



INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN JUILLET 2018

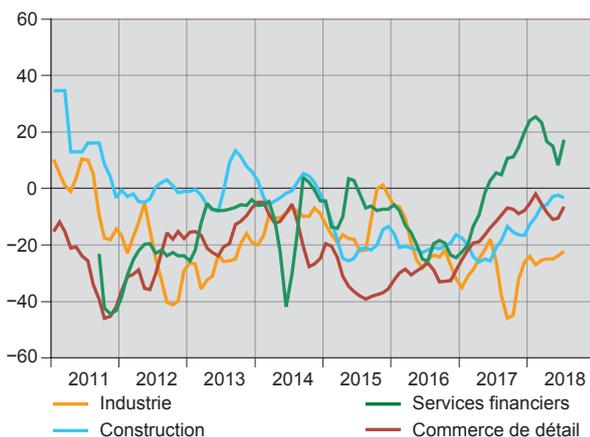
Dans l'ensemble, la situation s'améliore quelque peu dans les entreprises genevoises en comparaison d'il y a trois mois. C'est en particulier le cas dans les services financiers, le commerce de détail et les « autres branches des services » (y compris l'immobilier), qui regroupent un nombre élevé d'entreprises et d'emplois dans le canton.

La situation ne s'améliore par contre pas et reste mauvaise dans l'industrie et la restauration. Elle demeure insatisfaisante dans l'hôtellerie.

Les perspectives émises par les entreprises genevoises sont globalement optimistes. Elles laissent ainsi augurer une poursuite du mouvement d'amélioration de la marche des affaires d'ici à la fin de l'année 2018.

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

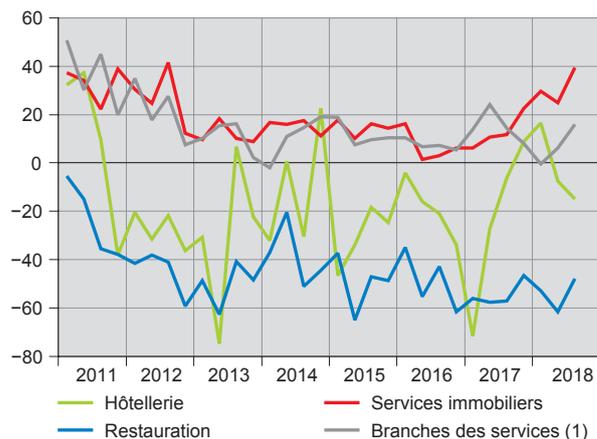
Solde mensuel Canton de Genève



(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 juillet 2018, la situation des affaires dans l'industrie genevoise demeure mauvaise. Les carnets de commandes sont jugés insuffisamment remplis et la durée assurée de production s'est raccourcie (7,0 mois en juillet, contre 7,6 en avril dernier). Toutefois, par rapport au mois correspondant de 2017, les entrées de commandes ainsi que la production ont augmenté. Pour les trois prochains mois, si la production devrait continuer à s'étoffer, les entrées de commande devraient, à l'inverse, se replier.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a légèrement diminué mais se situe au niveau de sa moyenne de long terme. La position concurrentielle des entreprises s'est, quant à elle, affaiblie sur le marché intérieur. Elle est restée stable sur les marchés de l'Union européenne et s'est renforcée sur les autres marchés. De son côté, la situation bénéficiaire s'est altérée.

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

CONSTRUCTION

En juillet 2018, la situation des affaires dans le gros œuvre est jugée bonne pour la première fois depuis octobre 2014. Malgré des carnets de commandes considérés comme bien remplis, les réserves de travail se réduisent de façon importante (3,4 mois en juillet, contre 6,2 mois en avril). Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la production se sont accrues. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est stabilisée, tandis que la situation bénéficiaire s'est quelque peu contractée. Pour les trois prochains mois, la demande et la production devraient encore légèrement progresser. Quant à la situation bénéficiaire, elle ne devrait plus s'altérer. A un horizon de six mois, aucun changement n'est attendu en matière de marche des affaires.

Dans le second œuvre, la situation des affaires se détériore en juillet 2018. Durant les trois derniers mois, si la demande de prestations est restée inchangée, la production s'est, quant à elle, repliée. De leurs côtés, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire ont continué de se dégrader. Par ailleurs, les carnets de commandes ne sont pas assez remplis et les réserves de travail diminuent, passant de 4,2 mois à 3,9 mois entre avril et juillet. Pour les trois prochains mois, la production devrait rester stable. En revanche, les perspectives en matière de demande de prestations et de situation bénéficiaire sont maussades. Au cours des six prochains mois, comme dans le gros œuvre, les entrepreneurs estiment que la marche de leurs affaires ne devrait guère évoluer.

COMMERCE DE DÉTAIL

Jugée morose les mois précédents, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois devient satisfaisante en juillet 2018. La fréquentation des magasins est similaire à celle enregistrée en juillet 2017. Au cours des trois derniers mois, la situation bénéficiaire n'a pas changé, malgré une hausse du volume des ventes.

A court terme, les détaillants prévoient une stabilisation de leur chiffre d'affaires. A plus long terme, ils jettent un regard positif sur l'évolution de la marche de leurs affaires.

SERVICES FINANCIERS

En juillet 2018, la situation des affaires dans les services financiers genevois est considérée comme bonne par les professionnels de la branche. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations a progressé et cette évolution devrait perdurer durant le prochain trimestre.

A plus long terme, selon les financiers de la place, la marche de leurs affaires pourrait légèrement s'améliorer.

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Malgré une évolution positive des nuitées, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise se détériore légèrement en juillet 2018. Au cours du deuxième trimestre 2018, la situation bénéficiaire s'est altérée de façon notable. Toutefois, le chiffre d'affaires est stable en comparaison avec le même trimestre de 2017. A court terme, les hôteliers s'attendent à une légère hausse du nombre de nuitées. De plus, ils demeurent confiants quant à la marche de leurs affaires à plus long terme.

Du côté de la restauration, la situation des affaires est toujours considérée comme mauvaise. Durant le deuxième trimestre 2018, le volume des ventes, le chiffre d'affaires et la situation bénéficiaire se sont contractés. Pour les trois prochains mois, selon les restaurateurs, le volume des ventes devrait se stabiliser. En revanche, à plus long terme, ils prévoient une dégradation de la marche de leurs affaires.

SERVICES IMMOBILIERS

Au deuxième trimestre 2018, la marche des affaires est jugée bonne tant dans la gérance que dans le courtage et la promotion.

Pour les trois prochains mois, la demande de prestations devrait augmenter dans la gérance et le courtage, tandis que dans la promotion aucun changement n'est attendu. Les commissions et honoraires devraient rester inchangés dans la gérance et le courtage, mais s'étoffer dans la promotion. Quant aux loyers et prix de vente, une baisse est prévue dans les trois domaines d'activité.

A un horizon de douze mois, tant dans la gérance que dans le courtage et la promotion, les professionnels de l'immobilier anticipent une amélioration de leurs activités.

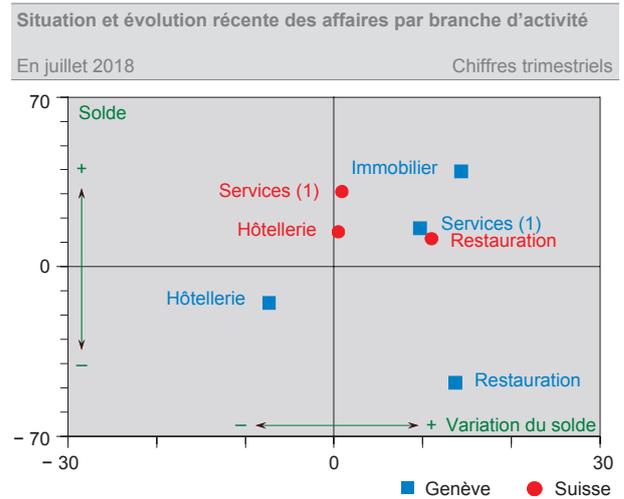
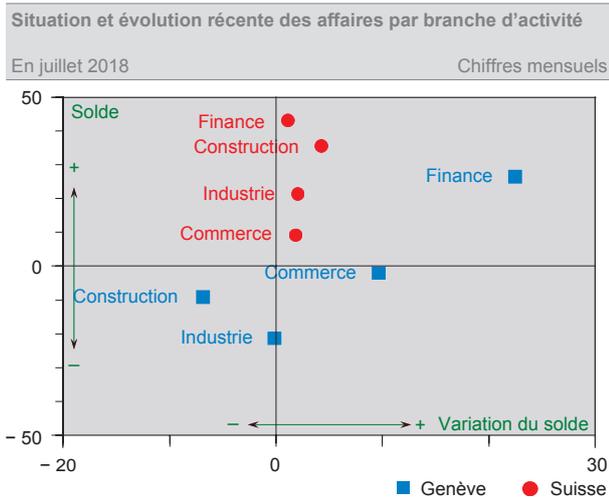
AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

La situation des affaires dans les branches de services du canton continue de s'améliorer en juillet 2018. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est étoffée et ce mouvement de hausse devrait perdurer au prochain trimestre. La situation bénéficiaire et la position concurrentielle restent, quant à elles, stables.

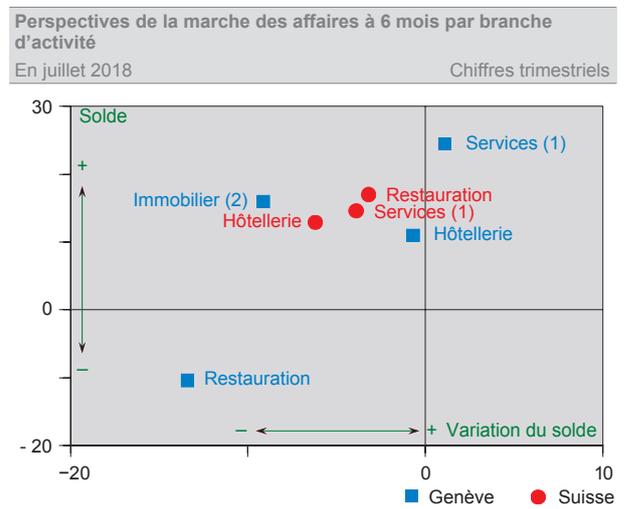
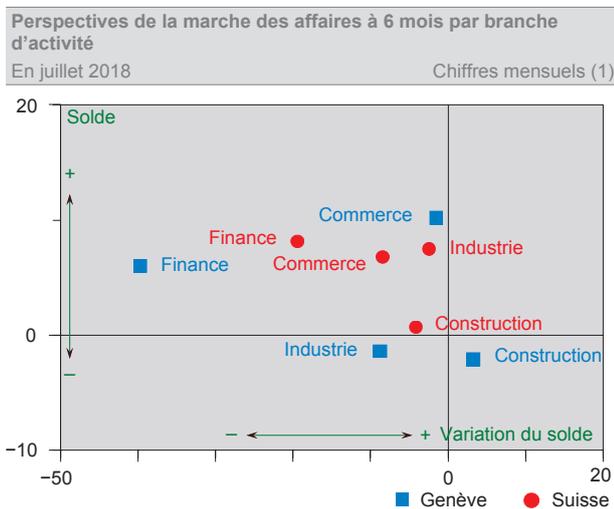
Les perspectives formulées pour les six prochains mois demeurent bonnes.

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.