



CAMBRA
DE COMERÇ
INDÚSTRIA I SERVEIS
D'ANDORRA

Gener-juny
2022

INFORME DE CONJUNTURA

Número 51

ÍNDEX

Semestre gener-juny de 2022:

- **Introducció**

- **Comentaris i gràfics**
 - 6** Indústria
 - 8** Construcció
 - 11** Comerç minorista
 - 14** 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 2022 entre empreses de la indústria, la construcció, el comerç minorista i el sector hotelier. La mostra comprèn 448 empreses i el marge d'error estimat és del 4,23%.

INTRODUCCIÓ

A partir de mitjans de 2021, amb la millora de la situació sanitària i l'aixecament de les restriccions de mobilitat internacional associades a la pandèmia, l'economia andorrana va començar a recuperar-se a bon ritme, principalment gràcies a la reactivació del turisme. El 2022 ha començat marcat per la sisena onada de contagis, però amb una incidència molt limitada sobre l'activitat econòmica per l'alt percentatge de població immunitzada. Així, en el primer semestre de 2022 la dinàmica de l'activitat s'ha mantingut positiva, afavorida per l'impuls de la demanda als sectors més vinculats al turisme, que fins ara havien quedat més endarrerits en la recuperació.

En un entorn advers d'incertesa elevada i de persistència de tensions globals relacionades amb l'augment de les pressions inflacionistes, els problemes de subministrament i la crisi energètica –que es van agreujar amb l'inici de la guerra a Ucraïna a finals de febrer–, la bona marxa del turisme està sent un element clau per impulsar la millora transversal de l'activitat en l'àmbit sectorial i per consolidar la senda de creixement de l'economia andorrana al llarg de 2022.

Des d'una òptica sectorial, la millora de l'activitat ha estat generalitzada per sectors, però no ha tingut la mateixa intensitat a tot arreu. D'una banda, destaca el fort impuls del sector serveis, liderat per les branques més orientades al turisme. És rellevant la millora notable de l'hoteleria, en què la normalització de l'activitat està sent més ràpida i intensa del que es preveia a finals de 2021. Així, en el primer semestre de 2022 les dades de turistes i de pernoctacions hoteleres han superat els registres anteriors a la pandèmia per primera vegada, concretament s'han situat el 9,4% i el 5,9%, respectivament, per sobre de les xifres del mateix semestre de 2019. Al comerç al detall la recuperació també ha estat apreciable, amb uns registres de confiança i d'activitat força millors que els de 2021, si bé dins d'uns nivells encara discrets, per sota dels valors que serien habituals abans de la pandèmia. D'altra banda, la indústria i la construcció han acusat més el repunt de la incertesa i el deteriorament de l'entorn macroeconòmic global i han moderat el ritme d'expansió, tot i que a la construcció el creixement ha continuat sent molt destacat.

Les perspectives empresarials de cara als propers mesos són que es mantingui l'etapa expansiva de l'economia andorrana, però que evolucioni a un ritme més moderat, en línia amb el creixement menor previst per a l'economia global i la zona euro. L'impacte de la crisi energètica, la inflació, l'increment dels tipus d'interès i els desajustos del mercat laboral són factors que previsiblement incidiran en un alentiment del ritme d'activitat durant els darrers mesos de l'any. Aquest fet, però, no impedirà que es tanqui el 2022 amb uns registres de creixement molt positius i amb un sector turístic que s'afegeix a la construcció com a motor de l'activitat andorrana.

De cara a 2023 és probable que la desacceleració econòmica continuï arrossegada per la pèrdua d'impuls de les economies veïnes i, alhora, que els factors ja esmentats (inflació i tipus d'interès) continuïn actuant com a fre de la demanda. Malgrat tot, les previsions de creixement encara positives per a l'economia francesa i, sobretot, per a l'espanyola (+0,6% i +1,3%, respectivament, segons l'OCDE) són un factor de suport per confiar que Andorra continuarà experimentant una evolució a l'alça de l'activitat al llarg de l'any 2023, encara que més moderada que el 2022.

L'enquesta de clima empresarial de la Cambra continua reflectint una gran preocupació dels empresaris per aquests factors de risc. De manera particular, preocupa l'impacte de l'escalada de la inflació per la pèrdua de poder adquisitiu de les llars, un factor que podria frenar el consum privat, i també preocupa una contracció dels marges empresarials de les empreses per no poder repercutir íntegrament l'encariment dels costos sobre els preus finals, en un context d'alta competència global.

En concret, les dades més recents de l'enquesta indiquen que una àmplia majoria d'empreses, el 77% del total, han experimentat un augment de preus dels principals subministraments i materials, 3,3 punts percentuals més que el semestre anterior. Els problemes de transport i d'abastiment (o falta d'estocs) s'han reduït una mica respecte al segon semestre de 2021, però encara han persistit en nivells elevats, en

el 51% i el 45% de les empreses, respectivament. Els sectors de la construcció i el comerç al detall han estat els més afectats. En l'àmbit laboral, l'escassetat de mà d'obra segueix afectant negativament l'activitat; el 37% d'empreses declaren que tenen dificultats per trobar perfils adequats per cobrir les vacants de feina, un percentatge similar al de l'enquesta de finals de 2021. Per sectors, el problema es concentra sobretot en les branques més intensives en mà d'obra, com la construcció, on la manca de personal segueix afectant prop del 80% de les empreses, i l'hoteleria, en què 5 de cada 10 empreses tenen dificultats per trobar personal qualificat. Finalment, s'observa una preocupació creixent per l'augment notable dels costos operatius de les empreses, que està derivant en un deteriorament dels seus resultats econòmics. En concret, en termes agregats, el 49% de les empreses enquestades manifesta una pressió a l'alça dels costos d'explotació, i en alguns sectors com l'hoteler aquesta proporció se situa en el 60%.

Tot i aquest context econòmic global més advers, el sector turístic continua oferint senyals positius. Els resultats de la campanya d'estiu han estat excel·lents i es preveu un bon comportament del turisme coincidint amb les escapades de tardor, els ponts i els dies festius de Nadal. Així doncs, s'espera que de cara als propers mesos el turisme, sobretot de proximitat, segueixi sent el gran motor del creixement andorrà i que actuï com un element d'impuls que permeti contrarestar en part els factors d'incertesa i de dificultat ja esmentats.

Les polítiques econòmiques de suport a l'activitat, que van ser essencials en la fase més crítica de la pandèmia, també hauran de tenir un paper important en l'etapa actual, tot i que s'hauran de centrar en el doble objectiu següent: d'una banda, pal·liar els efectes adversos de la crisi energètica i les pressions inflacionistes sobre les empreses i els col·lectius més vulnerables; i d'altra banda, impulsar una transformació estructural de la nostra economia per adaptar el teixit productiu a un món postpandèmia més digital i sostenible.

El Programa de digitalització destinat a empreses (PDE), impulsat pel Govern en col·laboració amb Andorra Digital, Andorra Business i la Cambra de Comerç, Indústria i Serveis, va en aquesta direcció i suposa una gran oportunitat que les empreses no poden desaproveitar per adquirir capacitats distintives en digitalització i innovació, i per diferenciar-se dels competidors.

Apostar per la digitalització i per polítiques de formació que millorin les habilitats digitals dels treballadors ja no és una opció, sinó una estratègia necessària i inajornable de les empreses per guanyar productivitat i competitivitat a mitjà i llarg termini.

El turisme continua sent la palanca clau de la competitivitat del nostre país. Per això, estem treballant amb el sector per assentar les bases que facin possible una evolució diferenciada i sostenible del model turístic i comercial que aporti més valor afegit al país.

El teixit empresarial requereix la bona disposició i el suport de l'Administració pública, que ha de ser una aliada en la creació de riquesa i estar més focalitzada en la potenciació de l'economia. En aquesta línia, la Cambra es posa a disposició tant del Govern com de la resta d'administracions per afrontar els reptes del país de cara a 2023 per assegurar i consolidar un creixement econòmic a mitjà i llarg termini.

SEMESTRE GENER-JUNY 2022

COMENTARIS I GRÀFICS

Indústria
Construcció
Comerç minorista
Sector hotelier

INDÚSTRIA

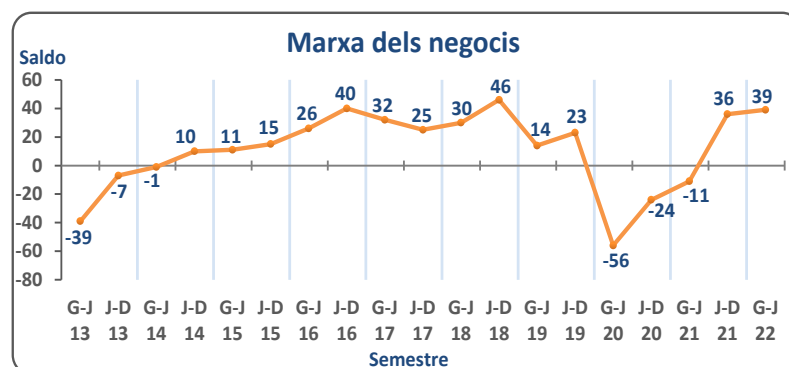
Després del fort repunt que va experimentar l'activitat industrial en el segon semestre de 2021, la informació econòmica més recent indica **un alentiment de la recuperació del sector a mesura que ha anat avançant l'any 2022**, en bona mesura pels problemes en les cadenes globals de subministraments i per l'encariment energètic i de matèries primeres. Tanmateix, **la dinàmica general de la indústria ha continuat sent positiva, amb un increment de l'activitat al llarg dels primers sis mesos de 2022**.

D'acord amb els resultats de l'enquesta de conjuntura de la Cambra, les opinions dels empresaris sobre **la marxa dels negocis** s'han mantingut en un rang majoritàriament favorable, i a més, en termes comparatius, mostren la visió més positiva des de l'any 2018. Destaca el fet que en el primer semestre de 2022 el percentatge d'indústries que han qualificat de dolenta la situació dels negocis s'ha situat en el 9%, una proporció bastant inferior a la registrada el mateix període de 2021 (33%).

En paral·lel, per tercer semestre consecutiu, les empreses han assenyalat un augment interanual dels **nivells de producció**, que, no obstant això, ha estat inferior al que es va registrar el semestre anterior. Aquest fet confirma que el ritme d'avanç de la indústria és molt gradual, dins d'uns nivells d'activitat que encara són modestos.

La recuperació moderada dels volums de producció es basa en un repunt de la demanda interna i també en un dinamisme més gran del mercat exterior, fet que ha permès millorar el ritme exportador de les empreses andorranes. El valor de **les vendes a l'exterior** durant la primera meitat de l'any 2022 –sense considerar l'increment extraordinari de la partida d'objectes d'art i antiguitats d'aquest període– ha ascendit a 79,9 milions d'euros, un nivell rècord de la sèrie

històrica disponible des de l'any 1993. Les vendes a l'exterior han superat així, en un 47,2%, les exportacions del mateix semestre de 2019 (nivell pre pandèmia) en termes corrents. Cal destacar el paper rellevant de la dinàmica alcista dels preus i també de la depreciació de l'euro, que beneficia les vendes a fora del continent europeu.



Per zones geogràfiques hi ha hagut una evolució positiva dels mercats europeus (el primer semestre de 2022 les exportacions a la UE han augmentat un 8,9% anual), i sobretot s'ha produït un augment molt notable de les vendes a països no europeus acumulades fins al juny (del 26,2% anual).

En la mateixa línia, **el grau d'utilització de la capacitat productiva** ha continuat augmentant per quart semestre consecutiu fins a situar-se en el 69,1%, un valor 6,2 punts superior a la mitjana de 2021, que ja s'aproxima als nivells anteriors a la crisi sanitària (70,5% de mitjana en el període 2017-2019).

Els estocs de productes acabats s'han considerat més aviat reduïts per a l'època de l'any i **la cartera de comandes**, que anticipa la tendència de la producció en mesos posteriors, es va recuperant molt lentament, però es manté encara en nivells poc satisfactoris.

Les dades d'avanç del PIB publicades pel Departament d'Estadística confirmen que el sector industrial ha continuat el procés de recuperació de l'activitat; tot i això, el creixement s'hi ha desaccelerat durant la primera meitat del 2022. En concret, durant el segon trimestre de 2022 **el VAB real de la indústria** ha presentat un augment de l'1,4% interanual, després del 3,9% del primer trimestre de l'any. Aquestes taxes mostren una clara moderació de l'activitat respecte al creixement del 6,1% registrat el quart trimestre de 2021.

D'altra banda, pel que fa al **mercat de treball**, la millora progressiva de l'activitat està tenint efectes en la contractació

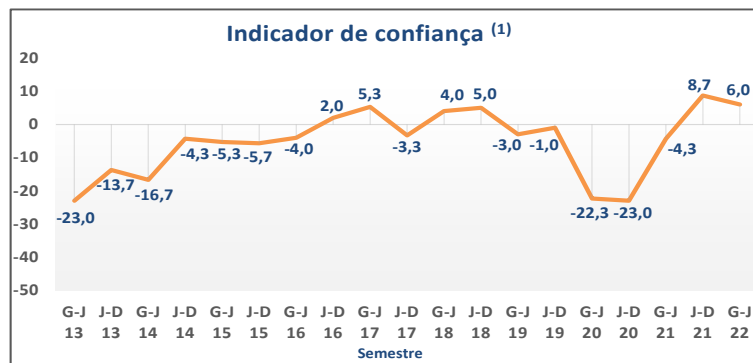
de personal, amb ajustos a l'alça de les plantilles de les empreses del sector. Finalment, **en matèria de preus**, davant la pressió creixent dels costos, un 35% de les indústries enquestades (8 punts percentuals més que el semestre anterior) han indicat que han aplicat increments en els preus de venda.

Les perspectives de cara a la segona meitat de l'any 2022 són que l'activitat industrial continuarà creixent a un ritme moderat.

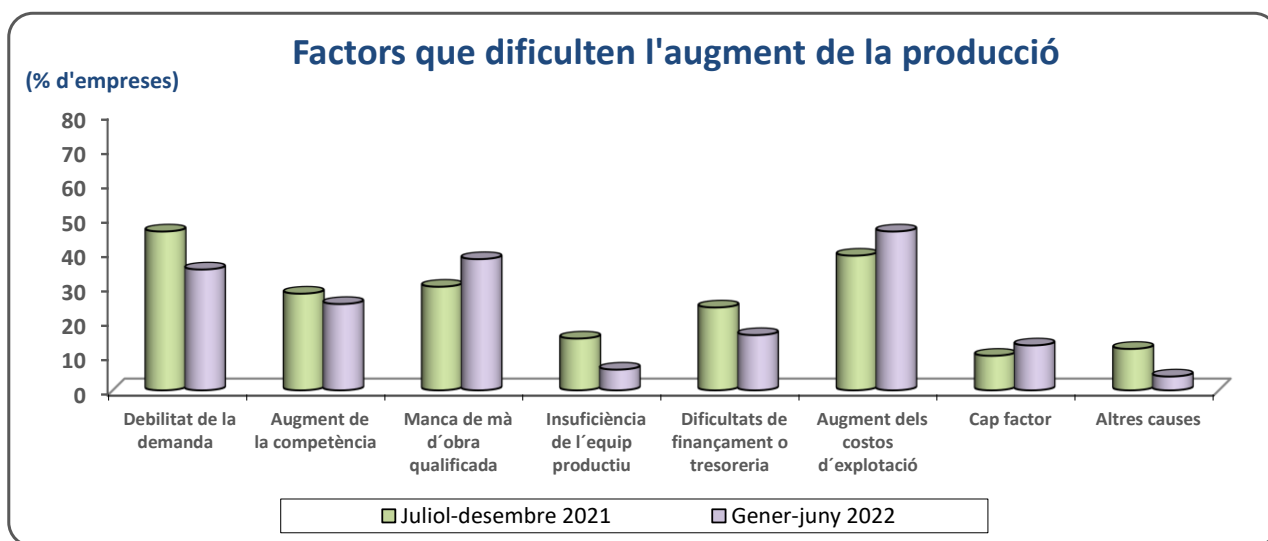
En opinió de les empreses, **la marxa dels negocis** seguirà millorant. Els empresaris esperen una evolució lleugerament a l'alça de **la cartera de comandes** i dels **volums de producció**, en línia amb un **grau d'utilització de la capacitat productiva** que es podria situar per sobre del 70%.

A més, les empreses també preveuen la continuïtat de l'escalada dels **preus de venda** i un augment discret del **personal ocupat** del sector.

L'indicador de clima industrial, que mesura el sentiment de confiança empresarial, mostra un retrocés respecte al registre de finals de 2021, a causa d'un grau més alt d'incertesa i del deteriorament de les perspectives econòmiques globals. En concret, el valor d'aquest índex s'ha mantingut en cotes positives, però ha empitjorat 2,7 punts respecte al semestre anterior, fins a situar-se en el nivell de 6,0 punts.



L'augment dels costos d'explotació –que han citat el 46% de les empreses– i **la manca de mà d'obra qualificada** –esmentada pel 38%– guanyen rellevància respecte al semestre anterior com a factors que limiten la marxa dels negocis. Pel que fa a altres factors relacionats amb problemes d'abastiment i logística, destaca que 3 de cada 4 indústries enquestades declara que ha patit **un encariment dels principals subministraments i materials**; a més, gairebé la meitat de les empreses del sector –el 48%– s'han vist afectades per **problemes de transport** i el 40%, per **retards o aturades en l'aprovisionament de béns**.



¹ 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

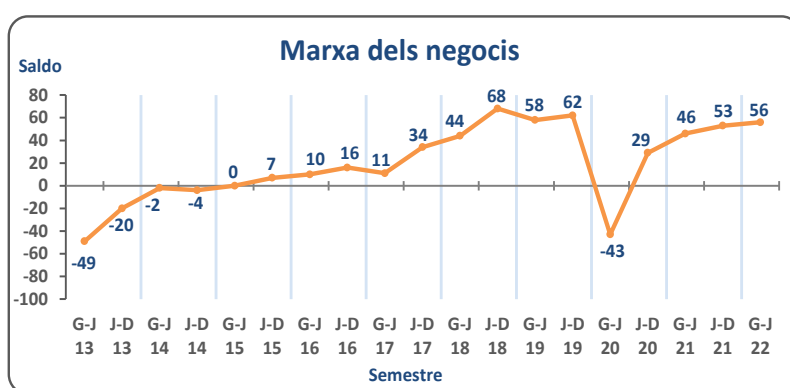
La construcció, després de patir un impacte econòmic molt limitat per la covid-19 durant el 2020, va liderar l'impuls econòmic andorrà al llarg de l'exercici 2021 amb un ritme d'expansió molt notable i clarament superior al creixement mitjà de l'economia. Aquesta inèrcia positiva de l'activitat s'ha mantingut al llarg del primer semestre de 2022, en què **la construcció ha continuat protagonitzant un dels comportaments més positius de la conjuntura actual, afavorida sobretot pel vigor de la demanda residencial.**

Els principals indicadors d'activitat i de confiança disponibles del sector han continuat presentant un balanç molt positiu, si bé en algun cas ja **s'observen senyals de desacceleració, un fet que de moment respon més a problemes d'oferta que no pas a la demanda,** atès l'elevat dinamisme que continua mostrant el mercat immobiliari i la fortalesa de la demanda vinculada al mercat de l'habitatge. De fet, la xifra total d'habitatges⁽¹⁾ transmesos ha crescut amb força en l'acumulat de gener a juny de 2022 i ha augmentat el 22,6% en termes interanuals.

En efecte, el fort repunt de la demanda està trobant dificultats des del punt de vista de l'oferta, principalment per problemes de subministrament d'algunes primeres matèries clau per a l'activitat (com ara la fusta, l'acer, l'alumini o el coure) i per l'encariment d'aquestes matèries. A aquestes tensions cal afegir-hi els problemes del sector per trobar mà d'obra especialitzada. Tot plegat està provocant retards en les obres i pressiona a l'alça els costos de construcció.

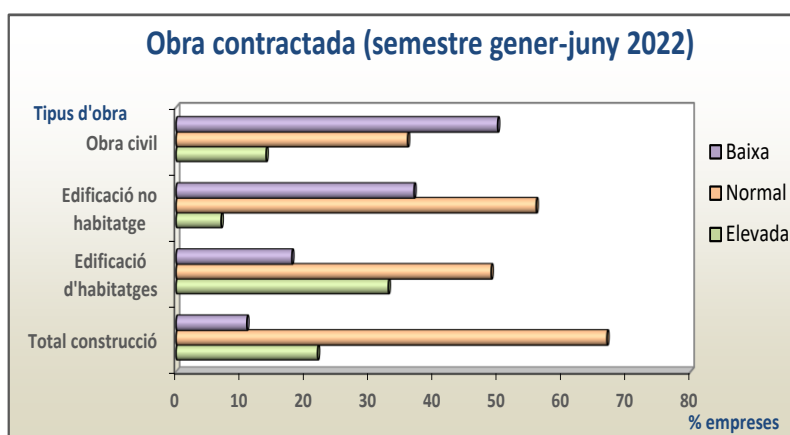
En detall i d'acord amb els resultats de l'enquesta de clima empresarial de la Cambra del primer semestre de 2022, **l'increment dels preus dels materials i primeres matèries i l'escassetat de mà d'obra són la principal font de**

preocupació dels empresaris, ja que, tot i que se'n redueix una mica la incidència en relació amb el semestre anterior, aquests obstacles segueixen afectant gairebé 8 de cada 10 empreses del sector (el 78% i el 76% del total, respectivament). A més, el 56% de les empreses enquestades indiquen **problemes associats a l'endarreriment i l'encariment del transport** (11 punts menys que el semestre anterior) i el 47% de les empreses afirmen que tenen **dificultats d'abastiment d'alguns materials bàsics** (13 punts menys que sis mesos abans).



Pel que fa a l'evolució de l'activitat al llarg de la primera meitat de 2022, els empresaris constructors han continuat fent una valoració molt optimista de **la situació dels negocis;** el 61% de les empreses han qualificat de bona la marxa dels negocis, en contrast amb el 5% d'empreses que l'han jutjat negativament.

Igualment, **el volum d'obra executada** mostra uns registres d'activitat millors que els de 2021, si bé el ritme de creixement s'ha alenit respecte als semestres anteriors, amb prop de la meitat de les empreses del sector (el 51% del total) que ha assenyalat un increment dels treballs executats en relació amb un any enrere.



La bona dinàmica dels treballs vinculats a la rehabilitació i reforma i, sobretot, l'increment notable de l'oferta d'habitatge nou, la qual en general pot ajustar-se millor a les preferències dels compradors quant a ubicació, grandària, criteris de sostenibilitat, etc., han continuat impulsant l'activitat constructora de manera significativa.

L'evolució de **l'obra contractada** també ha seguit una trajectòria a l'alça –encara que ha estat de perfil més moderat–, gràcies sobretot a l'augment de les contractacions en **el segment d'habitatges**, principal motor de l'activitat. En canvi, **l'edificació no residencial i l'obra civil**, que són els mercats que van patir una contracció més severa el 2020, segueixen sense recuperar uns nivells de contractació satisfactoris, ja que l'activitat en aquests segments d'obra es veu frenada per la pèrdua de capacitat d'inversió de moltes empreses i de l'Administració pública.

L'estimació avançada del PIB elaborada pel Departament d'Estadística corrobora que la construcció continua prolongant l'etapa de creixement que es va iniciar el 2016. Ho fa amb un augment interanual del **VAB real** del 6,0% el primer trimestre de 2022 i del 4,6% el segon trimestre, unes taxes d'augment que tot i ser relativament elevades se situen per sota de les registrades l'any 2021.

En opinió de les empreses enquestades, el vigor de la demanda combinat amb l'increment del cost dels materials ha intensificat la trajectòria alcista dels **preus de venda**. En l'àmbit del mercat laboral, **el sector ha continuat creant ocupació a un ritme notable**; segons les dades d'afiliats de la CASS, el nombre d'assalariats ha augmentat un

6,3% el primer semestre de 2022, una taxa molt similar a la registrada un any abans (+6,5%).

Les expectatives de les empreses són que la construcció seguirà en clara expansió al llarg dels propers mesos, però també que tendirà a moderar el ritme d'avanç, sobretot de cara a 2023, que és quan es farà més evident una certa pèrdua d'impuls de la demanda arran de la pujada dels tipus d'interès i l'escalada de la inflació.

Les empreses preveuen que **la marxa dels negocis** continuarà sent favorable i que tant **el volum d'obra executada** com els nivells de contractació tendiran a augmentar, però també que el creixement s'anirà alentint.

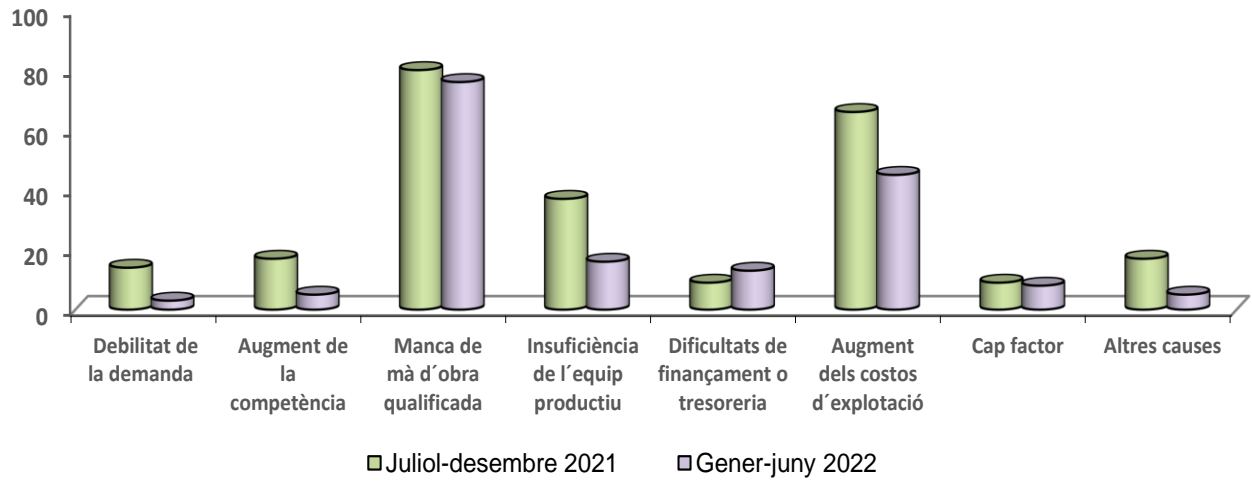
Per tipus d'obra, la bona evolució de l'activitat constructora es continuarà basant en el dinamisme de **l'obra residencial**. Pel que fa a la resta de branques –**edificació no habitatge i obra pública**–, s'espera una lleu recuperació de l'activitat en relació amb els semestres anteriors, tot i que es mantindrà en nivells encara poc satisfactoris per a les empreses. Cal recordar que el pressupost del Govern de 2022 estableix un 10% més d'inversió real que el de 2021, que en termes absoluts constitueix un increment de 3,4M€.

Els indicadors avançats del sector corresponents al primer semestre de 2022 confirmen que el ritme d'avanç de la construcció continuarà sent elevat de cara als propers mesos. En concret i segons les dades facilitades pel Col·legi d'Arquitectes, **els metres quadrats visats** han augmentat el 31% interanual el primer semestre de 2022, gràcies sobretot a l'impuls dels visats d'obra nova. També **les importacions de materials de la construcció**, segons les dades facilitades pel Departament de Tributs i de Fronteres, han crescut de manera significativa els primers sis mesos de l'any –el 59,1% interanual a preus corrents– fins a assolir la xifra de 50,7 M€, tot i que aquest augment s'explica en bona part per un increment de preus.

Finalment, les empreses preveuen que **el personal ocupat** en el sector tendirà a augmentar i que el repunt dels **preus de venda** persistirà al llarg dels propers mesos, per l'alça dels costos de construcció.

Factors que dificulten l'augment del volum d'obra executada

(% d'empreses)



¹ Inclou: Pis, habitatge unifamiliar i edifici.

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

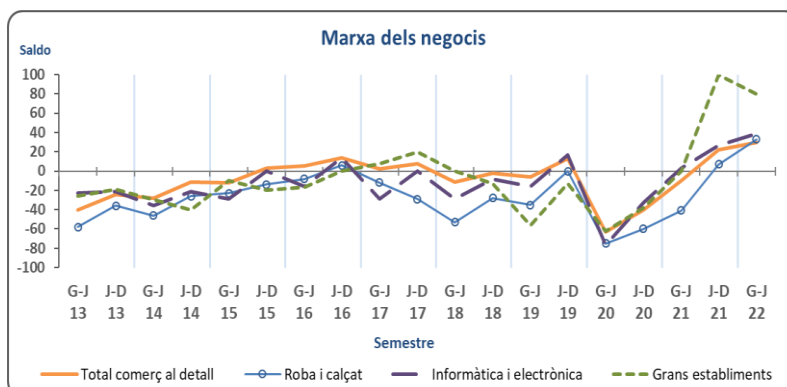
COMERÇ MINORISTA

Després d'un any 2020 molt complicat arran de la pandèmia –en termes de vendes i de pèrdues d'ingressos–, l'activitat del comerç va començar a guanyar impuls a partir de la primavera de 2021, amb l'eliminació de les restriccions a la mobilitat i la reactivació del turisme.

Tanmateix, tot i que en el primer semestre de 2022, la situació comercial ha millorat de manera apreciable respecte a un any enrere, en la conjuntura actual **el comerç minorista és el sector que mostra un ritme de recuperació més lent i també el sector al qual està costant més recuperar els nivells pre-pandèmia.**

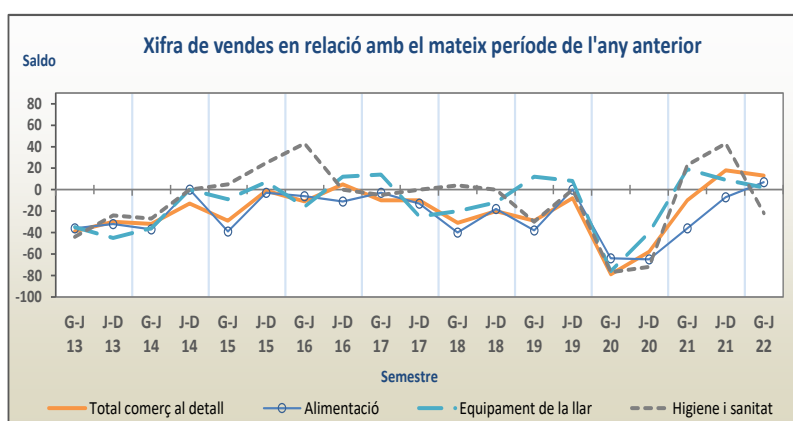
Després de superar la pitjor etapa de la crisi sanitària, el sector del *retail* ha hagut de fer front als efectes derivats de la crisi energètica i als problemes d'abastiment i logístics, que en combinació amb l'escalada de la inflació afegixen més pressió a uns marges empresarials cada cop més reduïts. A aquests desafiaments cal sumar-hi altres reptes més estructurals que el *retail* afronta des de fa temps i que ha de continuar abordant necessàriament per adaptar-se als nous hàbits i les noves necessitats dels consumidors: el creixement del comerç electrònic, la necessitat de digitalitzar-se, l'estratègia omnicanal o la recerca de la millora de l'experiència de compra, entre altres.

Els resultats de l'enquesta de conjuntura de la Cambra confirmen la continuïtat de la millora de **la marxa dels negocis** al llarg de la primera meitat de l'any 2022, però també reflecteixen que la millora té lloc a un ritme menor del que s'esperava. En detall, el 41% dels comerços han considerat bona la situació actual dels negocis, davant de l'11% que l'han valorat en termes negatius i del 48% que l'han qualificat de regular.



Per subsectors, tot i que la millora de l'activitat ha estat un fet generalitzat, **l'evolució dels negocis ha estat comparativament més satisfactòria a les grans superfícies que a la resta de comerços més especialitzats.** I en funció de la classe d'articles, tal com va passar el semestre anterior, destaquen les percepcions més optimistes del subsector d'**informàtica i electrònica** –motivat per l'ús més intensiu d'aquests productes en un entorn cada cop més digitalitzat–, així com el clima més favorable de la branca d'**equipament de la llar**, que s'ha continuat beneficiant d'un repunt del consum gràcies al dinamisme del mercat immobiliari. El segment de **roba i calçat**, que darrerament presentava uns dels resultats més negatius del comerç, ha registrat una recuperació significativa de l'activitat arran de la reactivació de la mobilitat i de les activitats socials. Per contra, l'evolució dels negocis ha estat més discreta en els subsectors d'**alimentació** i d'**higiene i sanitat**, en què els ànims de compra dels consumidors han decaïgut una mica en relació amb el semestre anterior.

Paral·lelament, **la xifra de vendes global** ha experimentat un lleuger increment respecte al mateix període de 2021, una tendència que ha estat força comuna per subsectors.



L'única branca del comerç que s'aparta d'aquesta pauta general i que ha registrat un descens interanual dels nivells de facturació ha estat el ram d'**higiene i sanitat** (perfumeria i farmàcia), una circumstància que evidencia la caiguda moderada de la demanda d'aquests articles, més basada en la compra de productes prioritari i de necessitat.

L'anàlisi de les **importacions totals de béns** confirma aquest repunt de l'activitat comercial. Segons el Departament de Tributs i de Fronteres, les compres a l'exterior han augmentat un notable 47,3% (a preus corrents) els primers sis mesos de l'any 2022, un fet, però, en bona part atribuïble a la trajectòria alcista dels preus.

Els estocs de productes s'han considerat reduïts en els subsectors d'**alimentació** i d'**equipament de la llar** i, de manera particular, també en el segment de **vehicles i accessoris**. En aquesta darrera branca de vehicles i accessoris una gran majoria de comerços, el 63% del total, han indicat que s'han vist especialment afectats per les tensions en les cadenes globals de subministraments.

D'altra banda, les empreses indiquen que **els preus de venda** han accentuat la trajectòria alcista iniciada el semestre anterior. Finalment, cal destacar que **en matèria laboral**, la situació ha millorat força respecte als dos últims anys: segons les dades de la CASS el nombre d'assalariats del conjunt del comerç ha augmentat el 9,4% interanual durant el primer semestre de 2022, després d'acumular quatre semestres consecutius de caigudes significatives.

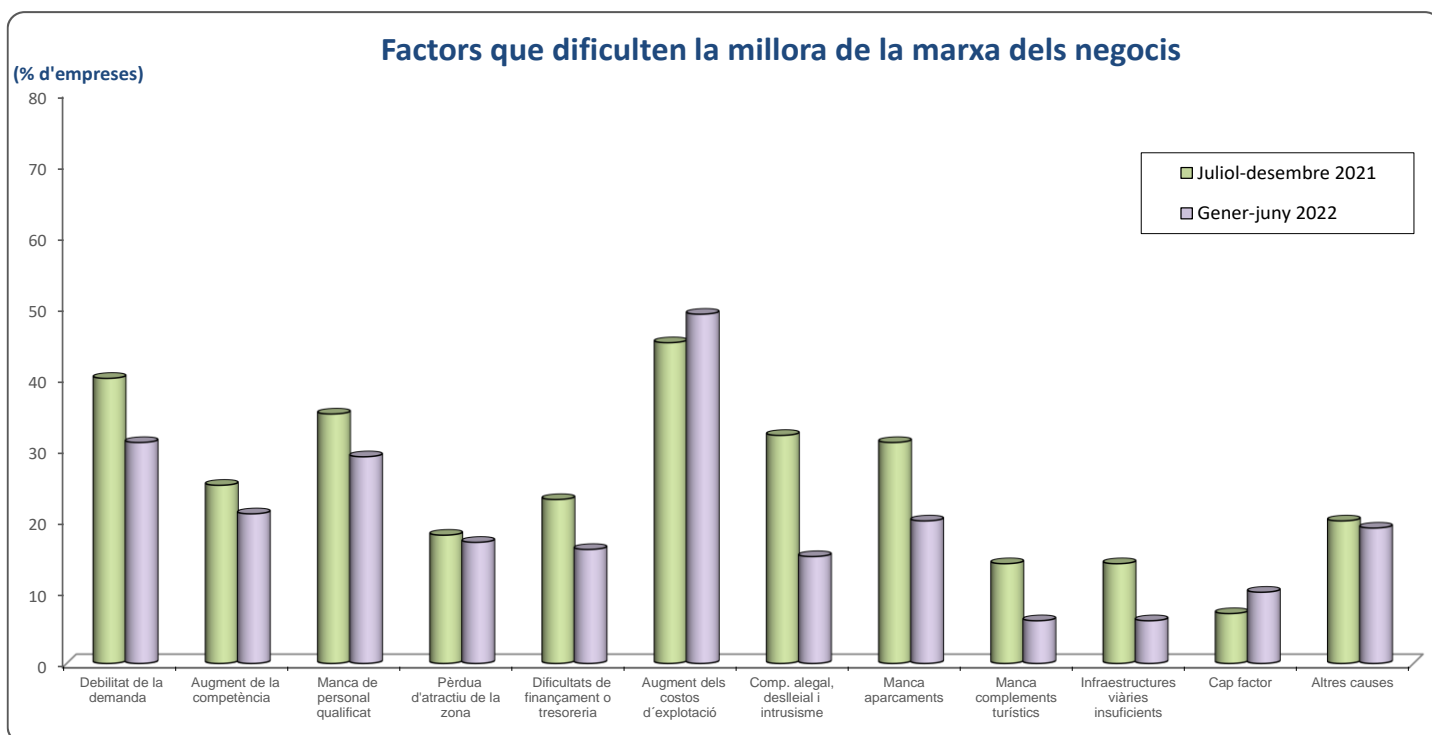
Els empresaris del comerç mostren un to menys optimista pel que fa a les perspectives de futur i preveuen una recuperació encara més alentida de l'activitat de cara als propers mesos.

A més, **augmenta la preocupació dels comerciants per l'increment dels costos empresarials i per l'escalada de la inflació**, que limitarà cada vegada més la capacitat de consum de les llars i dels nostres visitants.

Les previsions indiquen que **la marxa dels negocis** millorarà de manera discreta i que **les vendes**, tot i que tendiran a augmentar una mica, es mantindran en nivells modestos en la majoria de comerços.

Les empreses també avancen un creixement moderat del **personal ocupat** en el sector i la persistència d'una orientació fortament alcista dels **preus de venda**.

Pel que fa als factors que incideixen negativament sobre l'activitat comercial, destaca, en primer lloc, **l'encariment dels productes i dels subministraments**, que han citat el 78% dels comerços, seguit pels **problemes vinculats al transport i al seu encariment**, que han citat el 53% dels comerços. Finalment, també és rellevant la incidència de **l'augment dels costos d'explotació i els problemes d'aprovisionament o falta d'estoc**, ambdós factors esmentats per 5 de cada 10 comerços enquestats.



Nota: El primer semestre de 2021 es va introduir 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.

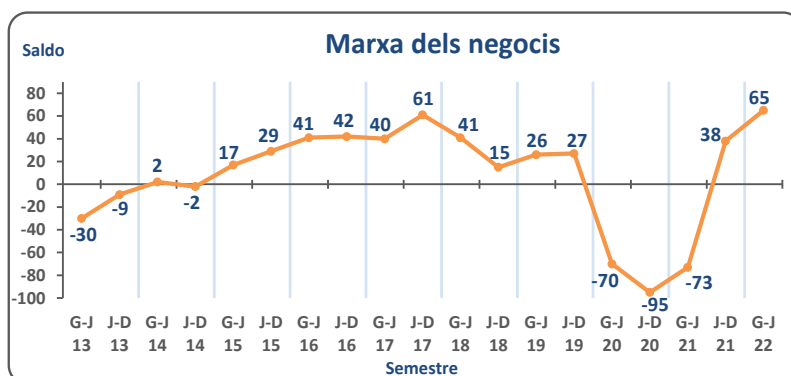
SECTOR HOTELER

El sector hotelier, després de superar gairebé dos anys d'enorme dificultat arran de la crisi de la covid-19, ha retornat per fi a una certa normalitat prepanidèmica, en un context en què la recuperació vigorosa del sector turístic, sobretot a partir del segon trimestre de 2022, està sent una de les principals palanques de creixement de l'economia andorrana.

La reactivació de la mobilitat internacional, l'aposta creixent per destinacions més properes i segures i la tendència de gaudir d'espais naturals i amb menys aglomeracions estan impulsant la demanda turística, sobretot de mercats de proximitat. Una evidència d'això és que pel que fa als turistes espanyols –visitants que pernocten– la recuperació ja és completa i ja s'estan superant àmpliament les xifres de 2019 des del mes d'abril; en el cas dels turistes francesos aquesta recuperació es nota des del mes de juny. Alhora, la millora gradual del turisme procedent de destinacions més llunyanes comença a ser cada cop més un factor d'impuls per a l'activitat.

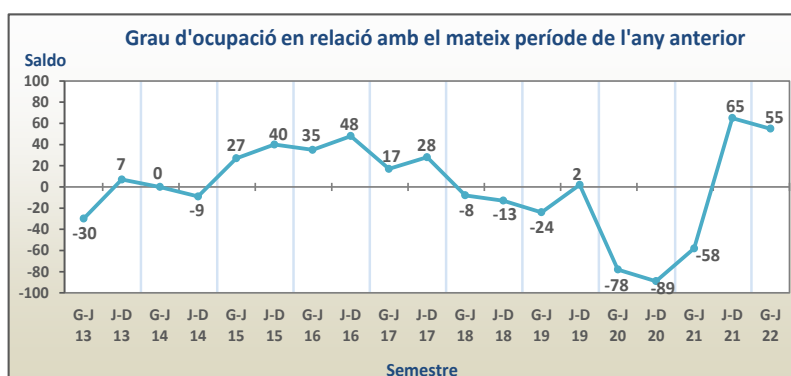
Ara bé, no es pot concloure que el volum més elevat d'activitat turística hagi comportat un augment significatiu de la rendibilitat empresarial, ja que el fort increment dels costos operatius que pateixen les empreses hoteleres arran de la inflació i altres sobre costos està dificultant la capacitat de millorar els marges i resultats empresarials.

Segons els resultats de l'enquesta de conjuntura de la Cambra, les valoracions dels hotelers sobre la **marxa dels negocis** durant el primer semestre de 2022 mostren el clima de confiança més optimista dels últims cinc anys, amb el 67% d'empreses que han definit com a bona la situació dels negocis, davant d'un 2% d'hotels que l'han valorat negativament (el percentatge més baix des de l'any 1999).



Des d'una òptica territorial, la millora substancial de la situació dels negocis ha estat la tònica comuna a totes les parròquies. Tot i això, destaca en positiu el balanç més favorable de la parròquia d'Escaldes-Engordany, que com en el mateix període de l'any passat, ha presentat uns registres d'activitat comparativament més satisfactoris.

En conjunt, les dades d'ocupació hotelera han estat més positives que les dels últims semestres, amb un creixement interanual del grau mitjà d'ocupació molt generalitzat per parròquies, gràcies a una bona temporada d'esquí i a una Setmana Santa de rècord, a més d'un comportament molt positiu de l'afluència turística del mes de juny.



Les dades de visitants elaborades pel Departament d'Estadística confirmen el bon to de la majoria d'indicadors turístics que, en termes acumulats fins al juny, ja superen els valors prepanidèmica: hi ha hagut un 9,4% més de turistes que en el mateix període de 2019, concretament 1,6 milions de persones, la qual cosa s'ha traduït en un rècord de pernoctacions hoteleres⁽¹⁾ durant el primer semestre de 2022 (4,1 milions), el registre més elevat des de l'any 2002.

En opinió de les empreses, els preus de venda han mantingut un comportament alcista en la majoria d'hotels i,

pel que fa al **mercat laboral**, la recuperació ha estat molt notable: en el període gener-juny de 2022 el nombre d'assalariats del sector hoteleria⁽²⁾ ha augmentat fins a les 5.300 persones i, per tant, només s'ha situat un 3,6% per sota del nivell de 2019 (cal recordar que ara fa un any havia estat un 46,2% inferior al nivell de 2019).

Pel que fa a la distribució mitjana dels clients per nacionalitats, els espanyols continuen liderant el rànquing amb una representació del 60% del total de la clientela, dels quals més de la meitat, el 36% del total, provenen de Catalunya. D'altra banda els clients francesos han representat el 20% del total, un percentatge similar a la proporció de clients d'altres destinacions més llunyanes.

Les perspectives de les empreses es mantenen positives i són que el ritme de creixement del sector hoteler continuarà sent dinàmic al llarg dels propers mesos, però que creixerà dins d'uns registres més moderats per l'alentiment econòmic global i

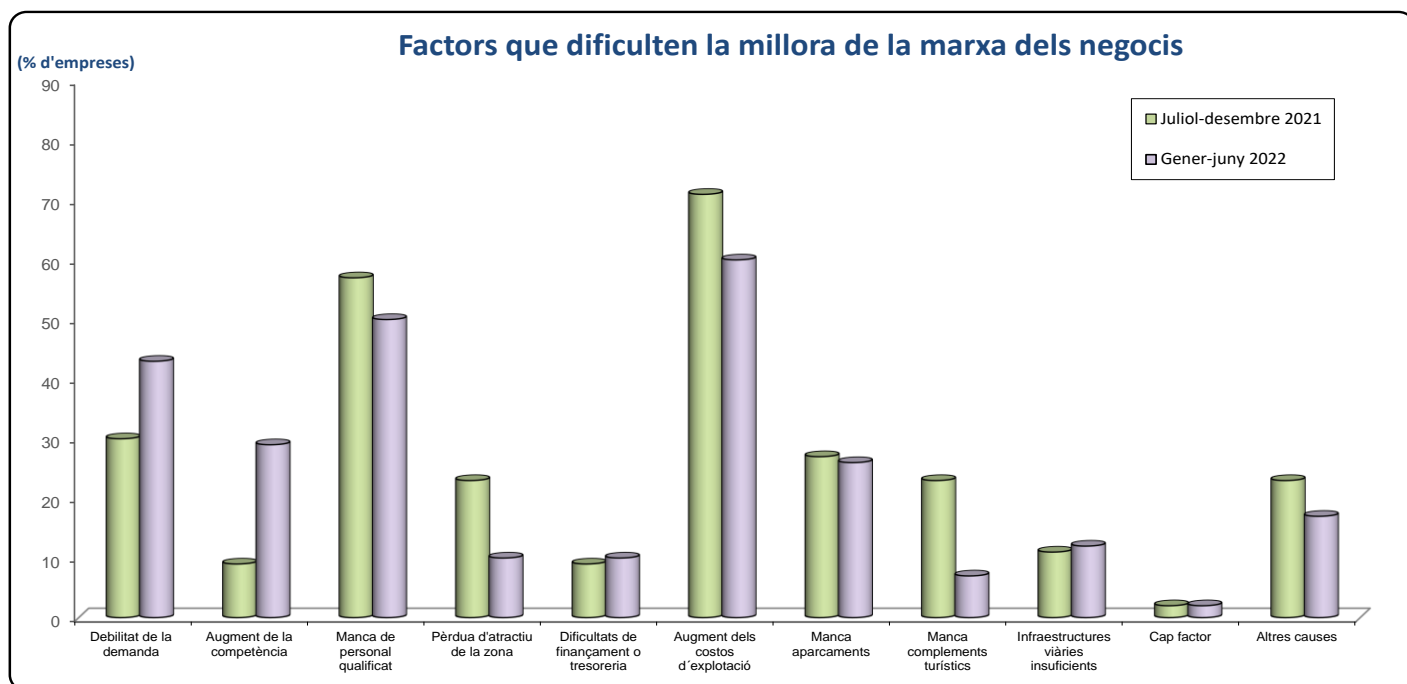
els efectes del repunt inflacionista sobre les rendes dels turistes.

Tot i això, no hi ha dubte que **el turisme seguirà exercint un paper destacat de motor de l'economia andorrana en el tram final de 2022 i al llarg de 2023**. El balanç durant els mesos d'estiu ha estat molt positiu i el sector és optimista de cara a la campanya de Nadal i l'evolució de la temporada d'esquí, ja que s'espera poder consolidar les bones xifres de turisme de proximitat i la recuperació gradual dels mercats turístics més llunyanos.

En conjunt, els hotelers preveuen que **la marxa dels negocis** seguirà millorant, tot i que ho farà a un ritme menys intens, i que **el grau mitjà d'ocupació** es mantindrà en una línia més estable.

El personal ocupat del sector seguirà una evolució estable en la majoria d'establiments hotelers i **els preus de venda** mantindran una orientació alcista però de perfil més suau.

L'augment de preus dels productes i dels subministraments és una preocupació generalitzada entre les empreses del sector (el 79% dels hotelers l'han assenyalat com a factor que afecta negativament l'activitat), seguit de **l'increment dels costos d'explotació** (citats pel 60%) i de **les dificultats per contractar personal qualificat** (citats pel 50%). Finalment, pel que fa a als **problemes d'aprovisionament i logístics**, la incidència en l'hoteleria és menor que no pas en la resta de sectors analitzats, amb 3 de cada 10 hotels que s'han vist afectats per aquest obstacle.



¹ Dada relativa a pernoctacions en hotels i apartaments.

² Inclou hoteleria i restauració.

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

SEMESTRE GENER-JUNY 2022

ENQUESTES DE CONJUNTURA

Indústria
Construcció
Comerç minorista
Sector hoteler

Semestre observat (en % d'empreses)

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Marxa dels negocis	Bona	48	49	22
	Regular	43	39	44
	Dolenta	9	13	33
	Saldo	39	36	-11
• Comandes	Elevades	11	19	10
	Normals	71	54	44
	Baixes	18	28	46
	Saldo	-7	-9	-36
• Nivell d'estocs de productes acabats	Excessiu	3	1	4
	Adequat	57	50	42
	Insuficient	10	14	15
	Mai no hi ha estocs	29	34	39
	Saldo	-7	-13	-11

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

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Producció	Més alta	27	41	23
	Semblant	51	49	39
	Més baixa	22	10	38
	Saldo	5	31	-15
• Preus de venda	Més alts	35	27	14
	Iguals	57	66	71
	Més baixos	7	7	15
	Saldo	28	20	-1
• Personal ocupat	Més	15	16	4
	Igual	78	79	78
	Menys	7	6	18
	Saldo	8	10	-14

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

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Producció	Més alta	39	52	33
	Semblant	42	39	43
	Més baixa	18	9	24
	Saldo	21	43	9

Perspectives per al 2n semestre de l'any 2022 (en % d'empreses)

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Tendència de la marxa dels negocis	Millorar	27	40	31
	Mantenir-se	66	54	60
	Empitjorar	8	6	9
	Saldo	19	34	22

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Tendència de les comandes	Augmentar	27	26	22
	Mantenir-se	68	59	60
	Disminuir	5	16	18
	Saldo	22	10	4
• Tendència de la producció	Augmentar	24	26	23
	Estabilitzar-se	71	69	66
	Disminuir	6	4	11
	Saldo	18	22	12
• Tendència dels preus de venda	Augmentar	39	44	23
	Estabilitzar-se	55	52	68
	Disminuir	6	5	9
	Saldo	33	39	14
• Tendència de l'ocupació de personal	Augmentar	11	18	14
	Mantenir-se	89	79	83
	Disminuir	0	3	3
	Saldo	11	15	11

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

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
*Debilitat de la demanda	35	46	59
*Augment de la competència	25	28	34
*Manca de mà d'obra qualificada	38	30	32
*Insuficiència de l'equip productiu	6	15	10
*Dificultats de finançament o tresoreria	16	24	21
*Augment dels costos d'explotació	46	39	30
*Cap factor	13	10	10
*Altres causes	4	12	10

Problemes d'abastiment i logístics (% d'empreses afectades)

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
*Problemes d'aprovisionament / falta d'estocs	40	46	--
*Encariment dels subministraments, productes, matèries primeres, etc.	75	77	--
*Problemes de transport (termini de lliurament, preus, etc.)	48	50	--

Grau mitjà d'utilització de la capacitat productiva

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Semestre observat	69,1%	67,1%	58,8%
• Previst per als propers sis mesos	72,7%	71,5%	63,4%

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
Indicador de confiança en la indústria ⁽¹⁾:	6,0	8,7	-4,3

Notes:

¹ 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. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021	
• Marxa dels negocis	Bona	61	53	52	
	Regular	34	47	42	
	Dolenta	5	0	6	
	Saldo	56	53	46	
		<u>Total construcció</u>	<u>Edificació d'habitatges</u> ⁽¹⁾	<u>Edificació no habitatge</u> ⁽²⁾	<u>Obra civil</u> ⁽³⁾
• Obra contractada	Elevada	22	33	7	14
	Normal	67	49	56	36
	Baixa	11	18	37	50
	Saldo	11	15	-30	-36
	<i>Saldo</i>	<i>2n sem. 2021</i>	23	37	0
<i>1r sem. 2021</i>		19	14	-28	-63

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

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Volum d'obra executada	Superior	38	44	21
	Igual	51	53	58
	Inferior	11	3	21
	Saldo	27	41	0
• Preus unitaris de contractació	Més alts	53	36	44
	Iguals	39	64	44
	Més baixos	8	0	13
	Saldo	45	36	31
• Personal ocupat	Més	21	17	27
	Igual	71	83	64
	Menys	8	0	9
	Saldo	13	17	18

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

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Volum d'obra executada	Superior	51	64	55
	Igual	43	33	24
	Inferior	5	3	21
	Saldo	46	61	34

Perspectives per al 2n semestre de l'any 2022 (en % d'empreses)

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Tendència de la marxa dels negocis	Millorar	15	34	12
	Mantenir-se	79	66	82
	Empitjorar	6	0	6
	Saldo	9	34	6

		<u>Total</u> <u>construcció</u>	<u>Edificació</u> <u>d'habitatges</u> ⁽¹⁾	<u>Edificació no</u> <u>habitatge</u> ⁽²⁾	<u>Obra civil</u> ⁽³⁾
• Tendència del volum d'obra contractada	Augmentar	17	15	12	14
	Estabilitzar-se	74	76	69	64
	Disminuir	9	9	19	23
	Saldo	8	6	-7	-9
Saldo	2n sem. 2021	42	49	8	-6
	1r sem. 2021	11	-22	-28	-38
			1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Tendència del volum d'obra executada	Augmentar		24	56	25
	Estabilitzar-se		61	39	59
	Disminuir		16	6	16
	Saldo		8	50	9
• Tendència dels preus	Augmentar		48	71	48
	Estabilitzar-se		52	29	48
	Disminuir		0	0	3
	Saldo		48	71	45
• Tendència de l'ocupació de personal	Augmentar		14	39	25
	Mantenir-se		84	61	72
	Disminuir		3	0	3
	Saldo		11	39	22

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

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
*Debilitat de la demanda	3	14	24
*Augment de la competència	5	17	33
*Manca de mà d'obra qualificada	76	80	70
*Insuficiència de l'equip productiu	16	37	24
*Dificultats de finançament o tresoreria	13	9	15
*Augment dels costos d'explotació	45	66	36
*Cap factor	8	9	6
*Altres causes	5	17	6

Problemes d'abastiment i logístics (% d'empreses afectades)

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
*Problemes d'aprovisionament / falta d'estocs	47	61	--
*Encariment dels subministraments, productes, matèries primeres, etc.	78	88	--
*Problemes de transport (termini de lliurament, preus, etc.)	56	67	--

Notes:

¹ Inclou xalets i apartaments nous i rehabilitació.

² Inclou edificació industrial, oficines, locals comercials, escoles, hospitals, hotels, pàrquings, reparacions, etc.

³ 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>	
Semestre observat (en % d'empreses)											
• Marxa dels negocis											
	Bona	41	29	43	45	27	48	34	45	80	
	Regular	48	51	47	48	62	43	57	42	20	
	Dolenta	11	20	10	7	12	9	9	13	0	
	Saldo	30	9	33	38	15	39	25	32	80	
	Saldo	2n sem. 2021	22	15	7	43	26	27	3	17	100
		1r sem. 2021	-10	-20	-41	30	0	3	-29	-22	0
• Nivell d'estocs											
	Reduït	20	24	14	26	20	15	31	17	0	
	Adequat	69	72	62	70	64	83	59	67	100	
	Excessiu	10	4	24	5	16	2	9	17	0	
	Saldo	10	20	-10	21	4	13	22	0	0	
	Saldo	2n sem. 2021	7	2	-20	12	0	16	35	-4	20
		1r sem. 2021	10	19	-44	15	26	14	40	0	0
Semestre observat en comparació amb el semestre anterior (en % d'empreses)											
• Xifra de vendes											
	Més alta	25	28	37	20	13	27	25	23	40	
	Semblant	45	39	23	46	52	55	50	52	0	
	Més baixa	30	33	40	34	35	18	25	25	60	
	Saldo	-5	-5	-3	-14	-22	9	0	-2	-20	
	Saldo	2n sem. 2021	14	-7	35	9	27	21	3	12	100
		1r sem. 2021	-24	-53	-54	5	-9	0	-13	-33	-50
• Preus de venda											
	Més alts	47	63	39	39	38	38	56	47	100	
	Iguals	46	32	57	54	50	48	44	47	0	
	Més baixos	7	5	4	7	13	15	0	7	0	
	Saldo	40	58	35	32	25	23	56	40	100	
	Saldo	2n sem. 2021	20	17	12	36	8	8	12	25	80
		1r sem. 2021	2	0	-28	8	19	-3	18	4	20

		<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>
Semestre observat en comparació amb el semestre anterior (en % d'empreses)										
• Personal ocupat										
	Més	10	16	13	2	4	13	8	8	17
	Igual	83	67	83	91	88	80	89	87	50
	Menys	8	18	3	7	8	7	3	5	33
	Saldo	2	-2	10	-5	-4	6	5	3	-16
<i>Saldo</i>	<i>2n sem. 2021</i>	3	0	4	6	-3	0	0	9	20
	<i>1r sem. 2021</i>	-4	-8	-15	3	-8	3	0	-5	-40

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

• Xifra de vendes										
	Més alta	38	40	50	32	26	40	37	33	100
	Semblant	37	27	23	39	26	51	40	48	0
	Més baixa	25	33	27	30	48	9	23	19	0
	Saldo	13	7	23	2	-22	31	14	14	100
<i>Saldo</i>	<i>2n sem. 2021</i>	18	-7	4	9	43	39	13	22	75
	<i>1r sem. 2021</i>	-10	-36	-56	19	23	21	-7	-26	-20
• Personal ocupat										
	Més	13	11	17	7	12	22	17	7	17
	Igual	79	71	80	86	76	71	80	89	50
	Menys	8	18	3	7	12	7	3	5	33
	Saldo	5	-7	14	0	0	15	14	2	-16
<i>Saldo</i>	<i>2n sem. 2021</i>	-2	-13	0	-3	-12	0	0	5	20
	<i>1r sem. 2021</i>	-2	-10	-11	8	-4	13	0	-10	-20

Perspectives per al 2n semestre de l'any 2022 (en % d'empreses)

		<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>	
• Marxa dels negocis											
	Millorar	25	29	34	10	23	37	27	22	20	
	Mantenir-se	56	43	52	76	50	51	55	59	40	
	Empitjorar	19	29	14	15	27	12	18	19	40	
	Saldo	6	0	20	-5	-4	25	9	3	-20	
	Saldo	2n sem. 2021	25	13	21	27	16	33	20	35	60
		1r sem. 2021	28	21	0	25	43	34	27	39	0
• Xifra de vendes											
	Augmentar	30	39	34	16	23	32	24	35	20	
	Estabilitzar-se	49	37	45	57	50	50	64	44	80	
	Disminuir	21	24	21	27	27	18	12	21	0	
	Saldo	9	15	13	-11	-4	14	12	14	20	
	Saldo	2n sem. 2021	27	16	38	26	23	32	12	32	60
		1r sem. 2021	21	23	-7	11	40	24	19	31	20
• Preus de venda											
	Augmentar	46	53	52	43	56	31	51	43	60	
	Estabilitzar-se	48	38	48	50	40	64	46	49	20	
	Disminuir	6	9	0	7	4	5	3	8	20	
	Saldo	40	44	52	36	52	26	48	35	40	
	Saldo	2n sem. 2021	46	43	34	59	44	32	46	55	80
		1r sem. 2021	18	12	-4	24	13	20	39	15	75
• Personal ocupat											
	Augmentar	11	18	13	7	8	13	6	7	33	
	Mantenir-se	82	69	83	88	81	78	89	85	67	
	Disminuir	8	13	3	5	12	9	6	8	0	
	Saldo	3	5	10	2	-4	4	0	-1	33	
	Saldo	2n sem. 2021	8	-4	0	15	26	5	13	4	40
		1r sem. 2021	8	10	-15	2	30	19	-4	8	0

	<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>
Factors que dificulten la millora de la marxa dels negocis els propers mesos (en % d'empreses)									
*Debilitat de la demanda	31	27	28	22	32	18	43	45	50
*Augment de la competència	21	24	14	32	23	16	26	12	50
*Manca de personal qualificat	29	47	21	32	41	29	26	12	67
*Pèrdua d'atractiu de la zona	17	29	24	0	18	13	9	23	33
*Dificultats de finançament o tresoreria	16	18	7	15	9	11	31	17	0
*Augment dels costos d'explotació	49	53	41	61	55	40	60	40	33
*Cap factor	10	2	7	12	14	16	6	12	0
<i>Altres causes...</i>									
*Competència alegal, deslleial i intrusisme	15	9	10	22	32	20	14	8	0
*Manca d'aparcaments	20	24	35	24	18	7	14	20	17
*Manca de complements turístics	6	11	14	0	5	0	0	7	33
*Infraestructures viàries insuficients	6	9	0	5	5	4	3	8	50
*Altres causes	19	20	24	12	18	18	20	22	17
Problemes d'abastiment i logístics (% d'empreses afectades)									
*Problemes d'aprovisionament / falta d'estocs	47	48	48	41	46	51	63	41	50
*Encariment dels subministraments, productes, etc.	78	89	89	79	65	68	79	72	100
*Problemes de transport (lliurament, preus, etc.)	53	57	52	61	48	55	59	43	50

Nota: El primer semestre de 2021 es va introduir 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 2022

Semestre observat

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Marxa dels negocis (en % d'empreses)	Bona	67	48	8
	Regular	30	43	11
	Dolenta	2	10	81
	Saldo	65	38	-73
• Nivell de reserves (en % d'empreses)	Alt	21	19	3
	Normal	62	56	9
	Baix	14	23	80
	No es treballa amb reserves	2	2	9
	Saldo	7	-4	-77
• Distribució dels clients segons la seva procedència (en %)	Catalunya	36	44	34
	Resta d'Espanya	24	23	26
	França	20	22	30
	Altres	20	11	10

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

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Grau mitjà d'ocupació	Superior	50	70	6
	Igual	28	23	21
	Inferior	23	8	74
	Saldo	27	62	-68
• Preus pagats pels clients	Més alts	54	60	22
	Iguals	37	28	42
	Més baixos	9	12	36
	Saldo	45	48	-14
• Personal ocupat	Més	32	38	6
	Igual	56	58	42
	Menys	12	5	53
	Saldo	20	33	-47

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

		1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
• Grau mitjà d'ocupació	Superior	63	75	11
	Igual	29	15	20
	Inferior	8	10	69
	Saldo	55	65	-58
• Personal ocupat	Més	38	40	8
	Igual	55	43	42
	Menys	7	18	50
	Saldo	31	22	-42

Perspectives per al 2n semestre de l'any 2022 (en % d'empreses)

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021	
• Tendència de la marxa dels negocis	Millorar	24	44	51
	Mantenir-se	63	49	34
	Empitjorar	13	7	14
	Saldo	11	37	37
• Tendència del grau d'ocupació	Augmentar	21	54	52
	Mantenir-se	57	37	30
	Disminuir	21	9	18
	Saldo	0	45	34
• Tendència dels preus	Augmentar	33	44	19
	Estabilitzar-se	59	51	58
	Disminuir	8	5	22
	Saldo	25	39	-3
• Tendència de l'ocupació de personal	Augmentar	7	18	33
	Mantenir-se	84	68	58
	Disminuir	9	14	8
	Saldo	-2	4	25

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

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
*Debilitat de la demanda	43	30	49
*Augment de la competència	29	9	23
*Manca de personal qualificat	50	57	43
*Pèrdua d'atractiu de la zona	10	23	23
*Dificultats de finançament o tresoreria	10	9	23
*Augment dels costos d'exploració	60	71	43
*Cap factor	2	2	0
<i>Altres causes...</i>			
*Manca d'aparcaments	26	27	31
*Manca de complements turístics	7	23	17
*Infraestructures viàries insuficients	12	11	9
*Altres causes	17	23	37

Problemes d'abastiment i logístics (% d'empreses afectades)

	1r sem. 2022	2n sem. 2021	1r sem. 2021
*Problemes d'aprovisionament / falta d'estocs	32	33	--
*Encariment dels subministraments, productes, matèries primeres, etc.	79	74	--
*Problemes de transport (termini de lliurament, preus, etc.)	36	48	--

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 es va introduir 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