

Indicadors de conjuntura econòmica

ÍNDEX DE PREUS DE CONSUM, DE PREUS INDUSTRIALS I DE PRODUCCIÓ INDUSTRIAL

CATALUNYA 2012-2013

	Variació intermensual (%)	Variació interanual (%)
Índex de preus de consum ¹	0,3	1,8
Índex de preus industrials ¹	-0,5	0,4
Índex de producció industrial	-	-0,4 ²

Font: Idescat i INE.

1) Darrera dada: abril 2013.

2) Variació interanual de la mitjana de l'índex del mes de gener al mes de març (2012-2013).

Indicadors de mercat de treball

ATUR REGISTRAT, CONTRACTES I AFILIACIÓ

CATALUNYA Abril 2013

		Var. Interanual (%)
Atur registrat ¹	656.995	3,3
Homes	337.399	1,7
Dones	319.596	5,1
Ctes. indefinits ¹	19.960	-16,0
Homes	10.391	-5,3
Dones	9.569	-25,2
Ctes. temporals ¹	145.513	6,8
Homes	75.879	9,4
Dones	69.634	4,0
Afiliació. Total Sistema ²	2.866.108	-3,7

1) Font: Observatori d'Empresa i Ocupació. Departament d'Empresa i Ocupació.

2) Font: Seguretat Social. Ministeri d'Ocupació i Seguretat Social.

SAREB, és el banc dolent la solució?

ESTRUCTURA DEL BALANÇ DE LA SAREB

Actius problemàtics procedents de les entitats financeres

MAIG 2013

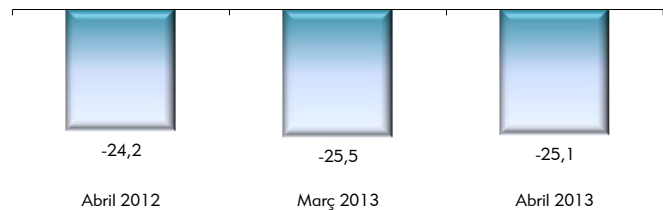
Grup 1	Import	Acumulat	%
BFA-Bankia	22.153		43,9
Catalunya Banc	6.617		13,1
NCG Banco-Banco Gallego	5.670		11,2
Banco de Valencia	1.923	36.363	3,8
Grup 2	Import	Acumulat	%
BMN	5.817		11,5
Ceiss	3.140		6,2
Liberbank	2.917		5,8
Caja3	2.212	14.086	4,4
Total	50.449		100,0

Unitats: milions d'euros i percentatges.

Font: Societat de Gestió d'Actius procedents de la Reestructuració Bancària (SAREB).

INDICADOR DE CLIMA INDUSTRIAL

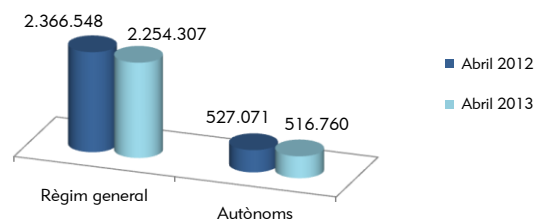
CATALUNYA 2012-2013



Al mes d'abril els preus de consum han pujat el 0,3% respecte del mes anterior, tot i que la inflació interanual s'ha desaccelerat fins a l'1,8%. També el mes d'abril, els preus industrials han disminuït el 0,5% en termes intermensuals, tot i que en termes interanuals encara han augmentat el 0,4%. L'índex de producció industrial dels tres primers mesos de l'any ha estat el 0,4% més baix que el del mateix període de l'any passat. Finalment, l'indicador de clima industrial del mes d'abril és lleugerament menys negatiu que el del mes de març, però pitjor que el d'ara fa un any.

AFILIACIÓ A LA SEGURETAT SOCIAL

CATALUNYA 2012-2013



Al mes d'abril els treballadors afiliats al Règim General de la Seguretat Social¹ han tingut un decrement del 4,7% respecte al mes d'abril de l'any anterior. En el mateix període els treballadors afiliats al Règim Especial d'Autònoms han tingut un decrement del 2%.

(1) Exclosos del Règim General el Sistema Especial Agrari i el Sistema Especial de Treballadors de la Llar.

Aportacions de capital i deute subordinat dels accionistes i inversors

FEBRER 2013

	Capital	Subordinat	Total
Santander	207,4	598,2	805,6
Caixabank	149,3	431,9	581,2
Banco Sabadell	83,2	238,1	321,3
Altres entitats financeres	196,6	565,9	762,5
Total entitats financeres	636,5	1.834,1	2.470,6
Companyies d'assegurances	21,0	106,0	127,0
Iberdrola	2,5	7,5	10,0
Total capital privat	660,0	1.947,6	2.607,6
FROB	540,0	1.652,4	2.192,4
Total	1.200,0	3.600,0	4.800,0

Unitats: milions d'euros.

Font: Societat de Gestió d'Actius procedents de la Reestructuració Bancària (SAREB).

El valor dels actius problemàtics procedents de les entitats financeres nacionalitzades (Grup 1) és de 36.363 milions d'euros i el valor dels procedents de les entitats financeres que han rebut ajudes públiques (Grup 2) és de 14.086 milions d'euros. La SAREB ha adquirit aquests actius emetent deute ordinari amb la garantia de l'Estat. Per altra banda, els recursos propis de la SAREB estan formats per aportacions de capital (1.200 milions d'euros) i deute subordinat (3.600 milions d'euros) procedents majoritàriament de les entitats financeres sanes (2.470,6 milions d'euros) i del Fons de Reestructuració Bancària (2.192,4 milions d'euros). El capital de la SAREB està format en un 55% per capital privat (660 milions d'euros) i en un 45% per capital públic (540 milions d'euros).

SAREB: ÉS EL BANC DOLENT LA SOLUCIÓ?

El passat 22 de maig de 2013 va tenir lloc a la Sala de Plens del Consell de Treball, Econòmic i Social de Catalunya (CTESC) la presentació de l'Informe sobre la Reorientació de les estratègies del sector de l'edificació.

L'acte el va inaugurar el Sr. Carles Sala i Roca, secretari d'Habitatge i Millora Urbana del Departament de Territori i Sostenibilitat de la Generalitat de Catalunya. A continuació, l'Hble. Sr. Josep Maria Rañé, president del CTESC, va presentar l'Informe, el qual va ser objecte d'estudi en el darrer número d'aquests Indicadors socioeconòmics i laborals, amb motiu de la seva aprovació en el Ple del CTESC. Seguidament, el Dr. José García Montalvo, vicerector de Política Científica i catedràtic d'Economia Aplicada de la Universitat Pompeu Fabra, va pronunciar una conferència amb el títol *SAREB: És el banc dolent la solució?* Aquest monogràfic fa un resum de la conferència.

El Dr. García Montalvo assenyala que hi ha experiències de bancs dolents en molts països però els resultats han estat diversos. A Suècia (1992), Finlàndia (1993) i als EUA (1998 i 2000) els resultats han estat bons mentre que a Filipines (1987), Ghana (1990) o Tailàndia (2001) els resultats no han estat bons. De totes formes, cal dir, que cada país té les seves característiques. Així, per exemple, en el cas de Suècia, l'import del rescat bancari és molt reduït (6.000 milions d'euros), en comparació amb el cas espanyol, i la crisi en què es va trobar va ser breu.

La SAREB es defineix com una societat de gestió d'actius procedents de la reestructuració bancària. No és un banc. Ha rebut immobles adjudicats de més de 100.000 euros i crèdits de promotors de més de 250.000 euros procedents d'entitats que, o bé han estat nacionalitzades (BFA-Bankia, Catalunya Banc, NCG Banco-Banco Gallego i Banco de Valencia) o bé han rebut ajudes públiques (BMN, Ceiss, Liberbank i Caja3). Té un límit de 15 anys per vendre aquests actius.

Els preus de transferència dels actius han estat condicionats pels decrets "De Guindos", que van obligar als bancs a reconèixer la seva morositat i a establir dotacions, que van tenir com a conseqüència la baixada dels preus de venda. Els preus de transferència van descomptar, de mitjana, el 80% del valor dels sòls, el 60% del valor dels habitatges en curs i el 54% del valor dels habitatges acabats. En el cas dels préstecs, el descompte mitjà és del 45%.

El finançament que fins a l'actualitat s'ha injectat al sistema financer ha estat de 61 mil milions d'euros procedents del Fons de reestructuració bancària, el Fons de garantia de dipòsits, els Esquemes de protecció d'actius i el Mecanisme Europeu de finançament (aquest darrer és una pòlissa de crèdit de 100.000 milions d'euros de la qual s'han utilitzat 41.334 milions d'euros). Per la seva banda, la SAREB ha emès més de 50 mil milions d'euros en bons que tenen la garantia de l'Estat, amb els quals ha adquirit els actius bancaris.

El actius traspassats són 197.474, dels quals 107 mil són béns immobles (76 mil, habitatges buits) i la resta són crèdits.

L'estructura financera de la SAREB està formada per aportacions de capital (2%) i deute subordinat (6%) dels seus accionistes i inversors, la majoria dels quals són les entitats financeres sanes i el Fons de Reestructuració Bancària (FROB) i la resta, per bons garantits per l'Estat. El capital està format en un 55% per capital privat i en un 45% per capital públic.

El Dr. García Montalvo sosté que la SAREB té sol que no es vendrà mai malgrat que s'hagi dissenyat una estratègia d'empaquetar els actius on s'inclouï una mica de tot (sòl, habitatge i crèdit). La SAREB es compromet, almenys formalment, a que no caiguin els preus per aconseguir una determinada rendibilitat (13%-14%).

L'estructura organitzativa de la SAREB és minúscula i externalitza serveis a les immobiliàries dels bancs que han traspassat actius a través de comissions per venda i gestió.

La SAREB ha permès treure dels balanços dels bancs actius improductius, a canvi de bons de la SAREB, i reduir la taxa de morositat dels bancs.

Malgrat els recursos que s'han drenat a la banca, el Dr. García Montalvo assegura que la capitalització és insuficient i que farà falta més capital perquè hi hagi crèdit.

El Dr. García Montalvo proposa que davant les dificultats de venda dels immobles, la baixada dels salaris i les dificultats per obtenir finançament l'opció més lògica és el lloguer. Les famílies que s'acrediti que no puguin pagar un deute podrien obtenir immobles de lloguer social. La dació no és la solució tot i que segons dades del Banc d'Espanya, la meitat de les adjudicacions són dacions.

Estima entre 5 i 10 mil milions d'euros les noves necessitats de capital. Diu que hi ha 208 mil milions de crèdits refinançats, que les famílies hi tenen una part considerable, i que a curt termini es preveu que la taxa de morositat passi del 3,5% actual, al 9%.

Com s'ha dit abans, la seva proposta és salvar les famílies que vagin entrant en situacions de fallida i, per això, la seva idea és crear un banc públic que reordeni el crèdit de les famílies i, en connexió amb la SAREB, pugui atorgar habitatges de lloguer social i ajudi les famílies a liquidar els seus deutes.

El Dr. García Montalvo es mostra defensor de l'habitatge públic de lloguer, que hauria de funcionar de forma que si una família, amb el pas del temps, augmenta els seus ingressos, i supera el llindar que permet accedir a l'habitatge protegit de lloguer, aleshores hauria de marxar del parc d'habitatges protegits de lloguer.

Per a més informació:

<http://www.ctescat.cat/noticies/14150564.html>