



N° 01 – FÉVRIER 2020

INFORMATIONS STATISTIQUES

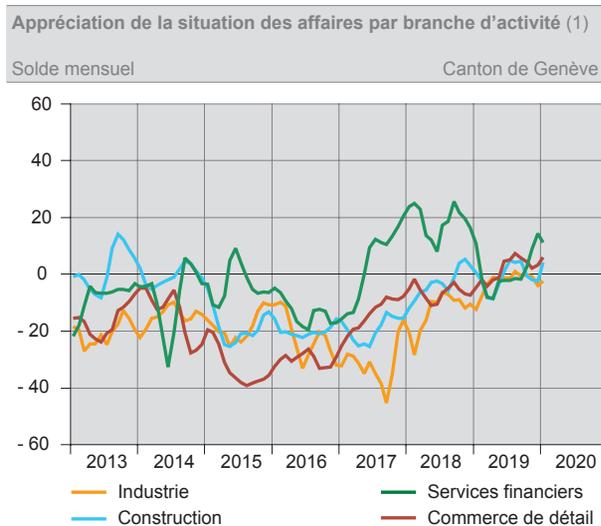
ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN JANVIER 2020

En janvier, la situation reste globalement favorable parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture. Les jugements des chefs d'entreprise varient cependant d'une branche d'activité à l'autre. En trois mois, la situation se dégrade dans les services financiers et l'hôtellerie. A l'opposé, l'évolution s'améliore dans le commerce de détail et la construction. Peu de changements sont observés dans l'industrie.

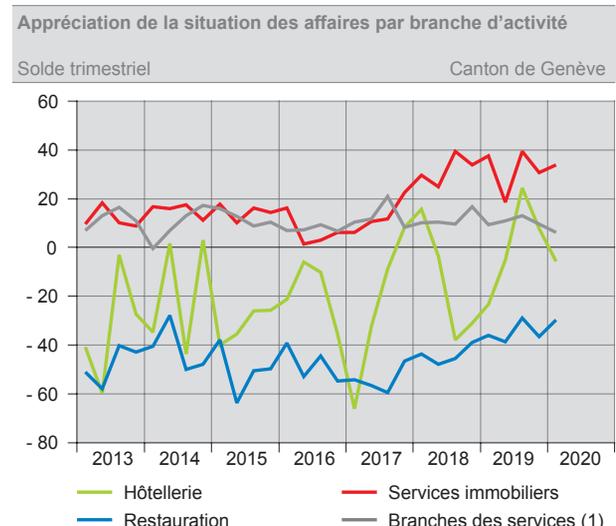
Dans les services immobiliers ainsi que dans les autres branches des services, la marche des affaires demeure clairement bonne.

A l'autre extrême, dans la restauration, la situation demeure jugée mauvaise, comme c'est le cas depuis plusieurs années.

Dans l'ensemble, les entreprises genevoises s'attendent à une évolution stable ou positive de la marche de leurs affaires pour les six prochains mois. Seuls les hôteliers font montre de pessimisme dans leurs perspectives.



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

INDUSTRIE

En janvier 2020, la situation des affaires est considérée comme satisfaisante par les industriels genevois. Toutefois, les carnets de commandes sont jugés insuffisamment remplis et la durée assurée de production se replie (5,4 mois en janvier, contre 6,1 en octobre dernier). Par rapport à décembre 2019, tant les entrées de commandes que la production sont en recul. Ces deux postes pourraient cependant s'étoffer au cours des trois prochains mois.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a légèrement diminué, mais se situe toujours au-dessus de sa moyenne de long terme. Durant la même période, la position concurrentielle des entreprises s'est renforcée sur l'ensemble des marchés, alors que la situation bénéficiaire s'est contractée.

Pour les six prochains mois, les chefs d'entreprise jettent un regard positif sur la marche de leurs affaires.

CONSTRUCTION

Jugée maussade au mois précédent, la situation des affaires dans le gros œuvre devient satisfaisante en janvier 2020. Bien que les carnets de commandes soient considérés comme bien remplis, les réserves de travail se réduisent (3,2 mois en janvier, contre 6,9 mois en octobre dernier). Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et surtout la production ont augmenté. En revanche, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire se sont détériorées. Pour les trois prochains mois, si la demande ne devrait pas se modifier, la situation bénéficiaire et la production pourraient se contracter. Pour les six prochains mois, aucun changement n'est attendu en matière de marche des affaires.

Dans le second œuvre, la situation des affaires demeure bonne en janvier 2020. Comme dans le gros œuvre, les carnets de commandes sont bien remplis, mais les réserves de travail diminuent, passant de 5,6 mois en octobre dernier à 4,3 mois en janvier. Durant les trois derniers mois, la demande et la production augmentent, tandis que la position concurrentielle ainsi que la situation bénéficiaire ne changent guère. A court terme, si la demande et la production devraient s'intensifier, la situation bénéficiaire pourrait légèrement s'altérer. A plus long terme, les entrepreneurs du second œuvre misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires.

COMMERCE DE DÉTAIL

Pour la première fois depuis août 2019, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois est jugée bonne en janvier 2020. La fréquentation des magasins est en hausse par rapport à janvier de l'année précédente. De plus, au cours des trois derniers mois, le volume des ventes et la situation bénéficiaire ont nettement progressé.

Si les détaillants prévoient une baisse de leur chiffre d'affaires à court terme, ils s'attendent à une amélioration de la marche de leurs affaires à plus long terme.

SERVICES FINANCIERS

Jugée bonne depuis octobre 2019, la situation des affaires dans les services financiers genevois n'est plus que satisfaisante en janvier 2020. Cependant, au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est quelque peu accrue et cette évolution devrait se poursuivre durant le prochain trimestre. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est renforcée sur le marché suisse, alors qu'elle ne s'est pas modifiée sur les autres marchés. Quant à la situation bénéficiaire, elle continue de s'altérer et cette tendance devrait perdurer à court terme.

A plus long terme, les financiers de la place anticipent une légère amélioration de la marche de leurs affaires.

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Les hôteliers ne sont guère satisfaits de la situation de leurs affaires en janvier 2020. En hausse les trimestres précédents, la situation bénéficiaire se stabilise. Pour les trois à six prochains mois, les perspectives émises par les hôteliers sont pessimistes. Le nombre de nuitées devrait reculer et la marche de leurs affaires se détériorer.

Du côté de la restauration, la situation des affaires reste mauvaise. Au quatrième trimestre 2019, le volume des ventes et le chiffre d'affaires se sont repliés par rapport au trimestre correspondant de 2019. De plus, la situation bénéficiaire s'est contractée durant les trois derniers mois. Pour les trois à six prochains mois, les restaurateurs sont prudents et estiment que le volume des ventes et la marche de leurs affaires ne devraient guère changer.

SERVICES IMMOBILIERS

Au quatrième trimestre 2019, la situation des affaires reste jugée bonne, tant dans la gérance que le courtage et la promotion.

Pour les trois prochains mois, la demande de prestations pourrait augmenter dans la gérance et le courtage. En revanche, elle devrait rester stable dans la promotion. Dans les trois types d'activité, les commissions et honoraires devraient s'étoffer, alors qu'une baisse des loyers et prix de vente est attendue.

A un horizon de douze mois, les professionnels de l'immobilier escomptent une croissance de leurs activités.

AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

La situation des affaires dans les branches des services du canton demeure bonne en janvier 2020. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est étoffée et cette tendance devrait se poursuivre au prochain trimestre. Dans le même temps, la position concurrentielle ainsi que la situation bénéficiaire se stabilisent.

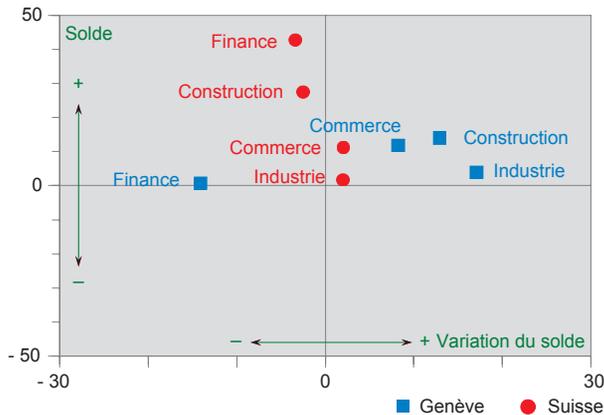
Les perspectives formulées pour les six prochains mois d'activité sont optimistes.

¹ Branches de 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

Situation et évolution récente des affaires par branche d'activité

En janvier 2020 Chiffres mensuels

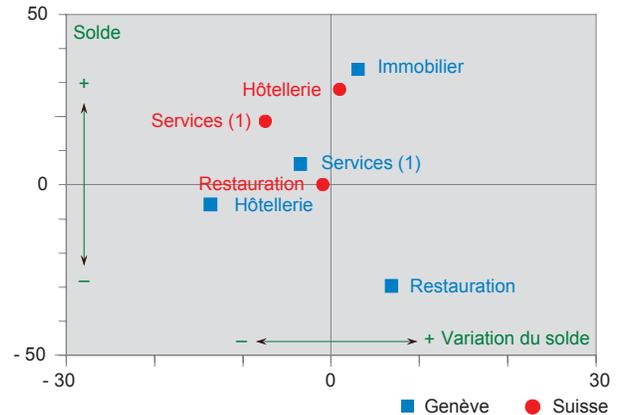


Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

Situation et évolution récente des affaires par branche d'activité

En janvier 2020

Chiffres trimestriels



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

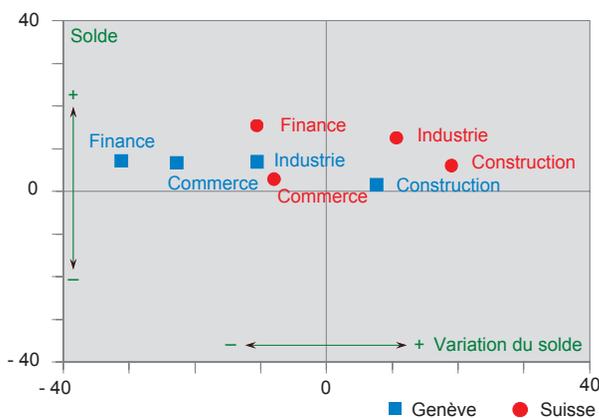
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

PERSPECTIVES DE LA MARCHÉ DES AFFAIRES À 6 MOIS

Perspectives de la marche des affaires à 6 mois par branche d'activité

En janvier 2020

Chiffres mensuels (1)



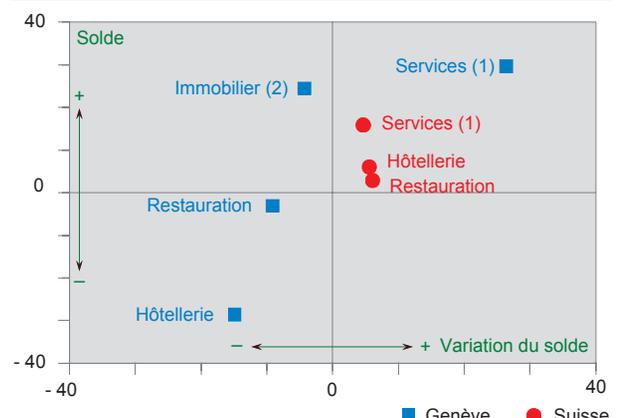
(1) Chiffres trimestriels pour l'industrie et le commerce de détail.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

Perspectives de la marche des affaires à 6 mois par branche d'activité

En janvier 2019

Chiffres trimestriels



(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.