



## INFORMATIONS STATISTIQUES

### ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN JANVIER 2021

Sous l'effet de la deuxième vague de la pandémie de Covid-19, la marche des affaires demeure considérée comme globalement insatisfaisante parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture.

Par rapport aux résultats d'octobre, la situation des affaires s'améliore et devient favorable dans la finance et la construction. Dans le commerce de détail, elle reste dans l'ensemble considérée comme satisfaisante en raison des résultats positifs de l'alimentaire. Dans l'industrie et les autres branches des services, elle se dégrade encore plus.

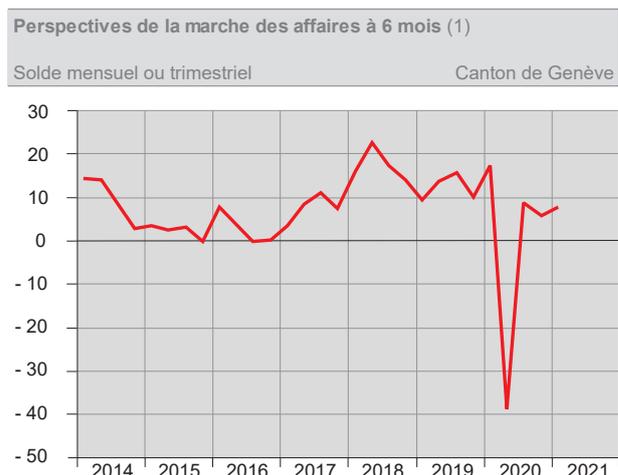
Sans surprise, l'hôtellerie et la restauration demeurent sinistrées.

Les perspectives émises par les entreprises genevoises à moyen terme sont partagées. Une évolution positive de la marche des affaires est attendue dans l'industrie, les services immobiliers et les branches des services. En revanche, l'inquiétude prédomine dans la construction, le commerce de détail, et les services financiers. Le pessimisme est encore plus marqué dans l'hôtellerie et la restauration.



(1) Cet indicateur représente la moyenne des résultats concernant l'appréciation de la situation des affaires pour chaque enquête. La moyenne est pondérée par le nombre d'emplois de chaque branche.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



(1) Cet indicateur représente la moyenne des résultats concernant les perspectives de la marche des affaires à 6 mois pour chaque enquête (12 mois pour les services immobiliers). La moyenne est pondérée par le nombre d'emplois de chaque branche.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

## INDUSTRIE

En janvier 2021, la situation des affaires dans l'industrie genevoise devient mauvaise. Les carnets de commandes sont jugés insuffisamment remplis, même si la durée assurée de production s'allonge légèrement (3,9 mois en janvier, contre 3,7 en octobre dernier). Par rapport à décembre 2020, tant les entrées de commandes que la production sont en recul. Cependant, ces deux postes devraient 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 augmenté et demeure au-dessus de sa moyenne de long terme. Durant la même période, la position concurrentielle des entreprises sur l'ensemble des marchés n'a pas évolué. En revanche, la situation bénéficiaire continue de se contracter.

Pour les six prochains mois, les chefs d'entreprise escomptent une amélioration de la marche de leurs affaires.

## CONSTRUCTION

En janvier 2021, la situation des affaires dans le gros œuvre demeure bonne. Les carnets de commandes sont jugés bien remplis et les réserves de travail croissent (7,1 mois en janvier, contre 6,0 mois en octobre dernier). Cependant, au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la production ont quelque peu diminué. Pour les trois prochains mois, si la demande ne devrait pas se modifier, la production devrait continuer de se contracter. Pour les six prochains mois, les professionnels de la branche sont pessimistes.

Dans le second œuvre, la situation des affaires reste jugée morose en janvier 2021, de façon toutefois un peu moins marquée que précédemment. Les carnets de commandes sont toujours considérés comme insuffisamment remplis et les réserves de travail se réduisent, passant de 6,3 mois en octobre dernier à 4,2 mois en janvier. La demande s'est stabilisée au cours des trois derniers mois, alors que la production s'est affaiblie. A court terme, la demande et la production ne devraient guère évoluer. A plus long terme, les entrepreneurs anticipent une légère dégradation de la marche de leurs affaires.

## COMMERCE DE DÉTAIL

A la suite des décisions prises de fermer une partie des commerces, la situation est très contrastée parmi les détaillants genevois en janvier 2021. Dans l'alimentaire, la situation est favorable, alors que l'appréciation des commerçants est évidemment négative dans la plupart du secteur non alimentaire. Sans surprise, la fréquentation des magasins observée en décembre dernier est en baisse par rapport à celle de décembre 2019.

Pour les trois à six prochains mois, les détaillants prévoient un net fléchissement de leur chiffre d'affaires, tant dans le domaine alimentaire que non alimentaire, et une dégradation de la marche de leurs affaires.

## SERVICES FINANCIERS

Jugée maussade les deux mois précédents, la situation des affaires dans les services financiers genevois devient bonne en janvier 2021. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est accrue et le mouvement devrait se poursuivre durant le prochain trimestre. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est renforcée sur l'ensemble des marchés. Quant à la situation bénéficiaire, elle continue de s'altérer, de manière toutefois moins prononcée que précédemment. Cette évolution négative devrait cependant perdurer à court terme.

A plus long terme, les financiers de la place s'attendent à une légère détérioration de la marche de leurs affaires.

## HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En janvier 2021, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise est, sans surprise, jugée extrêmement mauvaise par les professionnels de la branche. Au quatrième trimestre 2020, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires se contractent sensiblement en comparaison du trimestre correspondant de 2019. Pour les prochains mois, aucune amélioration ne se dessine.

Du côté de la restauration, la situation des affaires est sinistrée. Au quatrième trimestre 2020, le volume des ventes et le chiffre d'affaires ont sans surprise considérablement fléchi par rapport au trimestre correspondant de 2019. Pour les prochains mois, les restaurateurs prévoient une dégradation de la marche de leurs affaires.

## SERVICES IMMOBILIERS

Au quatrième trimestre 2020, la situation des affaires demeure bonne dans la gérance et le courtage, alors qu'elle reste jugée maussade dans la promotion.

Pour les trois prochains mois, la demande de prestations devrait augmenter dans la gérance. Dans le courtage, elle pourrait rester stable, tandis qu'elle devrait reculer dans la promotion. Concernant les commissions et honoraires, aucun changement n'est prévu dans le courtage. En revanche, une baisse est escomptée dans la gérance et la promotion. Quant aux loyers et prix de vente, ils devraient quelque peu diminuer dans les trois types d'activité.

A un horizon de douze mois, les professionnels de l'immobilier anticipent une amélioration de la marche de leurs affaires dans la gérance et le courtage. En revanche, une détérioration est attendue dans la promotion.

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

La situation des affaires dans les branches des services du canton demeure mauvaise en janvier 2021. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations ainsi que la situation bénéficiaire ont fléchi. La position concurrentielle s'est, quant à elle, stabilisée après s'être affaiblie les trimestres précédents.

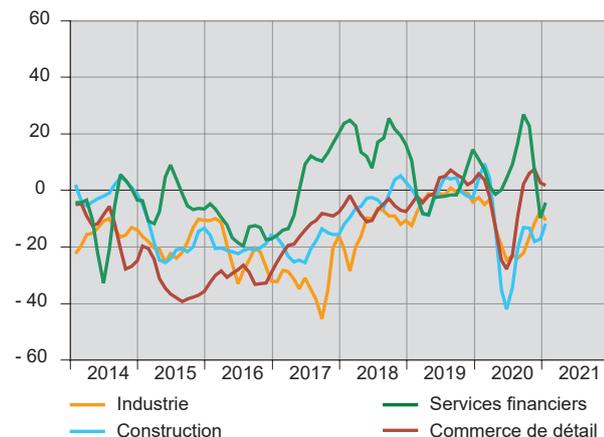
Les perspectives formulées pour les trois à six prochains mois sont favorables. La demande devrait s'orienter à la hausse et la marche des affaires pourrait s'améliorer.

<sup>1</sup> 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

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

Solde mensuel Canton de Genève

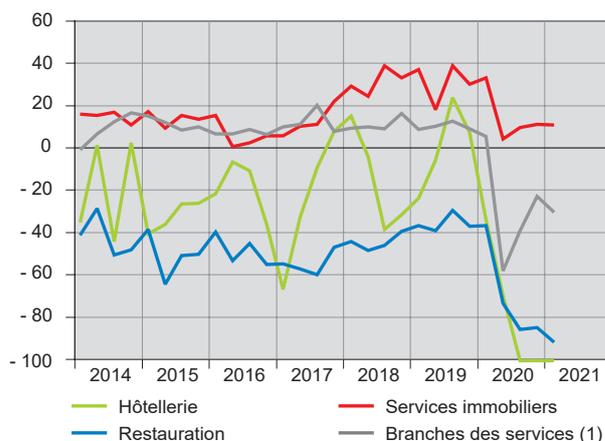


(1) Pour en faciliter la lisibilité, ce graphique illustre la moyenne mobile sur 3 mois, mais, dans l'analyse, ce sont les chiffres du dernier mois qui sont privilégiés.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité

Solde trimestriel Canton de Genève

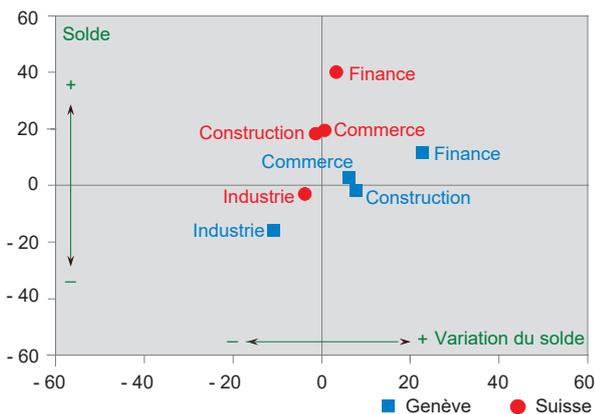


(1) Hors services immobiliers et services financiers.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Situation et évolution récente des affaires par branche d'activité

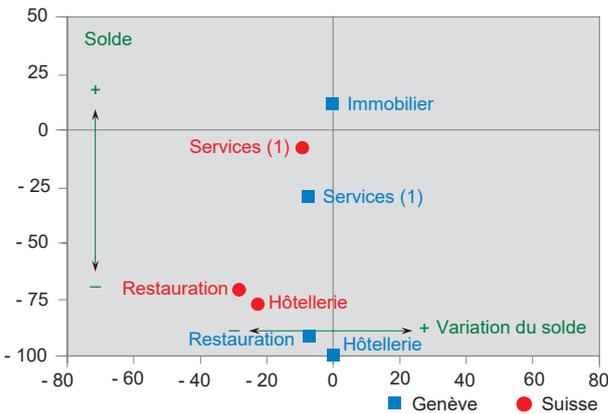
En janvier 2021 Chiffres mensuels



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

### Situation et évolution récente des affaires par branche d'activité

En janvier 2021 Chiffres trimestriels



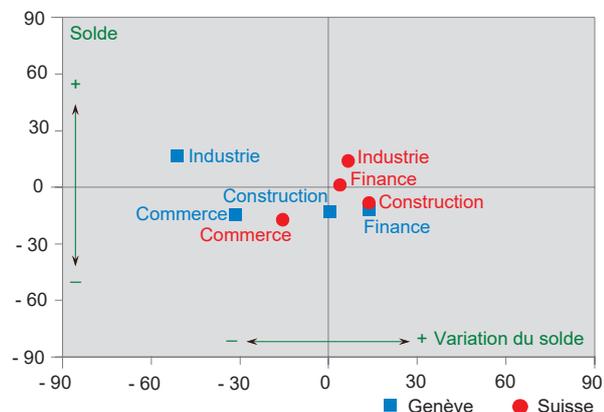
(1) Hors services financiers. A Genève, hors services immobiliers.

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 2021 Chiffres mensuels (1)

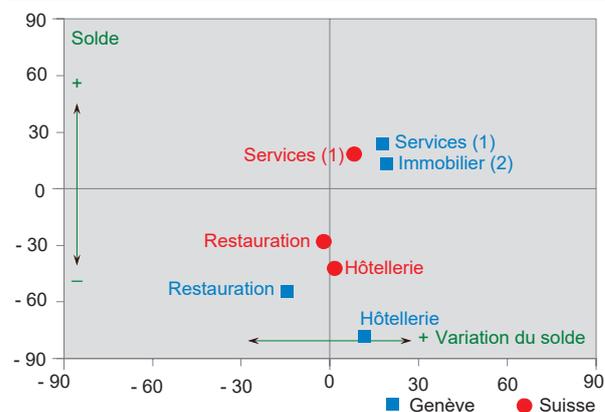


(1) Chiffres trimestriels pour l'industrie.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

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

En janvier 2021 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 consacré à la 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.