



N° 14 – MAI 2014

INFORMATIONS STATISTIQUES

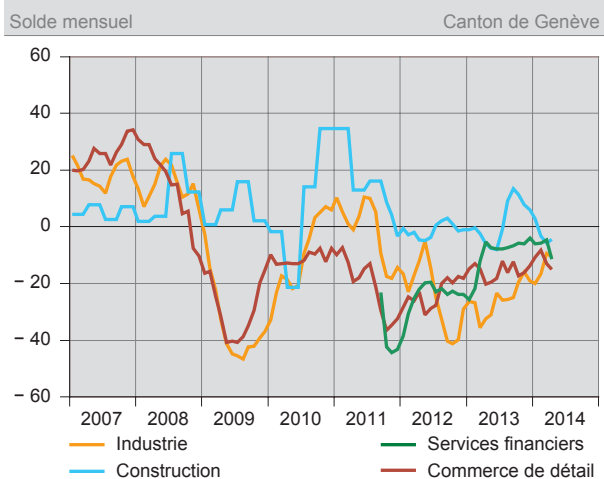
ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN AVRIL 2014

Entre janvier et avril 2014, la situation des affaires s'améliore nettement dans l'hôtellerie et les branches des services (y compris l'immobilier) – qui groupent un nombre élevé d'entreprises et d'emplois dans le canton.

En revanche, la situation demeure maussade dans l'industrie, les services financiers, le commerce de détail ainsi que la restauration et elle le devient dans la construction.

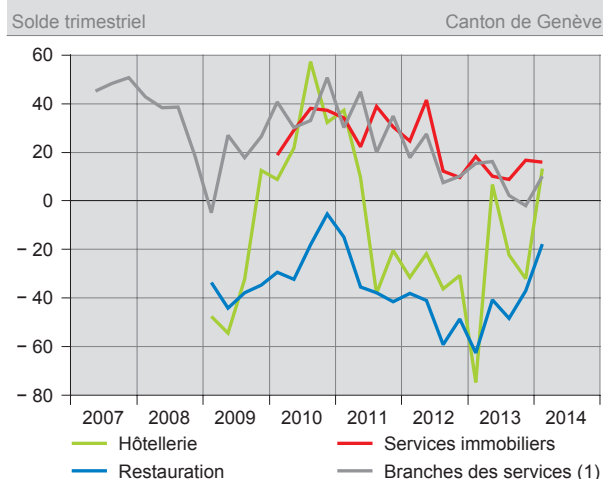
Malgré l'évolution récente mitigée, les perspectives quant à l'évolution de la situation pour les six prochains mois sont globalement optimistes. Les services financiers et le commerce de détail font cependant exception et s'attendent à une détérioration de la marche de leurs affaires.

Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité (1)



(1) Moyenne mobile sur 3 mois.
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité



(1) Hors services immobiliers et services financiers.
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

INDUSTRIE

En avril 2014, la situation des affaires dans l'industrie genevoise demeure mauvaise. Les carnets de commandes restent jugés insuffisamment remplis et la durée assurée de production poursuit son recul (3,6 mois en avril, contre 3,9 mois en janvier). Cependant, par rapport à avril 2013, les entrées de commandes sont en hausse et la production est stable.

Au cours des trois derniers mois, la position concurrentielle des entreprises s'est améliorée sur le marché intérieur, mais elle s'est légèrement dégradée sur les marchés étrangers. La situation bénéficiaire continue de se détériorer, de manière toutefois moins marquée qu'auparavant.

Même si elles sont un peu plus prudentes que précédemment, les perspectives émises pour les trois à six prochains mois demeurent plutôt bonnes.

CONSTRUCTION

En avril 2014, dans le canton, la situation des affaires reste jugée insatisfaisante par les entrepreneurs du gros œuvre. Les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis et les réserves de travail se réduisent (4,0 mois en avril, contre 5,4 mois en janvier). Au cours des trois derniers mois, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire des entreprises se sont détériorées. Pour les trois prochains mois, tant la demande que la situation bénéficiaire devraient fléchir. A un horizon de six mois, les perspectives en matière de marche des affaires demeurent également maussades.

Dans le second œuvre, la marche des affaires reste jugée satisfaisante. Bien que les réserves de travail s'accroissent légèrement, les carnets de commandes ne sont toujours pas assez remplis. Durant les trois derniers mois, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire des entreprises se sont dégradées de façon plus marquée que précédemment. Pour les trois mois à venir, les entrepreneurs estiment que la demande de prestations devrait s'étoffer. A plus long terme, ils s'attendent à une amélioration de la situation de leurs affaires.

COMMERCE DE DÉTAIL

En avril 2014, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois demeure mauvaise. En comparaison avec avril 2013, la fréquentation des magasins ainsi que le chiffre d'affaires affichent un léger recul. Durant les trois derniers mois, le volume des ventes s'est contracté, occasionnant une dégradation de la situation bénéficiaire.

Pour les trois prochains mois, les détaillants s'attendent à une légère progression du chiffre d'affaires. A plus long terme, ils sont plus réservés quant à l'évolution de la marche de leurs affaires.

SERVICES FINANCIERS

En avril 2014, la situation des affaires dans les services financiers genevois est à nouveau jugée mauvaise. Au cours des trois derniers mois, la situation bénéficiaire

s'est dégradée et cette tendance devrait se poursuivre au cours des prochains mois. Cependant, la demande de prestations a nettement progressé – elle devrait même encore s'étoffer durant le prochain trimestre – et la position concurrentielle des services financiers de la place s'est sensiblement renforcée.

A un horizon de six mois, les perspectives en matière de marche des affaires sont moroses.

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

La situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise est bonne en avril 2014, mais elle demeure maussade dans la restauration, de façon toutefois moins marquée qu'auparavant.

Dans l'hôtellerie, au cours du premier trimestre 2014, le chiffre d'affaires est en hausse par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente, entraînant une nette amélioration de la situation bénéficiaire. De plus, les hôteliers sont optimistes pour les six prochains mois.

Dans la restauration, le volume des ventes est semblable à celui du premier trimestre 2013 et le chiffre d'affaires affiche une légère progression. Pour la première fois depuis cinq ans, la situation bénéficiaire se stabilise, alors qu'elle avait tendance à se replier trimestre après trimestre. Pour les trois prochains mois, les restaurateurs prévoient une modeste croissance du volume des ventes. A plus long terme, ils misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires.

SERVICES IMMOBILIERS

Au premier trimestre 2014, la marche des affaires demeure bonne dans la gérance. Dans le courtage, après avoir été jugée mauvaise durant plus de deux ans, la situation s'améliore et devient satisfaisante. En revanche, la situation se détériore sensiblement dans la promotion. Pour les douze prochains mois, les perspectives d'activité émises par les professionnels de l'immobilier sont favorables, particulièrement dans la gérance et le courtage.

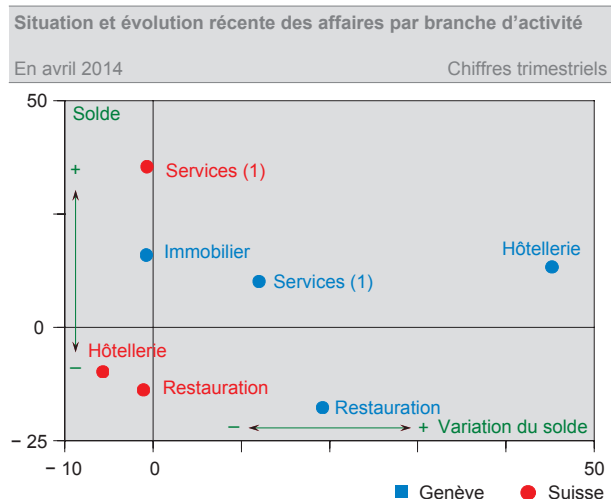
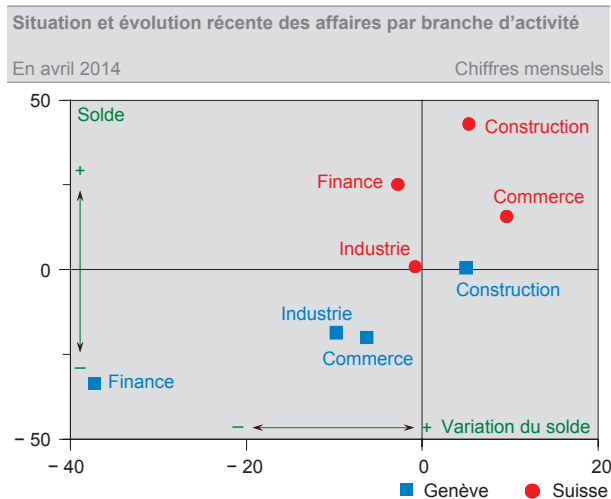
Pour les trois mois à venir, dans l'ensemble de la branche, les résultats d'exploitation ainsi que la demande de services devraient légèrement augmenter. Dans le même temps, les commissions et honoraires devraient rester stables, tandis qu'une baisse des prix de vente est attendue.

AUTRES BRANCHES DES SERVICES¹

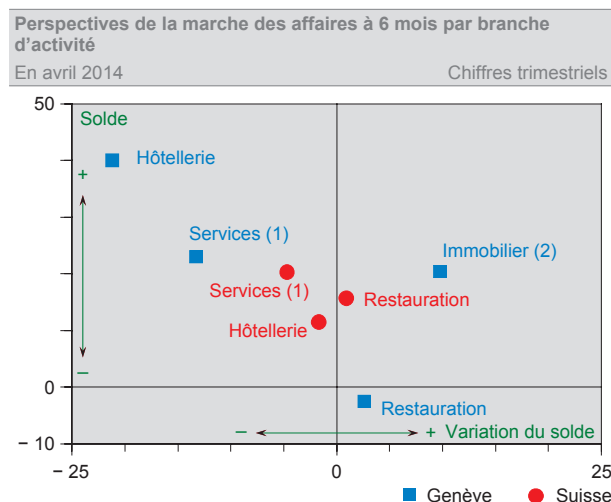
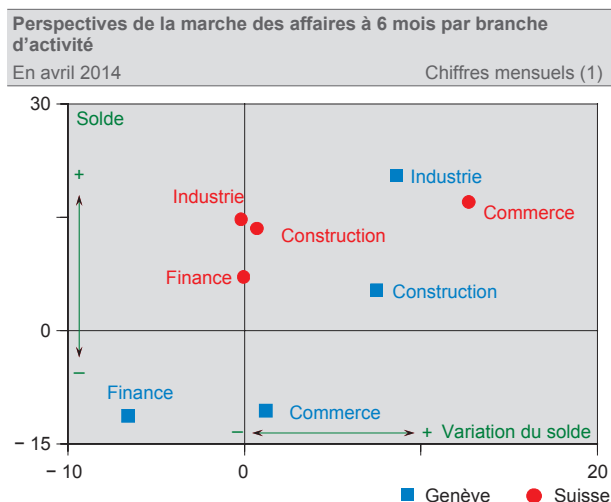
Dans les branches de services du canton, la situation des affaires s'améliore au cours du premier trimestre et elle est jugée bonne en avril 2014. Durant les trois derniers mois, la demande de prestations a augmenté – elle devrait même encore prendre de l'ampleur au cours du prochain trimestre – et la situation bénéficiaire est demeurée stable. Pour les six prochains mois, les perspectives pour la marche des affaires sont optimistes.

¹ Branches des services : transports, communication, informatique, activités juridiques et comptables, nettoyage, autres services aux entreprises, santé et action sociale, services personnels et activités récréatives.

SITUATION ET ÉVOLUTION RÉCENTE DES AFFAIRES



PERSPECTIVES DE LA MARCHÉ DES AFFAIRES À 6 MOIS



ÉLÉMENTS MÉTHODOLOGIQUES GÉNÉRAUX

Les enquêtes de conjoncture ont pour but de dégager les tendances actuelles et futures de la marche des affaires en interrogeant un échantillon d'entreprise volontaires.

Les questions s'adressent aux dirigeants, qui doivent y répondre en se fondant sur la connaissance qu'ils ont de la situation de leur propre entreprise. La plupart des questions sont de nature qualitative. Les réponses à apporter ont trois modalités prédéterminées :

- Modalité « positive » (exemple : la marche de nos affaires est bonne; le chiffre d'affaires a augmenté)
- Modalité « neutre » (exemple : la marche de nos affaires est satisfaisante; le chiffre d'affaires est stable)
- Modalité « négative » (exemple : la marche de nos affaires est mauvaise; le chiffre d'affaires a diminué).

Les réponses de l'ensemble des entreprises participant aux enquêtes sont quantifiées selon la méthode du « solde ». Un solde résulte de la différence entre la part de réponses « positives » – correspondant aux réponses des entreprises qui, par exemple, estiment « bonne » la marche de leurs affaires – et « négatives » – correspondant aux réponses des entreprises jugeant, par exemple, « mauvaise » la marche de leurs affaires.

Les réponses des entreprises sont pondérées selon le nombre de personnes qu'elles emploient. Par définition, un solde varie entre - 100 (toutes les entreprises indiquent que la marche de leurs affaires est mauvaise) et + 100 (toutes les entreprises indiquent que la marche de leurs affaires est bonne).

SOURCES

Enquêtes réalisées par le Centre de recherches conjoncturelles (KOF), de l'Ecole polytechnique fédérale de Zurich, et par l'Office cantonal de la statistique (OCSTAT), en collaboration, à Genève, avec la Chambre de commerce, d'industrie et des services de Genève (CCIG), la Fédération genevoise des métiers du bâtiment (FMB) et Genève Tourisme.

ENQUÊTES DE CONJONCTURE

Afin de faciliter la diffusion des résultats des enquêtes de conjoncture pour le canton de Genève, chaque enquête fait l'objet d'une entrée propre sur le site Internet de l'OCSTAT. Les commentaires, tableaux et graphiques relatifs à chaque enquête, mis à jour selon la fréquence de l'enquête (mensuelle ou trimestrielle), se trouvent aux adresses suivantes :

- [Industrie](#)
- [Construction](#)
- [Commerce de détail](#)
- [Hôtellerie et restauration](#)
- [Services immobiliers](#)
- [Branches des services](#)
- [Services financiers](#)
- Les résultats synthétiques sont disponibles dans [Résultats d'ensemble](#)

CONJONCTURE GENEVOISE

Le dossier thématique [Conjoncture genevoise](#) situé dans la colonne de gauche du site Internet de l'OCSTAT, permet d'accéder à une sélection de graphiques portant sur les indicateurs conjoncturels les plus pertinents à l'échelon du canton.

La mise à jour de ces graphiques est régulière, en fonction de la fréquence de chaque série (mensuelle ou trimestrielle).

Cette vision en termes de graphiques est complémentaire aux [Reflets conjoncturels](#), cahier trimestriel qui présente une analyse de l'évolution de la conjoncture genevoise.