

Nota de conjuntura industrial a Catalunya

4t Trimestre de 2024

7 de Febrer 2025



Síntesi

Tot i mostrar una lleu desacceleració, la indústria catalana continua mostrant-se **molt dinàmica** el 4t trimestre del 2024, amb un creixement del 2,7%, dada molt satisfactòria si es té en compte la situació que travessa aquest sector a la zona euro.

Per al 2024, el creixement va ser del 4,0%, superior a la dada espanyola i europea, així com per sobre del conjunt de l'economia catalana. Amb tot, la indústria es va aconseguir recuperar de la pandèmia.

Durant la primera meitat de l'any, la **producció** va créixer a molt bon ritme, però va patir alts i baixos durant la segona meitat. Cal destacar el bon comportament de branques com els equips elèctrics i electrònics, la indústria farmacèutica i el transport.

L'ocupació va seguir augmentant (i l'atur disminuint), amb 45 mesos consecutius de creixement.

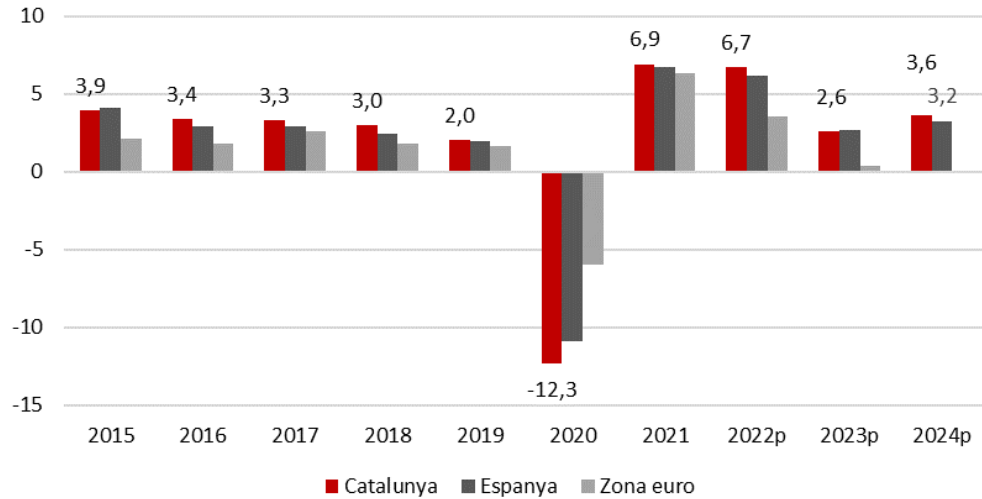
Després d'un 2023 en xifres rècord, les **exportacions** es van reduir durant els onze primers mesos de l'any 2024, però no tant com al conjunt de la UE.

En el 4T-2024, el **preu** de l'energia ha disminuït, però això només s'ha traslladat parcialment als productes industrials, que s'han encarat.

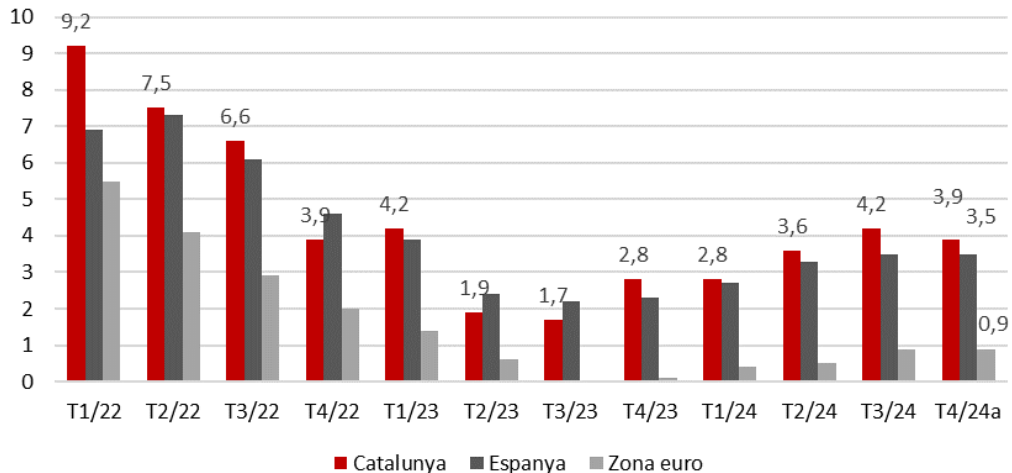
En els **propers mesos**, la indústria es podria veure afectada per un context molt canviant i per la política aranzelària dels EUA.

PIB

Evolució anual. Variació interanual en volum (%)



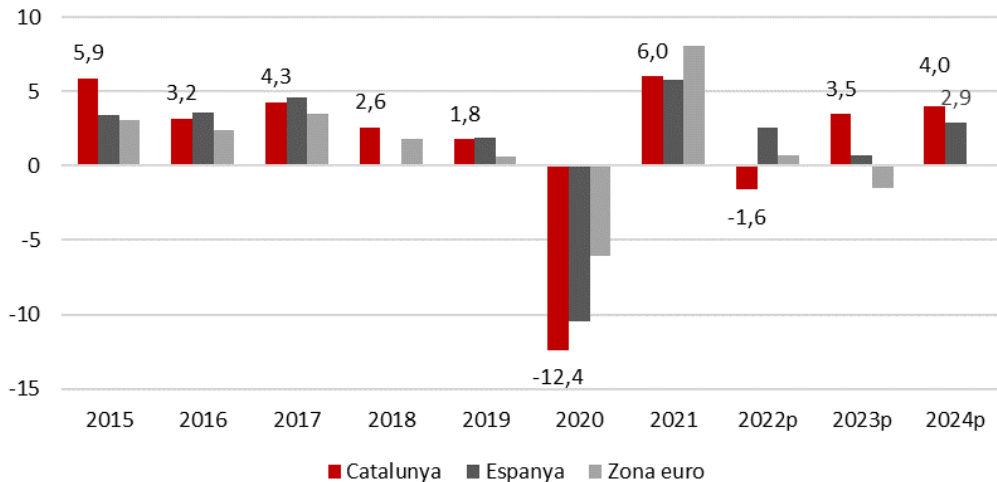
Evolució trimestral. Variació interanual en volum (%)



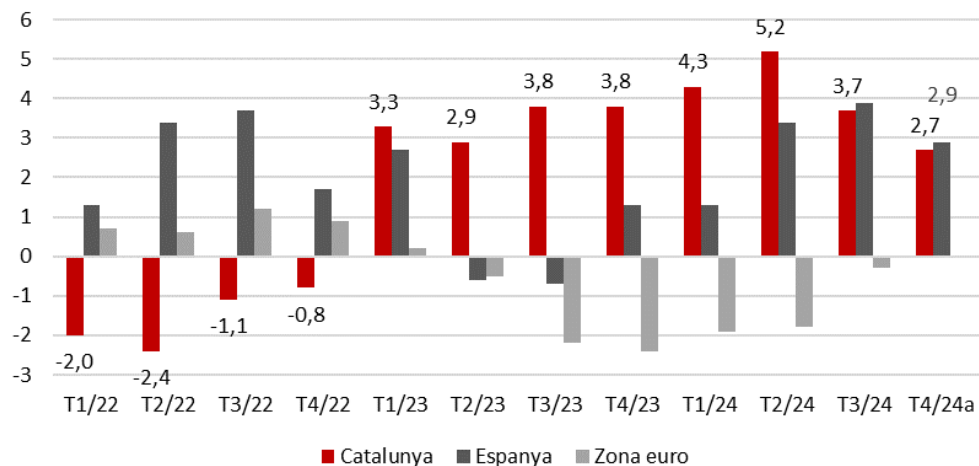
- El PIB català va augmentar un 3,6% l'any **2024**, un ritme semblant a l'espanyol (3,2%). Encara no es disposa de la dada per a la zona euro, però les taxes trimestrals apunten que Catalunya es va mostrar molt més dinàmica.
- En el **4T-2024**, el PIB ha crescut un 3,9% interanual, amb una millora respecte al trimestre anterior (+0,7%).
- Aquest és un ritme molt superior al de la zona euro (0,9%) i també una mica per sobre de l'espanyol (+3,5%). Així, Catalunya acumula ja quinze trimestres consecutius creixent per sobre de la zona euro.

VAB industrial

Evolució anual. Variació interanual en volum (%)



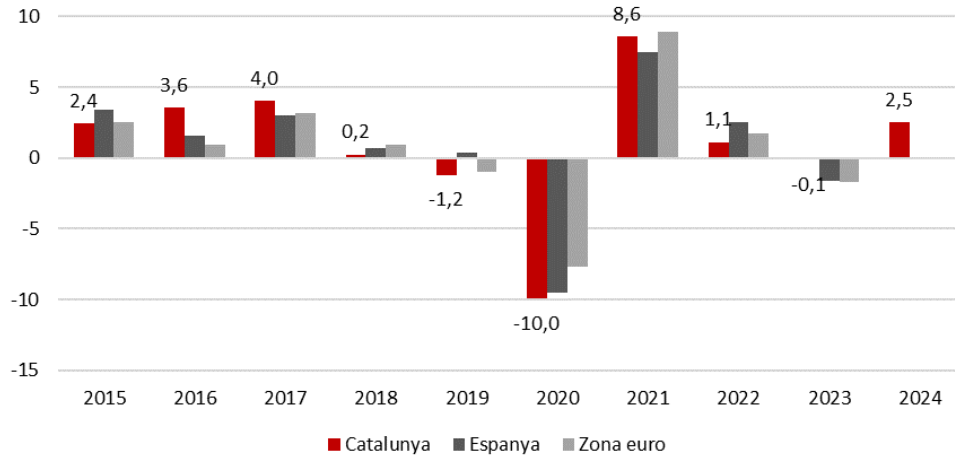
Evolució trimestral. Variació interanual en volum (%)



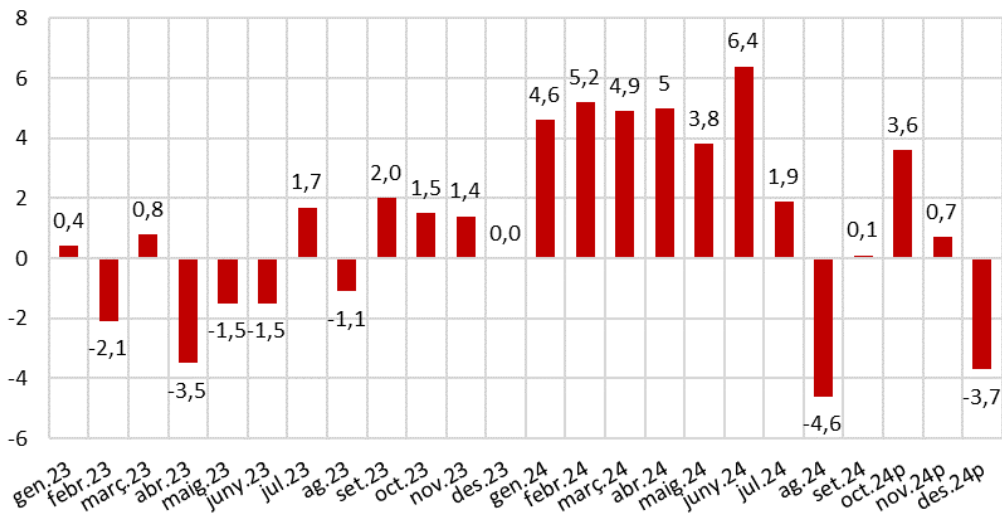
- El VAB industrial català va créixer un 4,0% el **2024**, força per sobre de l'espanyol (2,9%). A l'espera de dades per a la zona euro, tot apunta que Catalunya es va mostrar molt més dinàmica.
- El **4T-2024**, la indústria ha seguit creixent a bon ritme respecte el mateix període de l'any anterior (+2,7%) i pràcticament igual que el 3T (+0,3%).
- El dinamisme de la indústria catalana contrasta amb la delicada situació que travessa la indústria de la **zona euro** (-0,3% el 3T). A l'espera de dades del 4T, Catalunya acumula ja vuit trimestres consecutius creixent per sobre de la zona euro.
- La zona euro està molt condicionada per les principals economies industrials, que suposen conjuntament més del 60% de la producció industrial europea: **Alemanya i Itàlia** (-2,7% i -1,7% el 3T) i **França** (-0,7% el 4T), mentre que **Espanya** creix (+2,9% el 4T).
- La indústria catalana ha consolidat la **recuperació** de la pandèmia, que va assolir a principis de 2024, i el VAB és ara un 0,5% superior al del 4T-2019.

IPI – índex de producció industrial (corregit d'efectes calendari)

Evolució anual. Variació interanual (%)



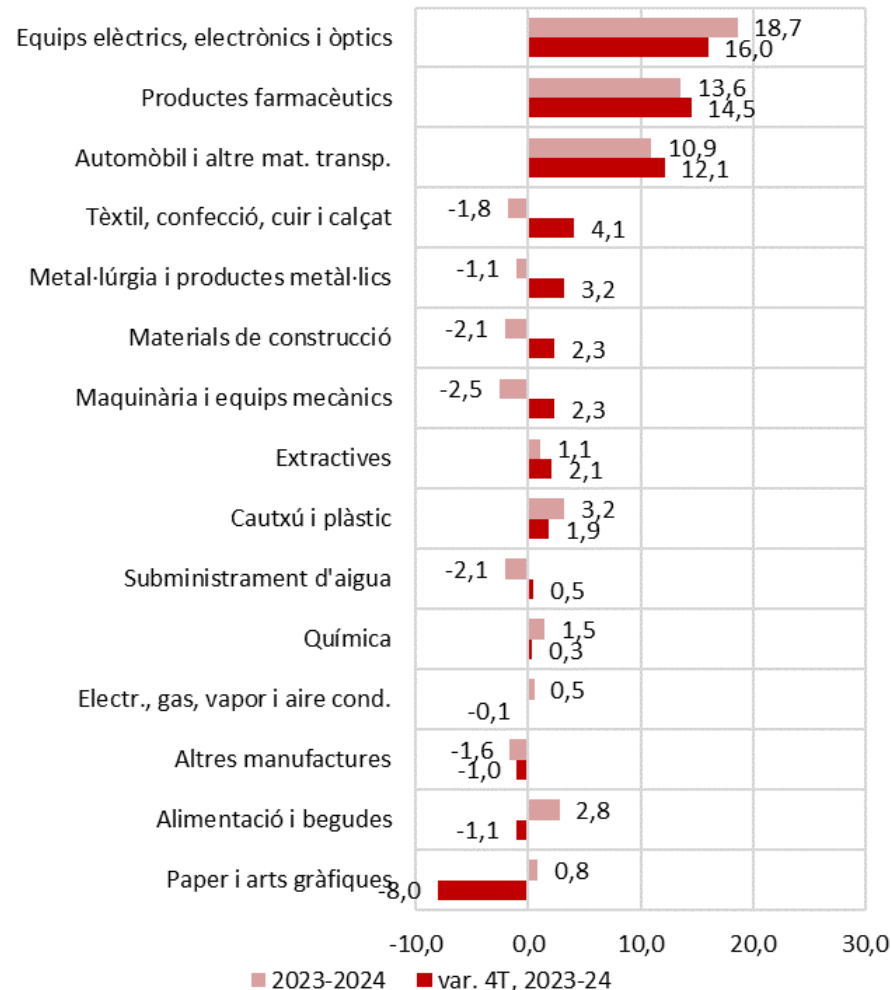
Evolució mensual. Variació interanual (%)



- El **2024**, l'IPI va augmentar un 2,5% a Catalunya. A l'espera de la dada anual per a Espanya i la zona euro, la producció industrial catalana va mostrar molt millor comportament entre gener i novembre (3,0% vs. 0,2% i -3,1%).
- La producció va créixer amb força durant el primer semestre, però ha patit alts i baixos durant el segon, afectada per l'evolució de l'entorn.
- En el **4T-2024**, l'IPI ha augmentat un 0,4% a casa nostra, dada similar a l'espanyola (0,6%, gener a novembre) però a gran distància de les principals economies europees en el mateix període: zona euro (-1,6%), Alemanya (-4,0%), Itàlia (-2,9%) i França (-0,7%).
- Igual que el VAB, la producció catalana ha **recuperat** els nivells pre-pandèmia el 2024 i se situa un 1,2% per sobre del 2019.

IPI – índex de producció industrial per branques (sense ajust de calendari)

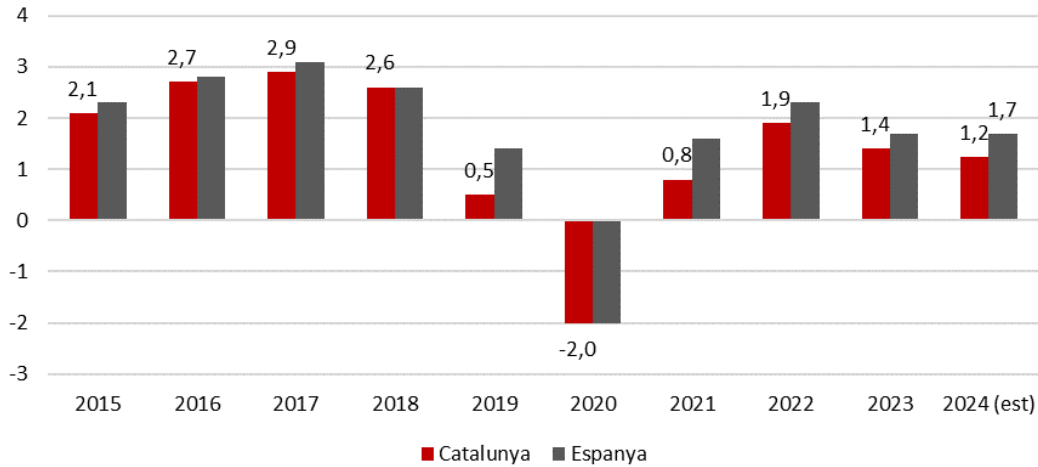
Taxa de variació (% , anual i 4T, 2023-2024)



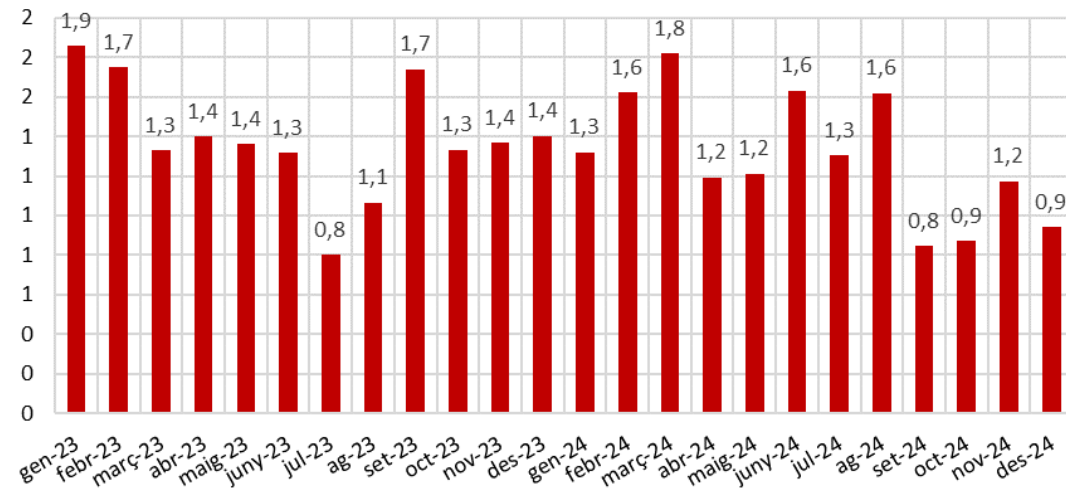
- En general, les diferents branques industrials han tingut una evolució favorable el **4T-2024**.
- Cal destacar especialment el **creixement a dos dígits** dels equips elèctrics i electrònics, de la indústria farmacèutica i del material de transport, tant pel què fa al 4T-2024 com al conjunt de l'any. El seu bon comportament explica bona part de la millora de l'IPI agregat.
- Per la seva banda, branques com la del tèxtil i confecció, la metal·lúrgia, els materials de construcció i els equips mecànics, han incrementat la producció el 4T, però el balanç de l'any no és tant favorable.
- En sentit contrari, la branca d'alimentació i begudes ha reduït la producció el 4T, malgrat que al conjunt de l'any va créixer.
- La química s'ha mantingut pràcticament estable.

Ocupació industrial (afiliacions a la Seguretat Social)

Evolució anual. Variació interanual (%).



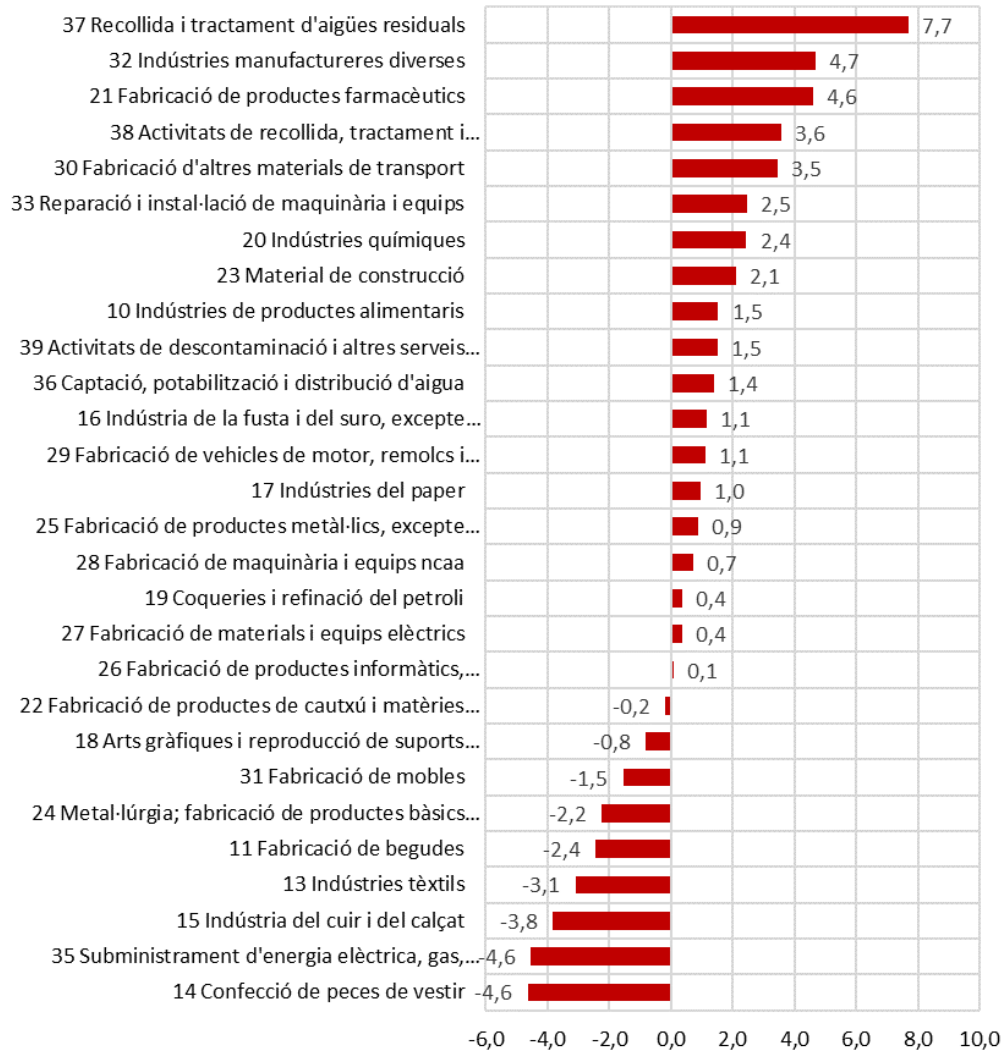
Evolució mensual. Variació interanual (%).



- L'ocupació industrial, tot i mostrar una lleu desacceleració, va continuar mostrant un molt bon comportament el **2024**, amb 502.969 afiliacions de mitjana. L'afiliació en aquest sector va créixer un 1,2% interanual (1,7% a Espanya).
- En el **4T-2024**, l'afiliació s'ha incrementat un 1,0% interanual (1,4% a l'Estat), cosa que corrobora la senda positiva des del març del 2021, amb 45 mesos consecutius de millora de l'ocupació.
- L'ocupació ha estat, sens dubte, una de les grans fortaleces de la indústria, ja que ha continuat augmentant fins i tot en moments d'incertesa i moderació de l'activitat.

Ocupació industrial per branques (afiliacions a la Seguretat Social)

Variació interanual (en percentatge, 4T 2023-24)



Les branques que més ocupació han creat el 4T-2024 en termes relatius són:

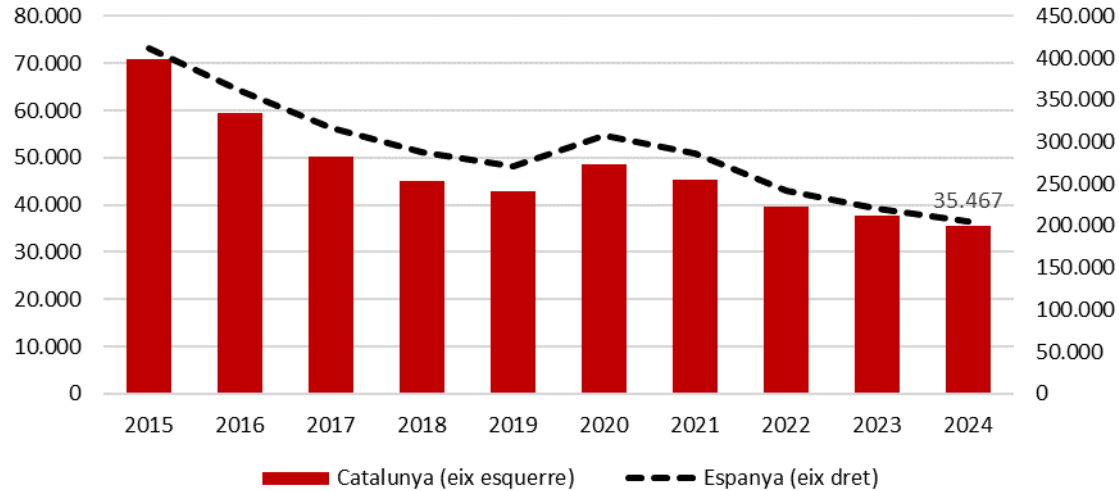
- Activitats relacionades amb l'**economia circular**: recollida i tractament d'aigües residuals (+7,7%) i de residus (+3,6%, amb quasi 750 nous afiliats és, a més, 4a del rànquing en termes absoluts).
- La indústria **farmacèutica** (+4,6%) i la **química** (+2,4%), amb quasi 1.260 i 930 nous afiliats respectivament (són, a més, 2a i 3a del rànquing en termes absoluts).
- La fabricació **d'altres materials de transport** (material ferroviari, motocicletes, bicicletes i micromobilitat), (+3,5%).

En sentit contrari, destaquen el tèxtil, la confecció i el cuir, així com també l'energia elèctrica i gas.

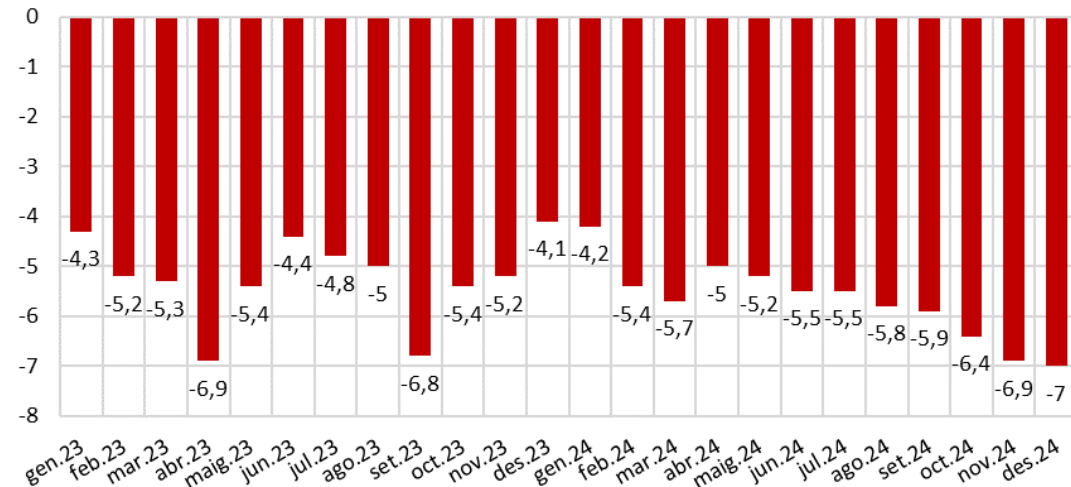
En termes absoluts, a banda de les ja esmentades, destaquen grans branques com l'**alimentària** (amb quasi 1.280 nous afiliats, +1,5%) i la fabricació de **productes metàl·lics** (amb 465, +0,9%), seguides de l'automoció (372).

Atur registrat

Evolució anual. Persones (mitjana anual).



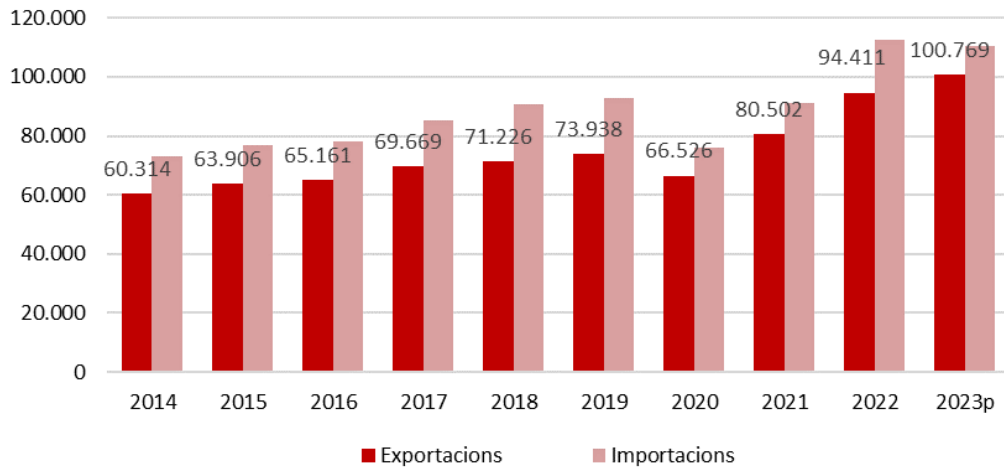
Evolució mensual. Variació interanual (%)



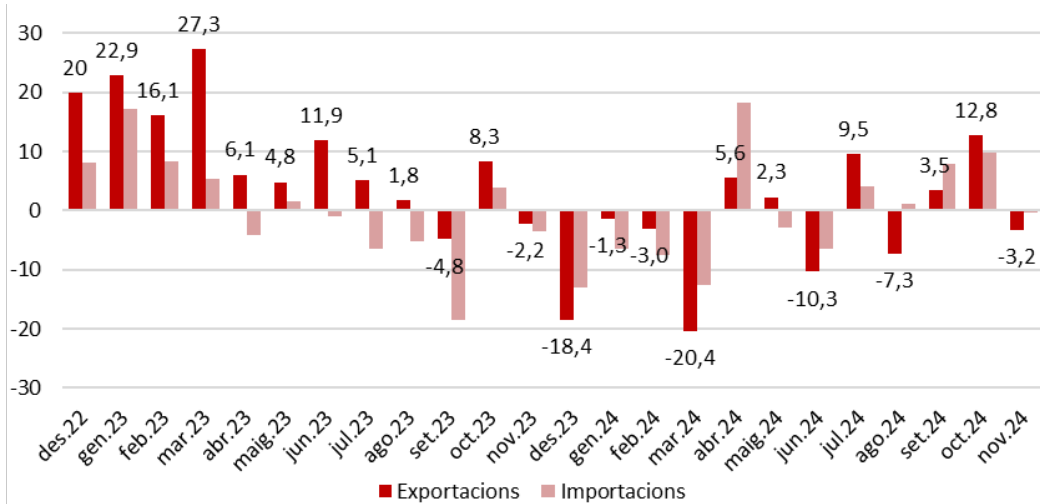
- L'augment de l'ocupació industrial va fer que l'atur registrat es continués reduint. Al llarg del **2024**, va disminuir un 5,7% interanual (-6,6% a l'Estat).
- El juny es va assolir el valor absolut més baix de tota la sèrie històrica, que comença el 1996, 34.536 persones.
- En el **4T-2024**, s'ha reduït un 6,7%, molt més que al conjunt de l'economia (-2,0%), per situar-se un 19,5% per sota dels valors anteriors a la pandèmia.

Comerç exterior

Evolució anual. Valors corrents (M€).



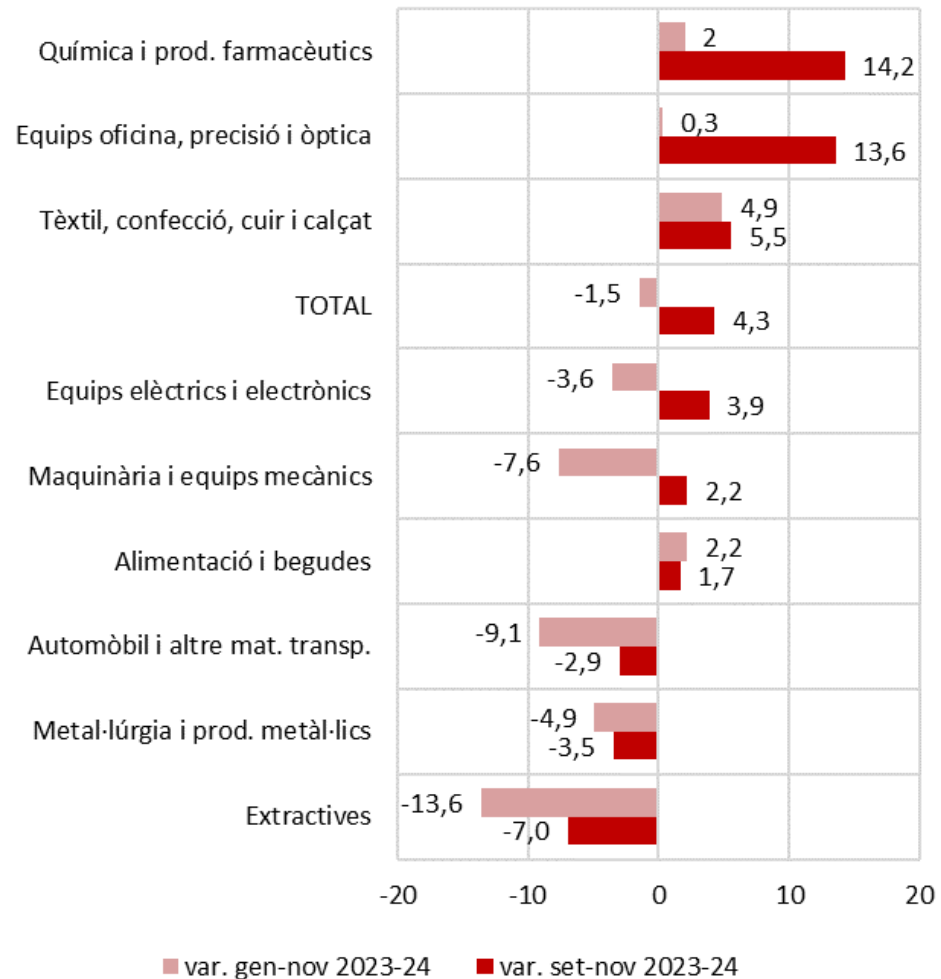
Evolució mensual. Variació interanual (%)



- El 2023, les exportacions de béns van augmentar un 6,1% interanual en termes nominals.
- Encara no hi ha dades per al 2024, però **entre gener i novembre**, les exportacions es van reduir un 1,5% interanual a Catalunya, xifra inferior a la mitjana de la UE (-6,1%), molt marcada per les principals economies industrials (Alemanya, -7,4%; França, -7,3%; Itàlia, -5,9%; i Espanya, -0,9%). Aquesta reducció s'explica perquè la UE és el principal mercat de les vendes catalanes i per les polítiques proteccionistes en altres territoris.
- No obstant això, en els **tres últims mesos** (setembre-novembre), les vendes a l'exterior han augmentat un 4,3% a Catalunya (1,4% a l'Estat).
- Per la seva banda, les **importacions** es van mantenir pràcticament estables (+0,1% interanual en el mateix període; -0,3% a l'Estat). Com a resultat, el dèficit comercial va augmentar i la **taxa de cobertura** es va situar al 90%.

Comerç exterior – exportacions per branques

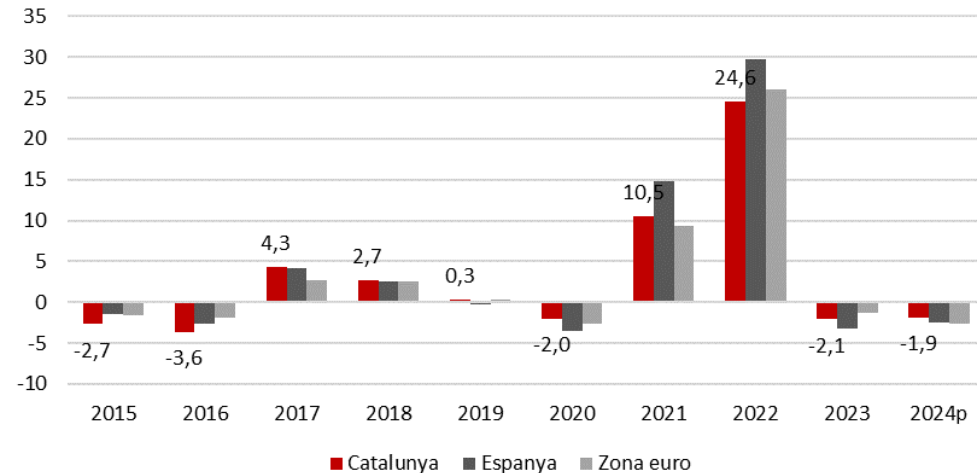
Var. interanual en valors corrents
(%, acum. gen-nov i set-nov, 2023-24)



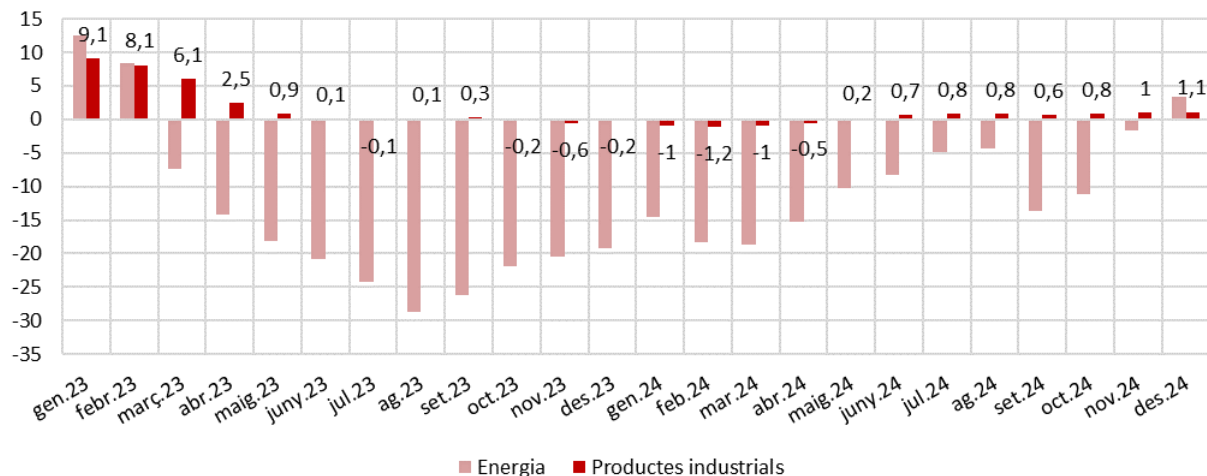
- En la majoria de branques, l'evolució de les exportacions els últims tres mesos és millor que en el conjunt del 2024, ja sigui perquè creixen més o perquè disminueixen menys, cosa que indica una **tendència a la millora**.
- En els tres últims mesos, destaca el bon comportament de:
 - La química i productes farmacèutics (14,2%).
 - Els equips d'oficina, precisió i òptica (13,6%).
 - El tèxtil, confecció, cuir i calçat (5,5%).
- Pel que fa als equips elèctrics i electrònics i els equips mecànics, les exportacions van disminuir al llarg del 2024, però han millorat entre setembre i novembre (3,9% i 2,2%).
- En canvi, la disminució més notable correspon a les extractives (-7,0%), juntament amb la metal·lúrgia i productes metàl·lics (-3,5%) i l'automòbil i altre material de transport (-2,9%).

IPRI – índex de preus industrials

Evolució anual. Variació interanual (%)



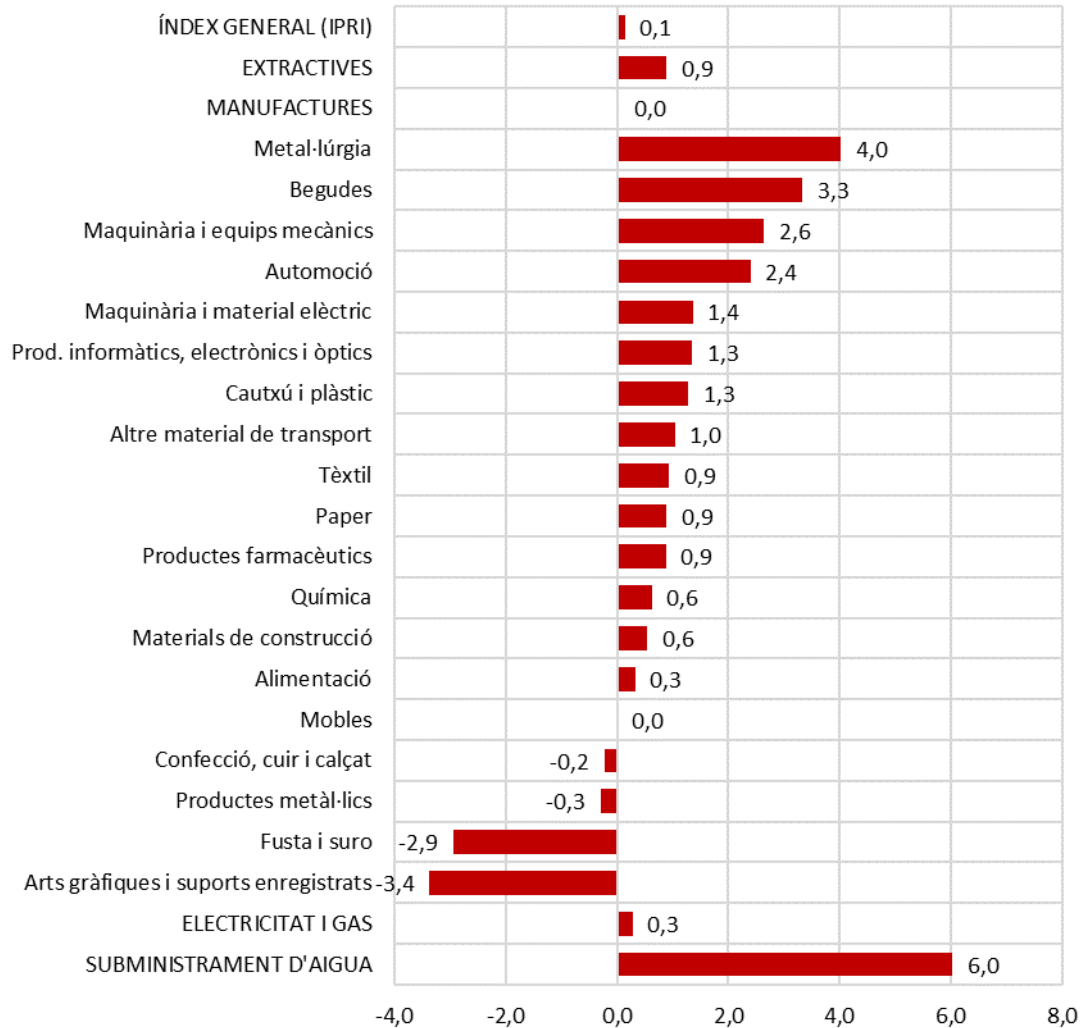
Evolució mensual. Variació interanual (%)



- El **2024**, l'IPRI es va reduir un 1,9% (-2,5% a Espanya i -2,7% a la zona euro), continuant la senda iniciada l'any anterior. La reducció es va originar en els preus de l'energia el març del 2023 i al llarg del 2024 s'ha anat moderant a les tres zones.
- En conjunt, l'IPRI del **4T-2024** (inclosos béns industrials i energia) s'ha mantingut pràcticament estable (+0,1%), en línia amb l'Estat (+0,3%), mentre que a la zona euro s'ha reduït (-0,7%), cosa que no afavoreix la nostra competitivitat.
- En el 4T-2024, el preu de l'energia ha disminuït un 3,3%, però això només s'ha traslladat parcialment als productes industrials, que s'han encarat, un 1,0%. De fet, només han disminuït els preus dels **béns intermedis** (-0,6%), que estan més vinculats a l'energia, però els béns de consum i d'equipament han continuat a l'alça.

IPRI – índex de preus industrials per branques

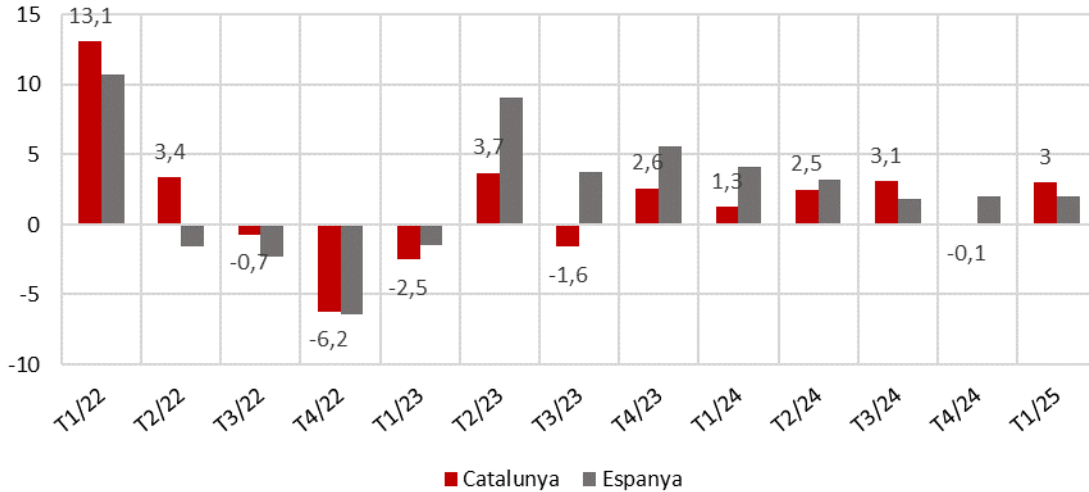
Taxa variació interanual (% , 4T 2023-24)



- El 2024, s'ha anat consolidant la baixada de preus a la branca de **l'electricitat i el gas**, malgrat un repunt al desembre.
- En el 4T, cal destacar la baixada de preus en algunes branques que fabriquen, en bona part, béns **intermedis**, com la fusta (-2,9%) i alguns productes metàl·lics (-0,3%).
- No obstant això, altres béns intermedis, que ja havien tingut un ajustos en mesos anteriors, es van encarir: metal·lúrgia (4,0%); paper (0,9%); i química (0,6%).
- Els preus van continuar a l'alça a les branques de béns de **consum**, com les begudes (3,3%), els productes farmacèutics (0,9%) i l'alimentació (0,3%); o en els de béns **d'equipament**, com la maquinària i equips mecànics (2,6%), l'automoció (+2,4%) i altre material de transport (1,0%).

Previsions 1T-2025

Índex de confiança empresarial harmonitzat industrial. Var. anual (%).



- La confiança empresarial continua a l'alça de cara al 1T-2025 (+3,0% interanual a Catalunya i +2,0% al conjunt de l'Estat).
- Les empreses industrials preveuen mantenir la utilització de la capacitat productiva, augmentar la facturació estrangera i l'ocupació. També esperen incrementar els preus de venda.
- La Cambra preveu que el **VAB industrial creixi un 2,7% el 2025**.
 - El PMI de febrer (publicat el gener) se situa en el 50,9, cosa que indica una **millora de les perspectives** en les manufactures espanyoles, però menys favorable que en mesos anteriors. En canvi, el de la zona euro, se situa al 46,6 cosa que indica el contrari.
 - Segons el BBVA, la progressiva desaparició dels colls d'ampolla, la millora de la demanda europea i de la inversió a Espanya recolzaran la recuperació de l'activitat industrial en els propers mesos.

Expectatives per al 1r trimestre de 2025	Ocupats*	Utilització cap. prod. %	Fact. Estrang.*	Nivell preus*
Alimentació i begudes	6,7	79,2	2,7	16,7
Tèxtils, confecció, cuir i calçat	6,0	76,0	9,2	21,3
Fusta, suro, paper i arts gràfiques	-4,6	72,9	3,6	16,3
Químiques, cautxú i materials construcció	17,6	72,4	11,6	21,7
Metal·lúrgia i productes metàl·lics	-4,1	75,0	-7,2	11,4
Eq. mecànics, elèctrics, inform., electrònics	-8,2	75,9	-7,7	12,8
Altres	2,6	80,5	-3,9	19,6
Total	4,5	76,1	2,7	17,5

Nota: (*) diferència entre els percentatges de respostes "A l'alça" i "A la baixa".



Generalitat de Catalunya

Departament d'Empresa i Treball

Direcció General d'Indústria

Observatori de la indústria

<https://empresa.gencat.cat/observatori/>

pactenacionalindustria@gencat.cat