



CAMBRA  
DE COMERÇ  
INDÚSTRIA I SERVEIS  
D'ANDORRA

Gener-juny  
2021

# INFORME DE CONJUNTURA

Número 49

---

# ÍNDEX

## Semestre gener-juny de 2021:

- **Introducció**

- **Comentaris i gràfics**

  - 5** Indústria

  - 7** Construcció

  - 10** Comerç minorista

  - 13** Sector hotelier

- **Enquestes de conjuntura**

  - 17** Indústria

  - 19** Construcció

  - 21** Comerç minorista

  - 25** Sector hotelier

## Annex:

  - 27** Distribució sectorial de la mostra en el comerç minorista

L'enquesta de conjuntura realitzada per la Cambra de Comerç, Indústria i Serveis, s'ha dut a terme durant el tercer trimestre de l'any 2021 entre empreses de la indústria, la construcció, el comerç minorista i el sector hotelier. La mostra comprèn 404 empreses i el marge d'error estimat és del 4,47%.

## INTRODUCCIÓ

---

La pandèmia de la covid-19 ha continuat sent el gran determinant de l'evolució de l'economia el 2021. Durant el primer semestre de l'any la recuperació de l'activitat econòmica va anar de menys a més, en línia amb la millora de la situació sanitària. L'any 2021 l'escenari econòmic va començar afectat severament per la tercera onada de contagis, un fet generalitzat a escala europea, que va suposar l'aplicació de noves mesures restrictives a l'activitat i a la interacció social, tot i que de caràcter més delimitat i focalitzat. En aquest context, l'allargament de les fortes restriccions a la mobilitat internacional entre països va afectar de ple l'arribada de turistes a Andorra i va impedir salvar la temporada d'esquí, un període en el qual es concentra gran part de la facturació anual dels sectors més castigats per la covid-19. Després de la finalització de l'onada hivernal, en el segon trimestre de l'any, els bons resultats en el control de la pandèmia i l'avanç de la vacunació, tant en l'àmbit nacional com internacional, va comportar l'aixecament de les fortes limitacions de mobilitat imposades pels països veïns, i en particular per Espanya. Aquest fet va propiciar una reactivació de la demanda turística que va contribuir a impulsar una millora gradual i més generalitzada dels nivells d'activitat.

En aquest escenari d'evolució més favorable de la pandèmia, els senyals de millora de l'activitat i del sentiment de confiança de les empreses en relació amb l'any 2020 són evidents i s'han fet extensius també a les branques més afectades per la crisi sanitària. Tanmateix, la recuperació és encara incompleta i amb grans diferències sectorials. La indústria, la construcció i els serveis menys afectats per les restriccions sanitàries ja han normalitzat gairebé del tot la seva activitat en relació amb els nivells previs a la covid-19, mentre que alguns sectors més vinculats al turisme –com ara l'hoteleria, la restauració, el comerç, les agències de viatges, el transport de viatgers i les activitats culturals i d'oci– estan en fases més retardades de la recuperació, i per tant continuen molt per sota dels nivells normals d'activitat.

La campanya d'estiu del sector turístic ha mostrat uns bons resultats, fins i tot millors dels que s'esperaven fa uns mesos. A més, de cara a la segona meitat de l'any s'espera que el procés de recuperació continuï agafant impuls, gràcies a les altes taxes de vacunació assolides a Andorra i als països de l'entorn que haurien de permetre avançar progressivament cap a una situació de quasi normalitat. Així, la previsió de PIB per al conjunt de 2021 apunta a una taxa de creixement força positiva, en paral·lel a les expectatives de les empreses que indiquen una millora general de la marxa dels negocis, si bé en termes globals encara farà falta almenys un altre any per poder recuperar els nivells d'activitat pre-covid.

Tot i això, el grau d'incertesa continua sent molt elevat i la presència de riscos apareguts els darrers mesos (noves variants del virus, colls d'ampolla en les cadenes de subministrament, augment de la inflació, desajustos en el mercat laboral, etc.) poden dificultar la recuperació i limitar-ne la seva intensitat. En efecte, les empreses hauran d'afrontar per exemple l'escassetat de subministraments, l'encariment de les matèries primeres i de l'energia, la crisi del transport, l'adaptació als nous hàbits dels consumidors i les dificultats per cobrir les vacants de feina, factors que tindran una incidència directa en els seus costos d'explotació. En concret, en l'àmbit laboral, destaca que prop del 30% del total d'empreses enquestades manifesten que tenen dificultats per trobar personal qualificat, un percentatge que augmenta de manera significativa en el cas d'aquelles activitats més tensionades, com ara l'hoteleria (amb el 43% d'hotels que manifesten la seva preocupació per trobar personal qualificat) i, de manera particular, la construcció (on 7 de cada 10 empreses declaren tenir dificultats per cobrir les vacants de treball).

És fonamental que les empreses andorranes no surtin gaire afeblides d'aquesta crisi sanitària i, per tant, és molt important identificar en detall les problemàtiques, els reptes i les necessitats del nostre teixit productiu davant el nou escenari post-covid. Només així podrem definir i implementar de manera adequada les mesures de política econòmica que donin suport a la reactivació i a la transformació del model productiu andorrà, per ajudar-lo a guanyar competitivitat i a impulsar un creixement sòlid i sostenible de l'activitat econòmica a mitjà i llarg termini.

# SEMESTRE GENER-JUNY 2021

## COMENTARIS I GRÀFICS

---

Indústria  
Construcció  
Comerç minorista  
Sector hotelier

---

## INDÚSTRIA

L'any 2020 la indústria va patir un retrocés significatiu de l'activitat com a conseqüència de les restriccions decretades per contenir la pandèmia del coronavirus. Tanmateix, un cop superada la primera onada de la covid-19, no s'ha vist especialment afectada per les noves onades del virus i ha pogut mantenir una millora gradual de l'activitat que li ha permès anar normalitzant progressivament els seus nivells de producció.

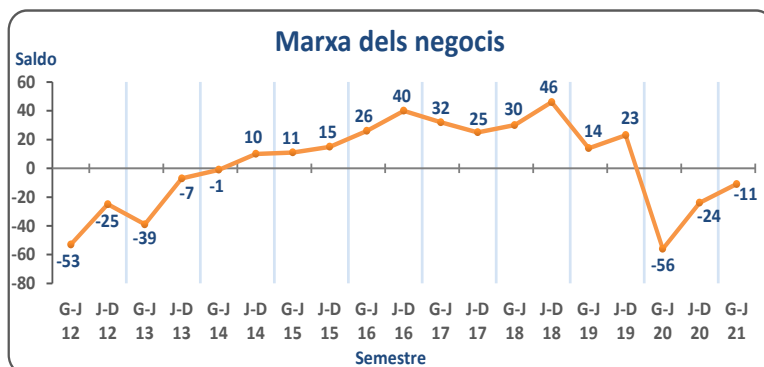
En el primer semestre de 2021 la recuperació en el sector industrial ha continuat progressant, i destaca en positiu que **si bé encara no s'han assolit els registres d'activitat i de confiança previs a la pandèmia, aquests ja se situen en nivells propers.**

Segons les opinions empresarials recollides en l'enquesta de conjuntura de la Cambra, la percepció de les indústries sobre **la situació actual dels negocis** ha estat la més favorable des de l'inici de la pandèmia. No obstant això, les respostes pessimistes sobre la marxa dels negocis encara predominen sobre les de signe contrari, fet que denota que l'activitat encara se situa per sota de les expectatives del sector. En concret, el 22% dels enquestats han fet una valoració positiva de l'evolució dels negocis, 8 punts percentuals més que al segon semestre de 2020, mentre que el nombre d'indústries que n'ha indicat una trajectòria dolenta s'ha reduït fins al 33% del total, el que representa gairebé la meitat d'empreses que un any abans.

En termes quantitius, **la disminució interanual mitjana de la xifra de vendes de la indústria ha estat del 4%<sup>(1)</sup> el primer semestre de 2021**, el que suposa una taxa de descens gairebé 12 punts menor que la registrada el semestre anterior (-15,7%).

Igualment, **la producció industrial**, després d'haver registrat la màxima

caiguda amb el confinament a l'abril de 2020, segueix millorant gradualment, per bé que encara se situa en nivells modestos.



Aquesta tendència més favorable de la producció s'explica per la recuperació de la demanda domèstica i també pel dinamisme en les exportacions, davant la millora de l'entorn econòmic exterior. Així, **les dades d'exportacions de béns totals** han registrat un augment interanual en l'acumulat del període gener-juny de 2021 del 58,5%; la millora deriva en bona part de l'efecte base de fer la comparació amb els mesos més intensos de la pandèmia. Ara bé, destaca que si la variació s'efectua respecte a la situació prèvia a la covid-19, les vendes a l'exterior són un 27,2% superior a les registrades el primer semestre de 2019.

En paral·lel, **el grau mitjà d'utilització de la capacitat productiva** ha continuat augmentant per segon semestre consecutiu, fins al 59%, tot i que en termes històrics es manté encara en cotes baixes (7 punts per sota de la mitjana dels últims cinc anys). D'altra banda, **els estocs de productes acabats** s'han considerat una mica reduïts per a l'època de l'any i **la cartera de comandes** es va recuperant a poc a poc, però es situa encara en nivells inferiors als normals.

Les xifres oficials de PIB publicades pel Departament d'Estadística confirmen que la recuperació de l'activitat avança a bon ritme, amb una evolució del **VAB real de la indústria** del +12,4% el segon trimestre de l'any 2021. Aquesta taxa suposa un repunt notable respecte al creixement de l'1,8% del primer trimestre de l'any, i consolida el gir alcista de l'activitat industrial, en contrast amb les caigudes de VAB registrades ara fa un any (del -11,2% el 1r trimestre de 2020 i de -15,6% el segon trimestre de 2020).

Finalment, **els preus de venda** han seguit una trajectòria estable a la majoria d'empreses, i pel que fa al **mercat de treball**, s'ha aturat la inèrcia de creació d'ocupació en el sector, en part per la retirada de les mesures de caràcter generalitzat

dels ERTO (suspensió temporal dels contractes de treball i reducció de la jornada laboral), que a partir del gener de 2021 han requerit unes condicions d'accés més específiques i restrictives per a les empreses. Així, les dades d'afiliats de la CASS indiquen un descens del nombre d'assalariats en termes acumulats fins al juny, del -1,6%, davant de l'increment del 5,3% que es va registrar el mateix període de l'any 2020.

**Les perspectives de les empreses són les més optimistes dels últims dos anys i mig, i avancen un dinamisme més elevat de l'activitat industrial durant la segona meitat de l'any 2021.**

Les empreses confien en què **la marxa dels negocis** continuarà millorant i esperen un increment moderat de **la cartera de comandes** i dels **nivells de producció**.

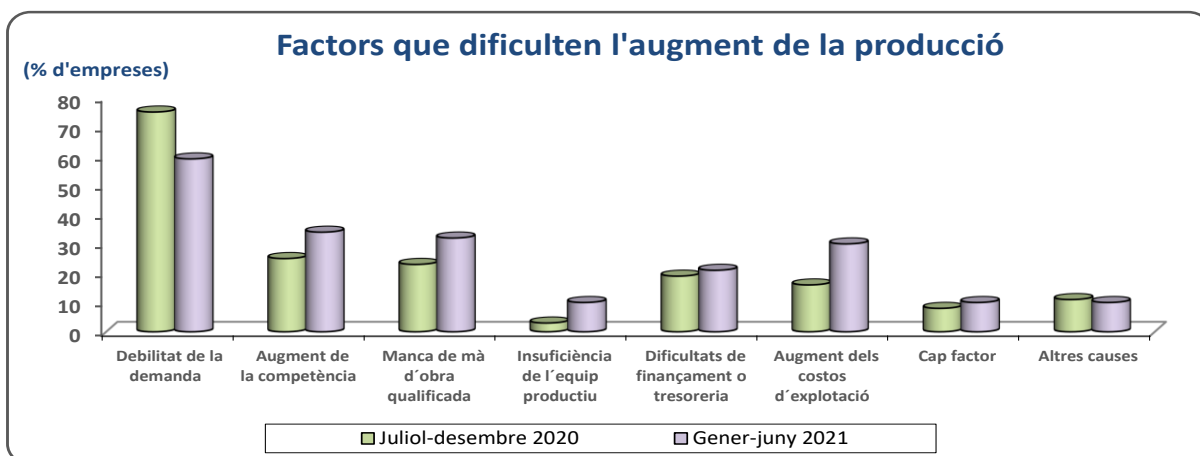
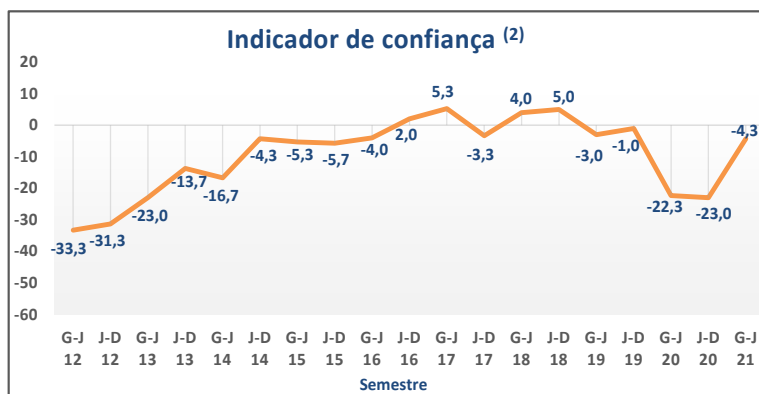
**El grau d'utilització de la capacitat productiva** tendirà a recuperar-se una mica, però encara es mantindrà en nivells baixos, lleugerament per sobre del 60% de mitjana.

**L'ocupació de personal** es mantindrà força estable en la majoria d'empreses (8 de cada 10 indústries així ho indiquen), i pel que fa als **preus de venda**, les empreses preveuen una trajectòria alcista vinculada sobretot a l'encariment

dels preus de les matèries primeres i del transport, que difícilment podran afrontar només via ajustaments de marges.

**L'indicador de confiança de la indústria** també reflecteix un sentiment empresarial menys pessimista pel que fa a les perspectives a curt termini. En concret, aquest índex, tot i que s'ha mantingut en terreny negatiu (-4,3 punts) presenta una millora important respecte als registres de l'any 2020 – de prop de 18 punts de mitjana–, i ja se situa en valors molt similars als nivells anteriors a la covid-19.

**La debilitat de la demanda** –citada pel 59% de les empreses– continua sent el factor principal que limita la bona marxa dels negocis, si bé ha perdut rellevància respecte als dos semestres precedents. Entre els altres obstacles més assenyalats per les empreses destaquen **l'augment de la competència** (citat pel 34% dels enquestats), **la manca de mà d'obra qualificada** (pel 32%) i **l'augment dels costos d'explotació** (pel 30%), tots ells amb una incidència clarament superior a l'anotada mesos enrere.



<sup>1</sup> Dada extreta de l'enquesta sobre l'impacte econòmic de la covid-19 elaborada per la Cambra de Comerç, Indústria i Serveis i l'Andorra Recerca + Innovació (3a edició – juliol 2021).

<sup>2</sup> Mitjana del saldo de la cartera de comandes total, dels estocs canviats de signe i de les perspectives de la tendència de la producció. Saldo: Diferència de respostes extremes (positives i negatives), en percentatge.

## CONSTRUCCIÓ

Des de mitjans de 2020, un cop superat el xoc econòmic que va suposar l'aturada dels negocis durant el confinament, **el sector de la construcció es troba en una fase expansiva clara, sustentada sobretot per l'impuls de l'obra privada.** Els resultats de l'enquesta de clima empresarial del primer semestre de 2021 confirmen el dinamisme de la construcció, que **està creixent a un ritme molt notable i per damunt del conjunt de l'economia.**

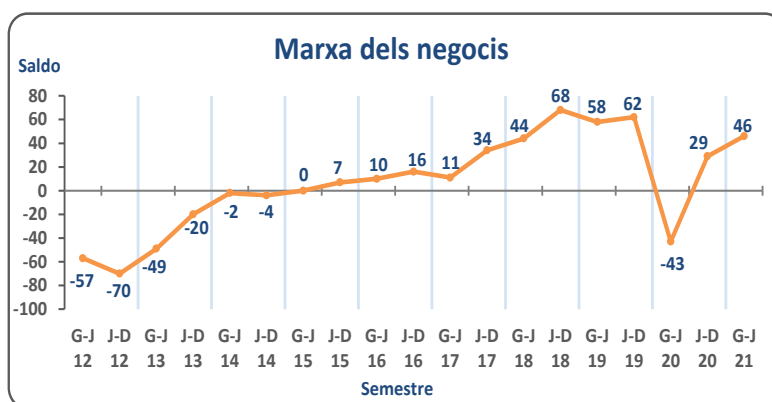
En general, els indicadors d'activitat del sector (VAB, visats d'obra, importacions de materials, mercat laboral, mercat immobiliari, etc.), mostren una evolució molt positiva, amb xifres que en la majoria de casos ja han recuperat o fins i tot superat els nivells d'abans de la pandèmia.

Tot i això, la fortalesa que mostra la demanda topa amb certs desajustos pel costat de l'oferta, com ara la dificultat dels empresaris per contractar treballadors –principal font de preocupació del sector–, i l'encariment i problemes de subministrament d'alguns materials claus per a l'activitat constructora (com ara l'acer, l'alumini, el coure o la fusta) que està produint retards en algunes obres i tensions a l'alça en els costos de producció. Uns factors que si persisteixen en els propers mesos a escala global, podrien condicionar la intensitat de la recuperació a curt termini.

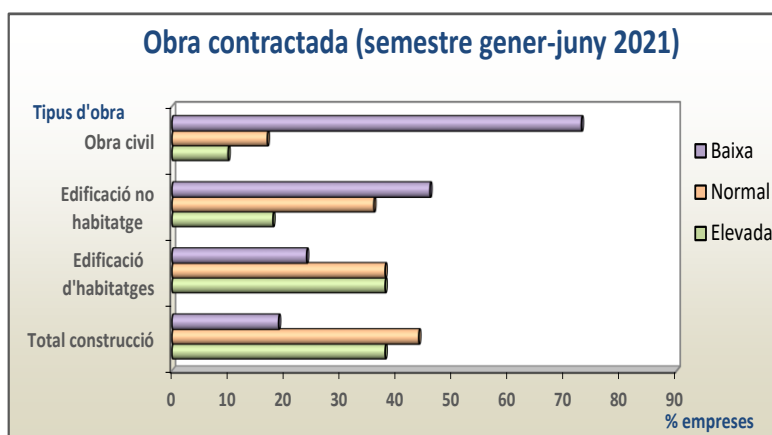
Les opinions empresarials recollides en l'enquesta de la Cambra reflecteixen una millora significativa de la confiança empresarial, en línia amb una evolució de **la marxa dels negocis** que ha estat satisfactòria en conjunt i bastant més positiva que l'apuntada els dos semestres anteriors. Així, la majoria d'empreses enquestades –el 52% del total– ha valorat que la situació dels negocis ha estat bona, mentre que el 6% d'empreses l'ha jutjat negativament (un percentatge

reduït, que ja se situa en un rang molt similar als registres pre-pandèmia).

En termes quantitatius i segons els resultats sectorials de l'enquesta sobre l'impacte econòmic de la covid-19 elaborada per la Cambra de Comerç i l'Andorra Recerca + Innovació, **les empreses constructores han registrat un increment interanual mitjà de la facturació del 27,7% durant els sis primers mesos de l'any 2021.**



Paral·lelament, **el volum d'obra executada** ha remuntat de manera molt apreciable, fins a situar-se en nivells ja força normalitzats, després dels valors excepcionalment baixos assolits l'any 2020. En detall, gairebé 6 de cada 10 empreses han indicat un augment dels treballs realitzats en termes interanuals, fet que s'explica pel volum més elevat d'execució d'obra nova i també pel repunt dels treballs de rehabilitació i reformes d'edificis amb criteris d'eficiència energètica, atribuïble en bona mesura al suport de les polítiques d'estímul impulsades pel Govern en aquest àmbit.



D'altra banda, l'evolució a l'alça de **l'obra contractada** confirma que l'activitat continua guanyant impuls de la mà de **l'edificació d'habitatges**, la branca que ha resistit millor l'impacte de la pandèmia i la que està donant senyals més sòlids de reactivació. Pel que fa al **segment d'obra no residencial**, el volum de contractacions s'ha recuperat una mica, però s'ha mantingut encara en nivells reduïts, a causa de l'ajornament de les decisions d'inversió per part de les empreses en un entorn d'elevada incertesa. L'evolució més negativa correspon novament al **segment de l'obra civil**, en què l'activitat s'ha vist frenada per la pèrdua de capacitat d'inversió pública en l'actual context de pandèmia.

Els indicadors del mercat immobiliari mostren en conjunt una trajectòria alcista i corroboren el bon comportament de la demanda d'habitatges. Així, durant el primer semestre de 2021 el **nombre total de compravendes immobiliàries** s'ha incrementat el 98,6% interanual i, en particular, pel que fa al **nombre total d'habitatges transmesos**<sup>(1)</sup> (nous i de segona mà) l'augment ha estat del 74,4% interanual, sent rellevant assenyalar que des de finals de 2020, les xifres en valors absoluts ja superen els registres del mateix període de 2019.

Les dades semi-definitives del PIB elaborades pel Departament d'Estadística confirmen que l'any 2020 la construcció va ser el sector que va resistir millor l'impacte de la pandèmia, fins al punt que va aconseguir tancar l'exercici amb un creixement interanual del VAB de l'1,4% en termes reals. Les dades de l'avanç trimestral del PIB de l'any 2021, corroboren que la construcció manté un ritme d'activitat molt elevat, clarament superior al dels altres sectors. En concret, s'estima que el **VAB real de la construcció** ha accentuat la taxa d'augment fins al 55,3% el segon trimestre de l'any 2021, després de registrar també un fort creixement el primer trimestre (+23,4%).

En opinió de les empreses consultades **els preus de venda** han experimentat un increment notable, per l'escassetat i

l'augment del cost dels materials essencials per a la construcció, en un context de ràpid creixement de la demanda. Finalment aquests bons resultats de la construcció, en termes d'activitat, han permès intensificar el **procés de creació d'ocupació** en el sector durant el primer semestre de 2021, que s'ha traduït en un augment interanual dels assalariats del 6,5%, 3,6 punts més intens que el del semestre anterior.

**Les expectatives de les empreses indiquen que la construcció mantindrà un nivell d'activitat elevat al llarg dels propers mesos.**

Així, **la marxa dels negocis** continuarà sent positiva i el **volum d'obra executada** tendirà a augmentar, si bé a un ritme més moderat.

L'evolució de **l'obra contractada** també seguirà una tendència favorable, moderadament a l'alça, sobretot en el segment de **l'edificació d'habitatges**, que es continuarà beneficiant de la bona dinàmica del mercat immobiliari, pel seu paper d'actiu refugi, i del suport d'unes condicions creditícies favorables. En canvi, **la branca d'edificació no residencial** i, en particular, **l'obra pública** mantindran una evolució comparativament menys satisfactòria. Cal recordar que el pressupost del Govern de 2021 estableix un 23,1% menys d'inversió real respecte a la xifra pressupostada de l'any 2020, cosa que suposa en termes absoluts una disminució de 10,2 M€.

Igualment, els indicadors avançats del sector fan preveure que l'activitat constructora mantindrà un dinamisme elevat. En concret, **les importacions de materials de la construcció**<sup>(2)</sup> han crescut de manera significativa els primers sis mesos de l'any 2021 –el 78,2% interanual–, fins a assolir la xifra de 23,0 milions d'euros, l'import més alt des de finals de 2018. També **els metres quadrats totals visats**<sup>(3)</sup> han registrat un fort increment respecte al mateix període del 2020, ja que pràcticament s'han triplicat, gràcies a l'impuls dels visats d'obra nova i de reformes. A més, és rellevant destacar que en comparació amb la situació prèvia a la pandèmia (1r semestre de 2019) l'augment ha estat també molt significatiu, del 16,1%.

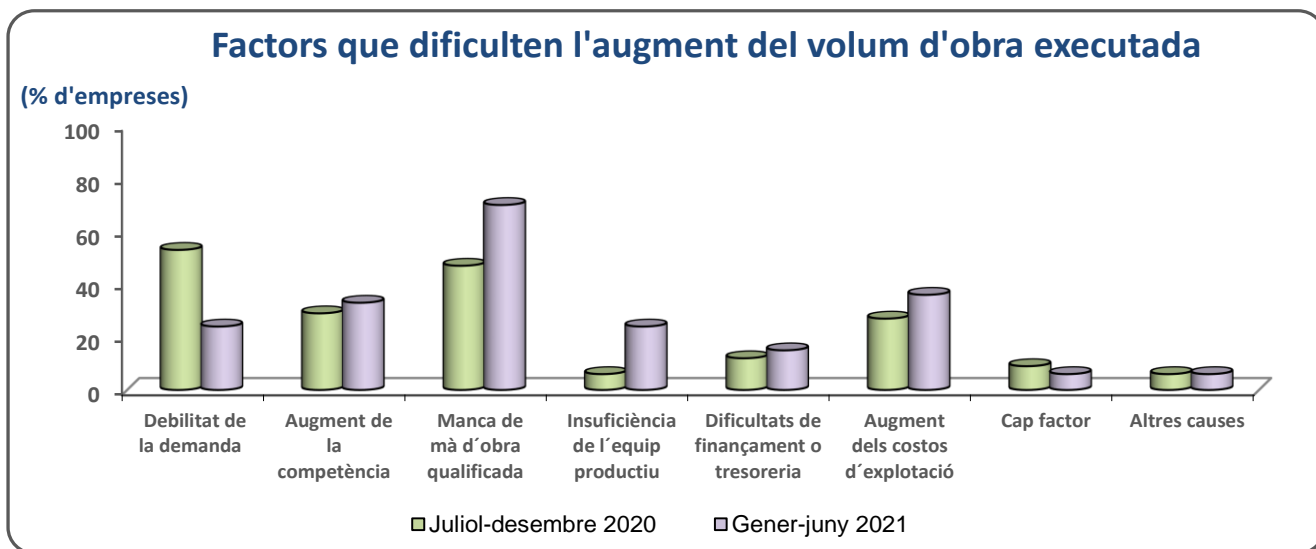
D'altra banda, les empreses preveuen la continuïtat de la forta escalada dels **preus de venda**, per la persistència dels problemes de subministrament, i una evolució alcista dels **treballadors ocupats**.

**La manca de mà d'obra qualificada** s'ha convertit en el factor més citat per les empreses entre els que dificulten la marxa dels negocis (7 de cada 10 constructors l'han assenyalat), seguit de **l'augment dels costos d'explotació** (citat pel 36% dels enquestats) i de **l'augment de la competència** (citat pel 33%). Amb una incidència molt



menor que en els dos semestres anteriors, **la debilitat de la demanda** només l'han considerat un obstacle el

24% de les constructors, fet que reflecteix el bon moment del sector.



<sup>1</sup> Inclou: Pis, habitatge unifamiliar i edifici.

<sup>2</sup> Dada del Departament de Tributs i de Fronteres.

<sup>3</sup> Dada facilitada pel Col·legi Oficial d'Arquitectes d'Andorra.

Saldo: Diferència de respostes extremes (positives i negatives), en percentatge.

## COMERÇ MINORISTA

La recuperació de l'activitat comercial es va veure frenada per les noves onades del virus viscudes a finals de 2020 i principis de 2021 que van mantenir els fluxos turístics en mínims i van retardar les perspectives d'una dinàmica més positiva dels negocis.

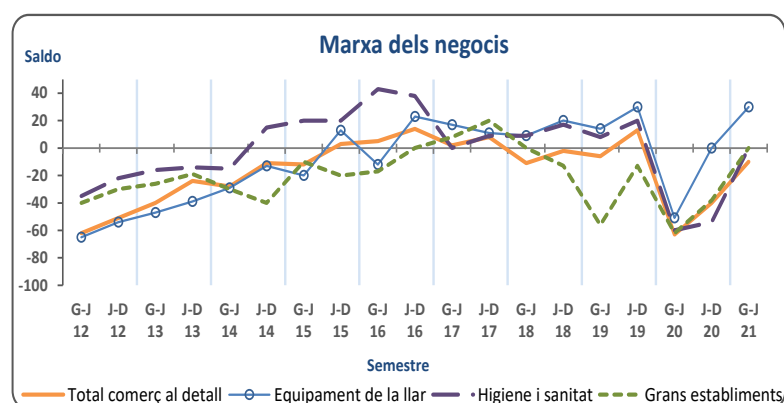
És a partir de la primavera de 2021, amb l'aixecament de les fortes restriccions a la mobilitat internacional, quan la situació del *retail* comença a millorar de forma apreciable, gràcies a la reactivació del turisme –si bé encara dins uns nivells molt baixos–, i a l'increment del consum privat impulsat en part per l'estalvi acumulat durant la crisi.

D'aquesta manera, **el comerç minorista ha tancat el primer semestre de 2021 amb unes dades de confiança i d'activitat millors que les de 2020, però que encara es mantenen clarament per sota dels nivells pre-pandèmia.**

En paral·lel, la crisi sanitària ha comportat un canvi de paradigma en molts aspectes de l'economia i ha accelerat algunes tendències de canvi del model de negoci del *retail* que ja estaven en marxa en el passat. En aquest context, **l'augment del comerç electrònic, l'estratègia omnicanal, l'adaptació a la digitalització, el manteniment d'uns preus competitiu tot l'any, la millora de l'experiència de compra dels clients, etc. són el centre de les preocupacions del sector i els principals reptes que haurà d'afrontar** per adaptar-se ràpidament a les noves necessitats i als nous hàbits dels consumidors.

Les opinions de les empreses sobre **la marxa dels negocis** recollides en l'enquesta de conjuntura del primer semestre de 2021, mostren un estat d'ànim encara poc entusiasta, però en general suggereixen una visió força menys pessimista de la situació comercial: el

percentatge d'empresaris que han qualificat de dolenta l'evolució dels negocis ha caigut fins al 35%, la proporció més baixa des de l'inici de la crisi sanitària –cal recordar que en el primer semestre de 2020 aquest percentatge havia arribat a ser del 71%. A més, també ha augmentat el nombre de comerços que han considerat bona la situació dels negocis, fins al 25% del total –el triple d'empreses que un any abans.



Per subsectors, es constaten, un cop més, diferències rellevants en línia amb les dinàmiques dispars dels tipus de consum. La millora de l'activitat ha continuat sent especialment notable en **la branca d'equipament de la llar** (mobles, electrodomèstics...), afavorida pel dinamisme de la construcció, però també per un canvi de preferències del consumidor que, després d'una etapa dura de confinaments, valora més que abans la necessitat de comprar productes per millorar la comoditat i el confort de la llar. Igualment, també s'observa una recuperació significativa de la marxa dels negocis en **el subsector d'informàtica i electrònica**, que respon a un consum més elevat d'aquests productes motivat per la major digitalització que ha comportat la pandèmia. Finalment, també s'aprecia una evolució favorable del **ram d'higiene i sanitat** (perfumeria i farmàcia) que s'ha beneficiat d'un comportament més dinàmic de la demanda tant interna com externa. Per contra, en el vessant més negatiu, destaca **la branca de roba i calçat**, que tot i mostrar una millora dels nivells d'activitat en relació amb els dos semestres anteriors, ha continuat presentant un balanç força desfavorable, amb un 60% de comerços que han jutjat negativament la situació dels negocis –la proporció més elevada de tot el comerç.

En paral·lel, **la xifra de vendes global** també ha registrat una tendència més positiva i ha moderat la caiguda respecte als dos semestres precedents. En termes interanuals, les úniques branques que han registrat un increment de les vendes han estat **la d'higiene i sanitat, la d'informàtica i electrònica i**

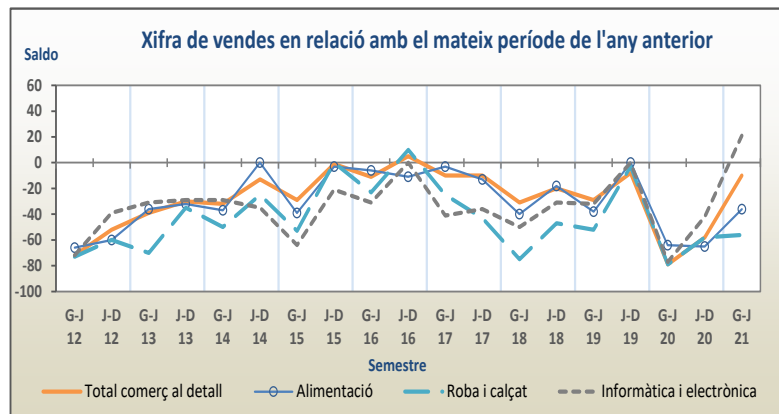
**la d'equipament de la llar.** També és destacable la millora dels registres de vendes en **el ram de vehicles i accessoris**, en línia amb un comportament més positiu de les matriculacions de turismes que van augmentar un 72% els primers sis mesos de l'any 2021. En sentit contrari, el retrocés més important de la facturació s'ha concentrat en **el segment de roba i calçat**, que ha registrat novament uns volums de vendes molt baixos, fet que s'explica en part per una despesa de consum d'aquests articles més mesurada i centrada en la compra de productes més essencials i de necessitat.

Segons les dades de l'enquesta de valoració de l'impacte de la covid-19, elaborada per la Cambra i l'Andorra Recerca + Innovació, els empresaris han assenyalat **una disminució interanual mitjana de la xifra de vendes en el comerç minorista del 8,4% el primer semestre de 2021**, bastant més reduïda que la del semestre anterior (-29,3%).

D'altra banda, l'anàlisi de **les xifres d'importacions totals de béns** confirmen el repunt de l'activitat comercial. Segons les dades del Departament de Tributs i de fronteres, les compres a l'exterior, excloent-ne el capítol d'objectes d'art, de col·lecció o d'antiguitats, que van patir un increment excepcional el 2020, han augmentat el 18,2% el primer semestre de 2021, en contrast amb la caiguda del 25,9% registrada un any enrere.

**Els estocs de productes** s'han considerat excessius en el ram de roba i calçat i excepcionalment reduïts en el segment de vehicles i accessoris, un fet relacionat amb el trencament de les cadenes de subministrament per l'escassetat de semiconductors (xips), que ha afectat molt especialment la indústria de l'automòbil.

**Els preus de venda** han seguit en general una evolució força estable en la majoria de comerços, amb l'excepció del ram de roba i calçat, que ha continuat aplicant descomptes i rebaixes de preus per estimular les vendes.



**En l'àmbit laboral**, l'impacte de la crisi de la covid-19 s'ha traslladat amb intensitat al mercat de treball, a causa d'una reactivació de l'activitat comercial encara força lenta i també a un ús menys generalitzat dels ERTO –suspensió temporal del contracte de treball (STCT) i reducció de la jornada laboral (RJL). Cal remarcar que durant el primer semestre de 2021 els ERTO s'han concentrat en determinats sectors més afectats per les restriccions, que presentaven una taxa reduïda de recuperació de l'activitat o que tenien una estreta relació amb el turisme. No obstant això, el mecanisme dels ERTO encara ha estat fonamental per limitar la pèrdua d'ocupació en el sector.

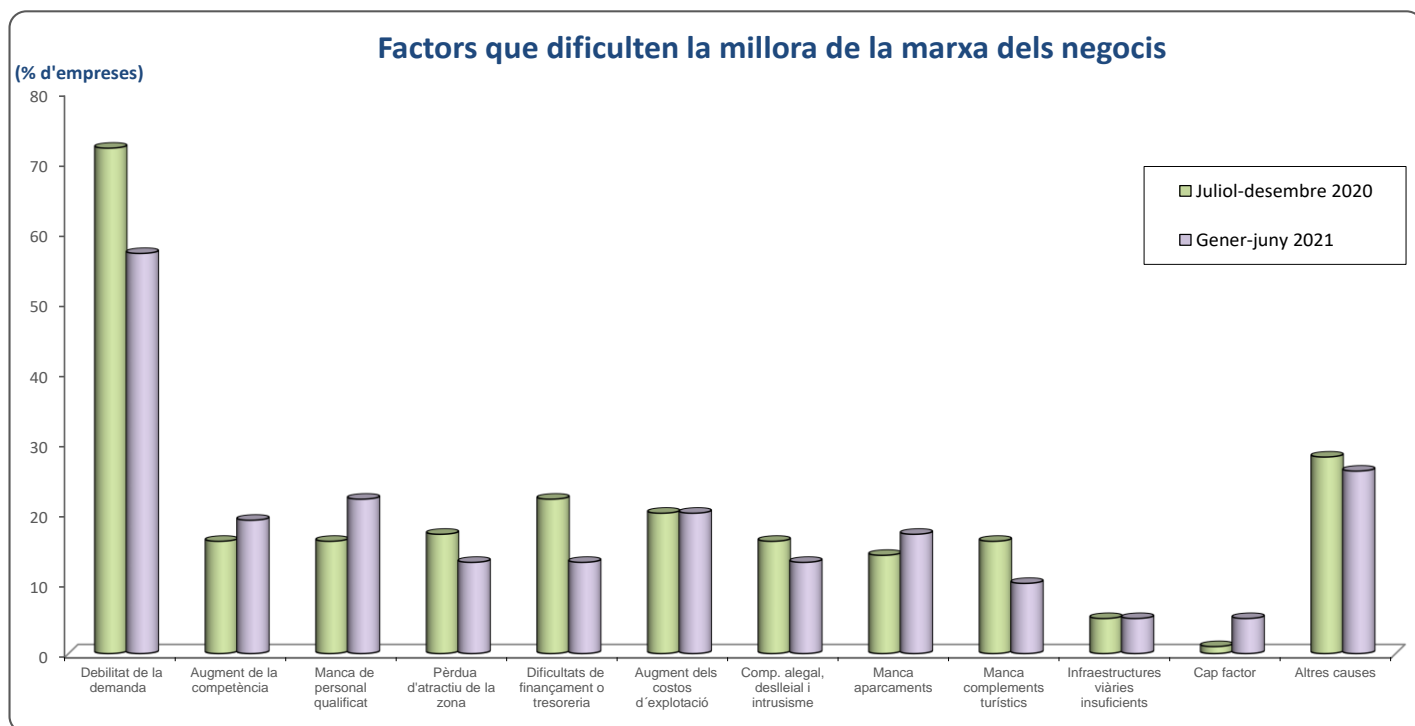
Així, segons **les dades d'afiliats de la CASS** relatives al conjunt del comerç, el nombre d'assalariats ha disminuït el 7,6% durant el primer semestre de 2021, una taxa de caiguda bastant superior a la registrada el semestre anterior (-1,2%). Paral·lelament, el nombre de treballadors coberts per un ERTO també ha anat disminuint, fins arribar el mes de juny de 2021 a 833 persones, és a dir el 10% del total d'assalariats del sector. És rellevant destacar que el mes de desembre de 2020 el nombre de beneficiaris en ERTO era molt més elevat: 1.561 empleats estaven afectats per una STCT o una RJL, una xifra que suposava el 19% del total d'assalariats del comerç.

**Pel que fa a la segona meitat de l'any 2021 els comerciants assenyalen una millora clara de les seves expectatives de negoci, amb unes previsions especialment bones de cara a la campanya de Nadal.**

Tot i que el major dinamisme de l'activitat que s'espera vindrà molt condicionat per l'evolució de la pandèmia. Els comerços confien en una evolució més favorable de **la marxa dels negocis** i també esperen que **la xifra de vendes** s'anirà recuperant, si bé es mantindrà en nivells modestos. **El personal ocupat** es mantindrà estable en la majoria de comerços i **els preus de venda** seguiran una tendència ascendent.

Entre els factors que poden limitar la bona marxa de l'activitat, a banda de **l'elevada incertesa sobre l'evolució futura de la pandèmia**, hi ha **la debilitat de la demanda**, que ha perdut rellevància, però que encara es manté com el principal obstacle, amb una freqüència del 57%.

Quant a la resta de factors, destaca **la manca de personal qualificat** (citada pel 22%) i **l'augment dels costos d'exploració** (esmentada pel 20%).



Nota: Aquest semestre s'ha introduït un canvi metodològic en la sectorització de la mostra de l'enquesta de conjuntura del comerç minorista amb l'objectiu d'adaptar-la a la nova Classificació d'activitats econòmiques d'Andorra (CAEA-2019). A l'annex es presenta el detall de la nova distribució sectorial.

Saldo: Diferència de respostes extremes (positives i negatives), en percentatge.

## SECTOR HOTELER

L'impacte de la covid-19 ha continuat sent especialment sever en el sector turístic durant el primer semestre de 2021. L'empitjorament de la situació pandèmica al començament de l'any i les fortes restriccions a la mobilitat transfronterera, per un període superior a l'esperat, han estat un cop molt dur per al sector hoteler, que ha vist com la demanda turística s'ha mantingut en nivells mínims històrics durant els mesos d'hivern.

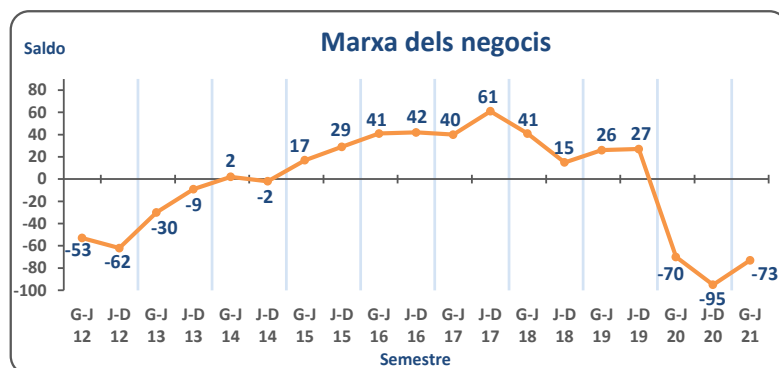
Aquesta circumstància ha impedit un funcionament normal dels negocis i ha provocat que un nombre elevat d'empreses hoteleres s'hagin vist obligades a mantenir aturada l'activitat durant la temporada d'esquí, un període en el qual es concentra bona part de la facturació anual del sector.

En el segon trimestre de l'any, la millora del context sanitari arran dels avanços en el procés de vacunació i la consegüent reactivació dels fluxos turístics han suposat un impuls per al sector hoteler, si bé dins uns registres d'activitat encara molt per sota dels nivells precovid.

Els resultats de l'enquesta de clima empresarial confirmen **el desànim elevat dels empresaris**, que continuen mostrant una gran preocupació per l'enorme impacte de la crisi sanitària en els seus negocis, en un context en què **les dades d'activitat –ocupació hotelera, nombre de turistes, pernотacions, despesa turística, etc. –, han seguit reflectint una situació excepcional amb xifres molt allunyades de les que serien habituals.**

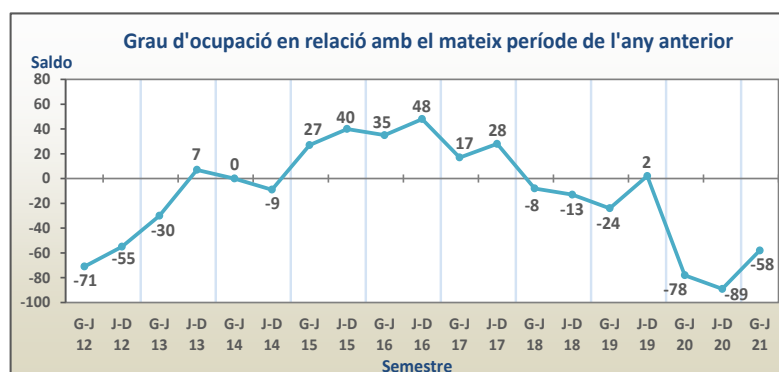
Les valoracions dels hotelers sobre **la marxa dels negocis** han estat les més pessimistes, per aquest període, des de que la Cambra va iniciar l'enquesta l'any 1997 i confirmen que el declivi de l'activitat ha estat molt intens i

generalitzat, així com els índexs elevats d'inactivitat de l'oferta hotelera.



En concret, només un 8% d'empreses han valorat com a bona la marxa dels negocis durant el primer semestre de 2021, davant del 81% d'empreses que han assenyalat una tendència desfavorable de l'activitat. Com a resultat el saldo que indica la diferència entre respostes positives i negatives s'ha situat en -73 punts (en el primer semestre de 2020 el saldo era de -70 punts).

Des d'una òptica territorial, **l'evolució negativa dels negocis ha estat comuna a totes les parròquies** i ha afectat tant els nuclis comercials del país –menys marcats per l'estacionalitat– com la resta de zones més perifèriques.



Paral·lelament, **el grau mitjà d'ocupació** s'ha situat en uns registres inferiors als anotats els mateixos mesos de 2020, i també ha quedat netament per sota dels nivells assolits el semestre passat, en què l'activitat ja va experimentar una davallada de gran magnitud. Per parròquies, els índexs d'ocupació han empitjorat notablement a totes les zones amb estacions d'esquí i també han mostrat una evolució clarament negativa a les parròquies centrals del país –Andorra la vella i Escaldes-Engordany–, si bé en aquest darrer cas, el

deteriorament de l'activitat s'ha mantingut dins uns límits més moderats.

Les dades de l'enquesta de valoració de l'impacte de la covid-19 elaborada per la Cambra i l'Andorra Recerca + Innovació el mes de juliol de 2021, confirmen el moment conjuntural de gran dificultat que continua travessant el sector hotelier, en un context en què la crisi de la covid-19 està derivant en una caiguda dràstica i persistent dels seus ingressos. En concret, segons les opinions dels hotelers enquestats **la davallada interanual mitjana de la facturació ha estat de prop del 49% el primer semestre de 2021**, gairebé 10 punts més acusada que la dels dos semestres precedents.

**L'anàlisi de les xifres de visitants** recull el dur impacte de les fortes restriccions a la mobilitat de les persones, amb davallades anuals molt significatives. Així, durant el període gener-juny de 2021 **els turistes** que han visitat Andorra han disminuït un 55,7% respecte al mateix semestre de 2020, fins arribar només a la xifra de 419.672 persones (menys d'una tercera part de l'afluència de turistes rebuda el 2019). **Les pernoctacions hoteleres**<sup>(1)</sup> han acumulat una caiguda interanual fins al juny encara més important, del 75,5%, fet que indica una reducció de les estades mitjanes en el hotels, a causa de la forta davallada de les pernoctacions associades als turistes de destinacions més llunyanes amb una propensió d'estades més llargues. En detall, els turistes d'altres nacionalitats diferents a l'espanyola i la francesa han caigut el 77% la primera meitat de l'any 2021, mentre que el turisme de proximitat en conjunt ha mostrat una disminució comparativament més moderada (del -52% en el cas dels turistes espanyols i del -40% en el cas dels francesos).

En opinió de les empreses, **els preus de venda** han seguit una orientació a la baixa, però de caràcter molt contingut i en **l'àmbit del mercat laboral**, la situació ha empitjorat de manera significativa; destaca el fet que 5 de cada 10 hotels han dut a terme menys

contractacions o han aplicat reduccions de personal en les seves plantilles.

**Les dades de la CASS** corroboren que el ritme de destrucció d'ocupació en l'hoteleria<sup>(2)</sup> s'ha intensificat durant el primer semestre de 2021, amb una caiguda del nombre mitjà d'assalariats del 28,3% interanual, una taxa de descens gairebé 7 punts superior a la del semestre anterior i bastant més acusada que la del mateix període de l'any 2020 (-9,9%). Malgrat això, és important assenyalar que la figura dels ERTO ha continuat sent un instrument clau per mantenir molts llocs de treball i evitar més acomiadaments. En efecte, durant la primera meitat de l'any 2021, el sector hotelier ha continuat sent la branca d'activitat que ha utilitzat més el recurs dels ERTO. En concret, al mes de gener 1.401 empleats estaven coberts per una suspensió temporal del contracte de treball o una reducció de la jornada laboral, és a dir prop d'un 40% dels assalariats del sector; un percentatge de cobertura que s'ha mantingut força estable al llarg del semestre. Només el nombre de beneficiaris en ERTO es va reduir de forma significativa durant el mes de juny, fins als 891 treballadors, una xifra que suposa un 24% del total d'assalariats del sector.

Quant a **la distribució de la clientela per nacionalitats, els catalans** es mantenen els primers del rànquing amb una representació del 34%, per davant dels **clients de la resta d'Espanya** (el 26%). Per la seva banda, **els viatgers francesos** han augmentat en relació amb un any enrere i han passat a representar el 30% del total, situant-se molt per sobre dels **clients provinents de destinacions més llunyanes**, que han reduït el seu pes fins al 10% del total (un percentatge mínim, mai vist fins ara en un primer semestre de l'any).

**Les previsions sobre l'evolució futura de l'activitat turística estan subjectes a molta incertesa, condicionada per l'efecte que poden tenir les noves variants i els nous rebrots del virus.**

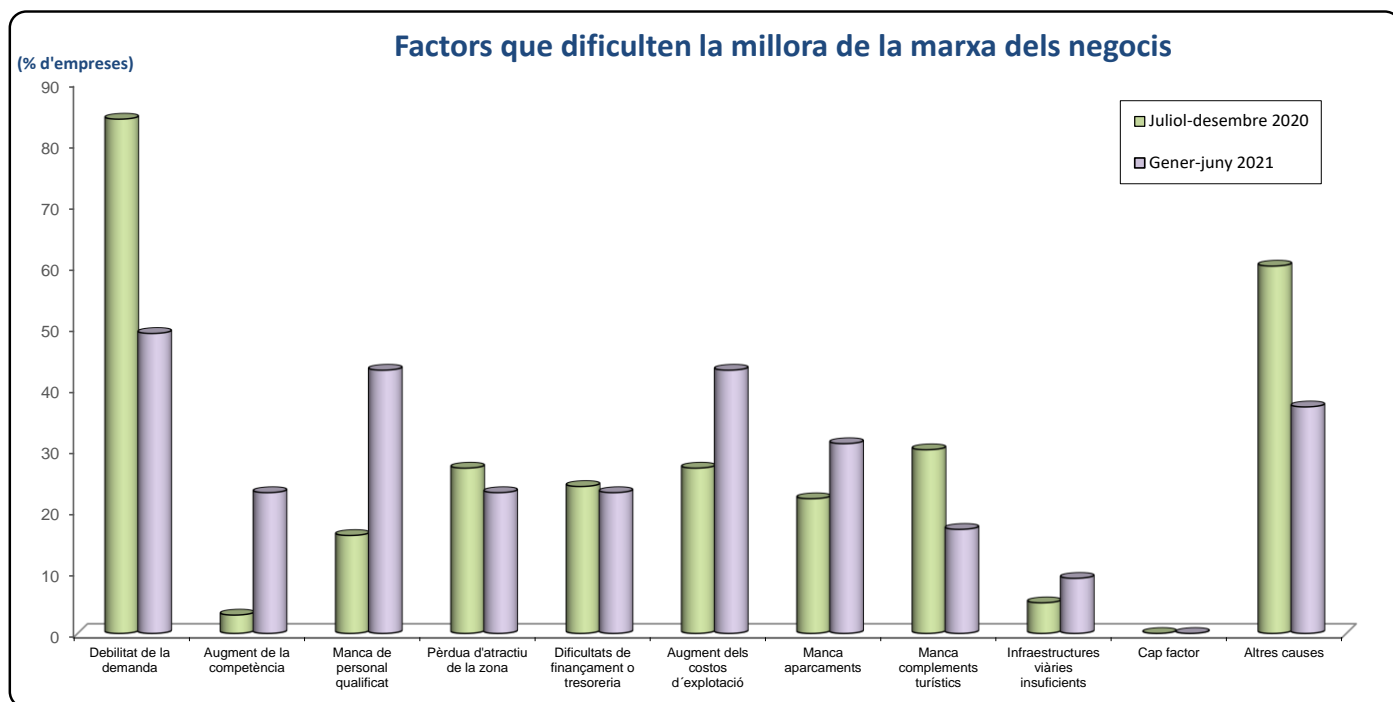
El balanç de la campanya d'estiu ha estat positiu i **el sector hotelier espera que de cara als propers mesos el turisme de proximitat continuï sent el principal suport a la recuperació de l'activitat**. L'avanç de la vacunació a Andorra i als països veïns i la posada en marxa del certificat covid pot suposar un impuls per al sector, que afronta amb optimisme la campanya de Nadal i l'inici de la temporada d'esquí.

Així, els hotelers preveuen que **la marxa dels negocis** millorarà de manera significativa i avancen un increment dels **volums d'ocupació** a la majoria de parròquies, en línia amb un **nivell de reserves** que s'anirà recuperant gradualment. Tot i així, el ritme d'activitat encara es mantindrà lluny dels nivells previs a la crisi.

A més, **el nombre de contractacions de personal** en el sector anirà a l'alça i **els preus de venda** seguiran una trajectòria estable.

Entre els factors que limiten la millora dels negocis, **la debilitat de la demanda a causa de la crisi sanitària** continua

sent la principal preocupació per a les empreses (el 49% l'han esmentat), tot i que perd rellevància en relació amb els semestres anteriors. Per darrere d'aquest factor destaquen **la incidència de la manca de personal qualificat i l'augment dels costos d'exploració**, ambdós obstacles citats pel 43% dels enquestats.



<sup>1</sup> Dada relativa a pernoctacions en hotels i apartohotels.

<sup>2</sup> Inclou hoteleria i restauració.

Saldo: Diferència de respostes extremes (positives i negatives), en percentatge.

# SEMESTRE GENER-JUNY 2021

## ENQUESTES DE CONJUNTURA

---

Indústria  
Construcció  
Comerç minorista  
Sector hoteler

---



## Semestre observat (en % d'empreses)

|  |                     | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|--|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| • Marxa dels negocis                   | Bona                | 22           | 14           | 4            |
|  | Regular             | 44           | 49           | 36           |
|  | Dolenta             | 33           | 38           | 60           |
|  | <b>Saldo</b>        | <b>-11</b>   | <b>-24</b>   | <b>-56</b>   |
| • Comandes                             | Elevades            | 10           | 1            | 7            |
|  | Normals             | 44           | 41           | 16           |
|  | Baixes              | 46           | 58           | 78           |
|  | <b>Saldo</b>        | <b>-36</b>   | <b>-57</b>   | <b>-71</b>   |
| • Nivell d'estocs de productes acabats | Excessiu            | 4            | 8            | 14           |
|  | Adequat             | 42           | 38           | 39           |
|  | Insuficient         | 15           | 14           | 14           |
|  | Mai no hi ha estocs | 39           | 41           | 34           |
| <b>Saldo</b>                           | <b>-11</b>          | <b>-6</b>    | <b>0</b>     |              |

## Semestre observat en comparació amb el semestre anterior (en % d'empreses)

|                   |              | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| • Producció       | Més alta     | 23           | 23           | 0            |
|                   | Semblant     | 39           | 40           | 20           |
|                   | Més baixa    | 38           | 37           | 80           |
|                   | <b>Saldo</b> | <b>-15</b>   | <b>-14</b>   | <b>-80</b>   |
| • Preus de venda  | Més alts     | 14           | 3            | 2            |
|                   | Iguals       | 71           | 77           | 80           |
|                   | Més baixos   | 15           | 20           | 18           |
|                   | <b>Saldo</b> | <b>-1</b>    | <b>-17</b>   | <b>-16</b>   |
| • Personal ocupat | Més          | 4            | 4            | 5            |
|                   | Igual        | 78           | 78           | 65           |
|                   | Menys        | 18           | 18           | 30           |
|                   | <b>Saldo</b> | <b>-14</b>   | <b>-14</b>   | <b>-25</b>   |

## Semestre observat en comparació amb el mateix semestre de l'any anterior (en % d'empreses)

|             |              | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| • Producció | Més alta     | 33           | 1            | 7            |
|             | Semblant     | 43           | 35           | 14           |
|             | Més baixa    | 24           | 63           | 79           |
|             | <b>Saldo</b> | <b>9</b>     | <b>-62</b>   | <b>-72</b>   |

## Perspectives per al 2n semestre de l'any 2021 (en % d'empreses)

|                                      |              | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| • Tendència de la marxa dels negocis | Millorar     | 31           | 19           | 29           |
|                                      | Mantenir-se  | 60           | 56           | 51           |
|                                      | Empitjorar   | 9            | 25           | 20           |
|                                      | <b>Saldo</b> | <b>22</b>    | <b>-6</b>    | <b>9</b>     |

|                                       |                 | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| • Tendència de les comandes           | Augmentar       | 22           | 9            | 27           |
|                                       | Mantenir-se     | 60           | 56           | 43           |
|                                       | Disminuir       | 18           | 35           | 30           |
|                                       | <b>Saldo</b>    | <b>4</b>     | <b>-26</b>   | <b>-3</b>    |
| • Tendència de la producció           | Augmentar       | 23           | 15           | 34           |
|                                       | Estabilitzar-se | 66           | 52           | 36           |
|                                       | Disminuir       | 11           | 33           | 30           |
|                                       | <b>Saldo</b>    | <b>12</b>    | <b>-18</b>   | <b>4</b>     |
| • Tendència dels preus de venda       | Augmentar       | 23           | 13           | 9            |
|                                       | Estabilitzar-se | 68           | 76           | 73           |
|                                       | Disminuir       | 9            | 11           | 18           |
|                                       | <b>Saldo</b>    | <b>14</b>    | <b>2</b>     | <b>-9</b>    |
| • Tendència de l'ocupació de personal | Augmentar       | 14           | 8            | 11           |
|                                       | Mantenir-se     | 83           | 72           | 64           |
|                                       | Disminuir       | 3            | 19           | 25           |
|                                       | <b>Saldo</b>    | <b>11</b>    | <b>-11</b>   | <b>-14</b>   |

### Factors que dificulten l'augment de la producció els propers mesos (en % d'empreses)

|  | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| *Debilitat de la demanda                 | 59           | 75           | 72           |
| *Augment de la competència               | 34           | 25           | 9            |
| *Manca de mà d'obra qualificada          | 32           | 23           | 26           |
| *Insuficiència de l'equip productiu      | 10           | 3            | 5            |
| *Dificultats de finançament o tresoreria | 21           | 19           | 26           |
| *Augment dels costos d'explotació        | 30           | 16           | 16           |
| *Cap factor                              | 10           | 8            | 5            |
| *Altres causes                           | 10           | 11           | 21           |

### Grau mitjà d'utilització de la capacitat productiva

|                                     | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| • Semestre observat                 | 58,8%        | 54,3%        | 50,1%        |
| • Previst per als propers sis mesos | 63,4%        | 57,8%        | 63,3%        |

|   | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>Indicador de confiança en la indústria <sup>(1)</sup>:</b> | <b>-4,3</b>  | <b>-23,0</b> | <b>-22,3</b> |

#### Notes:

<sup>1</sup> Mitjana del saldo de la cartera de comandes total, dels estocs canviats de signe i de les perspectives de la tendència de la producció.

Saldo: Diferència de respostes extremes (positives i negatives), en percentatge.

Font: Cambra de Comerç, Indústria i Serveis d'Andorra.

**Semestre observat (en % d'empreses)**

|                      |              | 1r sem. 2021             | 2n sem. 2020                                  | 1r sem. 2020                                  |                                  |
|----------------------|--------------|--------------------------|---|---|----------------------------------|
| • Marxa dels negocis | Bona         | 52                       | 47  | 0   |                                  |
|                      | Regular      | 42                       | 35  | 57  |                                  |
|                      | Dolenta      | 6                        | 18  | 43  |                                  |
|                      | <b>Saldo</b> | <b>46</b>                | <b>29</b>                                     | <b>-43</b>                                    |                                  |
|                      |              | <u>Total construcció</u> | <u>Edificació d'habitatges</u> <sup>(1)</sup> | <u>Edificació no habitatge</u> <sup>(2)</sup> | <u>Obra civil</u> <sup>(3)</sup> |
| • Obra contractada   | Elevada      | 38                       | 38  | 18  | 10                               |
|                      | Normal       | 44                       | 38  | 36  | 17                               |
|                      | Baixa        | 19                       | 24  | 46  | 73                               |
|                      | <b>Saldo</b> | <b>19</b>                | <b>14</b>                                     | <b>-28</b>                                    | <b>-63</b>                       |
| Saldo                | 2n sem. 2020 | -16                      | 7   | -49   | -66                              |
|                      | 1r sem. 2020 | -40                      | -34   | -67   | -76                              |

**Semestre observat en comparació amb el semestre anterior (en % d'empreses)**

|                                  |              | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| • Volum d'obra executada         | Superior     | 21           | 30           | 4            |
|                                  | Igual        | 58           | 33           | 14           |
|                                  | Inferior     | 21           | 36           | 82           |
|                                  | <b>Saldo</b> | <b>0</b>     | <b>-6</b>    | <b>-78</b>   |
| • Preus unitaris de contractació | Més alts     | 44           | 12           | 4            |
|                                  | Iguals       | 44           | 74           | 89           |
|                                  | Més baixos   | 13           | 15           | 7            |
|                                  | <b>Saldo</b> | <b>31</b>    | <b>-3</b>    | <b>-3</b>    |
| • Personal ocupat                | Més          | 27           | 12           | 11           |
|                                  | Igual        | 64           | 82           | 89           |
|                                  | Menys        | 9            | 6            | 0            |
|                                  | <b>Saldo</b> | <b>18</b>    | <b>6</b>     | <b>11</b>    |

**Semestre observat en comparació amb el mateix semestre de l'any anterior (en % d'empreses)**

|                          |              | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| • Volum d'obra executada | Superior     | 55           | 13           | 8            |
|                          | Igual        | 24           | 39           | 12           |
|                          | Inferior     | 21           | 48           | 81           |
|                          | <b>Saldo</b> | <b>34</b>    | <b>-35</b>   | <b>-73</b>   |

**Perspectives per al 2n semestre de l'any 2021 (en % d'empreses)**

|                                      |              | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| • Tendència de la marxa dels negocis | Millorar     | 12           | 9            | 46           |
|                                      | Mantenir-se  | 82           | 74           | 46           |
|                                      | Empitjorar   | 6            | 18           | 7            |
|                                      | <b>Saldo</b> | <b>6</b>     | <b>-9</b>    | <b>39</b>    |

|  |                 | <u>Total</u><br><u>construcció</u> | <u>Edificació</u><br><u>d'habitatges</u> <sup>(1)</sup> | <u>Edificació no</u><br><u>habitatge</u> <sup>(2)</sup> | <u>Obra civil</u> <sup>(3)</sup> |
|--|-----------------|------------------------------------|---|---|----------------------------------|
| • Tendència del volum d'obra contractada | Augmentar       | 28                                 | 14  | 11  | 10                               |
|  | Estabilitzar-se | 55                                 | 50  | 50  | 41                               |
|  | Disminuir       | 17                                 | 36  | 39  | 48                               |
|  | <b>Saldo</b>    | <b>11</b>                          | <b>-22</b>  | <b>-28</b>  | <b>-38</b>                       |
| Saldo                                    | 2n sem. 2020    | 0                                  | 21  | -10   | -50                              |
|  | 1r sem. 2020    | 8                                  | 16  | -18   | -47                              |
|  |                 |                                    | <b>1r sem. 2021</b>                                     | <b>2n sem. 2020</b>                                     | <b>1r sem. 2020</b>              |
| • Tendència del volum d'obra executada   | Augmentar       |                                    | 25  | 18  | 46                               |
|  | Estabilitzar-se |                                    | 59  | 65  | 39                               |
|  | Disminuir       |                                    | 16  | 18  | 14                               |
|  | <b>Saldo</b>    |                                    | <b>9</b>  | <b>0</b>  | <b>32</b>                        |
| • Tendència dels preus                   | Augmentar       |                                    | 48  | 9   | 18                               |
|  | Estabilitzar-se |                                    | 48  | 76  | 71                               |
|  | Disminuir       |                                    | 3   | 15  | 11                               |
|  | <b>Saldo</b>    |                                    | <b>45</b>   | <b>-6</b>   | <b>7</b>                         |
| • Tendència de l'ocupació de personal    | Augmentar       |                                    | 25  | 9   | 18                               |
|  | Mantenir-se     |                                    | 72  | 76  | 75                               |
|  | Disminuir       |                                    | 3   | 15  | 7                                |
|  | <b>Saldo</b>    |                                    | <b>22</b>   | <b>-6</b>   | <b>11</b>                        |

### Factors que dificulten l'augment del volum d'obra executada els propers mesos (en % d'empreses)

|  | <b>1r sem. 2021</b> | <b>2n sem. 2020</b> | <b>1r sem. 2020</b> |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| *Debilitat de la demanda                 | 24                  | 53                  | 44                  |
| *Augment de la competència               | 33                  | 29                  | 37                  |
| *Manca de mà d'obra qualificada          | 70                  | 47                  | 48                  |
| *Insuficiència de l'equip productiu      | 24                  | 6                   | 7                   |
| *Dificultats de finançament o tresoreria | 15                  | 12                  | 22                  |
| *Augment dels costos d'exploració        | 36                  | 27                  | 33                  |
| *Cap factor                              | 6                   | 9                   | 0                   |
| *Altres causes                           | 6                   | 6                   | 33                  |

#### Notes:

<sup>1</sup> Inclou xalets i apartaments nous i rehabilitació.

<sup>2</sup> Inclou edificació industrial, oficines, locals comercials, escoles, hospitals, hotels, pàrquings, reparacions, etc.

<sup>3</sup> Inclou infraestructures: carreteres, obres hidràuliques, obres d'urbanització, etc.

Saldo: Diferència de respostes extremes (positives i negatives), en percentatge.

Font: Cambra de Comerç, Indústria i Serveis d'Andorra.

|   |              | <u>Total comerç minorista</u> | <u>Alimentació</u> | <u>Roba i calçat</u> | <u>Equipament de la llar</u> | <u>Higiene i sanitat</u> | <u>Informàtica i electrònica</u> | <u>Vehicles i accessoris</u> | <u>Altres comerços</u> | <u>Grans establiments comercials</u> |     |
|---|--------------|-------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----|
| <b>Semestre observat (en % d'empreses)</b>  |              |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
| <b>• Marxa dels negocis</b>   |              |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|   | Bona         | 25                            | 10                 | 15                   | 51                           | 22                       | 27                               | 13                           | 27                     | 20                                   |     |
|   | Regular      | 40                            | 60                 | 30                   | 28                           | 57                       | 49                               | 45                           | 24                     | 60                                   |     |
|   | Dolenta      | 35                            | 30                 | 56                   | 21                           | 22                       | 24                               | 42                           | 49                     | 20                                   |     |
|   | <b>Saldo</b> | <b>-10</b>                    | <b>-20</b>         | <b>-41</b>           | <b>30</b>                    | <b>0</b>                 | <b>3</b>                         | <b>-29</b>                   | <b>-22</b>             | <b>0</b>                             |     |
|   | Saldo        |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|   |              | 2n sem. 2020                  | -40                | -58                  | -60                          | 0                        | -54                              | -33                          | -58                    | -40                                  | -38 |
|   |              | 1r sem. 2020                  | -63                | -64                  | -75                          | -51                      | -60                              | -77                          | -61                    | -63                                  | -62 |
| <b>• Nivell d'estocs</b>  |              |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|   | Reduït       | 30                            | 37                 | 15                   | 21                           | 39                       | 26                               | 47                           | 26                     | 20                                   |     |
|   | Adequat      | 50                            | 45                 | 26                   | 74                           | 48                       | 62                               | 47                           | 47                     | 60                                   |     |
|   | Excessiu     | 20                            | 18                 | 59                   | 6                            | 13                       | 12                               | 7                            | 26                     | 20                                   |     |
|   | <b>Saldo</b> | <b>10</b>                     | <b>19</b>          | <b>-44</b>           | <b>15</b>                    | <b>26</b>                | <b>14</b>                        | <b>40</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                             |     |
|   | Saldo        |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|   |              | 2n sem. 2020                  | -4                 | 3                    | -32                          | 27                       | -57                              | 7                            | -12                    | 5                                    | -25 |
|   |              | 1r sem. 2020                  | -19                | -25                  | -47                          | -14                      | -20                              | 0                            | -6                     | -16                                  | -25 |
| <b>Semestre observat en comparació amb el semestre anterior (en % d'empreses)</b> |              |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
| <b>• Xifra de vendes</b>  |              |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|   | Més alta     | 18                            | 3                  | 8                    | 31                           | 23                       | 34                               | 19                           | 14                     | 0                                    |     |
|   | Semblant     | 40                            | 41                 | 31                   | 44                           | 45                       | 31                               | 48                           | 39                     | 50                                   |     |
|   | Més baixa    | 42                            | 56                 | 62                   | 26                           | 32                       | 34                               | 32                           | 47                     | 50                                   |     |
|   | <b>Saldo</b> | <b>-24</b>                    | <b>-53</b>         | <b>-54</b>           | <b>5</b>                     | <b>-9</b>                | <b>0</b>                         | <b>-13</b>                   | <b>-33</b>             | <b>-50</b>                           |     |
|   | Saldo        |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|   |              | 2n sem. 2020                  | -23                | -52                  | -25                          | 12                       | -37                              | -20                          | -54                    | -22                                  | 38  |
|   |              | 1r sem. 2020                  | -72                | -64                  | -73                          | -75                      | -57                              | -75                          | -94                    | -69                                  | -75 |
| <b>• Preus de venda</b>   |              |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|   | Més alts     | 20                            | 11                 | 12                   | 27                           | 24                       | 24                               | 35                           | 15                     | 20                                   |     |
|   | Iguals       | 62                            | 78                 | 48                   | 54                           | 71                       | 49                               | 48                           | 74                     | 80                                   |     |
|   | Més baixos   | 18                            | 11                 | 40                   | 19                           | 5                        | 27                               | 17                           | 11                     | 0                                    |     |
|   | <b>Saldo</b> | <b>2</b>                      | <b>0</b>           | <b>-28</b>           | <b>8</b>                     | <b>19</b>                | <b>-3</b>                        | <b>18</b>                    | <b>4</b>               | <b>20</b>                            |     |
|   | Saldo        |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|   |              | 2n sem. 2020                  | -27                | -25                  | -48                          | -10                      | -29                              | -20                          | -38                    | -32                                  | 13  |
|   |              | 1r sem. 2020                  | -21                | 0                    | -47                          | -20                      | 7                                | -50                          | -12                    | -31                                  | 12  |

|   |                     | <u>Total comerç minorista</u> | <u>Alimentació</u> | <u>Roba i calcat</u> | <u>Equipament de la llar</u> | <u>Higiene i sanitat</u> | <u>Informàtica i electrònica</u> | <u>Vehicles i accessoris</u> | <u>Altres comerços</u> | <u>Grans establiments comercials</u> |
|---|---------------------|-------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|
| <b>Semestre observat en comparació amb el semestre anterior (en % d'empreses)</b> |                     |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |
| <b>• Personal ocupat</b>  |                     |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |
|   | Més                 | 8                             | 5                  | 7                    | 8                            | 9                        | 14                               | 10                           | 5                      | 0                                    |
|   | Igual               | 80                            | 83                 | 70                   | 87                           | 74                       | 76                               | 81                           | 85                     | 60                                   |
|   | Menys               | 12                            | 13                 | 22                   | 5                            | 17                       | 11                               | 10                           | 10                     | 40                                   |
|   | <b>Saldo</b>        | <b>-4</b>                     | <b>-8</b>          | <b>-15</b>           | <b>3</b>                     | <b>-8</b>                | <b>3</b>                         | <b>0</b>                     | <b>-5</b>              | <b>-40</b>                           |
| <i>Saldo</i>  | <i>2n sem. 2020</i> | <i>-10</i>                    | <i>-15</i>         | <i>-20</i>           | <i>-4</i>                    | <i>0</i>                 | <i>-13</i>                       | <i>-16</i>                   | <i>-8</i>              | <i>0</i>                             |
|   | <i>1r sem. 2020</i> | <i>-17</i>                    | <i>-4</i>          | <i>-30</i>           | <i>-17</i>                   | <i>-13</i>               | <i>-17</i>                       | <i>-12</i>                   | <i>-25</i>             | <i>12</i>                            |

**Semestre observat en comparació amb el mateix semestre de l'any anterior (en % d'empreses)**

|                          |                     |            |            |            |            |            |            |             |            |            |
|--------------------------|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| <b>• Xifra de vendes</b> |                     |            |            |            |            |            |            |             |            |            |
|                          | Més alta            | 30         | 18         | 8          | 45         | 41         | 50         | 33          | 19         | 20         |
|                          | Semblant            | 30         | 28         | 28         | 29         | 41         | 21         | 27          | 36         | 40         |
|                          | Més baixa           | 40         | 54         | 64         | 26         | 18         | 29         | 40          | 45         | 40         |
|                          | <b>Saldo</b>        | <b>-10</b> | <b>-36</b> | <b>-56</b> | <b>19</b>  | <b>23</b>  | <b>21</b>  | <b>-7</b>   | <b>-26</b> | <b>-20</b> |
| <i>Saldo</i>             | <i>2n sem. 2020</i> | <i>-58</i> | <i>-65</i> | <i>-58</i> | <i>-40</i> | <i>-72</i> | <i>-42</i> | <i>-79</i>  | <i>-53</i> | <i>-88</i> |
|                          | <i>1r sem. 2020</i> | <i>-79</i> | <i>-64</i> | <i>-79</i> | <i>-76</i> | <i>-77</i> | <i>-77</i> | <i>-100</i> | <i>-80</i> | <i>-88</i> |
| <b>• Personal ocupat</b> |                     |            |            |            |            |            |            |             |            |            |
|                          | Més                 | 11         | 8          | 11         | 13         | 13         | 24         | 7           | 5          | 0          |
|                          | Igual               | 76         | 75         | 67         | 82         | 70         | 65         | 87          | 80         | 80         |
|                          | Menys               | 13         | 18         | 22         | 5          | 17         | 11         | 7           | 15         | 20         |
|                          | <b>Saldo</b>        | <b>-2</b>  | <b>-10</b> | <b>-11</b> | <b>8</b>   | <b>-4</b>  | <b>13</b>  | <b>0</b>    | <b>-10</b> | <b>-20</b> |
| <i>Saldo</i>             | <i>2n sem. 2020</i> | <i>-14</i> | <i>-10</i> | <i>-25</i> | <i>-17</i> | <i>-14</i> | <i>-20</i> | <i>-16</i>  | <i>-13</i> | <i>25</i>  |
|                          | <i>1r sem. 2020</i> | <i>-15</i> | <i>-8</i>  | <i>-21</i> | <i>-16</i> | <i>-14</i> | <i>-25</i> | <i>-12</i>  | <i>-24</i> | <i>25</i>  |

**Perspectives per al 2n semestre de l'any 2021 (en % d'empreses)**

|                             |                 | <u>Total comerç minorista</u> | <u>Alimentació</u> | <u>Roba i calçat</u> | <u>Equipament de la llar</u> | <u>Higiene i sanitat</u> | <u>Informàtica i electrònica</u> | <u>Vehicles i accessoris</u> | <u>Altres comerços</u> | <u>Grans establiments comercials</u> |     |
|-----------------------------|-----------------|-------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----|
| <b>• Marxa dels negocis</b> |                 |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|                             | Millorar        | 36                            | 35                 | 23                   | 28                           | 43                       | 40                               | 37                           | 43                     | 20                                   |     |
|                             | Mantenir-se     | 56                            | 51                 | 54                   | 69                           | 57                       | 54                               | 53                           | 54                     | 60                                   |     |
|                             | Empitjorar      | 8                             | 14                 | 23                   | 3                            | 0                        | 6                                | 10                           | 4                      | 20                                   |     |
|                             | <b>Saldo</b>    | <b>28</b>                     | <b>21</b>          | <b>0</b>             | <b>25</b>                    | <b>43</b>                | <b>34</b>                        | <b>27</b>                    | <b>39</b>              | <b>0</b>                             |     |
|                             | <i>Saldo</i>    | <i>2n sem. 2020</i>           | -37                | -36                  | -64                          | -14                      | -52                              | -27                          | -50                    | -31                                  | -50 |
|                             |                 | <i>1r sem. 2020</i>           | -2                 | -28                  | -5                           | 0                        | 15                               | 0                            | -5                     | 2                                    | 37  |
| <b>• Xifra de vendes</b>    |                 |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|                             | Augmentar       | 35                            | 41                 | 19                   | 26                           | 44                       | 38                               | 32                           | 40                     | 40                                   |     |
|                             | Estabilitzar-se | 51                            | 41                 | 56                   | 59                           | 52                       | 49                               | 55                           | 52                     | 40                                   |     |
|                             | Disminuir       | 14                            | 18                 | 26                   | 15                           | 4                        | 14                               | 13                           | 9                      | 20                                   |     |
|                             | <b>Saldo</b>    | <b>21</b>                     | <b>23</b>          | <b>-7</b>            | <b>11</b>                    | <b>40</b>                | <b>24</b>                        | <b>19</b>                    | <b>31</b>              | <b>20</b>                            |     |
|                             | <i>Saldo</i>    | <i>2n sem. 2020</i>           | -38                | -46                  | -68                          | -26                      | 0                                | -50                          | -29                    | -50                                  |     |
|                             |                 | <i>1r sem. 2020</i>           | -8                 | -28                  | -20                          | -7                       | 20                               | -31                          | -5                     | -2                                   | 25  |
| <b>• Preus de venda</b>     |                 |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|                             | Augmentar       | 24                            | 15                 | 8                    | 35                           | 13                       | 28                               | 42                           | 20                     | 75                                   |     |
|                             | Estabilitzar-se | 70                            | 83                 | 80                   | 54                           | 87                       | 64                               | 55                           | 75                     | 25                                   |     |
|                             | Disminuir       | 6                             | 3                  | 12                   | 11                           | 0                        | 8                                | 3                            | 5                      | 0                                    |     |
|                             | <b>Saldo</b>    | <b>18</b>                     | <b>12</b>          | <b>-4</b>            | <b>24</b>                    | <b>13</b>                | <b>20</b>                        | <b>39</b>                    | <b>15</b>              | <b>75</b>                            |     |
|                             | <i>Saldo</i>    | <i>2n sem. 2020</i>           | -12                | -7                   | -28                          | 0                        | -18                              | -40                          | -26                    | -3                                   | 0   |
|                             |                 | <i>1r sem. 2020</i>           | -8                 | -16                  | -30                          | 4                        | -7                               | -9                           | 6                      | -4                                   | -13 |
| <b>• Personal ocupat</b>    |                 |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |     |
|                             | Augmentar       | 15                            | 13                 | 4                    | 15                           | 30                       | 22                               | 3                            | 17                     | 0                                    |     |
|                             | Mantenir-se     | 78                            | 85                 | 78                   | 72                           | 70                       | 76                               | 90                           | 74                     | 100                                  |     |
|                             | Disminuir       | 7                             | 3                  | 19                   | 13                           | 0                        | 3                                | 7                            | 9                      | 0                                    |     |
|                             | <b>Saldo</b>    | <b>8</b>                      | <b>10</b>          | <b>-15</b>           | <b>2</b>                     | <b>30</b>                | <b>19</b>                        | <b>-4</b>                    | <b>8</b>               | <b>0</b>                             |     |
|                             | <i>Saldo</i>    | <i>2n sem. 2020</i>           | -16                | -18                  | -40                          | -7                       | -32                              | -7                           | -16                    | -8                                   | -25 |
|                             |                 | <i>1r sem. 2020</i>           | -5                 | -13                  | -11                          | -7                       | 7                                | 0                            | -6                     | -4                                   | 13  |

|   | <u>Total comerç minorista</u> | <u>Alimentació</u> | <u>Roba i calcat</u> | <u>Equipament de la llar</u> | <u>Higiene i sanitat</u> | <u>Informàtica i electrònica</u> | <u>Vehicles i accessoris</u> | <u>Altres comerços</u> | <u>Grans establiments comercials</u> |
|---|-------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|
| <b>Factors que dificulten la millora de la marxa dels negocis els propers mesos (en % d'empreses)</b> |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |
| *Debilitat de la demanda  | 57                            | 73                 | 52                   | 35                           | 48                       | 56                               | 53                           | 67                     | 60                                   |
| *Augment de la competència  | 19                            | 18                 | 15                   | 30                           | 13                       | 22                               | 27                           | 10                     | 20                                   |
| *Manca de personal qualificat   | 22                            | 23                 | 7                    | 41                           | 22                       | 17                               | 17                           | 19                     | 40                                   |
| *Pèrdua d'atractiu de la zona   | 13                            | 15                 | 15                   | 3                            | 0                        | 17                               | 10                           | 17                     | 40                                   |
| *Dificultats de finançament o tresoreria  | 13                            | 13                 | 7                    | 5                            | 17                       | 14                               | 27                           | 14                     | 0                                    |
| *Augment dels costos d'explotació   | 20                            | 15                 | 11                   | 30                           | 22                       | 25                               | 23                           | 14                     | 40                                   |
| *Cap factor   | 5                             | 5                  | 0                    | 8                            | 0                        | 6                                | 13                           | 3                      | 0                                    |
| <i>Altres causes...</i>   |                               |                    |                      |                              |                          |                                  |                              |                        |                                      |
| *Competència alegal, deslleial i intrusisme   | 13                            | 13                 | 7                    | 24                           | 22                       | 17                               | 7                            | 9                      | 0                                    |
| *Manca d'aparcaments  | 17                            | 18                 | 33                   | 19                           | 9                        | 11                               | 10                           | 19                     | 20                                   |
| *Manca de complements turístics   | 10                            | 13                 | 11                   | 0                            | 9                        | 6                                | 13                           | 14                     | 20                                   |
| *Infraestructures viàries insuficients  | 5                             | 5                  | 0                    | 3                            | 4                        | 3                                | 7                            | 7                      | 20                                   |
| *Altres causes  | 26                            | 25                 | 37                   | 11                           | 30                       | 17                               | 23                           | 33                     | 60                                   |

*Nota: El primer semestre de 2021 s'ha introduït un canvi metodològic en la sectorització de la mostra de l'enquesta de conjuntura del comerç minorista amb l'objectiu d'adaptar-la a la nova Classificació d'activitats econòmiques d'Andorra (CAEA-2019). A l'annex es presenta el detall de la nova distribució sectorial.*

Saldo: Diferència de respostes extremes (positives i negatives), en percentatge.

Font: Cambra de Comerç, Indústria i Serveis d'Andorra.



## RESULTATS DE L'ENQUESTA DE CONJUNTURA EN EL SECTOR HOTELER gener-juny 2021

### Semestre observat

|   |                             | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|---|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| • Marxa dels negocis<br>(en % d'empreses)                       | Bona                        | 8            | 0            | 13           |
|   | Regular                     | 11           | 5            | 4            |
|   | Dolenta                     | 81           | 95           | 83           |
|   | <b>Saldo</b>                | <b>-73</b>   | <b>-95</b>   | <b>-70</b>   |
| • Nivell de reserves<br>(en % d'empreses)                       | Alt                         | 3            | 0            | 4            |
|   | Normal                      | 9            | 0            | 13           |
|   | Baix                        | 80           | 100          | 83           |
|   | No es treballa amb reserves | 9            | 0            | 0            |
|   | <b>Saldo</b>                | <b>-77</b>   | <b>-100</b>  | <b>-79</b>   |
| • Distribució dels clients segons<br>la seva procedència (en %) | Catalunya                   | 34           | 32           | 37           |
|   | Resta d'Espanya             | 26           | 16           | 24           |
|   | França                      | 30           | 36           | 24           |
|   | Altres                      | 10           | 16           | 15           |

### Semestre observat en comparació amb el semestre anterior (en % d'empreses)

|                             |              | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| • Grau mitjà d'ocupació     | Superior     | 6            | 8            | 8            |
|                             | Igual        | 21           | 11           | 8            |
|                             | Inferior     | 74           | 81           | 83           |
|                             | <b>Saldo</b> | <b>-68</b>   | <b>-73</b>   | <b>-75</b>   |
| • Preus pagats pels clients | Més alts     | 22           | 0            | 25           |
|                             | Iguals       | 42           | 23           | 50           |
|                             | Més baixos   | 36           | 77           | 25           |
|                             | <b>Saldo</b> | <b>-14</b>   | <b>-77</b>   | <b>0</b>     |
| • Personal ocupat           | Més          | 6            | 5            | 13           |
|                             | Igual        | 42           | 30           | 67           |
|                             | Menys        | 53           | 65           | 21           |
|                             | <b>Saldo</b> | <b>-47</b>   | <b>-60</b>   | <b>-8</b>    |

### Semestre observat en comparació amb el mateix semestre de l'any anterior (en % d'empreses)

|                         |              | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| • Grau mitjà d'ocupació | Superior     | 11           | 3            | 9            |
|                         | Igual        | 20           | 6            | 4            |
|                         | Inferior     | 69           | 92           | 87           |
|                         | <b>Saldo</b> | <b>-58</b>   | <b>-89</b>   | <b>-78</b>   |
| • Personal ocupat       | Més          | 8            | 6            | 13           |
|                         | Igual        | 42           | 25           | 50           |
|                         | Menys        | 50           | 69           | 38           |
|                         | <b>Saldo</b> | <b>-42</b>   | <b>-63</b>   | <b>-25</b>   |

## Perspectives per al 2n semestre de l'any 2021 (en % d'empreses)

|                                       | 1r sem. 2021    | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|
| • Tendència de la marxa dels negocis  | Millorar        | 51           | 26           |
|                                       | Mantenir-se     | 34           | 13           |
|                                       | Empitjorar      | 14           | 61           |
|                                       | <b>Saldo</b>    | <b>37</b>    | <b>-35</b>   |
| • Tendència del grau d'ocupació       | Augmentar       | 52           | 17           |
|                                       | Mantenir-se     | 30           | 8            |
|                                       | Disminuir       | 18           | 75           |
|                                       | <b>Saldo</b>    | <b>34</b>    | <b>-58</b>   |
| • Tendència dels preus                | Augmentar       | 19           | 13           |
|                                       | Estabilitzar-se | 58           | 46           |
|                                       | Disminuir       | 22           | 42           |
|                                       | <b>Saldo</b>    | <b>-3</b>    | <b>-29</b>   |
| • Tendència de l'ocupació de personal | Augmentar       | 33           | 4            |
|                                       | Mantenir-se     | 58           | 44           |
|                                       | Disminuir       | 8            | 52           |
|                                       | <b>Saldo</b>    | <b>25</b>    | <b>-48</b>   |

## Factors que dificulten la millora de la marxa dels negocis els propers mesos (en % d'empreses)

|  | 1r sem. 2021 | 2n sem. 2020 | 1r sem. 2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| *Debilitat de la demanda                 | 49           | 84           | 70           |
| *Augment de la competència               | 23           | 3            | 9            |
| *Manca de personal qualificat            | 43           | 16           | 48           |
| *Pèrdua d'atractiu de la zona            | 23           | 27           | 17           |
| *Dificultats de finançament o tresoreria | 23           | 24           | 17           |
| *Augment dels costos d'exploració        | 43           | 27           | 22           |
| *Cap factor                              | 0            | 0            | 0            |
| <i>Altres causes...</i>                  |              |              |              |
| *Manca d'aparcaments                     | 31           | 22           | 22           |
| *Manca de complements turístics          | 17           | 30           | 26           |
| *Infraestructures viàries insuficients   | 9            | 5            | 13           |
| *Altres causes                           | 37           | 60           | 39           |

Saldo: Diferència de respostes extremes (positives i negatives), en percentatge.

Font: Cambra de Comerç, Indústria i Serveis d'Andorra.

## **ANNEX**

---

Distribució sectorial de la mostra en el  
comerç minorista

---

## Distribució sectorial de la mostra en el comerç minorista

*El primer semestre de 2021 s'ha introduït un canvi metodològic en la sectorització de la mostra de l'enquesta de conjuntura del comerç minorista amb l'objectiu d'adaptar-la a la nova Classificació d'activitats econòmiques d'Andorra (CAEA-2019). En aquest annex es presenta el detall de la nova distribució sectorial.*

### Descripció de les activitats incloses en cadascuna de les branques comercials:

#### Alimentació

\* Comerç al detall en establiments no especialitzats, amb predomini de productes alimentaris, begudes i tabac

\* Comerç al detall de productes alimentaris, begudes i tabac en establiments especialitzats

#### Roba i calçat

\* Comerç al detall de tèxtils en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de peces de vestir en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de calçat i articles de cuir en establiments especialitzats

#### Equipament de la llar

\* Comerç al detall de ferreteria, pintures i vidre en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de catifes, moquetes i revestiments de parets i terres en establiments especialitzats

\* Comerç al detall d'electrodomèstics en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de mobles, aparells d'il·luminació i d'altres articles d'ús domèstic en establiments especialitzats

#### Higiene i sanitat

\* Comerç al detall de productes farmacèutics en establiments especialitzats

\* Comerç al detall d'articles mèdics i ortopèdics en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de productes cosmètics i higiènic en establiments especialitzats

## **Informàtica i electrònica**

\* Comerç al detall d'ordinadors, equips perifèrics i programes informàtics en establiments especialitzats

\* Comerç al detall d'equips de telecomunicacions en establiments especialitzats

\* Comerç al detall d'equips d'àudio i vídeo en establiments especialitzats

\* Comerç al detall d'enregistrament de música i vídeo en establiments especialitzats

## **Vehicles i accessoris**

\* Venda de vehicles de motor

\* Comerç al detall de recanvis i accessoris de vehicles de motor

\* Venda, manteniment i reparació de motocicletes, i dels seus recanvis i accessoris

## **Altres comerços**

\* Altres tipus de comerç al detall en establiments no especialitzats, excepte grans establiments comercials

\* Comerç al detall de combustibles per a l'automoció en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de llibres en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de periòdics i articles de papereria en establiments especialitzats

\* Comerç al detall d'articles d'esport en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de jocs i joguines en establiments especialitzats

\* Comerç al detall de flors, plantes, llavors, fertilitzants, animals de companyia i aliments per a animals domèstics en establiments especialitzats

\* Comerç al detall d'articles de rellotgeria i joieria en establiments especialitzats

\* Comerç al detall d'altres tipus d'articles nous en establiments especialitzats

## **Grans establiments comercials**

\* Grans establiments comercials