



N° 24 – NOVEMBRE 2017

## INFORMATIONS STATISTIQUES

### ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN OCTOBRE 2017

La tendance à l'amélioration de la conjoncture entrevue lors de la première partie de l'année peine à se confirmer au cours des trois derniers mois pour les entreprises genevoises.

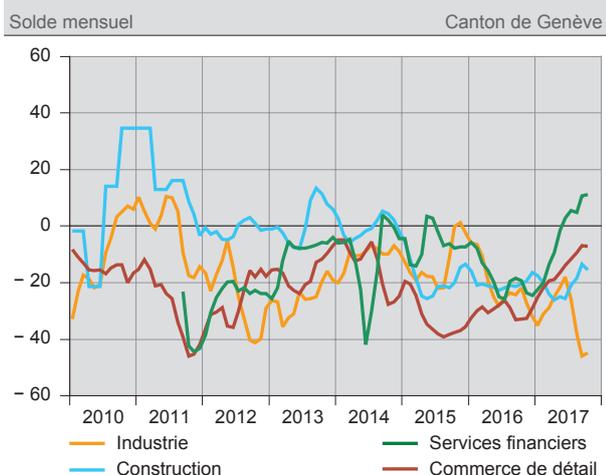
Ainsi, l'insatisfaction gagne du terrain dans l'industrie. Pour ce qui est de la construction et de la restauration, la marche des affaires demeure largement négative.

A l'opposé, l'évolution est favorable dans l'hôtellerie et les services financiers. Dans le commerce de détail, la tendance est certes au redressement depuis le début de l'année, mais la marche des affaires demeure insatisfaisante en octobre.

Dans les « autres branches des services », qui regroupent un nombre élevé d'entreprises et d'emplois dans le canton, la situation reste bonne, de manière toutefois plus mesurée qu'il y a trois mois.

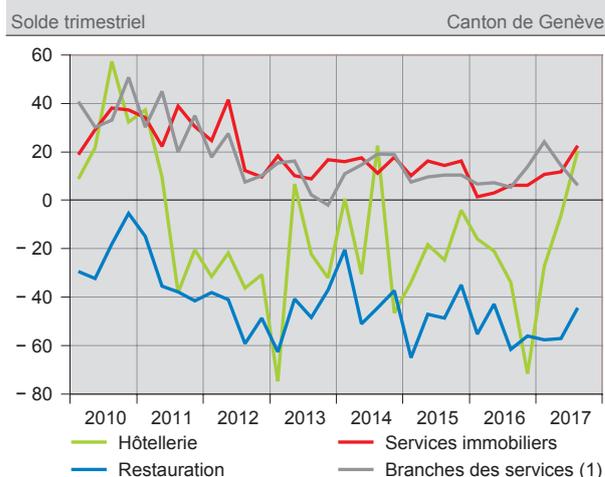
Le mouvement de reprise devrait retrouver une certaine vigueur si l'on en croit les perspectives émises par les professionnels à moyen terme. Elles sont partout favorables, hormis dans la construction.

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 2017, la situation des affaires dans l'industrie genevoise demeure mauvaise. Par rapport au mois correspondant de 2016, les entrées de commandes ainsi que la production sont en baisse. Cependant, le recul devrait prochainement s'interrompre. Les carnets de commandes sont, quant à eux, toujours jugés clairement insuffisamment remplis.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production est remonté, mais il reste au-dessous de sa moyenne de long terme. La durée assurée de production s'est, pour sa part, légèrement raccourcie (5,7 mois en octobre, contre 6,0 mois en juillet dernier). Durant la même période, la situation bénéficiaire s'est un peu altérée.

Pour les six prochains mois, les industriels du canton émettent un avis positif sur la marche de leurs affaires.

## CONSTRUCTION

En octobre 2017, la situation des affaires dans le gros œuvre continue de se détériorer. Au cours des trois derniers mois, si la production s'est stabilisée, la demande de prestations, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire se sont contractées. De plus, les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis et les réserves de travail se réduisent (3,8 mois en octobre, contre 4,6 mois en juillet). En outre, les perspectives émises par les entrepreneurs du gros œuvre pour les trois à six prochains mois ne sont pas bonnes.

Dans le second œuvre, la marche des affaires est juste satisfaisante. Durant les trois derniers mois, la demande de prestations et la production ont augmenté. En revanche, la position concurrentielle ainsi que la situation bénéficiaire se sont affaiblies et les carnets de commandes ne sont pas assez remplis. Malgré tout, les réserves de travail s'accroissent légèrement (3,7 mois en octobre, contre 3,5 en juillet dernier). Comme dans le gros œuvre, les professionnels de la branche sont pessimistes pour les mois à venir.

## COMMERCE DE DÉTAIL

En octobre 2017, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois est jugée insatisfaisante, mais moins que précédemment. Par rapport à octobre 2016, la fréquentation des magasins est d'ailleurs en hausse. Au cours des trois derniers mois, le volume des ventes s'est étoffé, mais la situation bénéficiaire n'a pas changé.

A court terme, les commerçants s'attendent à une croissance de leur chiffre d'affaires. Ils jettent un regard positif sur l'évolution de la situation à plus long terme.

## SERVICES FINANCIERS

La situation des affaires dans les services financiers genevois reste bonne en octobre 2017. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations a progressé et, après s'être détériorée lors des précédents trimestres, la situation bénéficiaire devient stable.

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

## HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Jugée insatisfaisante depuis près de trois ans, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise devient bonne en octobre 2017. Au cours du troisième trimestre 2017, la situation bénéficiaire a continué de s'améliorer. En glissement annuel, le chiffre d'affaires est stable. Si les hôteliers s'attendent à une nette 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 demeure mauvaise. Durant le troisième trimestre 2017, la situation bénéficiaire a continué de se dégrader. En un an, le volume des ventes et le chiffre d'affaires se sont également repliés. Selon les restaurateurs, au cours des trois prochains mois, le volume des ventes devrait quelque peu reculer. A un horizon de six mois, ils prévoient une légère amélioration de la marche de leurs affaires.

## SERVICES IMMOBILIERS

Au troisième trimestre 2017, la marche des affaires est jugée bonne et s'améliore même par rapport au trimestre précédent, que ce soit dans la gérance, le courtage ou la promotion.

Pour les trois prochains mois, si la demande de prestations devrait augmenter dans la gérance, elle devrait être stable dans le courtage et la promotion. Pour l'ensemble de la branche, les commissions et honoraires devraient restés inchangés, tandis qu'une baisse des loyers et des prix de vente est attendue.

A un horizon de douze mois, les professionnels de l'immobilier escomptent une amélioration de la situation des affaires dans la gérance et la promotion. En revanche, du côté du courtage, peu de changement sont à prévoir.

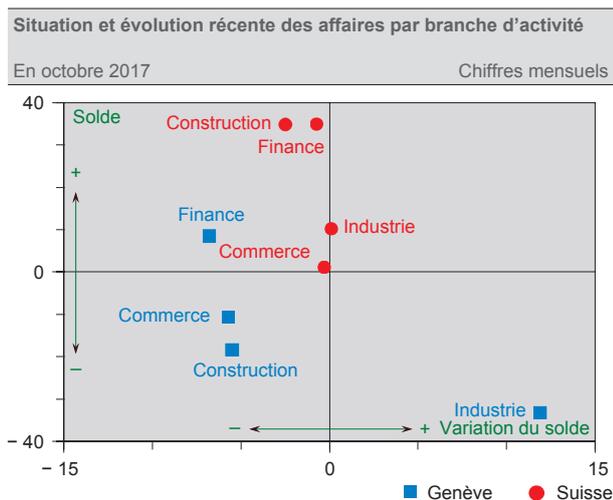
## AUTRES BRANCHES DES SERVICES <sup>1</sup>

La situation des affaires dans les branches de services du canton demeure bonne en octobre, mais de manière moins marquée qu'en juillet. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est légèrement accrue et ce mouvement de hausse devrait perdurer au prochain trimestre. Quant à la situation bénéficiaire, elle s'est dégradée au cours du trimestre.

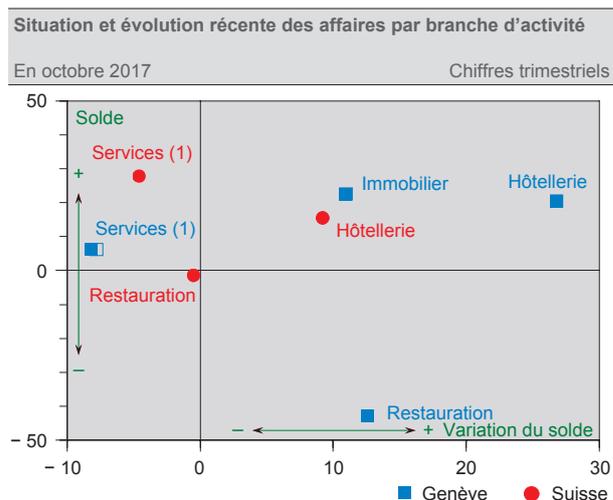
Les six prochains mois d'activité s'annoncent sous de auspices favorables.

<sup>1</sup> 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



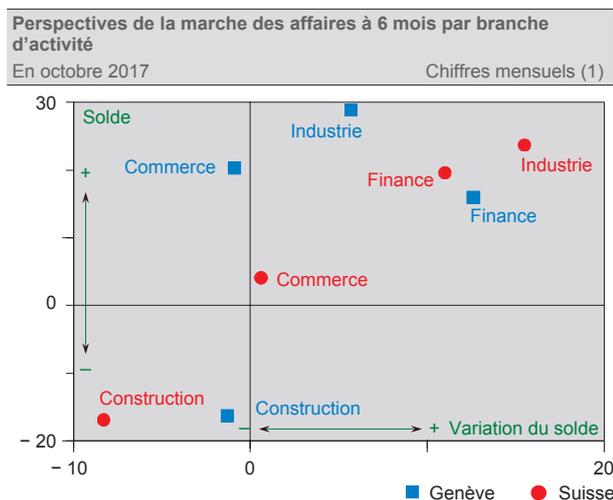
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



(1) Hors services financiers. A Genève, hors services immobiliers.

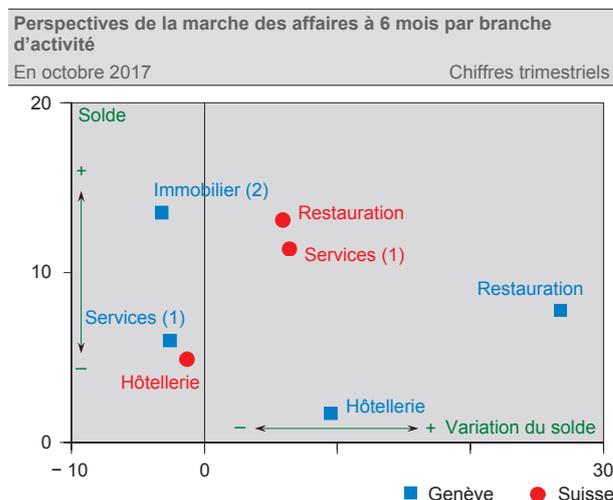
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

## PERSPECTIVES DE LA MARCHÉ DES AFFAIRES À 6 MOIS



(1) Chiffres trimestriels pour l'industrie et le commerce de détail.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



(1) Hors services financiers. A Genève, hors services immobiliers.

(2) Perspectives à 12 mois pour les services immobiliers.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

## 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.