

reflets conjoncturels

No 1
MARS 79

QUELQUES INDICATEURS POUR L'ECONOMIE GENEVOISE

Sommaire

Eléments d'appréciation	1 - 2
Résultats du test conjoncturel pour l'industrie genevoise	3 - 5
Choix de statistiques d'intérêt conjoncturel	6 - 8

Prix du numéro : 2 F. Abonnement annuel : 8 F. pour 4 numéros et le guide méthodologique.
Guide méthodologique : explications générales et description des séries statistiques (prix : 3 F.).
Rédaction et commandes : service cantonal de statistique, rue du 31-Décembre 8, case postale 306, 1211 Genève 6. Tél. 36 14 00.
Reproduction autorisée avec mention de la source.

Eléments d'appréciation

EN BREF

La plupart des indicateurs disponibles pour le canton suggèrent que, du point de vue économique, l'année 1978 n'a pas confirmé la tendance au redémarrage de l'activité décelée en 1977 après la récession des années précédentes. Le climat conjoncturel s'est encore légèrement assombri en fin d'année. Il restera très probablement déprimé durant les premiers mois de 1979 où le ralentissement de l'activité se poursuivra. Malgré l'incertitude qui affecte l'avenir économique, un léger essor est toutefois possible dans la seconde partie de l'année.

EMPLOI

Faute d'une statistique globale, il est difficile d'évaluer l'évolution des emplois de l'économie genevoise. A partir des statistiques disponibles, on peut cependant estimer que, malgré l'augmentation du nombre des chômeurs au cours des derniers mois, l'emploi a évolué plutôt favorablement : non seulement le nombre de travailleurs frontaliers a augmenté (environ + 1'200 en 1978), mais encore le solde migratoire d'actifs est redevenu positif en 1978 après trois années de soldes négatifs (1975-1977).

INDUSTRIE

Les résultats du test conjoncturel pour l'industrie genevoise indiquent qu'au quatrième trimestre 1978 la situation de l'ensemble de l'industrie reste sombre.

ombé en octobre à son niveau le plus bas depuis un an, l'indicateur synthétique de la marche des affaires de l'ensemble de l'industrie est lentement remonté au cours des deux derniers mois de l'année tout en restant dans une zone insatisfaisante, ce qui signifie que la dégradation du climat économique s'est ralentie.

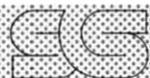
Cette évolution générale se retrouve dans la branche des **machines et appareils** qui est la composante principale de l'industrie genevoise. Dans cette branche, les prévisions pour le premier trimestre 1979 concernant l'entrée de commandes et la production sont pessimistes.

La **métallurgie** est particulièrement affectée par la conjoncture actuelle. La détérioration de son indicateur synthétique de la marche des affaires, déjà constatée au troisième trimestre, s'est poursuivie et celui-ci se situe au niveau le plus bas. Ce jugement doit être cependant nuancé en raison de la sensibilité des appréciations dans cette branche qui résulte de sa structure.

L'évolution de l'**horlogerie-bijouterie** est à mettre en relation avec les fluctuations monétaires. Bien que depuis trois mois toutes les entreprises interrogées annoncent une baisse de la part de commandes de l'étranger, la situation de cette branche, légèrement insatisfaisante, paraît moins défavorable à Genève que dans le reste de la Suisse.

Pour les **arts graphiques**, la tendance à la dégradation de la situation, déjà amorcée au deuxième trimestre, s'est poursuivie jusqu'à la fin de l'année malgré une amélioration passagère en août.

Deux autres branches présentent une situation plus favorable. D'une part, l'**alimentation, boissons et tabacs** dans laquelle la marche des affaires est restée en moyenne relativement stable au long de l'année. D'autre part, le climat des affaires dans la **chimie** s'est inscrit à un bon niveau dès le deuxième trimestre avant de progresser de façon plus nette en fin d'année. De plus, les prévisions pour le premier trimestre 1979 portant sur l'entrée de commandes et la production sont optimistes.



CONSTRUCTION

D'une façon générale, le secteur de la construction semble se stabiliser au niveau des trois dernières années. Dans le cadre plus spécifique du logement, qui représente près de 50% de l'activité de ce secteur, 2'687 logements ont été terminés en 1978 contre 2'838 en 1977, soit une diminution de 5%. Quant aux projets, on assiste à une augmentation des "requêtes" et à une diminution des "autorisés". Malgré cette augmentation, toute prévision reste réservée actuellement car on ne voit aucun signe qui annonce, de façon certaine, une quelconque reprise qui ne soit pas éphémère.

SECTEUR TERTIAIRE

Après avoir enregistré en 1977 sa plus forte croissance depuis la crise pétrolière de 1973, le **trafic commercial local des passagers de l'aéroport de Genève-Cointrin** a subi un certain tassement au début de 1978 pour connaître une reprise modérée au troisième trimestre qui ne s'est cependant pas confirmée en fin d'année. Le **fret local** a suivi une courbe irrégulière en 1978 : en dépit d'un recul lors du quatrième trimestre, il se maintient à un niveau relativement élevé (proche du maximum de 1976).

Les **voitures neuves mises en circulation à Genève** ont atteint l'an dernier un niveau plus élevé que le sommet de 1972, avant la crise pétrolière, ce qui a permis de rattraper complètement la baisse des années 1972-1975. Le quatrième trimestre renforce cette tendance.

INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION

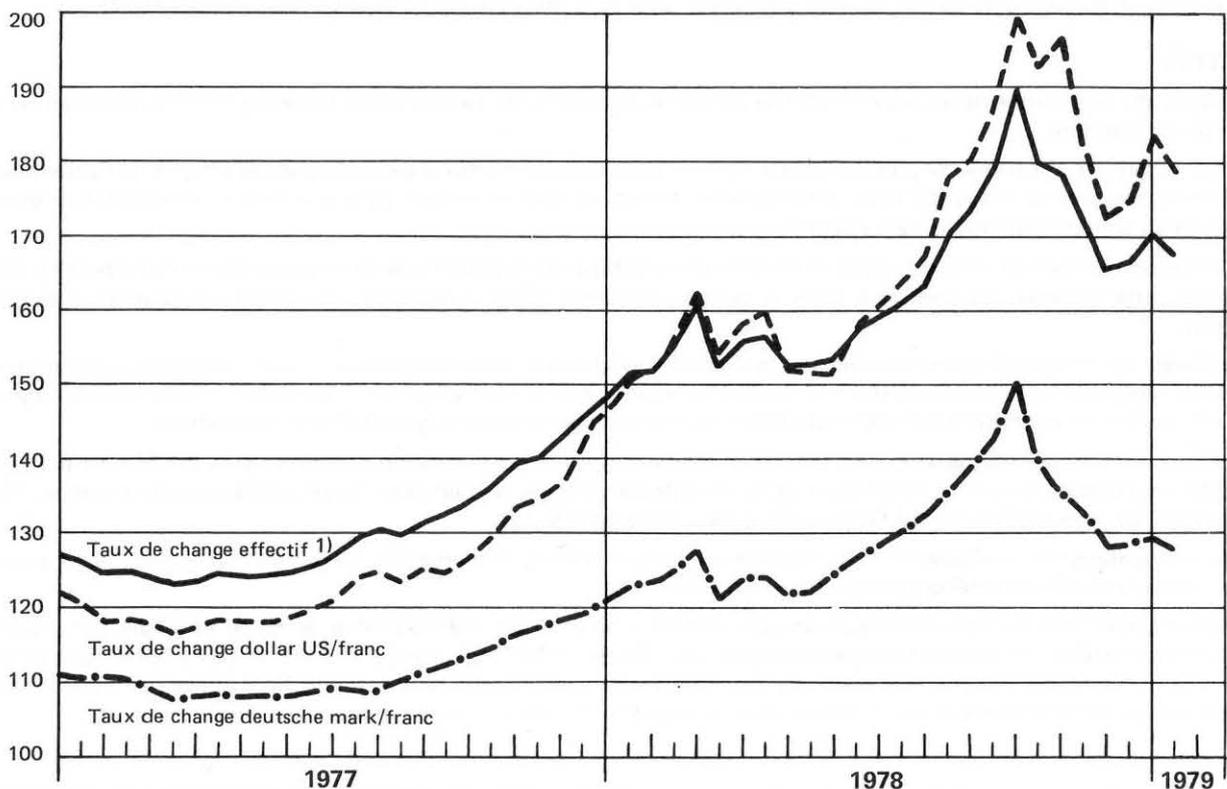
Le ralentissement du rythme annuel de la hausse des prix constaté durant le deuxième semestre semble cesser en fin d'année. Ce retournement a été confirmé en janvier 1979. Le plus bas taux d'augmentation annuel constaté depuis qu'un indice genevois est calculé a été enregistré en octobre (+ 0,6%). Toutefois, l'accélération très récente des prix ne signifie pas qu'il faille s'attendre à de fortes poussées de ceux-ci.

UN FAIT MARQUANT DU TRIMESTRE : EVOLUTION DU TAUX DE CHANGE DU FRANC

Le quatrième trimestre 1978 est caractérisé par la baisse du taux de change du franc qui résulte, d'une part, de la reconsidération des objectifs en matière de politique monétaire de la BNS qui accorde une haute priorité à la politique de change depuis le début d'octobre 1978 et, d'autre part, du plan de sauvetage du dollar élaboré par les Etats-Unis avec les pays à monnaie forte (Allemagne, Japon, Suisse). Le taux de change nominal effectif du franc a baissé de 10,5% entre fin septembre et fin décembre après s'être apprécié de 27,5% durant les 9 premiers mois de l'année. L'évolution récente du taux de change se traduit directement en Suisse sur le mouvement des prix qui s'inscrit à la hausse mais contribue à éclaircir les perspectives en matière d'exportation. Cependant, le marché des changes reste instable : majoration du prix du pétrole, risque de pénurie de celui-ci à la suite des événements en Iran, ajournement de l'entrée en vigueur officielle du système monétaire européen.

Indices bimensuels du taux de change nominal du franc suisse (moyenne annuelle 1974 = 100)

Source : BNS



1) Taux de change pondéré en fonction des exportations vers les 15 principaux partenaires commerciaux de la Suisse.

résultats du test conjoncturel pour l'industrie genevoise

Le test conjoncturel pour l'industrie genevoise est une application régionale de l'enquête conçue pour l'ensemble du pays par l'Institut de recherches économiques (WIF) de l'Ecole polytechnique fédérale de Zurich. Il est réalisé mensuellement et trimestriellement grâce à un échantillon d'entreprises, qui répondent régulièrement à des questions sur la marche de leurs affaires. Les réponses sont, dans leur grande majorité, de type qualitatif. Une quantification de celles-ci intervient ensuite selon la **méthode des soldes** décrite dans l'encadré. Un choix de résultats parmi les plus significatifs sont présentés aux pages 3 à 5. Ceux-ci reflètent les **appréciations** des chefs d'entreprise et ne constituent pas des données statistiques au sens strict.

CONTENU DES GRAPHIQUES

A : indicateur synthétique de la marche des affaires :

- de l'ensemble de l'industrie genevoise, suisse et des autres cantons réalisant le même test (page 3),
- des diverses branches économiques pour Genève et la Suisse (page 4).

B : entrée de commandes et part de commandes de l'étranger : évolution par rapport au mois correspondant de l'année précédente, selon la méthode des soldes (page 4).

C : production et stocks de produits finis : évolution par rapport au mois correspondant de l'année précédente, selon la méthode des soldes (page 5).

D : capacité technique (potentiel de production offert par les bâtiments et l'équipement) et **emploi** (nombre de personnes occupées à la production) : évolution par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente, selon la méthode des soldes (page 5).

E : degré d'utilisation de la capacité technique : évolution trimestrielle de ce degré, mesuré selon la quantité produite, la valeur de production, les heures de travail ou d'utilisation des machines, etc. Il est supérieur à 100 % si la production effective dépasse le niveau considéré comme normal (en recourant par exemple à des heures supplémentaires). Ce sont les seules données quantitatives relatives au test présentées ci-après (page 5).

METHODE DES SOLDES

A chaque question de type qualitatif, les responsables d'entreprise choisissent entre trois possibilités de réponse comme le montre l'exemple suivant :

pendant le mois écoulé et par rapport au mois correspondant de l'année précédente,

l'entrée de commandes :

<i>a augmenté</i>	: +
<i>ou est restée identique</i>	: =
<i>ou a diminué</i>	: -

La réponse de chaque entreprise est pondérée en recevant un coefficient proportionnel au nombre de personnes occupées à la production. On effectue ensuite séparément la somme des réponses +, = et -, que l'on exprime en % du total des réponses pondérées reçues. Enfin, on calcule la différence entre les pourcentages des réponses + et -. Le résultat s'exprime par un chiffre qui peut théoriquement varier de -100 % (toutes les entreprises ont donné une réponse -) à +100 % (toutes les entreprises ont donné une réponse +). En reliant les résultats ainsi calculés pour chaque mois ou chaque trimestre, on obtient une courbe représentant l'évolution de la rubrique concernée par rapport à la période de référence mentionnée dans la question.

	%	%
<i>Exemple de répartition des réponses, après pondération selon le nombre de personnes occupées à la production</i>	+ : 30	+ 30
	= : 50	
	- : 20	- 20
	<u>100</u>	<u>solde : + 10 %</u>

A. INDICATEUR SYNTHETIQUE DE LA MARCHE DES AFFAIRES

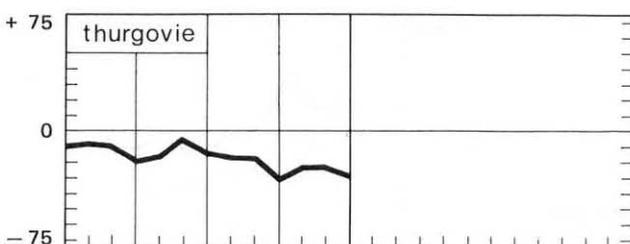
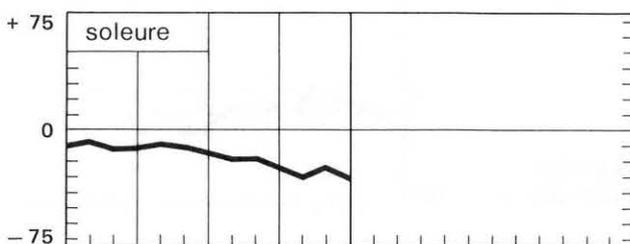
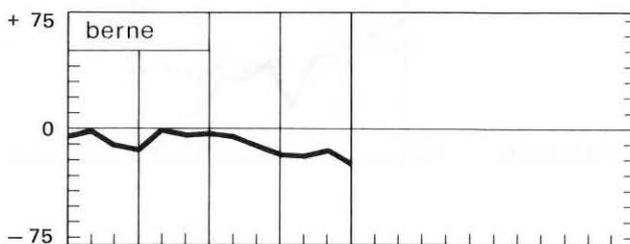
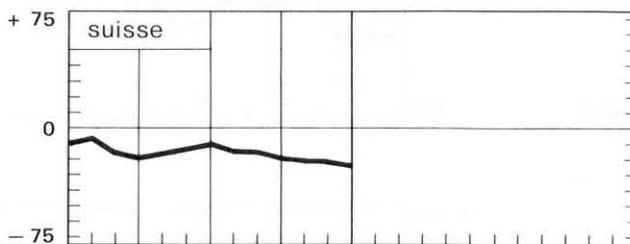
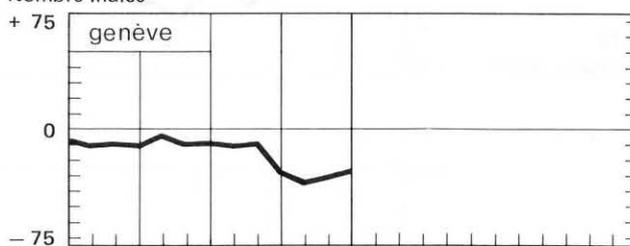
Cet indicateur est calculé sur la base des réponses aux six questions suivantes de l'enquête mensuelle :

- | | | |
|-------------|---------------------------------|---|
| évolution : | 1) de l'entrée de commandes | } par rapport au mois correspondant de l'année précédente |
| | 2) du carnet de commandes | |
| | 3) de la production | |
| situation : | 4) du carnet de commandes | } pour le mois d'enquête |
| | 5) des stocks de produits finis | |
| | 6) des stocks de matériel | |

Des études empiriques ont montré qu'il reflète chaque mois l'état du climat conjoncturel et constitue un indicateur avancé. La conjoncture est qualifiée de mauvaise lorsque sa valeur est négative, de satisfaisante lorsqu'elle est située autour de 0 et de bonne lorsqu'elle est positive.

ENSEMBLE DE L'INDUSTRIE

Nombre indice



1978

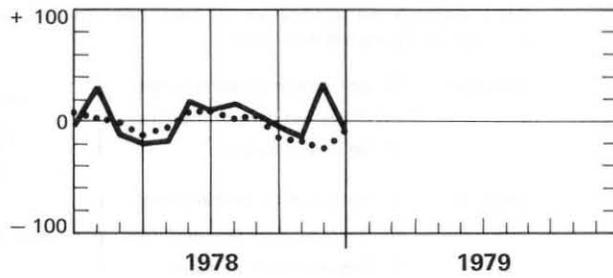
1979

A. INDICATEUR SYNTHETIQUE DE LA MARCHÉ DES AFFAIRES

Niveau mensuel

Genève —
Suisse •••••

Nombre indice

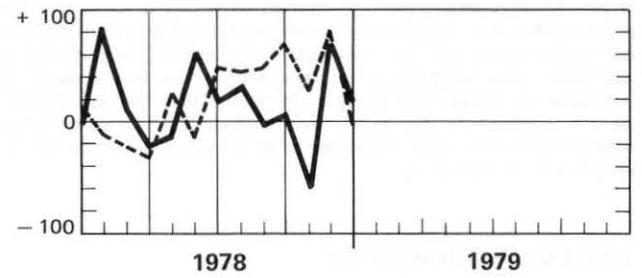


B. ENTREE DE COMMANDES PART DE COMMANDES DE L'ETRANGER

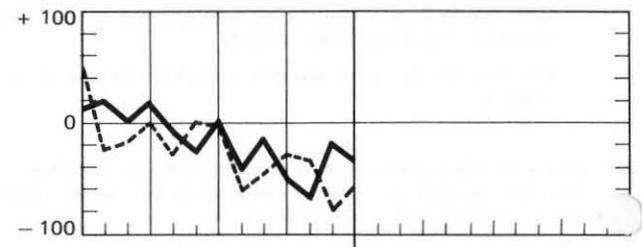
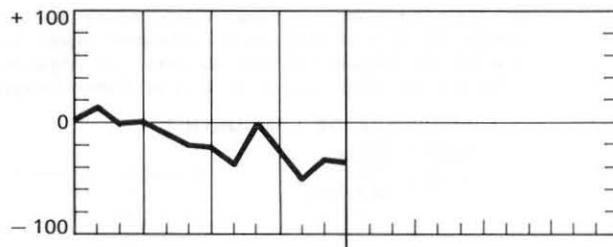
Evolution par rapport au mois correspondant de l'année précédente

Solde en % entre les réponses "a augmenté" et "a diminué"

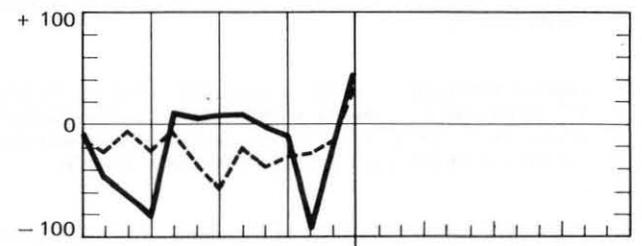
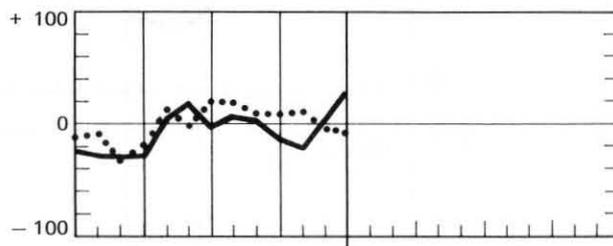
%



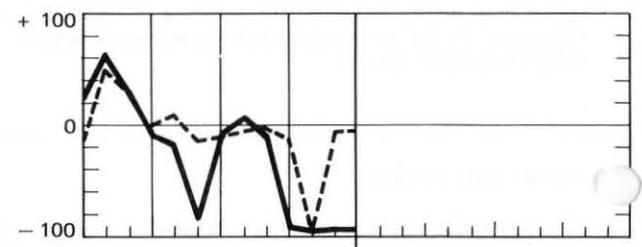
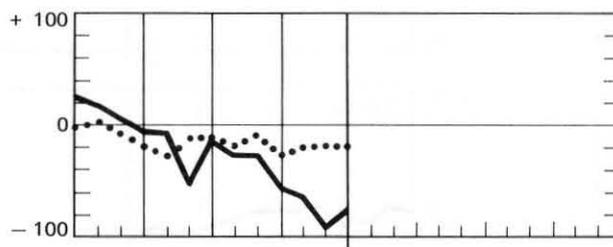
ALIMENTATION
BOISSONS
TABAC



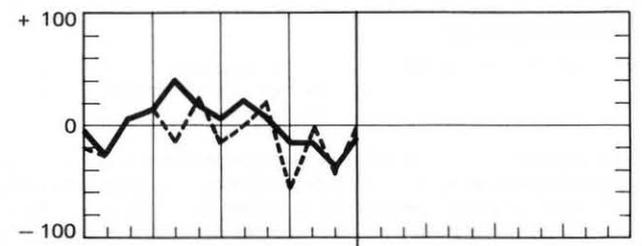
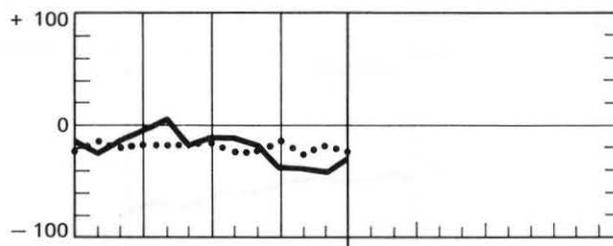
ARTS
GRAPHIQUES 1)



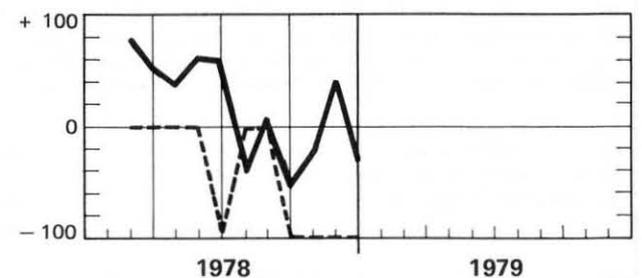
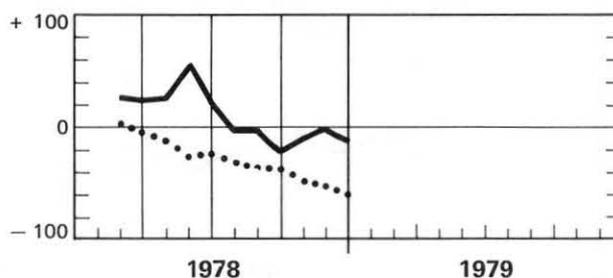
CHIMIE



METALLURGIE



MACHINES
ET APPAREILS



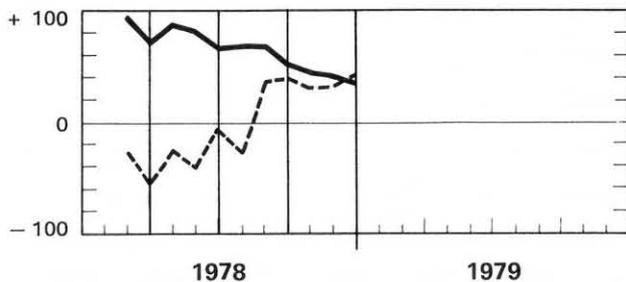
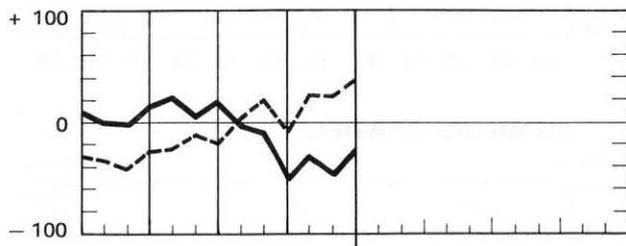
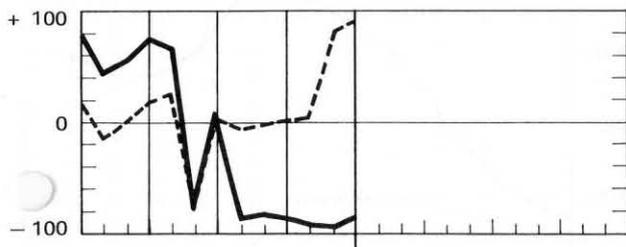
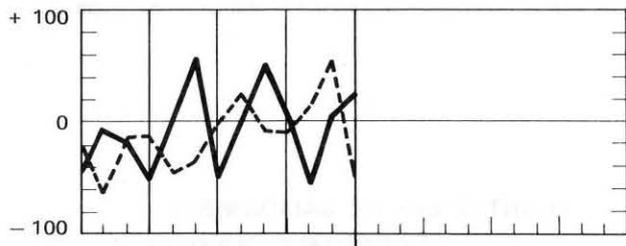
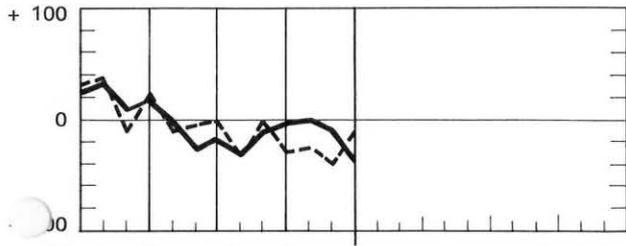
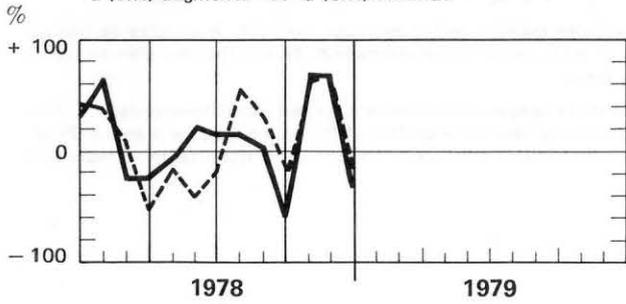
HORLOGERIE
BIJOUTERIE 2)

1) et 2) : voir notes page 5

C. PRODUCTION ———
STOCKS DE PRODUITS FINIS - - -

Evolution par rapport au mois correspondant de l'année précédente

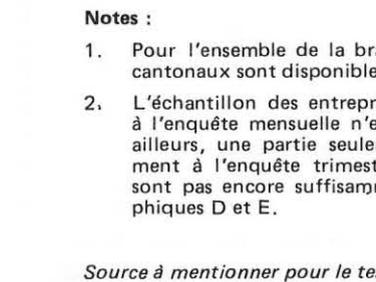
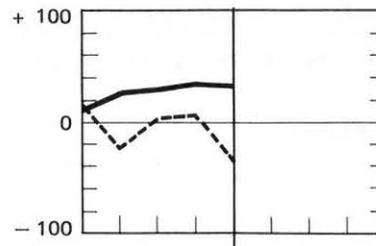
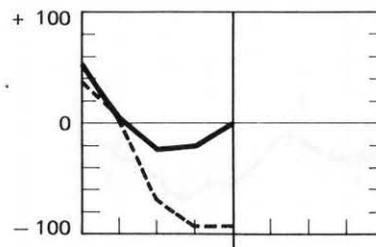
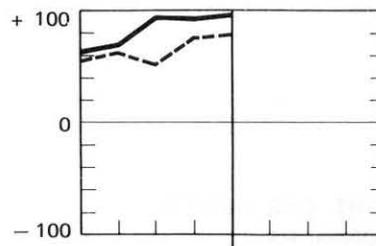
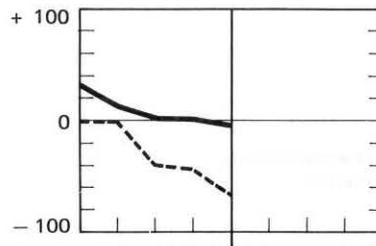
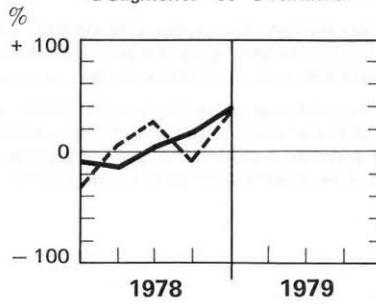
Solde en % entre les réponses "a (ont) augmenté" et "a (ont) diminué"



D. CAPACITE TECHNIQUE ———
EMPLOI - - -

Evolution par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente

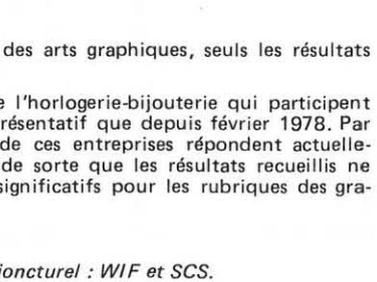
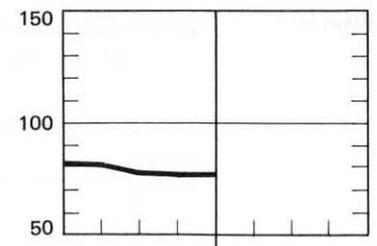
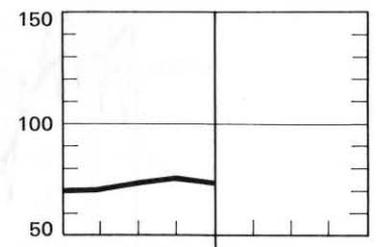
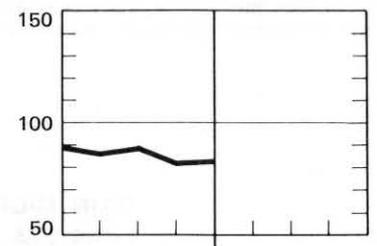
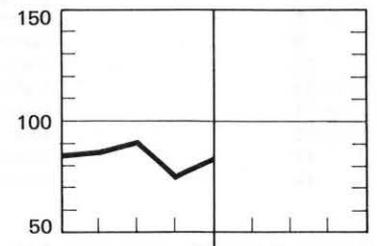
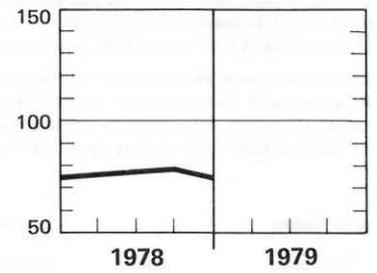
Solde en % entre les réponses "a augmenté" et "a diminué"



E. DEGRE D'UTILISATION DE LA CAPACITE TECHNIQUE

Niveau trimestriel

Moyenne pondérée des pourcentages annoncés par les entreprises



Notes :

1. Pour l'ensemble de la branche des arts graphiques, seuls les résultats cantonaux sont disponibles.
2. L'échantillon des entreprises de l'horlogerie-bijouterie qui participent à l'enquête mensuelle n'est représentatif que depuis février 1978. Par ailleurs, une partie seulement de ces entreprises répondent actuellement à l'enquête trimestrielle de sorte que les résultats recueillis ne sont pas encore suffisamment significatifs pour les rubriques des graphiques D et E.

Source à mentionner pour le test conjoncturel : WIF et SCS.

choix de statistiques d'intérêt conjoncturel

Cette partie de la publication offre un aperçu de l'évolution économique récente dans le canton au moyen de statistiques disponibles au SCS. Plus que la valeur absolue des séries, ce sont leurs variations qui doivent retenir l'attention. C'est pourquoi elles sont présentées sous forme de graphiques.

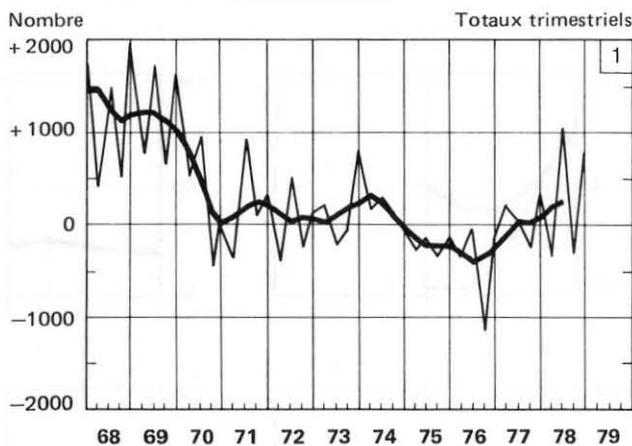
Certaines données retenues permettent une observation directe des phénomènes économiques qu'elles recouvrent, par exemple, le nombre de nuitées dans les établissements hôteliers du canton. D'autres servent à les évaluer indirectement, tel est le cas de la consommation d'électricité des grandes industries, qui peut être considérée comme un des indicateurs de l'utilisation de leur parc de machines.

L'information statistique sur un certain nombre de domaines importants du point de vue de la conjoncture économique fait actuellement défaut. Pour illustrer cette constatation, on peut signaler l'absence d'une statistique globale de l'emploi, de données sur le chiffre d'affaires ainsi que le manque d'indicateurs à court terme sur le commerce ou les activités bancaires. Malgré ces lacunes, les informations présentées portent sur d'importants secteurs économiques, soit directement, soit indirectement. Elles s'ordonnent de la façon suivante :

graphiques	domaines
1 et 2	emploi
3 et 4	chômage
5 et 6	énergie
7 et 8	construction
9	automobiles
10	trafic télex
11 et 12	trafic aérien
13 et 14	hôtellerie
15 et 16	prix
17	comptes de chèques postaux
18	commerce extérieur

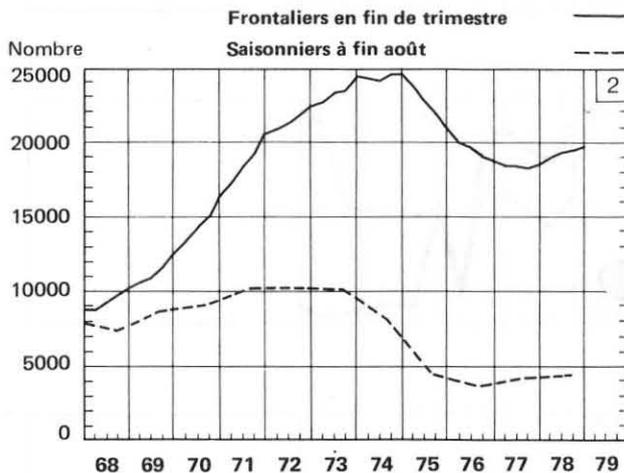
Dans les graphiques, les courbes fines représentent les **valeurs observées**, les courbes épaisses mettent en évidence une approximation de la **tendance** (combinaison d'un mouvement à long terme et d'un effet conjoncturel). Celles-ci sont calculées par la méthode des moyennes mobiles (moyennes centrées d'ordre 4) qui élimine en grande partie les irrégularités et les effets saisonniers. Le guide méthodologique contient une description de chacune des séries, avec mention de la source et du traitement qui a été appliqué. On peut retrouver les valeurs observées ayant servi à la réalisation des graphiques dans le "bulletin statistique" trimestriel du SCS.

**GAIN MIGRATOIRE DES ACTIFS
SANS LES SAISONNIERS**

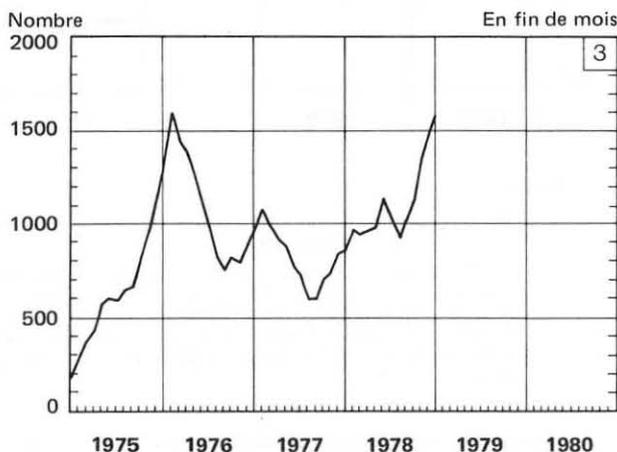


1 - 2
EMPLOI

FRONTALIERS ET SAISONNIERS

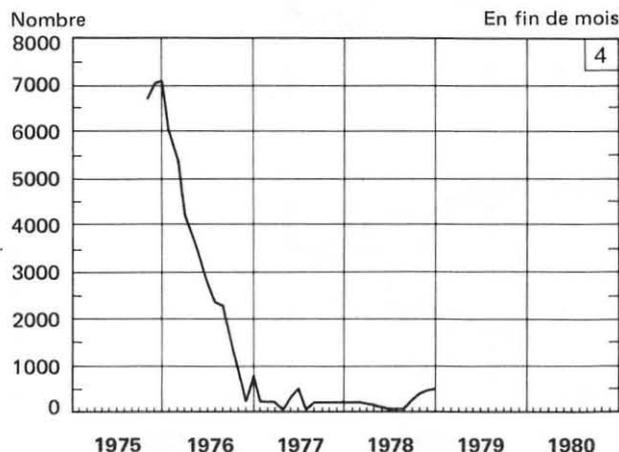


CHOMEURS COMPLETS

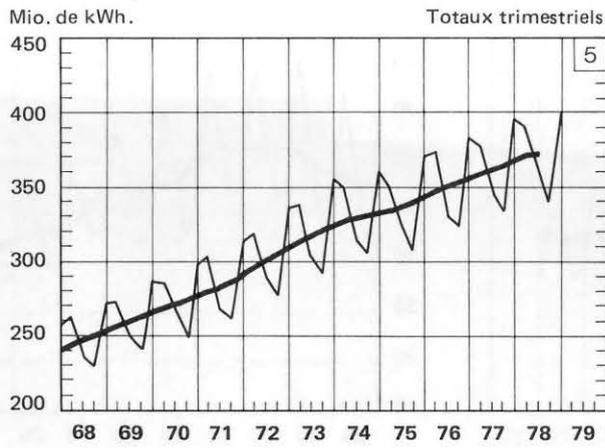


3 - 4
CHOMAGE

CHOMEURS PARTIELS

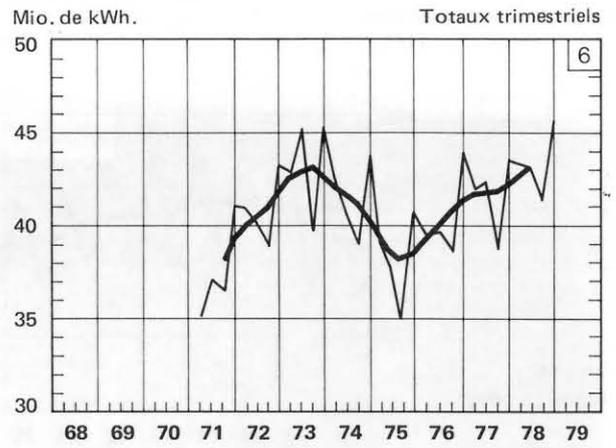


CONSOMMATION D'ELECTRICITE
Réseau genevois sans le CERN

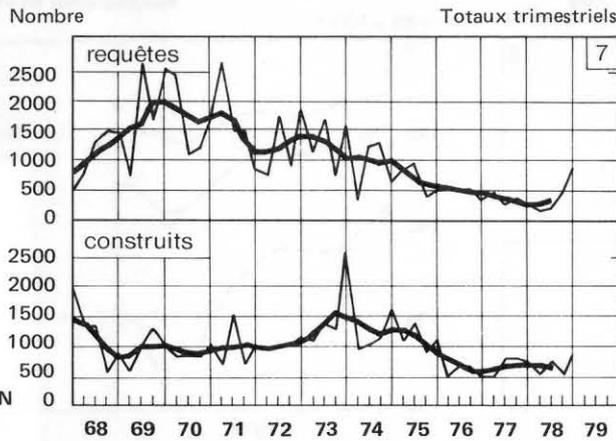


5 - 6
ENERGIE

CONSOMMATION D'ELECTRICITE
Grande industrie

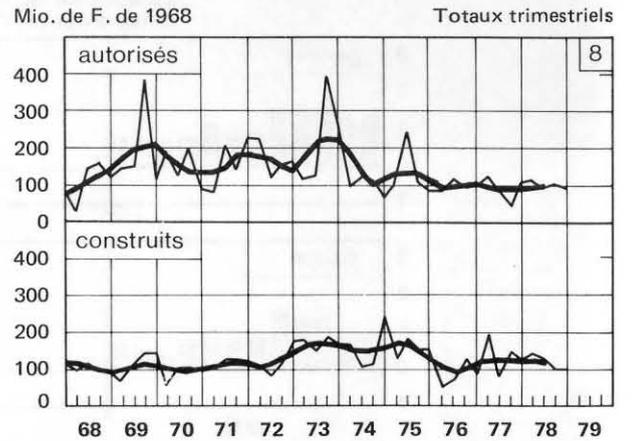


LOGEMENTS

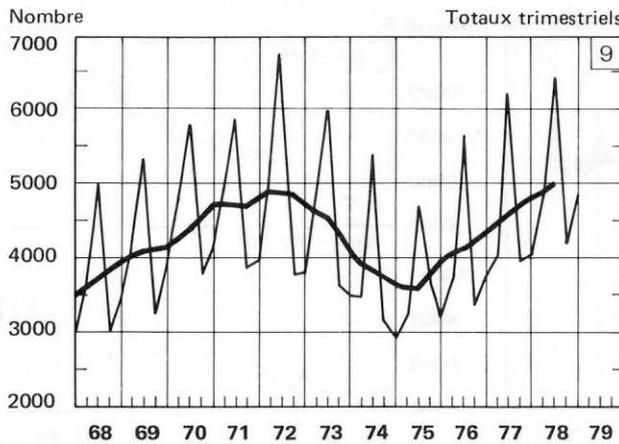


7 - 8
CONSTRUCTION

COUT PREVU DES BATIMENTS



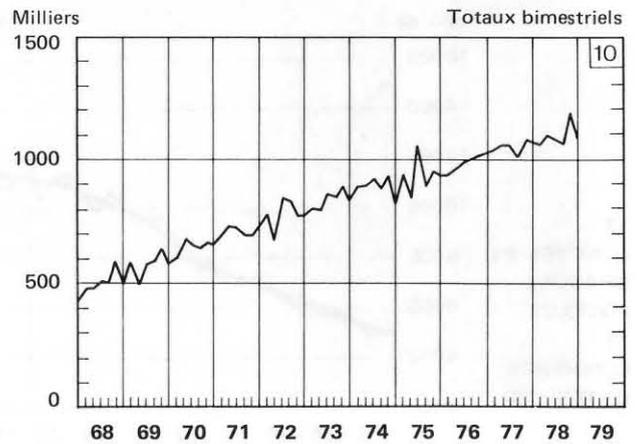
VOITURES NEUVES MISES EN CIRCULATION



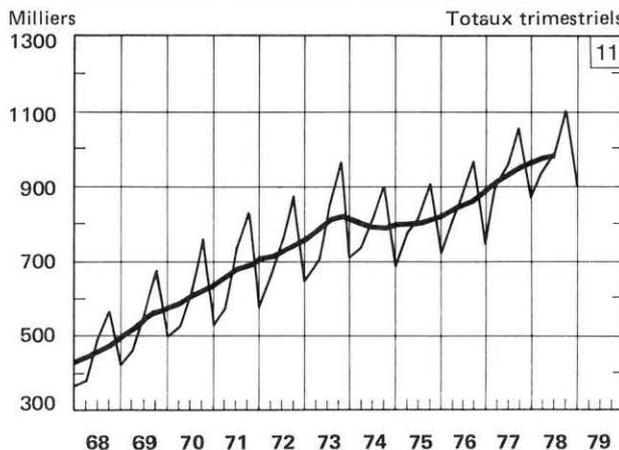
9
AUTOMOBILES

10
TRAFIC TELEX

NOMBRE DE COMMUNICATIONS TELEX

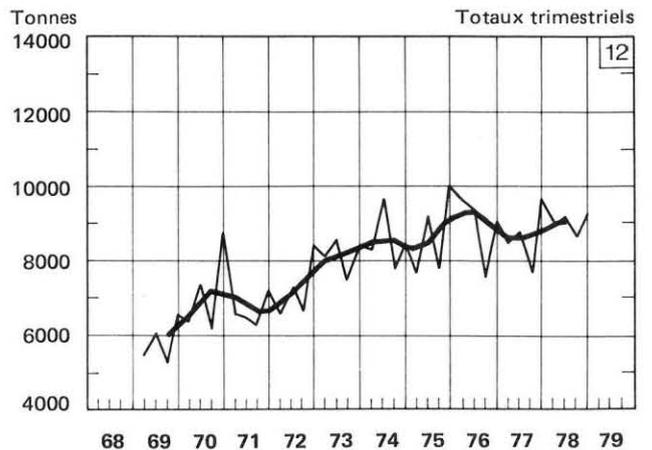


PASSAGERS DU TRAFIC COMMERCIAL LOCAL

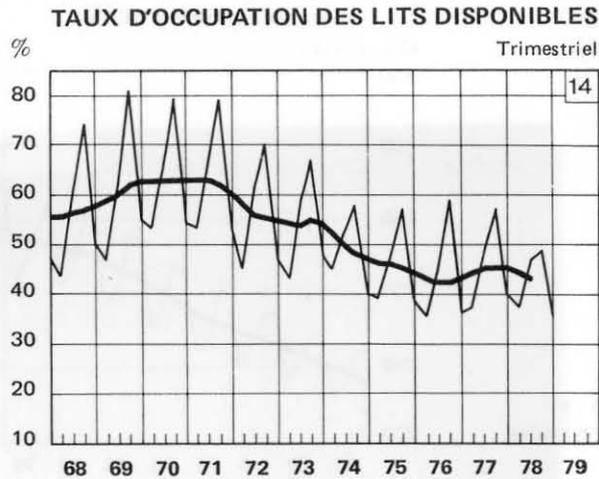
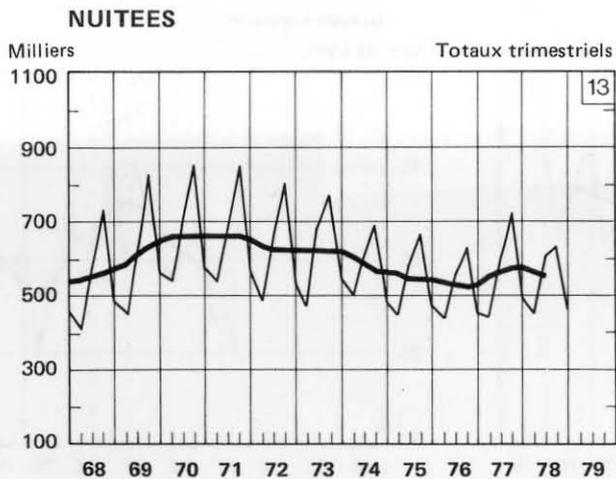


11 - 12
TRAFIC AERIEN

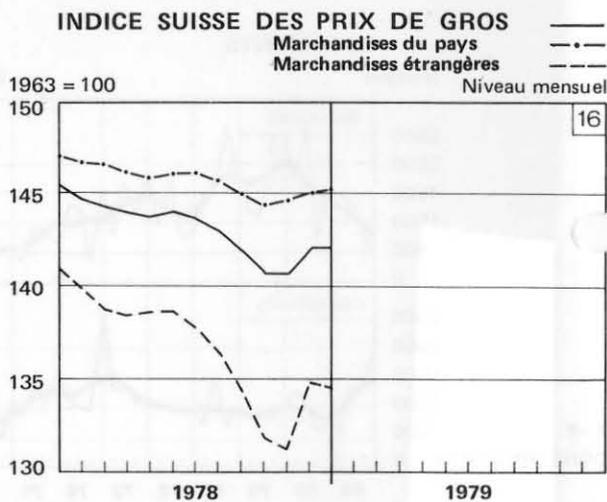
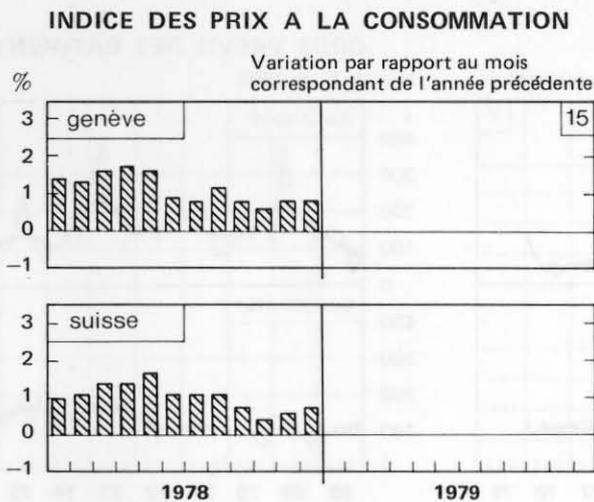
FRET LOCAL



13 - 14
HOTELLERIE



15 - 16
PRIX



17
COMPTES DE
CHEQUES
POSTAUX
18
COMMERCE
EXTERIEUR

