



N° 03 – FÉVRIER 2015

INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN JANVIER 2015

Les enquêtes de conjoncture se basent sur les réponses fournies par un échantillon de chefs d'entreprise. Pour cette vue d'ensemble de janvier, la majorité des questionnaires ont été remplis avant le 15 janvier, date de l'annonce de la fin du cours plancher du franc suisse par rapport à l'euro.

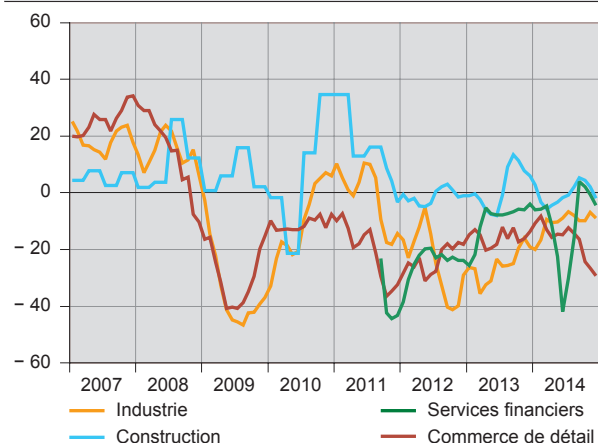
Il est évident que, si elles avaient été données après cette date, les réponses auraient été différentes, en particulier pour les enquêtes concernant l'industrie, le commerce de détail ou l'hôtellerie. En matière de perspectives à six

mois, c'est sans aucun doute l'ensemble des entreprises participant aux enquêtes qui a modifié entretemps son point de vue.

Les nouvelles conditions économiques induites par la fin du cours plancher seront pleinement intégrées dans les prochains résultats, diffusés fin février pour les enquêtes mensuelles et début mai pour les trimestrielles.

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

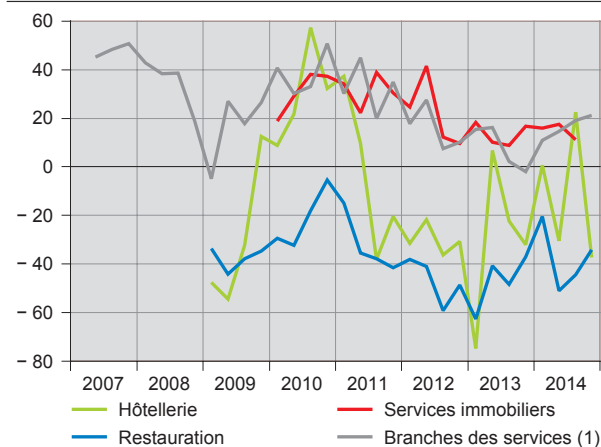
Solde mensuel Canton de Genève



(1) Moyenne mobile sur 3 mois.
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

INDUSTRIE

En janvier 2015, la situation des affaires continue de se détériorer dans l'industrie genevoise. Les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisamment remplis et la durée assurée de production est légèrement inférieure à celle mesurée en octobre dernier (4,3 mois contre 4,5 mois). Cependant, les entrées de commandes ainsi que la production sont en hausse.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production est nettement remonté et se situe désormais au-dessus de sa moyenne de long terme. La position concurrentielle des entreprises s'est améliorée sur le marché intérieur, tandis qu'elle a continué de s'altérer sur les marchés étrangers. Dans le même temps, l'évolution de la situation bénéficiaire reste négative.

Pour les trois à six prochains mois, les industriels du canton émettent des perspectives prudentes.

CONSTRUCTION

En janvier 2015, dans le canton, la situation des affaires continue de se dégrader dans le gros œuvre et reste jugée mauvaise. Même si les réserves de travail augmentent (5,6 mois en janvier, contre 3,8 mois en octobre dernier), les carnets de commandes sont clairement considérés comme insuffisamment remplis. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire se sont détériorées. De plus, aucune amélioration ne se profile pour les prochains mois, les perspectives émises par les entrepreneurs étant franchement mauvaises.

Dans le second œuvre, la marche des affaires demeure satisfaisante, malgré des carnets de commandes pas assez remplis et des réserves de travail qui se réduisent (3,7 mois en janvier, contre 4,4 mois en octobre passé). Durant les trois derniers mois, la demande de prestations ainsi que la position concurrentielle se sont affaiblies. En revanche, la situation bénéficiaire s'est stabilisée. Pour les trois à six mois à venir, les professionnels de la branche jettent un regard pessimiste sur la marche de leurs affaires.

COMMERCE DE DÉTAIL

En janvier 2015, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois reste jugée mauvaise. En baisse depuis octobre 2014, la fréquentation des magasins devient stable. Quant au chiffre d'affaires, il n'a pas évolué par rapport à janvier 2014. Au cours des trois derniers mois, bien que le volume des ventes se soit maintenu, la situation bénéficiaire s'est quelque peu altérée.

Pour les trois prochains mois, les détaillants prévoient une baisse du chiffre d'affaires. A plus long terme, ils s'attendent à une dégradation de la marche de leurs affaires.

SERVICES FINANCIERS

En janvier 2015, l'appréciation de la situation des affaires dans les services financiers genevois demeure satisfaisante. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est étoffée, donnant lieu à une amélioration de la situation bénéficiaire. La position concurrentielle, quant à elle, devient stable sur l'ensemble des marchés.

Pour les trois prochains mois, les financiers de la place prévoient une diminution de la demande ainsi qu'une détérioration de la situation bénéficiaire. A un horizon de six mois, ils s'attendent à une légère dégradation de la marche des affaires.

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Après avoir été jugée bonne en octobre dernier, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise se détériore et devient mauvaise en janvier 2015. Au cours du quatrième trimestre 2014, bien que le chiffre d'affaires ait légèrement progressé, la situation bénéficiaire s'est sensiblement altérée. Pour les trois prochains mois, les hôteliers anticipent une stabilité du nombre de nuitées.

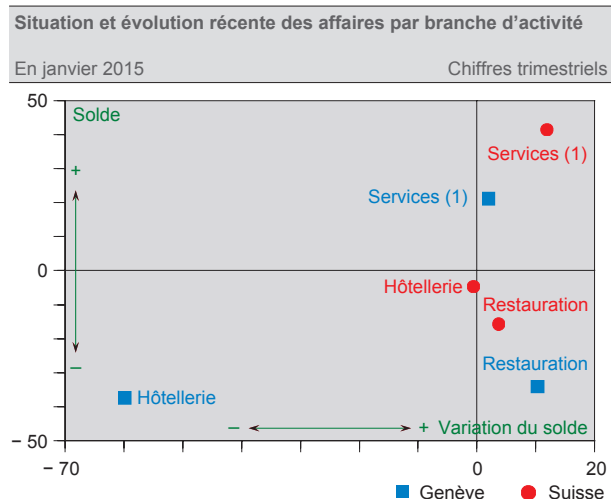
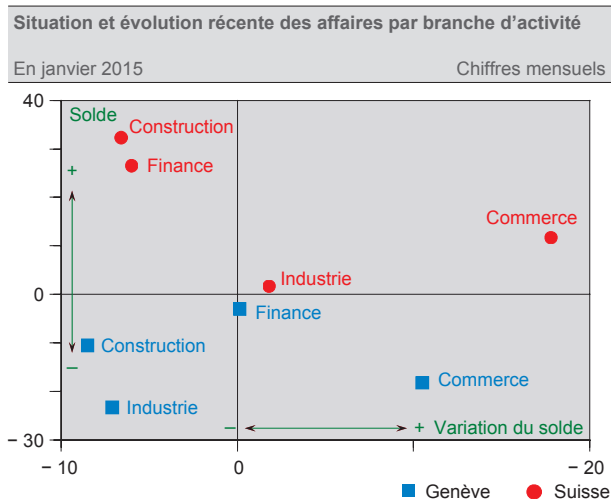
Dans la restauration, la situation des affaires demeure mauvaise au quatrième trimestre 2014. En comparaison avec le même trimestre de 2013, le volume des ventes et le chiffre d'affaires accusent un repli, entraînant dans leur sillage une nette dégradation de la situation bénéficiaire. En revanche, les restaurateurs misent sur la stabilité pour les mois à venir.

AUTRES BRANCHES DES SERVICES¹

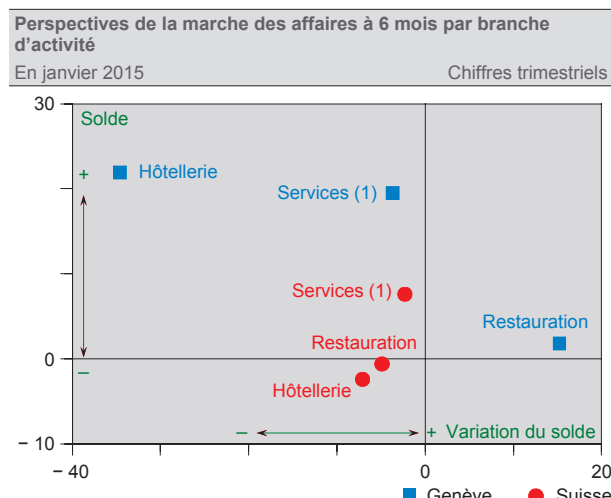
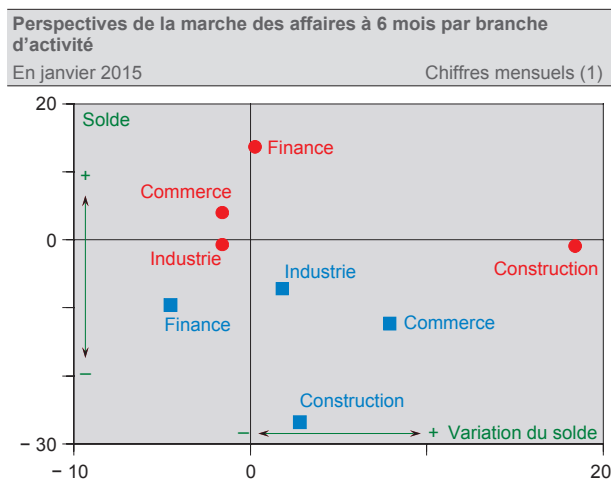
La situation des affaires dans les branches de services du canton continue de s'améliorer au mois de janvier 2015. Durant les trois derniers mois, la demande de prestations a progressé et cela devrait se poursuivre au cours du prochain trimestre. En revanche, après s'être renforcée au trimestre précédent, la situation bénéficiaire devient stable. Pour les six prochains mois, les perspectives en matière de marche des affaires sont bonnes.

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.