

N° 27 – NOVEMBRE 2014

INFORMATIONS STATISTIQUES

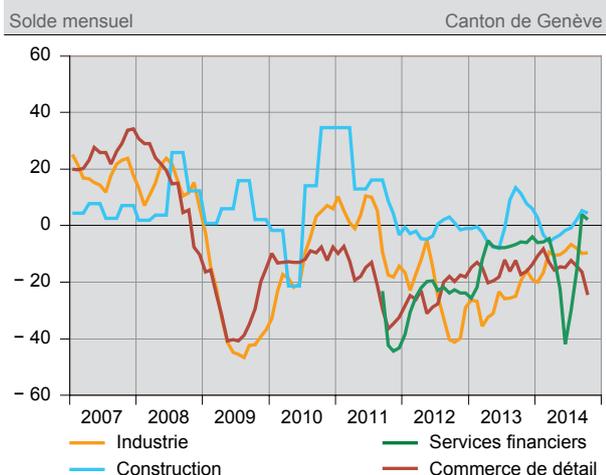
ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN OCTOBRE 2014

En octobre, les professionnels des branches des services – qui groupent un nombre élevé d'entreprises et d'emplois dans le canton – demeurent satisfaits de la marche de leurs affaires. Il en va de même dans la construction, l'immobilier et les services financiers, mais de manière plus retenue.

Au cours des derniers mois, la situation s'est nettement améliorée dans l'hôtellerie. En revanche, l'insatisfaction continue de régner dans l'industrie, la restauration ainsi que dans le commerce de détail.

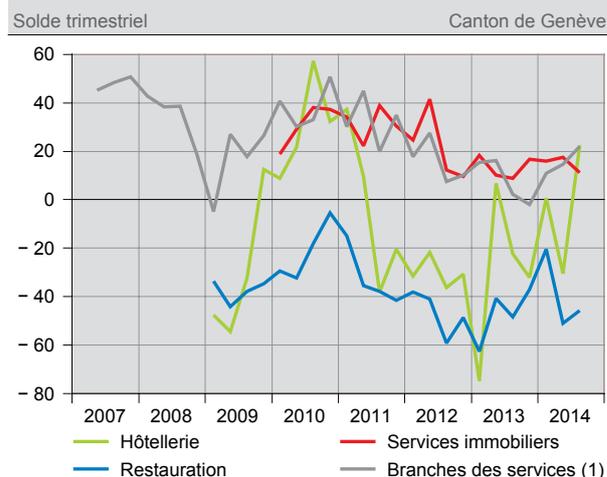
En matière de perspectives, le pessimisme tend à l'emporter. Seules les branches des services (y compris l'immobilier) et l'hôtellerie s'attendent à une amélioration de la situation durant les prochains mois. Les autres misent, au mieux, sur la stabilité, voire penchent pour une dégradation de leurs affaires.

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



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

INDUSTRIE

En octobre, la situation des affaires reste maussade dans l'industrie genevoise. Même si les entrées de commandes augmentent légèrement par rapport à octobre 2013, les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisamment remplis et la production ralentit quelque peu. Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a sensiblement diminué et se situe au-dessous de sa moyenne de long terme. Quant à la durée assurée de production, elle reste stable (4,5 mois en octobre contre 4,6 mois en juillet).

Durant les trois derniers mois, la position concurrentielle des entreprises s'est renforcée sur le marché intérieur, mais elle s'est affaiblie sur les marchés étrangers. De son côté, la situation bénéficiaire a continué de se détériorer.

Pour les trois à six prochains mois, les industriels du canton misent sur la stabilité.

CONSTRUCTION

En octobre, la situation des affaires se dégrade dans le gros œuvre et est jugée tout juste satisfaisante. Les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis et les réserves de travail se réduisent (3,9 mois en octobre, contre 5,2 mois en juillet dernier). Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations a fortement reculé, entraînant dans son sillage une détérioration de la situation bénéficiaire. Cette dégradation devrait se poursuivre au cours des trois prochains mois. A un horizon de six mois, les perspectives sont franchement mauvaises.

Dans le second œuvre, la marche des affaires continue d'être jugée satisfaisante, malgré des carnets de commandes pas assez remplis et des réserves de travail en diminution. Durant les trois derniers mois, malgré la stabilité de la demande de prestations, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire se sont détériorées. Quant aux perspectives, elles ne sont pas bonnes, tant à court terme qu'à plus long terme.

COMMERCE DE DÉTAIL

Déjà jugée morose lors des derniers mois, la marche des affaires dans le commerce de détail genevois continue de se détériorer en octobre. En comparaison avec octobre 2013, la fréquentation des magasins baisse de manière notable. Au cours des trois derniers mois, le volume des ventes a fléchi, altérant la situation bénéficiaire.

Une légère hausse du chiffre d'affaire est attendue lors des trois prochains mois. A six mois, les détaillants s'attendent toutefois à une dégradation de la situation de leurs affaires.

SERVICES FINANCIERS

En octobre, l'appréciation de la situation des affaires dans les services financiers genevois est satisfaisante depuis quelques mois. La demande de prestations a toutefois faibli et cette tendance devrait se poursuivre. La situation bénéficiaire s'est également dégradée, mais elle devrait se stabiliser à court terme. La position concurrentielle des services financiers de la place s'est quant à elle légèrement renforcée.

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

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Après avoir été jugée mauvaise en juillet, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise devient bonne en octobre. Durant le troisième trimestre, le chiffre d'affaires a progressé, donnant lieu à une nette amélioration de la situation bénéficiaire. Les hôteliers jettent un regard très positif sur la marche de leurs affaires pour les trois à six prochains mois.

Dans la restauration, la marche des affaires demeure mauvaise. Par rapport au troisième trimestre 2013, si le volume des ventes est en baisse, le chiffre d'affaires ne recule quasiment plus. Au cours des trois derniers mois, la situation bénéficiaire s'est détériorée, de façon toutefois un peu moins marquée que précédemment. Les perspectives émises par les restaurateurs sont moroses.

SERVICES IMMOBILIERS

Au troisième trimestre, la marche des affaires demeure bonne dans la gérance. A l'inverse, dans le courtage et la promotion, elle est jugée mauvaise. Pour les douze prochains mois, les professionnels de l'immobilier sont optimistes en matière de gérance. Du côté de la promotion, aucun changement n'est attendu. Dans le courtage, la situation devrait encore se dégrader.

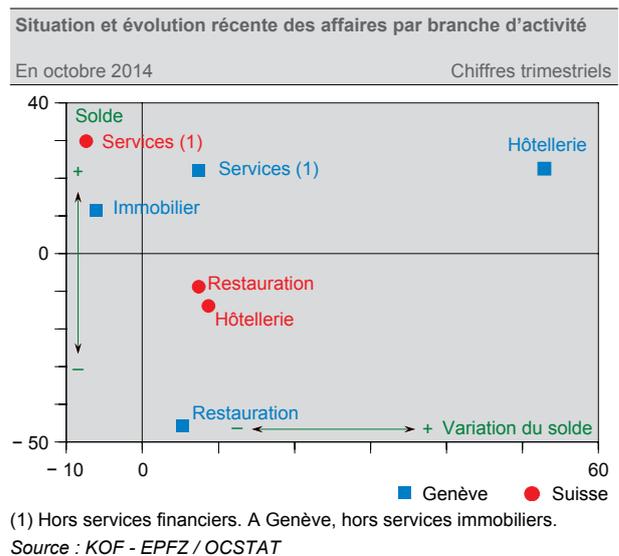
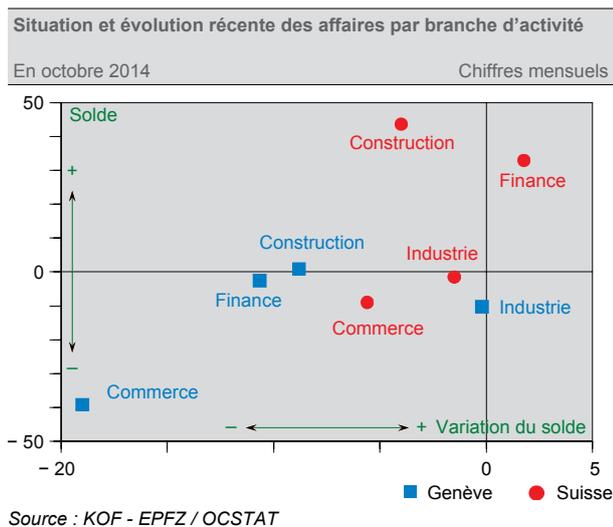
Dans l'ensemble de la branche, les résultats d'exploitation et la demande de prestations devraient rester stables lors des trois prochains mois. En revanche, une diminution des commissions et honoraires ainsi que des prix de vente est prévue.

AUTRES BRANCHES DES SERVICES¹

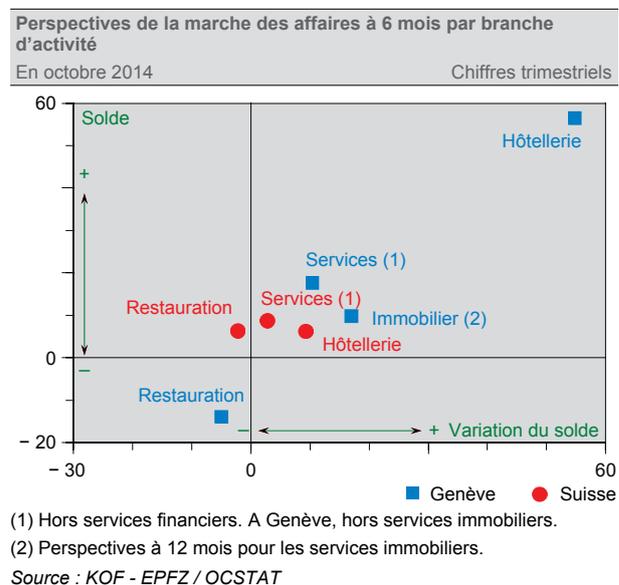
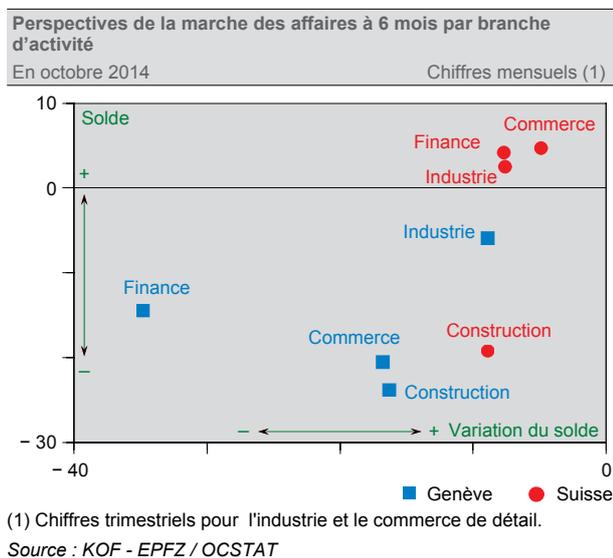
Déjà jugée bonne en avril et en juillet, la situation des affaires dans les branches de services s'améliore encore en octobre. Durant les trois derniers mois, la demande de prestations a augmenté et elle devrait continuer de s'étoffer au cours du prochain trimestre. La situation bénéficiaire a également progressé. Pour les six prochains mois, les perspectives en matière de marche des affaires gagnent en optimisme.

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.