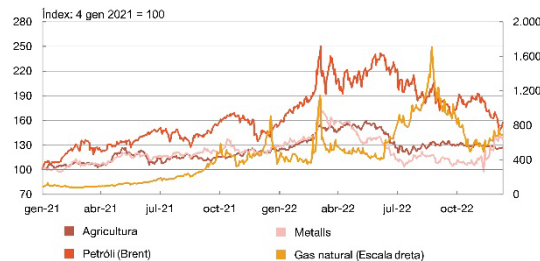
L'alentiment de l'activitat econòmica mundial ha afavorit, en els últims mesos, un afebliment de les pressions inflacionistes que han vingut de l'evolució dels preus de les matèries primeres. A la tardor, els preus de les matèries primeres i els aliments han tendit, a la seva majoria, a abaratir-se. El preu del petroli i del gas va baixar de manera molt pronunciada a principis de la tardor, amb el rerefons d'unes temperatures relativament elevades per a aquesta època de l'any, però en les últimes setmanes ha tornat a pujar (recordem l'onada de fred glacial als Estats Units) posant en clar l'elevada volatilitat a la qual està sotmès.

Aquesta moderació dels preus de les matèries primeres ha començat a traslladar-se al component energètic dels preus de consum, però amb una marcada heterogeneïtat per països. A pesar de la desacceleració recent del component energètic dels preus de consum, la inflació subjacent encara està en taxes molt elevades en les principals economies mundials, encara que amb senyals de desacceleració. El ritme d'augment dels preus dels aliments ha continuat, en general, incrementant-se en els últims mesos. En canvi, els bans industrials no energètics i els serveis han mostrat, recentment, alguns senyals d'estabilització en moltes economies, en part gràcies a la dissolució gradual dels colls d'ampolla en les cadenes productives i logístiques mundials. No obstant tot això, és probable que la transmissió als preus de l'encariment passat de l'energia i altres consums intermedis importats encara no s'hagi completat, la qual cosa faria una certa pressió alcista sobre aquests preus en el curt termini. A aquestes pressions inflacionistes també contribuirien les majors demandes salarials que es veuen a nivell internacional amb una marcada heterogeneïtat entre països, com a reflex dels diferents graus de tensió dels mercats de treball i els mecanismes d'indexació salarial.

Amb tots aquests indicadors, els diferents bancs centrals mundials s'han reafirmat en la seva intenció de continuar amb el procés d'enduriment de les seves polítiques monetàries en els propers mesos, amb l'objectiu de reconduir les taxes de inflació cap a cotes compatibles amb els seus objectius de política monetària. Això ja ha provocat una caiguda de les cotitzacions borsàries i un increment en la rendibilitat exigida en els instruments de renda fixa.

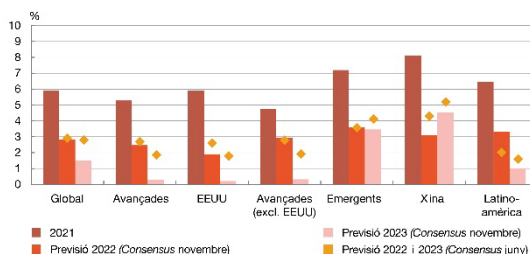
### Evolució recent del preu de les matèries primeres (escala índexs: 4 de gener 2021 = 100)

(Font: Banc d'Espanya)



### Previsió de creixement del PIB per a 2022 i 2023 per zones geogràfiques

(Font: Banc d'Espanya)

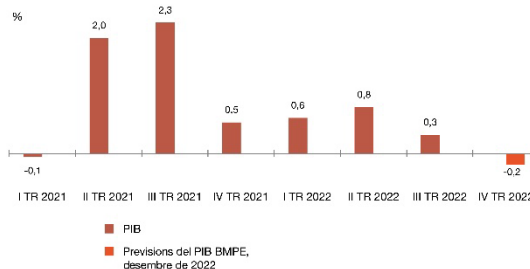


### Evolució dels principals índex borsàtils



### Previsió de creixement del PIB dins la UEM (taxa de variació intertrimestral)

(Font: Banc d'Espanya)



## Dinamisme laboral i impuls fiscal a Espanya

El grau de dinamisme de l'activitat econòmica en el tram final de l'any hauria estat similar al registrat durant el tercer trimestre. En línia amb l'observat a escala global i europea, la feblesa en el creixement econòmic espanyol en el quart trimestre vindria explicada, fonamentalment, per la incertesa, la pèrdua de confiança dels agents, les pressions inflacionistes i l'enduriment de les condicions financeres. L'activitat econòmica agregada s'ha vist suportada, en certa manera, pel bon comportament del mercat de treball i per l'impuls fiscal desplegat en els últims mesos. I afegim, la producció industrial ha mostrat una relativa estabilitat a conseqüència d'atendre la considerable cartera de comandes pendents que es va acumular durant les fases de major incidència dels colls d'ampolla en les cadenes globals de producció i subministrament.

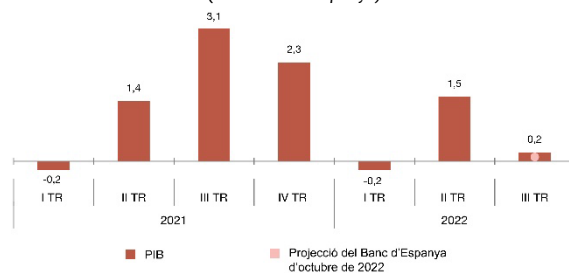
L'aixecament de la major part de les restriccions davant la pandèmia, que ja havia impulsat la reactivació del segon trimestre, ha afavorit la continuació del turisme internacional en els mesos d'estiu. La feblesa del consum és un dels principals factors rere el modest augment del PIB previst per al quart trimestre. Esmorteït en gran part l'impuls sobre el consum que va suposar l'eliminació de les restriccions sanitàries associades a la pandèmia, la despesa de les llars mostra una certa feblesa relacionada amb la pèrdua de poder de compra pel repunt de preus, en comparació amb el de les rendes, i els tipus d'interès, sobretot per a aquelles llars amb deutes a tipus d'interès variables. La taxa de variació dels preus de consum experimenta una gradual desaceleració des de les dades del juliol (10,8%), determinada principalment per la variació dels preus energètics. La taxa del component subjacent encara està molt elevada (6,9% el desembre) i les polítiques monetàries per tal d'embridar-les reduiran la capacitat de creixement potencial de l'economia.

## L'economia catalana modera el seu creixement

El creixement de l'economia catalana continua sent significatiu, d'un 4,0%, al tercer trimestre, tot i que modera el dinamisme respecte de la primera meitat de l'any. Els serveis creixen un 6,0% interanual, amb un dinamisme notable dels serveis empresarials i tecnològics, i també amb una millora, cada vegada menys vigorosa, en el turisme. La construcció manté el creixement (2,7%), però amb perspectives menys favorables per la pujada dels costos financers. La indústria estabilitza el ritme de descens (-2,4%), amb una evolució força desigual per branques, on el dinamisme dels productes farmacèutics contrasta amb la feblesa de la indústria tèxtil i de la metal·lúrgia. Finalment, el sector agrari és el que presenta una davallada més marcada (-15,0%), molt afectat per l'encariment de costos intermedis (energia, pinsos, fertilitzants...) i per la caiguda de la producció agrícola per la climatologia adversa.

Les exportacions de béns catalanes mostren una desaceleració, amb un creixement del 17,0% anual en termes nominals al període gener-agost (21,5% el 2021), si bé bona part del creixement es derivaria de l'augment de preus dels béns.

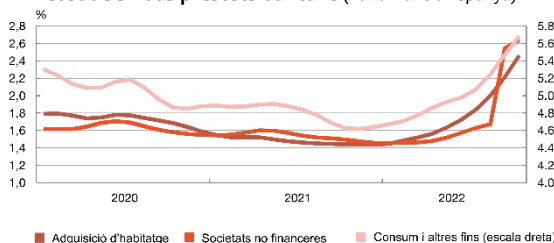
Evolució del PIB a Espanya. Taxa de variació intertrimestral  
(Font: Banc d'Espanya)



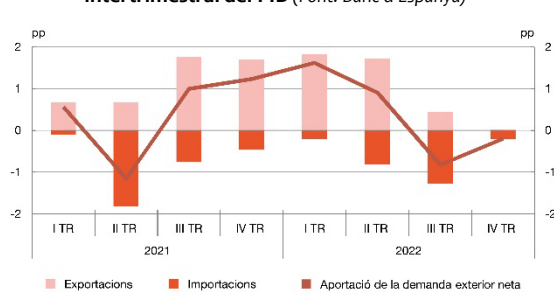
Taxa d'estalvi de les llars i instituts sense ànim de lucre al servei de les llars (Font: INE)



Cost dels nous préstecs bancaris (Font: Banc d'Espanya)



Aportació de la demanda exterior neta a la variació intertrimestral del PIB (Font: Banc d'Espanya)



Evolució del PIB de Catalunya (segons Idescat)

	2021	2022/T1	2022/T2
Demanda interna	5,4	4,5	3,2
Despesa en consum de les llars	5,2	4,4	2,8
Despesa en consum de les AAPP	3,3	1,8	1,5
Formació bruta de capital	8,1	7,4	6,2
Béns d'equipament i altres actius	13,9	11,9	8,3
Construcció	-0,2	2,5	5,4
Saldo exterior	1,1	2,6	1,9
Saldo amb l'estranger	0,7	1,7	2,9
Exportacions totals de béns i serveis	13,8	15,0	17,8
Exportacions de béns i serveis	12,2	-0,7	2,1
Consum d'estrangers al territori	44,8	501,6	245,7
Importacions total de béns i serveis	13,8	12,4	11,7
Importacions de béns i serveis	13,9	10,9	8,2
Consum dels residents a l'estranger	9,8	98,8	111,3

## Les persones en situació d'atur, com al juny

En finalitzar l'any 2022 tornem a les xifres de finals de juny, amb 46.682 persones en situació d'atur al nostre territori, amb poc més de 100 aturats més que a finals de juny quan començava la campanya d'estiu.

Aquestes dades, molt bones comparades amb l'inici d'any, poden emmascarar la fi de les restriccions sanitàries provocades per la Covid-19 i pel canvi normatiu que fa que els contractes de treball fixos-discontinus no computin com a persones en situació d'atur encara que no estiguin treballant.

Si comparem la situació municipi a municipi, veiem que en els últims 12 mesos només dos poblacions han vist augmentar la seva població en situació d'atur: Cervelló (6) i Corbera de Llobregat (2), encara que amb unes xifres molt petites. Tota la resta han vist disminuir el seu nombre de persones en situació d'atur. Els més beneficiats per aquesta disminució de l'atur, en termes relatius, han estat: Castellví de Rosanes (-17,3%), Abrera (-13,2%) i Collbató (-12,8%). En termes absoluts, les majors baixades corresponen a: L'Hospitalet de Llobregat (-832), Sant Boi de Llobregat (-373) i Viladecans (-204).

Nombre de persones en situació d'atur per població

	2021		2022		
	4T	1T	2T	3T	
Abrera	577	550	517	558	501
Begues	205	224	199	202	195
Castelldefels	2.533	2.609	2.322	2.442	2.468
Castellví de Rosanes	75	80	68	64	62
Cervelló	359	380	364	377	364
Collbató	172	146	154	159	150
Corbera de Llobregat	512	515	492	523	514
Cornellà de Llobregat	4.269	4.355	4.100	4.225	4.105
Esparreguera	1.167	1.133	1.088	1.116	1.110
Esplugues de Llobregat	1.838	1.852	1.697	1.734	1.681
Gavà	2.105	2.126	1.927	1.951	1.906
Hospitalet de Llobregat (L')	12.863	13.287	11.966	12.303	12.031
Martorell	1.545	1.559	1.452	1.481	1.439
Molins de Rei	920	906	856	935	898
Olesa de Montserrat	1.248	1.246	1.172	1.192	1.180
Pallejà	409	403	373	389	385
Palma de Cervelló (La)	110	112	103	114	100
Papiol (El)	169	168	167	167	161
Prat de Llobregat (El)	3.110	3.230	2.871	2.993	2.954
Sant Andreu de la Barca	1.308	1.325	1.269	1.294	1.291
Sant Boi de Llobregat	4.152	4.256	3.908	3.985	3.779
Sant Climent de Llobregat	157	151	147	153	156
Sant Esteve Sesrovires	269	240	241	260	243
Sant Feliu de Llobregat	1.816	1.822	1.661	1.740	1.688
Sant Joan Despí	1.310	1.357	1.279	1.271	1.231
Sant Just Desvern	487	498	494	514	456
Sant Vicenç dels Horts	1.577	1.583	1.504	1.511	1.442
Santa Coloma de Cervelló	270	283	248	266	236
Torrelles de Llobregat	222	226	198	208	204
Vallirana	697	707	662	658	669
Viladecans	3.287	3.316	3.032	3.059	3.083
Total	49.738	50.645	46.531	47.844	46.682

## El mercat immobiliari continua augmentant un trimestre més

En el tercer trimestre de 2022 es van formalitzar 3.059 compravendes immobiliàries, la qual cosa implica un augment del 14,9% respecte a les dades pre-Covid del tercer trimestre de 2019, que varen ser de 2.663 operacions. Si fem la comparativa amb l'any 2021, l'increment és del 38,3%.

Si fem la comparativa amb el primer trimestre de l'any (on es varen signar 3.483 compravendes), quan l'euríbor començava la seva pujada, ja veiem una caiguda de les operacions d'un -12,2%. Aquestes dades confirmen la previsió que vam fer en l'informe anterior d'una més que probable contracció en aquest tercer trimestre. A partir d'ara, a causa de l'augment dels tipus d'interès amb la finalitat de controlar la inflació, la poca rendibilitat dels dipòsits bancaris, les majors restriccions en el mercat de lloguer i de la incertesa econòmica fan que no podem fer previsions de com evolucionarà el mercat immobiliari.

Com sempre, cada localitat té les seves característiques. Així veiem com, comparant el tercer trimestre de 2022 amb el mateix trimestre de 2021, les poblacions amb major augment de compravendes són: Santa Coloma de Cervelló (+75%), Sant Climent de Llobregat (+50%), Torrelles de Llobregat (+46,2%), Sant Vicenç dels Horts (+34%), Cornellà de Llobregat (+34,6%), El Prat de Llobregat (+30,9%) i L'Hospitalet de Llobregat (+26,3%). En termes absoluts, les poblacions amb major augment d'operacions han estat: L'Hospitalet de Llobregat (+650), Cornellà de Llobregat (+335) i Sant Joan Despí (+210).

Nombre de transaccions immobiliàries per població

	3T/2019	3T/2020	3T/2021	3T/2022
Abrera	20	19	38	31
Begues	14	14	19	14
Castelldefels	199	125	200	234
Castellví de Rosanes	7	3	10	2
Cervelló	31	22	35	27
Collbató	11	13	13	8
Corbera de Llobregat	42	39	47	44
Cornellà de Llobregat	201	195	214	288
Esparreguera	77	63	86	56
Esplugues de Llobregat	88	68	88	95
Gavà	91	96	142	133
Hospitalet de Ll. (L')	608	447	676	854
Martorell	61	52	69	58
Molins de Rei	50	89	83	98
Olesa de Montserrat	75	40	75	65
Pallejà	38	25	36	25
Palma de Cervelló (La)	6	4	11	3
Papiol (El)	4	7	24	13
Prat de Llobregat (El)	123	118	97	127
Sant Andreu de la Barca	53	48	73	60
Sant Boi de Llobregat	196	108	193	212
Sant Climent de Llobregat	9	11	6	9
Sant Esteve Sesrovires	22	34	24	22
Sant Feliu de Llobregat	84	197	134	108
Sant Joan Despí	42	57	114	105
Sant Just Desvern	255	47	58	63
Sant Vicenç dels Horts	64	43	47	63
Santa Coloma de Cervelló	19	9	24	42
Torrelles de Llobregat	17	20	13	19
Vallirana	34	51	46	43
Viladecans	122	147	206	138
Total	2.663	2.211	2.901	3.059



### Cauen les vendes de turismes un 30% en dos anys

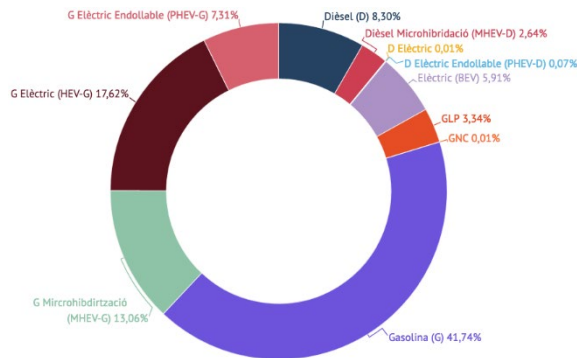
Segons dades de la patronal Fecavem, les matriculacions el 2022 de vehicles a L'Hospitalet i el Baix Llobregat han caigut un 30% respecte a les de 2020. Els concessionaris van vendre un total de 8.536 turismes, davant les 12.191 unitats venudes en 2020 o els 10.474 turismes venuts en 2021 (caiguda del 18,9% en un any). Pràcticament hem d'anar fins al 2011 per veure unes xifres semblants. Només Abrera, Castellví de Rosanes, Corbera, Olesa de Montserrat, Sant Climent, Sant Esteve Sesrovires i Santa Coloma de Cervelló han tancat l'any en positiu. En termes absoluts, entre Castelldefels, Cornellà, El Prat, Gavà, L'Hospitalet, Martorell, Sant Boi i Sant Esteve Sesrovires i Viladecans han venut 5.781 turismes. La desfavorable conjuntura econòmica, la manca de matèries primeres, els problemes dels semiconductors i microxips, la guerra d'Ucraïna, les creixents despeses financeres o l'alta inflació són els principals factors que expliquen aquest resultat negatiu.

Per marques, els ciutadans del territori continuen preferint en primer lloc la firma Seat, amb 2.173 matriculacions, el que significa el 25,5% del total. A continuació, amb vendes inferiors al miler de vehicles, trobem marques com Dacia, Toyota, Peugeot, Kia, Renault, Volkswagen o Hyundai.

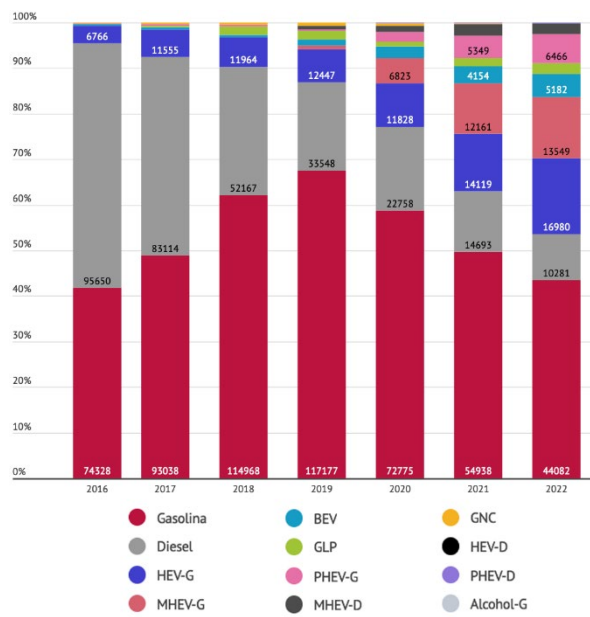
En el conjunt de Catalunya, el mes de desembre ha estat la primera vegada que les matriculacions de turismes amb motoritzacions alternatives supera a la de gasolina o dièsel. A Catalunya, les vendes de 2022 han estat 101.500 unitats matriculades, un 8,3% menys respecte a l'any 2021. D'aquesta manera, el pes de les matriculacions catalanes en el conjunt de l'estat ha caigut del 15,7% en 2014 a un 12,5% en 2022. Les matriculacions no són referència per explicar l'activitat sectorial de la distribució d'automoció a Catalunya: cada vegada es matriculen menys flotes de turismes i la pressió i persecució fiscal són factors determinants, com un impost sobre les emissions (que per si sol ja motiva la deslocalització). L'impost de matriculació supera la mitjana espanyola, i una persecució del frau fiscal del impost de circulació impulsada des d'aquí que enfronta municipis grans i petits i a les pròpies comunitats autònomes. En 2022, el canal particular registra una pujada del 0,7%. El pes de les vendes a particulars suposa el 18,8% de les vendes del conjunt d'Espanya, encara que hi ha compradors que financen la seva compra amb fórmules com el leasing, el renting o els contractes de subscripció. Les compres formalitzades per empreses finals també pugen un 5,7%. El renting, que supera el 26% en el conjunt de l'estat, a Catalunya és gairebé testimonial (ha caigut un 81%). El pes de les vendes a empreses finals ha caigut del 20,6% en 2014 al 8,3% en 2022.

En relació a la mobilitat sostenible, AEBALL i UPMBALL van crear l'any 2015 el clúster **AEMES Smart**, per tal d'impulsar la transformació del sector tradicional d'automoció, i aprofitar les oportunitats que suposa la necessitat de descarbonització. L'Associació d'Empreses de Mobilitat i Entorn Sostenible i Smart té la seu a L'Hospitalet, i el seu àmbit és estatal. Dóna visibilitat a més de 180 empreses del nou mercat de la mobilitat i entorn sostenible, funcionant com a lobby per a la seva defensa i competitivitat, impulsant i acompanyant en tot el procés de canvi i transformació de les indústries i la mecanització tradicionals cap a la nova mobilitat, i vetllant perquè les empreses puguin accedir a talent qualificat, i a la formació necessària per ser competitives. Agrupa empreses del sector metal·lúrgic que poden contribuir a desenvolupar smartspaces, les grans empreses tractores de l'àmbit smart, start-up's, centres tecnològics i universitats, i promou la cooperació empresarial i la col·laboració públicoprivada necessària per desenvolupar els projectes.

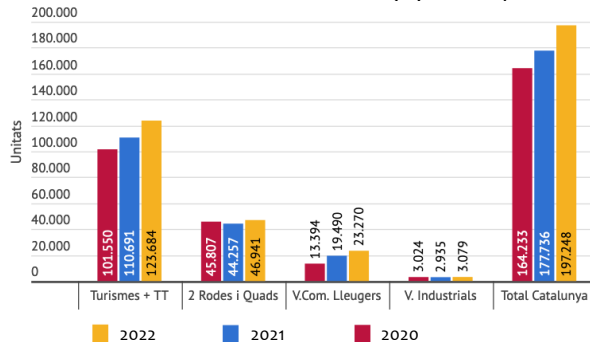
Vendes de turismes en 2022 per motorització a Catalunya (desembre 2022)



Vendes de turismes en 2022 per motorització a Catalunya



Mercats d'automoció a Catalunya (2020-2022)



Pes de les matriculacions a Catalunya v. Espanya (2014-2022)



Requadre: El sector logístic al Baix Llobregat

**Santiago Bassols, Director de Barcelona Centre Logístic BCL**

Igual que altres sectors, el de la logística també està recuperant-se no sols dels estralls que va causar la pandèmia, sinó també d'altres incidents que han incidit directament en les cadenes de subministrament globals (congestió portuària, colls d'ampolla o preu dels combustibles elevats, entre altres). El que hem pogut aprendre de tot això hauria de servir per consolidar el sector logístic, així com l'activitat econòmica i industrial del país, sense oblidar que, malgrat els punts forts del sector, que s'ha mostrat molt resiliència, continuem tenint una sèrie de punts febles i que són els reptes que tenim per davant.

En l'àmbit de les infraestructures, les marítim-portuàries estan prou dimensionades per donar resposta a l'increment de la demanda. Però, pel que respecta a les viàries i ferroviàries, acumulen retards importants en tot el territori, especialment aquelles vinculades al Corredor Mediterrani. Respecte a les infraestructures aeroportuàries, podrien arribar a saturar-se per no prendre's una decisió a temps sobre el model aeroportuari.

En referència a la disponibilitat de sòl logístic i industrial, sabut és que la demanda supera amb escreix l'oferta existent, especialment en la primera i segona corona de

Barcelona. Per aquest motiu, a més de planificar àrees logístiques en terceres corones, el desenvolupament de les quals serà lent, seria convenient que les Administracions afavorissin l'aprofitament d'espais urbans per realitzar activitats logístiques, especialment aquelles vinculades a l'e-commerce i a l'última milla.

D'altra banda, també és imprescindible disposar de capital humà format i preparat per donar resposta a les necessitats de les cadenes logístiques que, per diverses raons, cada vegada són més complexes i, per això, van sumant problemes com, per exemple, la falta de conductors. Relacionat amb aquest punt, està la innovació, àmbit en el qual les empreses han d'esforçar-se ja que poden contribuir a agilitzar les operacions logístiques i a suavitzar altres problemes existents.

I, finalment, tenim l'important repte de la sostenibilitat i la descarbonització de l'activitat logística. En aquest sentit, l'esforç cal fer-lo des de dos vessants: la pública i la privada. La col·laboració i cooperació entre totes dues iniciatives és imprescindible per afrontar amb èxit la transició energètica cap a un model de logística sostenible.

Resum dels principals indicadors de conjuntura econòmica

Indicadors d'economia espanyola i catalana		III/2022	II/2022	I/2022	IV/2021	III/2021
Producte Interior Brut d'Espanya	En % (trimestral)	3,8	6,8	6,7	6,6	4,2
Taxa d'atur d'Espanya	En %	12,7	12,6	13,2	13,3	14,2
Inflació d'Espanya	Variació interanual en %	8,9	10,2	9,8	6,5	4,0
Producte Interior Brut de Catalunya	En % (trimestral)		4,8	6,7	6,3	3,9
Taxa d'atur de Catalunya	En %	9,3	9,3	10,2	10,2	10,9
Inflació Catalunya	En %	8,5	9,7	9,5	6,1	3,7
Indicadors d'economia de L'Hospitalet i el Baix Llobregat		III/2022	II/2022	I/2022	IV/2021	III/2021
Afiliació a la Seguretat Social	Variació interanual en %	3,75	3,56	4,33	0,86	2,54
Atur registrat	Variació interanual en %	2,82	-25,51	-27,7	-27,3	-21,7
Contractes de treball	Valors absoluts	86.579	88.369	85.739	99.062	95.220
Treballadors autònoms	Valors absoluts	62.295	62.740	63.055	63.699	62.828
Treballadors assalariats (tots el règims)	Valors absoluts	378.980	370.935	379.694	371.709	367.771
Nombre d'empreses	Valors absoluts	26.242	26.469	26.412	26.497	26.264