

## REFLETS CONJONCTURELS

### ÉVOLUTION HÉSITANTE DE LA CONJONCTURE À GENÈVE

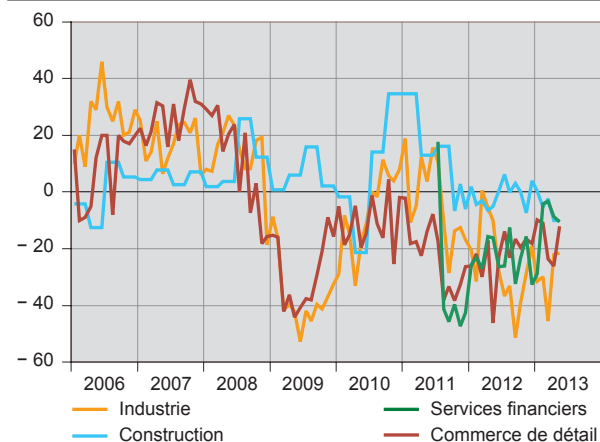
Au niveau mondial, bien que la situation semble progressivement s'améliorer, la conjoncture demeure fragile. Dans la zone euro, la récession s'installe au premier trimestre. Même l'économie allemande stagne. Au contraire, la croissance repart aux États-Unis et les pays émergents retrouvent un peu de dynamisme.

Dans ce contexte, l'économie suisse croît de manière mesurée au premier trimestre 2013 (PIB : + 0,6 % par rapport au trimestre précédent).

Dans le canton de Genève, l'évolution de la conjoncture est hésitante et la prudence prévaut. L'accélération de l'activité économique n'est pas d'actualité.

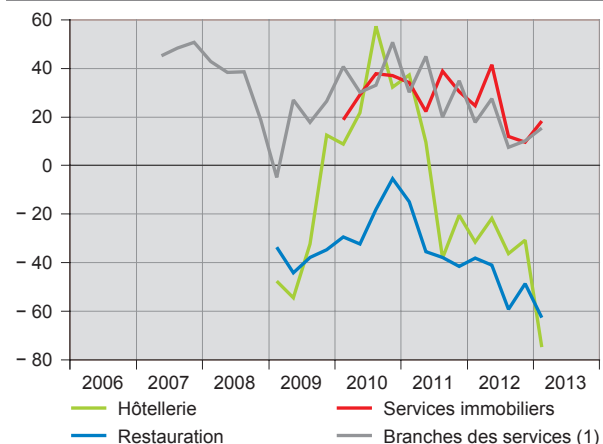
Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité

Solde mensuel Canton de Genève



Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité

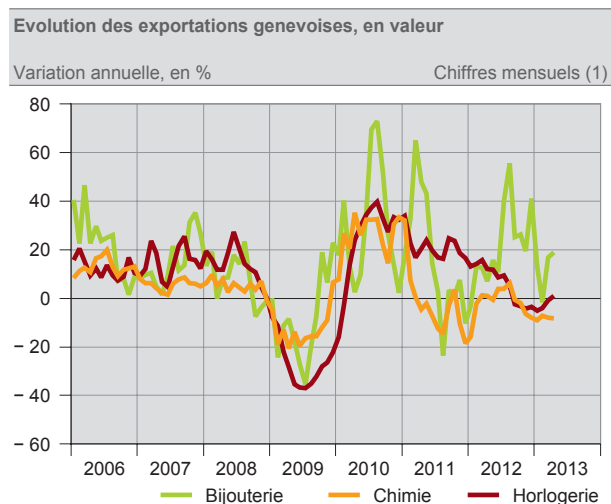
Solde trimestriel Canton de Genève



## LES EXPORTATIONS CONTINUENT DE CROÎTRE

Depuis le début de l'année 2013, le **cours du franc** s'affaiblit quelque peu par rapport à l'euro, s'éloignant ainsi du seuil de 1,20 franc pour 1 euro. Par rapport au dollar étasunien, le franc perd un peu de sa force à partir du mois de mars. Les **taux d'intérêt** à court et long termes demeurent quant à eux à un plancher historique. Après la petite hausse enregistrée en janvier, le taux des obligations de la Confédération à 10 ans se replie en avril.

La croissance des **exportations** genevoises observée durant l'année 2012 se poursuit : de janvier à avril 2013, leur valeur cumulée augmente de 4 % par rapport au quadrimestre correspondant d'il y a un an (hors métaux précieux, pierres gemmes, objets d'art et antiquités). C'est la bijouterie (+ 15 %) qui contribue le plus à cet essor, comme en 2012. Les deux autres piliers des exportations genevoises connaissent des fortunes diverses pour le même quadrimestre : stabilité pour l'horlogerie (+ 0 %) et recul pour la chimie (- 7 %).



En mai, la situation des affaires demeure mauvaise dans l'**industrie**. Toutefois, les entrées de commandes, la production ainsi que les carnets de commandes sont en hausse. En outre, les perspectives pour les prochains mois tablent sur une amélioration.

L'appréciation de la marche des affaires dans les **services financiers** se dégrade légèrement en avril et mai, après s'être nettement améliorée en janvier et février. Si la situation est encore tout juste satisfaisante en mai, elle ne devrait bientôt plus l'être au vu du pessimisme des perspectives portant sur les prochains mois.

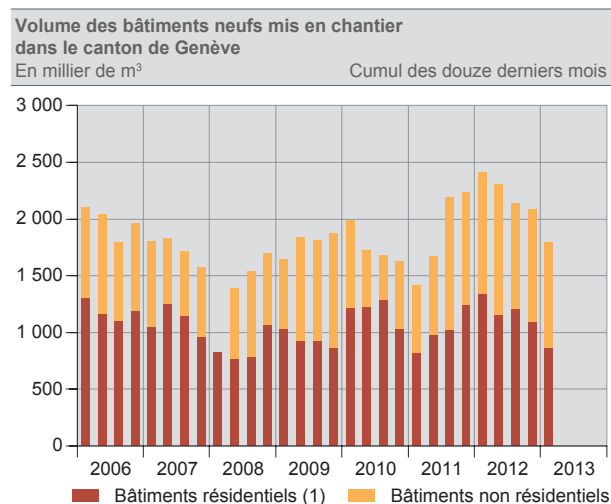
Au cours du premier trimestre 2013, le nombre de nuitées enregistrées dans l'**hôtellerie** genevoise est en recul, pour le quatrième trimestre consécutif. La baisse est de 4,2 % par rapport au trimestre correspondant de 2012. Tant les nuitées des hôtes de Suisse que ceux de l'étranger diminuent. En corollaire, le chiffre d'affaires se replie, entraînant une dégradation de la situation bénéficiaire. Malgré tout, les perspectives pour les prochains mois émises par les hôteliers genevois sont bonnes.

Le nombre de passagers poursuit sa progression en début d'année à l'**Aéroport de Genève**, avec toutefois un léger ralentissement. En glissement annuel, la hausse se fixe à 3,6 % pour les quatre premiers mois de l'année.

## SITUATIONS DIVERSES POUR LES BRANCHES TOURNÉES VERS LE MARCHÉ INTÉRIEUR

Dans la **construction**, les entrepreneurs du gros œuvre continuent d'être insatisfaits de la marche de leurs affaires en mai. Dans le second œuvre, en revanche, la situation est jugée satisfaisante, comme lors des trimestres précédents. Les prévisions laissent entrevoir une possible amélioration dans l'ensemble de la branche.

En termes de valeur et de volume des bâtiments mis en chantier dans le canton, l'affaiblissement de la croissance, observé depuis un an, se confirme au premier trimestre 2013.



Le nombre de ventes de biens immobiliers enregistrées au premier trimestre 2013 (394) est le plus faible sur le **marché immobilier**, pour un premier trimestre, depuis 2007. Cependant, la valeur cumulée des transactions, supérieure au milliard de francs, reste importante.

Au cours du premier trimestre 2013, l'appréciation de la situation des affaires demeure bonne dans la gérance. Dans la promotion, elle est satisfaisante, alors qu'elle est maussade dans le courtage. Lors des prochains mois, la demande de services ainsi que les commissions et honoraires devraient rester stables dans la gérance et la promotion. Dans le courtage, la demande pourrait se replier quelque peu.

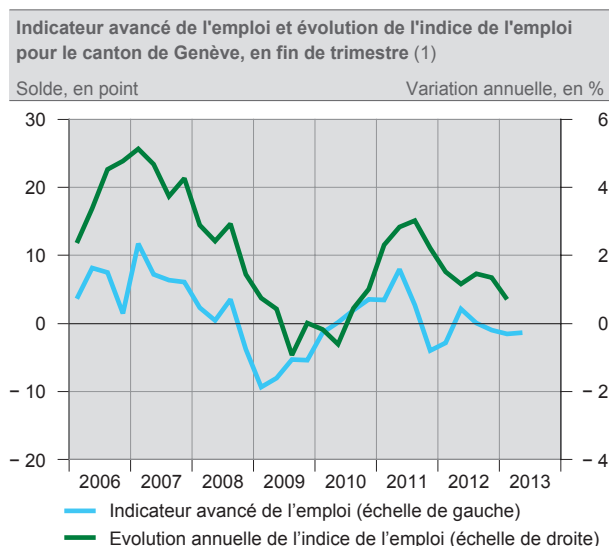
La situation des affaires demeure favorable au mois d'avril 2013 dans les **autres branches des services**. La demande est stable par rapport à janvier. Elle devrait augmenter durant les prochains mois.

Dans la **restauration**, la situation reste mauvaise. En comparaison avec le premier trimestre de 2012, le volume des ventes ainsi que le chiffre d'affaires reculent sensiblement, occasionnant une importante détérioration de la situation bénéficiaire. Pour les mois à venir, les restaurateurs genevois s'attendent à une nouvelle dégradation.

Depuis le début de l'année, la marche des affaires est clairement insatisfaisante dans le **commerce de détail**. Cependant, la situation est un peu moins mauvaise en mai que lors des mois précédents. Pour les prochains mois, les commerçants ne prévoient guère de changement.

## EMPLOI ET MASSE SALARIALE EN HAUSSE

La croissance de l'**emploi** se poursuit, mais à un rythme moins soutenu qu'auparavant. En glissement annuel, la hausse s'établit à 0,7 % au premier trimestre 2013 ; elle était comprise entre + 1,2 % et + 1,5 % tout au long de l'année 2012.



(1) Emplois dans les secteurs secondaire et tertiaire (sans le secteur public international ni les services domestiques).

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT / OFS

La légère tendance à la baisse du **chômage** enregistrée depuis le début de l'année s'interrompt en avril 2013 : le taux augmente de 0,2 point de pourcentage par rapport à mars et s'établit à 5,5 %, soit le même niveau qu'en janvier. Le nombre de chômeurs inscrits s'élève à 12 791 à fin avril.

Lors du premier trimestre 2013, la **masse salariale** versée dans le canton de Genève poursuit sa progression en variation annuelle moyenne, à un rythme légèrement inférieur à celui du trimestre précédent (respectivement 2,4 % et 3,1 %).

La stabilité continue en matière de prix. En avril, l'indice genevois des **prix** à la consommation se replie de 0,1 % en glissement annuel.

## PRUDENCE TOUJOURS EN MATIÈRE DE PERSPECTIVES

En avril, le climat de consommation en Suisse reste semblable à celui observé en janvier dernier, reflétant ainsi l'optimisme mesuré des **ménages suisses**. Les **entreprises suisses** sont en revanche à la peine, selon l'indicateur du KOF sur la situation des affaires. En trois mois, leur appréciation s'est nettement dégradée. La confiance affichée dans les perspectives à six mois semble toutefois indiquer qu'il ne s'agit que d'une mauvaise passe.

La croissance continue à pas mesuré à l'échelon national, comme en témoigne la progression du **PIB suisse** depuis le troisième trimestre 2012 : le taux de croissance y est compris entre + 0,3 % et + 0,6 %, en glissement trimestriel. Selon le baromètre conjoncturel du KOF, qui anticipe la croissance de l'économie suisse, celle-ci devrait s'accélérer légèrement durant les prochains mois.



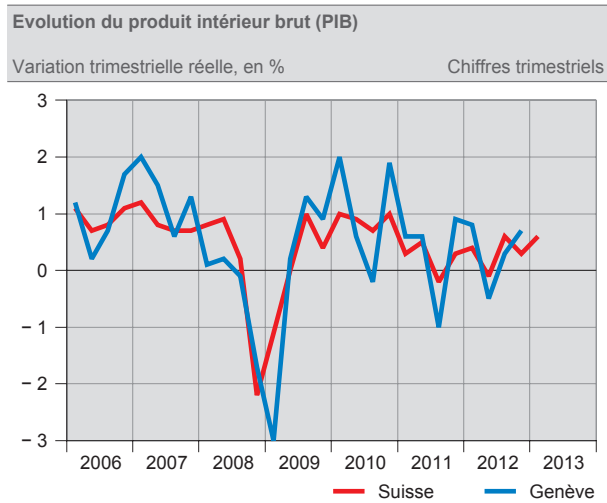
A Genève, l'indicateur synthétique avancé **LEA-PICTET-OCSTAT (LPO)**, qui anticipe la conjoncture économique pour les six à neuf prochains mois, s'inscrit en légère hausse en mars, après avoir été en baisse d'octobre 2012 à février 2013. Ce revirement est en l'état insuffisant pour annoncer la fin du ralentissement de l'économie genevoise d'ici à la fin de l'année.

Comme l'indiquent les données disponibles, la prudence prédomine dans la plupart des branches d'activité. Le scénario le plus probable mise sur la continuation d'une croissance molle.

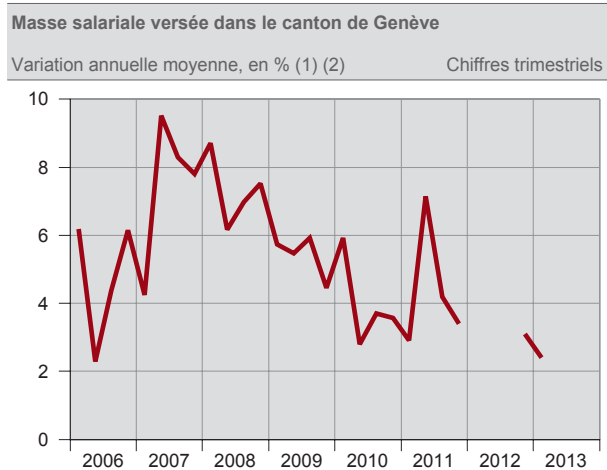
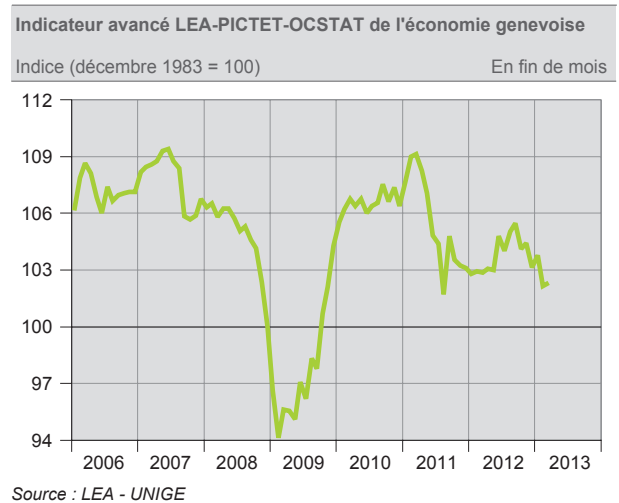
Publication trimestrielle : commentaires arrêtés le 06.06.2013

## LA CONJONCTURE EN GRAPHIQUES

### INDICATEURS GÉNÉRAUX

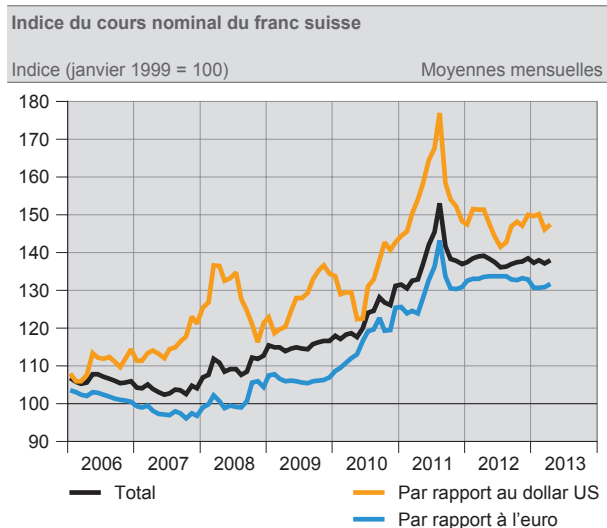
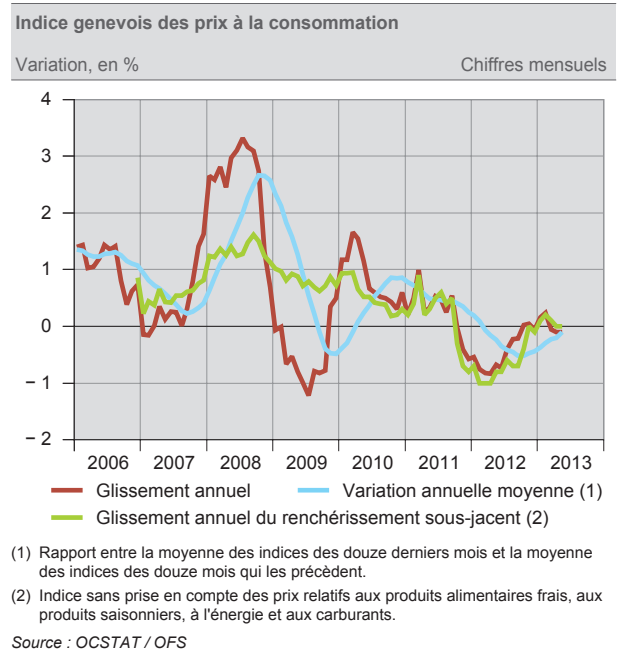


Source : SECO / CREA / OCSTAT

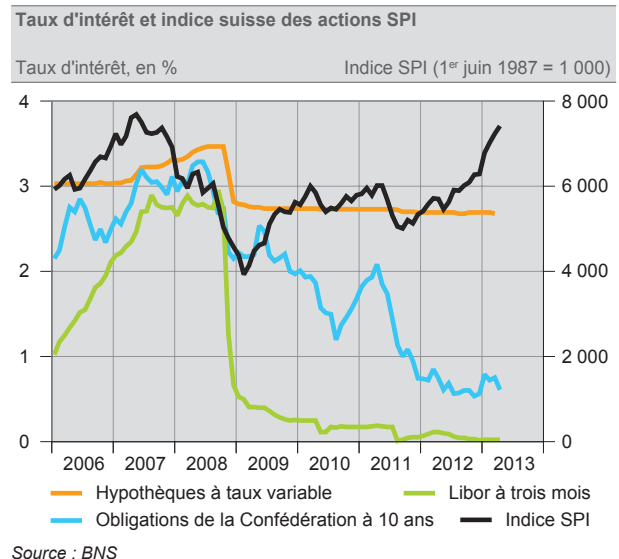


- (1) Evolution entre les quatre derniers trimestres et les quatre trimestres qui les précèdent.  
 (2) En raison d'une révision, les résultats des trois premiers trimestres 2012 ne sont pas disponibles.

Source : OCSTAT



Source : BNS

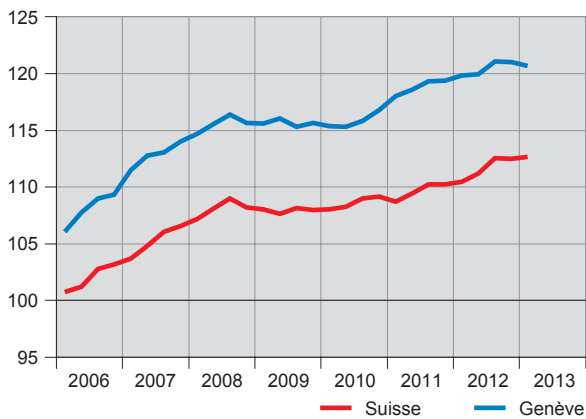


Source : BNS

## EMPLOI ET MARCHÉ DU TRAVAIL

### Evolution de l'indice de l'emploi (1)

Indice (3<sup>e</sup> trimestre 2001 = 100) En fin de trimestre

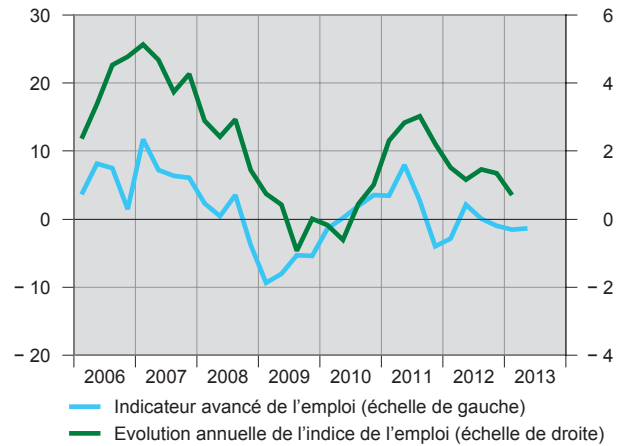


(1) Emplois dans les secteurs secondaire et tertiaire (sans le secteur public international ni les services domestiques).

Source : OFS

### Indicateur avancé de l'emploi et évolution de l'indice de l'emploi pour le canton de Genève, en fin de trimestre (1)

Solde, en point Variation annuelle, en %

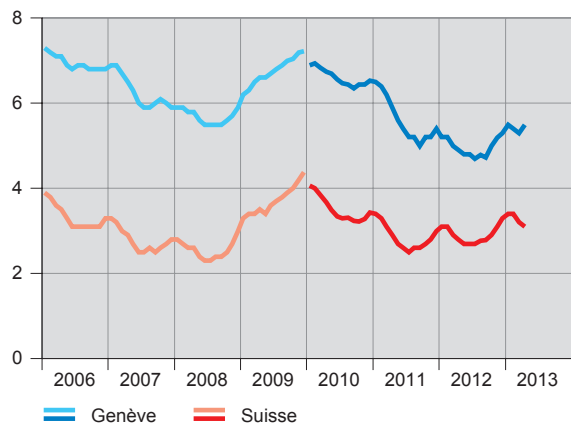


(1) Emplois dans les secteurs secondaire et tertiaire (sans le secteur public international ni les services domestiques).

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT / OFS

### Taux de chômage (1)

En % En fin de mois

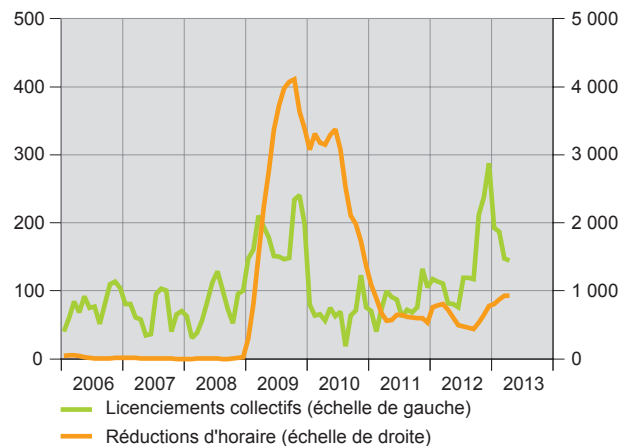


(1) Jusqu'en 2009, la population active est déterminée par le RFP 2000 et, dès 2010, à partir du relevé structurel de la population 2010.

Source : SECO / OCE

### Licenciements collectifs annoncés et travailleurs concernés par les réductions d'horaire de travail dans le canton de Genève (1)

Personnes licenciées Travailleurs concernés



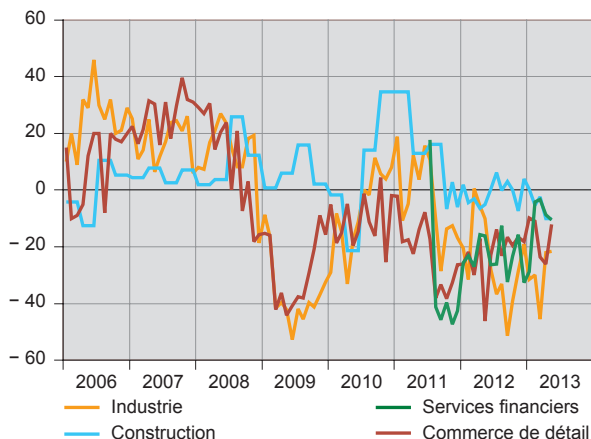
(1) Moyenne mobile sur 3 mois.

Source : OCE

## SITUATION DES AFFAIRES SELON LA BRANCHE ÉCONOMIQUE

### Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité

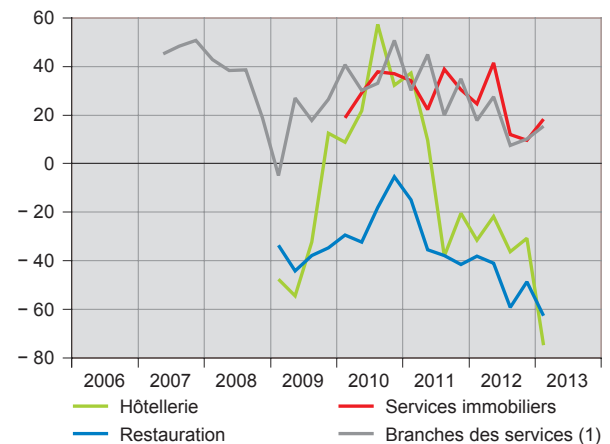
Solde mensuel Canton de Genève



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité

Solde trimestriel Canton de Genève

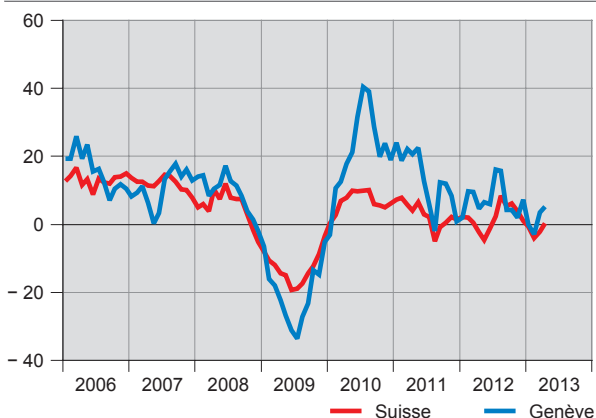


(1) Hors services immobiliers et services financiers.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Evolution des exportations, en valeur

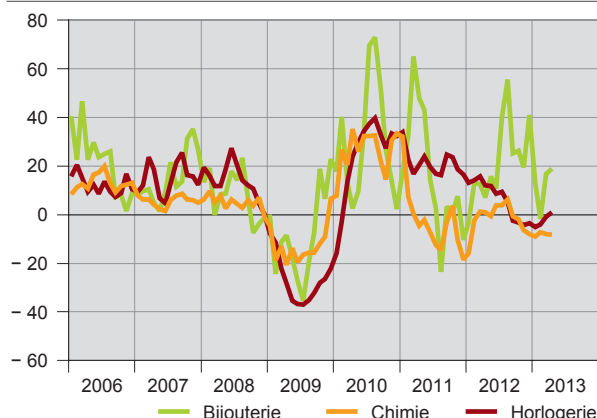
Variation annuelle, en % Chiffres mensuels (1)



(1) Moyenne mobile sur 3 mois.  
Source : AFD

### Evolution des exportations genevoises, en valeur

Variation annuelle, en % Chiffres mensuels (1)



(1) Moyenne mobile sur 3 mois.  
Source : AFD

### Appréciation de la situation des affaires dans l'industrie

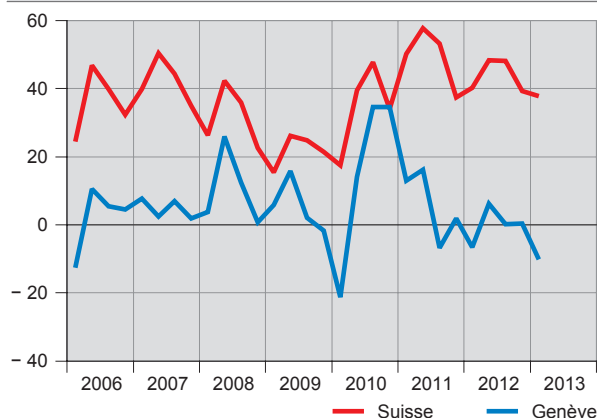
Solde Chiffres mensuels



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Appréciation de la situation des affaires dans la construction

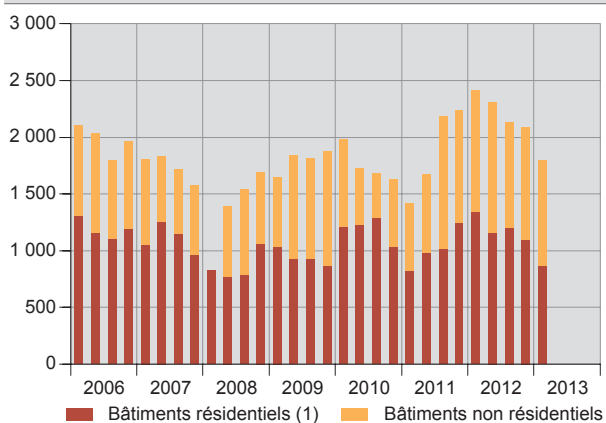
Solde Chiffres trimestriels



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Volume des bâtiments neufs mis en chantier dans le canton de Genève

En millier de m<sup>3</sup> Cumul des douze derniers mois

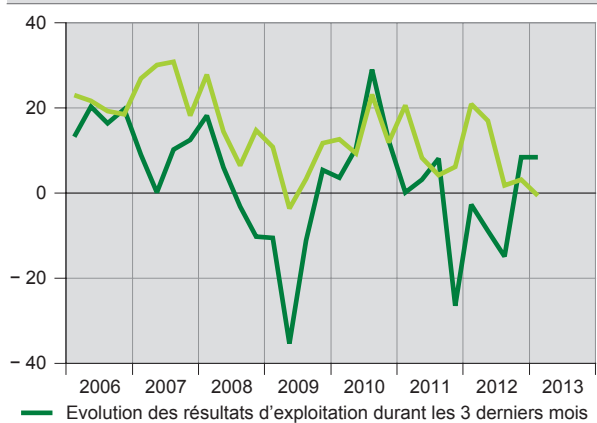


(1) Y compris les bâtiments mixtes.

Source : OCSTAT

### Marché des affaires dans les services immobiliers genevois

Solde Chiffres trimestriels

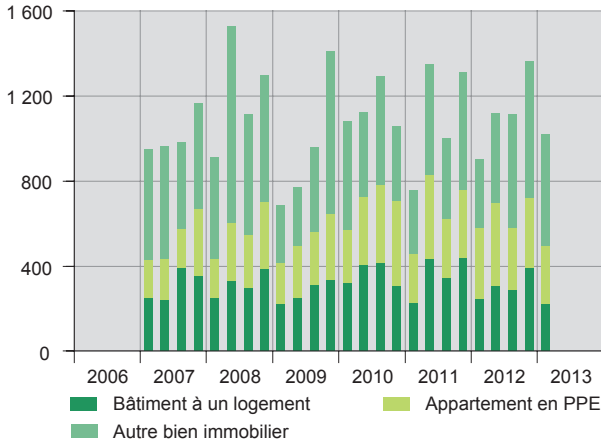


Source : OCSTAT

### Valeur des ventes de biens immobiliers selon l'objet, dans le canton de Genève

En million de francs

Chiffres trimestriels

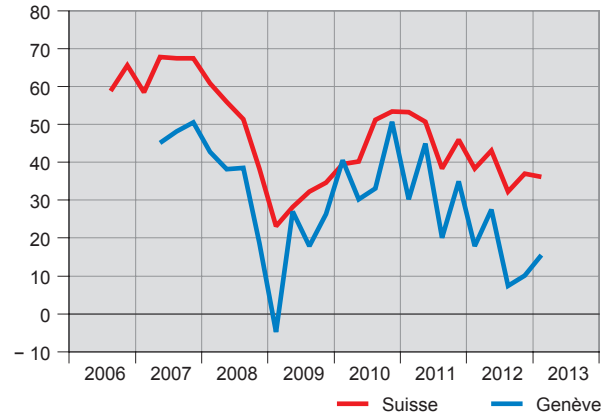


Source : OCSTAT

### Appréciation de la situation des affaires dans les branches des services (1)

Solde

Chiffres trimestriels



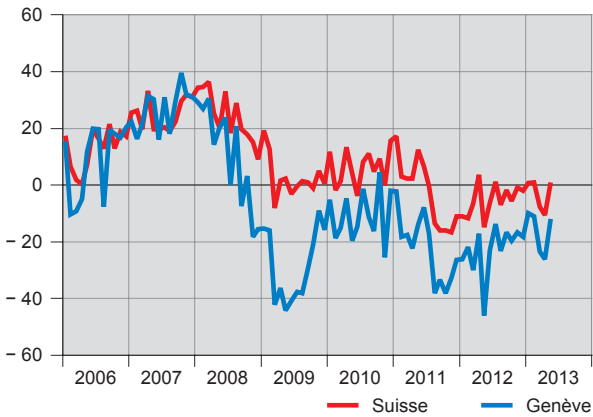
(1) Transports, information et communication, services aux entreprises, santé et action sociale, arts, spectacles et activités récréatives.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Appréciation de la situation des affaires dans le commerce de détail

Solde

Chiffres mensuels

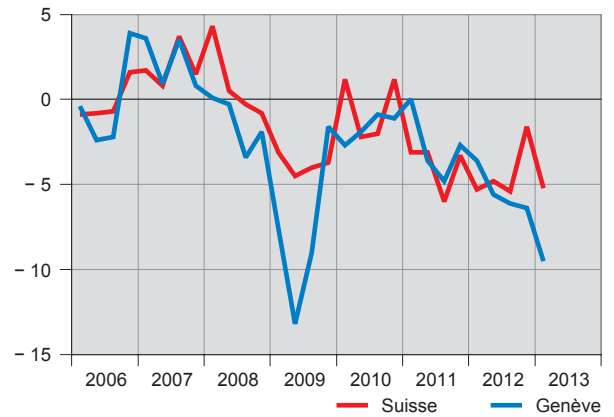


Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Evolution du chiffre d'affaires dans la restauration

Variation annuelle, en %

Chiffres trimestriels

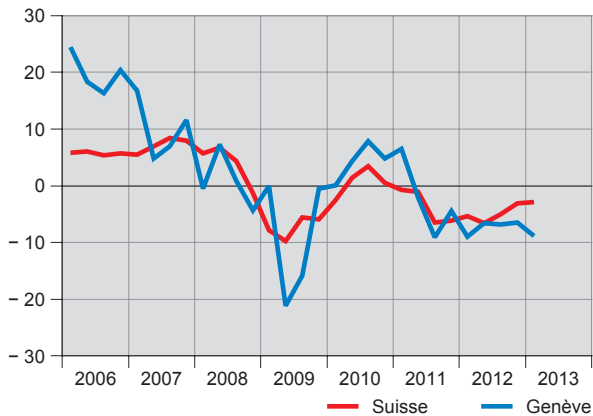


Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Evolution du chiffre d'affaires dans l'hôtellerie

Variation annuelle, en %

Chiffres trimestriels

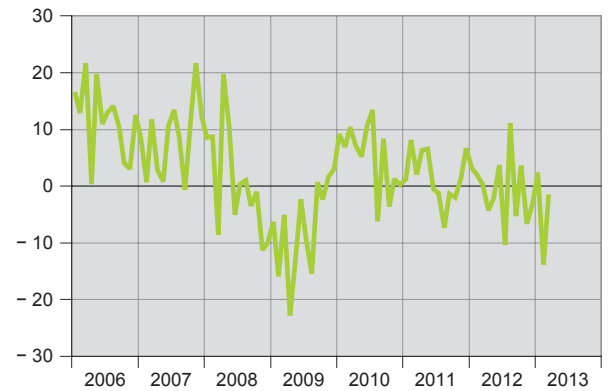


Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Nuitées dans l'hôtellerie genevoise

Variation annuelle, en %

Chiffres mensuels



Source : OFS

## PRINCIPAUX INDICATEURS CONJONCTURELS POUR L'ÉCONOMIE DU CANTON DE GENÈVE, EN %

	Mesure	Situation ou période	Année	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Jun	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
			2011	2012	2013										
<b>Produit intérieur brut (PIB)</b>	Variation trim. réelle	Total trimestriel	2011	///	///	0,6	///	///	0,6	///	///	- 1,0	///	///	0,9
			2012	///	///	0,8	///	///	- 0,5	///	///	0,3	///	///	
			2013	///	///										
<b>Indicateur avancé LPO</b>	Variation mensuelle	Fin de mois	2012	- 0,3	0,1	- 0,1	0,2	- 0,1	1,7	- 0,7	1,0	0,4	- 1,3	0,3	- 1,2
			2013	0,6	- 1,5	0,2									
<b>Exportations (1)</b>	Variation ann. nominale	Moyenne mobile sur 3 mois	2012	2,1	9,7	9,6	4,7	6,6	5,9	16,1	15,8	4,3	4,2	1,9	7,3
			2013	- 0,0	- 2,9	3,5	5,2								
<b>Cours nominal du franc suisse</b>	Variation mensuelle	Moyenne mensuelle	2012	0,3	0,8	0,3	0,2	- 0,7	- 0,5	- 1,0	0,1	0,6	0,3	0,1	0,6
			2013	- 0,8	0,5	- 0,6	0,7								
<b>Nuitées</b>	Variation annuelle	Total mensuel	2012	3,2	2,0	0,3	- 4,3	- 2,1	3,8	- 10,3	11,1	- 5,2	3,7	- 6,7	- 3,1
			2013	2,4	- 13,9	- 1,4									
<b>Prix à la consommation</b>	Variation annuelle	Fin de mois	2012	- 0,5	- 0,8	- 0,8	- 0,8	- 0,7	- 0,7	- 0,4	- 0,2	- 0,2	0,0	0,0	- 0,1
			2013	0,2	0,2	- 0,1	- 0,1	- 0,1							
<b>Masse salariale (2)</b>	Variation ann. nominale	Moyenne annuelle	2012	///	///	...	///	///	...	///	///	...	///	///	3,1
			2013	///	///	2,4									
<b>Emploi</b>	Variation annuelle	Fin de trimestre	2012	///	///	1,5	///	///	1,2	///	///	1,5	///	///	1,4
			2013	///	///	0,7									
<b>Chômage</b>	Taux	Fin de mois	2012	5,2	5,2	5,0	4,9	4,8	4,8	4,7	4,8	4,7	5,0	5,2	5,3
			2013	5,5	5,4	5,3	5,5								

(1) Sans les métaux précieux.

(2) En raison d'une révision de l'enquête, les résultats des trois premiers trimestres 2012 ne sont pas disponibles.

Sources : AFD, BNS, CREA / OCSTAT, LEA - UNIGE, OCSTAT, OFS, SECO

## PUBLICATIONS INFRA-ANNUELLES SUR LA CONJONCTURE DISPONIBLES SUR INTERNET

Thème	Publication	Rythme de parution	Prochaine parution
Marché du travail	Informations statistiques / Actualité	Mensuel	Juin 2013
Evolution du produit intérieur brut (PIB) du canton	Actualité	Trimestriel	Juin 2013
Indice des prix de la construction	Informations statistiques / Actualité	Semestriel	Juin 2013
Enquêtes de conjoncture dans l'industrie, le commerce et la finance	Informations statistiques / Actualité	Mensuel	Juillet 2013
Indice des prix à la consommation	Informations statistiques / Actualité	Mensuel	Juillet 2013
Statistique trimestrielle des transactions immobilières	Actualité	Trimestriel	Juillet 2013
Enquête de conjoncture dans les services immobiliers	Informations statistiques / Actualité	Trimestriel	Juillet 2013
Commerce extérieur	Actualité	Trimestriel	Juillet 2013
Enquêtes de conjoncture : vue d'ensemble	Informations statistiques / Actualité	Trimestriel	Août 2013
Hôtellerie	Actualité	Trimestriel	Août 2013
Indicateur avancé LEA-PICTET-OCSTAT (LPO)	Actualité	Trimestriel	Août 2013
Masse salariale versée dans le canton de Genève	Informations statistiques / Actualité	Trimestriel	Août 2013
Mouvement de la construction	Informations statistiques / Actualité	Trimestriel	Août 2013
Evolution de l'emploi	Actualité	Trimestriel	Août 2013
Travailleurs frontaliers	Informations statistiques / Actualité	Trimestriel	Août 2013

## Informations complémentaires et actualisées sur la conjoncture genevoise

Portail conjoncture : <http://www.ge.ch/statistique/conjoncture/welcome.asp>

Bulletin statistique mensuel : <http://www.ge.ch/statistique/publications/welcome.asp?collec=collection#2>

Groupe de perspectives économiques : <http://www.ge.ch/gpe/synthese.asp>

Département des finances

Office cantonal de la statistique (OCSTAT) • Case postale 1735 • 1211 Genève 26

Tél. +41 22 388 75 00 • [statistique@etat.ge.ch](mailto:statistique@etat.ge.ch) • [www.ge.ch/statistique](http://www.ge.ch/statistique)

Responsable de la publication : Roland Rietschin

Dans la conduite de ses activités, l'OCSTAT s'est engagé à respecter la Charte de la statistique publique de la Suisse.

© OCSTAT, Genève 2013. Utilisation des résultats autorisée avec mention de la source

REFLETS CONJONCTURELS  
N° 2 – JUIN 2013  
07.06.2013

