

N° 10 – MAI 2017

INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN AVRIL 2017

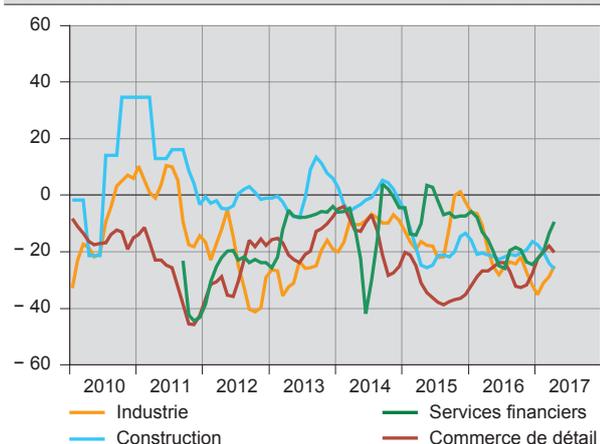
Dans l'ensemble, la situation s'améliore quelque peu en trois mois dans les entreprises genevoises. C'est notamment le cas dans les services financiers, où la marche des affaires, longtemps maussade, peut être qualifiée de satisfaisante en avril. Même si elle reste insatisfaisante, la situation est également plus favorable que lors des mois précédents dans l'industrie. Dans ces deux branches, les perspectives sont plutôt optimistes.

Comme il y a trois mois, les « autres branches des services » (y compris l'immobilier), qui regroupent un nombre élevé d'entreprises et d'emplois dans le canton, sont les seules où la marche des affaires est jugée bonne. Elle devrait le demeurer au cours des prochains mois.

Dans l'hôtellerie et le commerce de détail, la marche des affaires continue d'être insatisfaisante, mais les professionnels s'attendent à une évolution positive. En revanche, dans la construction et la restauration, où la situation est considérée actuellement comme insatisfaisante, une dégradation est attendue.

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

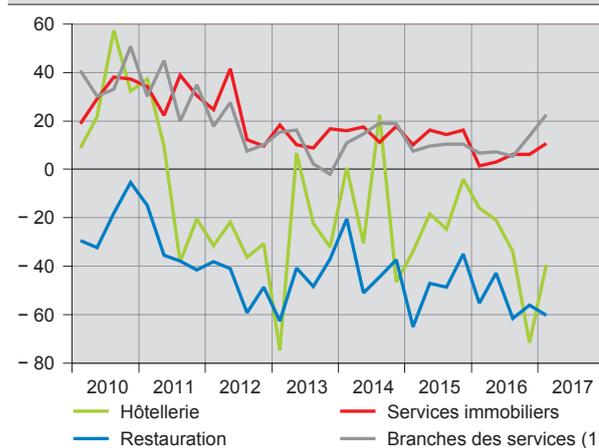
Solde mensuel Canton de Genève



(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 avril 2017, la situation des affaires dans l'industrie genevoise demeure maussade, un peu moins toutefois que précédemment. Les carnets de commandes restent néanmoins insuffisamment remplis et la durée assurée de production s'est raccourcie (5,9 mois en avril, contre 7,0 mois en janvier dernier). Par rapport à avril 2016, les entrées de commandes et la production progressent et cette tendance devrait se poursuivre à court terme.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a augmenté, mais il se situe toujours au-dessous de sa moyenne de long terme. Durant la même période, la situation bénéficiaire et la position concurrentielle des entreprises sur l'ensemble des marchés n'ont pas évolué. Pour les six prochains mois, les industriels du canton estiment que la marche de leurs affaires ne devrait guère changer.

CONSTRUCTION

En avril 2017, la situation des affaires dans le gros œuvre continue de se détériorer. Les carnets de commandes ne sont clairement pas assez remplis et les réserves de travail se réduisent (3,4 mois en avril, contre 4,8 mois en janvier dernier). Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la production ont reculé et ce mouvement devrait se poursuivre à court terme. La position concurrentielle et la situation bénéficiaire se sont aussi sensiblement détériorées. Pour les six prochains mois, les perspectives en matière de marche des affaires ne sont pas bonnes.

Dans le second œuvre, les entrepreneurs restent insatisfaits de la situation de leurs affaires. Même si les réserves de travail progressent légèrement, passant de 2,9 mois à 3,8 mois entre janvier et avril, ils jugent leurs carnets de commandes insuffisamment remplis. Durant les trois derniers mois, la demande de prestations s'est stabilisée. En revanche, la production, la position concurrentielle ainsi que la situation bénéficiaire se sont affaiblies. A un horizon de six mois, les professionnels de la branche s'attendent à une dégradation de la marche de leurs affaires.

COMMERCE DE DÉTAIL

En avril 2017, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois demeure mauvaise. Par rapport à avril 2016, la fréquentation des magasins est en recul, de manière cependant moins marquée qu'en février et mars. Au cours des trois derniers mois, le volume des ventes s'est accru et la situation bénéficiaire est restée stable.

A court terme, les commerçants prévoient une légère croissance de leur chiffre d'affaires. A plus long terme, la marche de leurs affaires ne devrait pas connaître de changement.

SERVICES FINANCIERS

Jugée morose depuis février 2016, la situation des affaires dans les services financiers genevois devient satisfaisante en avril 2017.

Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est stabilisée après avoir progressé depuis novembre 2016. La situation bénéficiaire et la position concurrentielle se sont en revanche quelque peu affaiblies.

A un horizon de trois mois, d'après les financiers de la place, tant la demande que la situation bénéficiaire devraient s'améliorer. A plus long terme, les perspectives en matière de marche des affaires sont également bonnes.

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En avril 2017, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise se détériore, de façon toutefois moins forte qu'au trimestre précédent. Au cours du premier trimestre 2017, le chiffre d'affaires a quelque peu progressé en comparaison du trimestre correspondant de 2016. La situation bénéficiaire s'est, pour sa part, contractée. Si les hôteliers anticipent une croissance du nombre de nuitées à court terme, ils misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires à plus long terme.

Du côté de la restauration, la situation des affaires continue de se dégrader. Durant le premier trimestre 2017, le volume des ventes, le chiffre d'affaires et la situation bénéficiaire se sont repliés. Pour les prochains mois, les restaurateurs prévoient une baisse du volume des ventes et une altération de la marche de leurs affaires.

SERVICES IMMOBILIERS

Au premier trimestre 2017, la marche des affaires s'améliore dans la gérance. En revanche, elle se détériore dans le courtage. Du côté de la promotion, après avoir été jugée bonne au cours des trois trimestres précédents, la situation des affaires n'est plus que satisfaisante.

Pour les trois prochains mois, les commissions et honoraires devraient nettement augmenter dans le courtage, mais diminuer dans la promotion. Dans la gérance, ils ne devraient guère changer. Si la demande de prestations devrait se maintenir dans les trois domaines d'activité, une baisse des loyers et des prix de vente est attendue.

Quant aux douze prochains mois, les professionnels de l'immobilier prévoient une hausse d'activité.

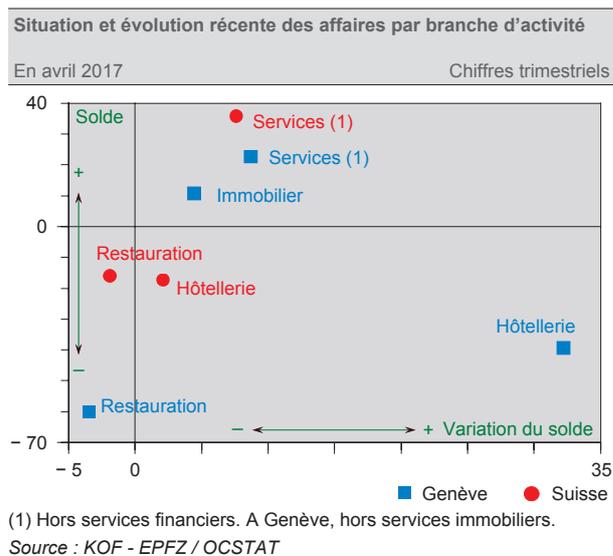
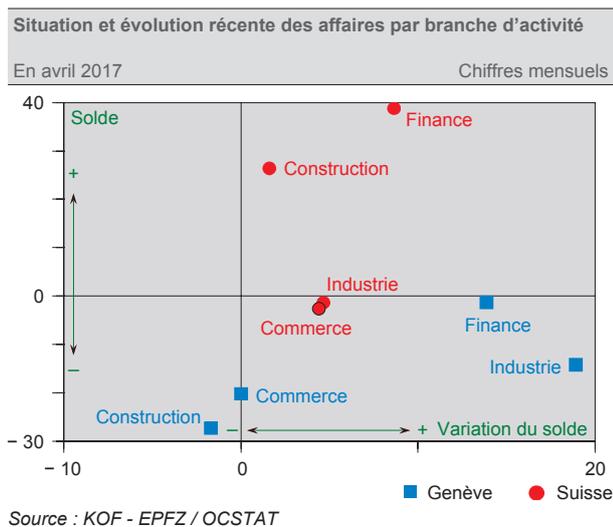
AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

En avril 2017, la situation des affaires dans les branches des services du canton continue de s'améliorer. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est quelque peu étoffée et cette tendance devrait se poursuivre au prochain trimestre. La situation bénéficiaire et la position concurrentielle n'ont, quant à elles, pas changé.

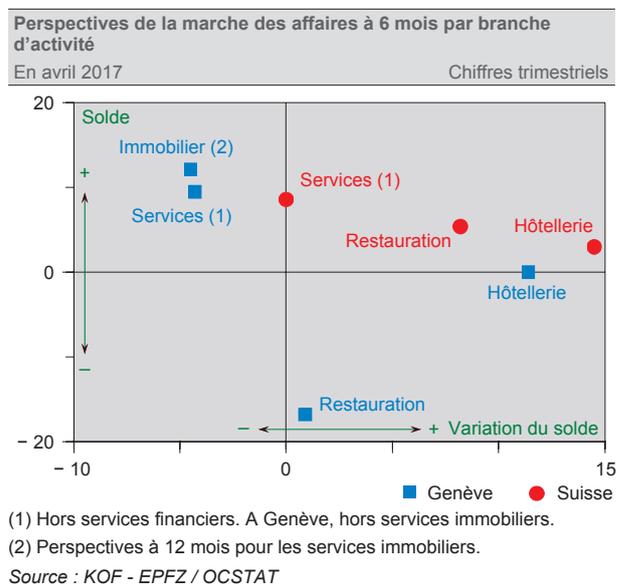
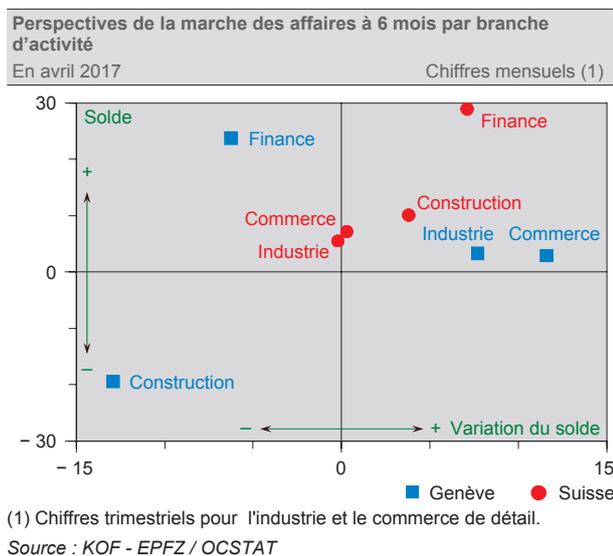
Les perspectives formulées pour les six prochains mois restent bonnes.

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'entreprises 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.