



## INFORMATIONS STATISTIQUES

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

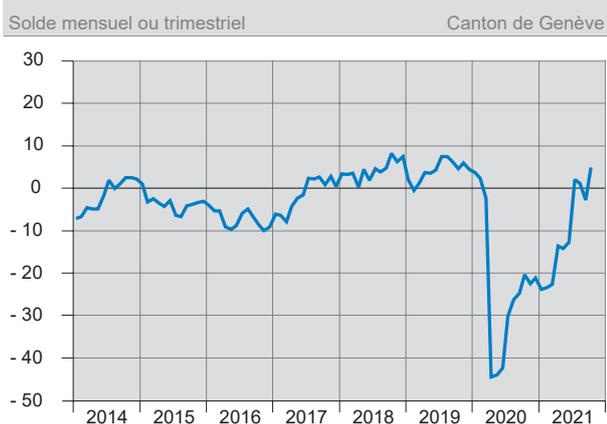
En octobre 2021, la marche des affaires est globalement bonne parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture. Le redressement observé depuis le début de l'année se poursuit.

Par rapport aux résultats de juillet, la situation des affaires reste jugée bonne dans la construction, le commerce de détail, les services immobiliers et la finance. Dans les branches des services, après avoir été considérée comme morose les trimestres précédents, la situation des affaires s'améliore et devient satisfaisante.

En revanche, dans l'industrie, elle se dégrade légèrement en trois mois, même si elle reste satisfaisante. Dans l'hôtellerie et la restauration, elle demeure mauvaise, de façon toutefois moins marquée que précédemment.

Dans l'ensemble, les entreprises genevoises prévoient une évolution positive de la marche de leurs affaires à moyen terme, hormis dans la construction et, surtout, la restauration, où l'inquiétude prédomine.

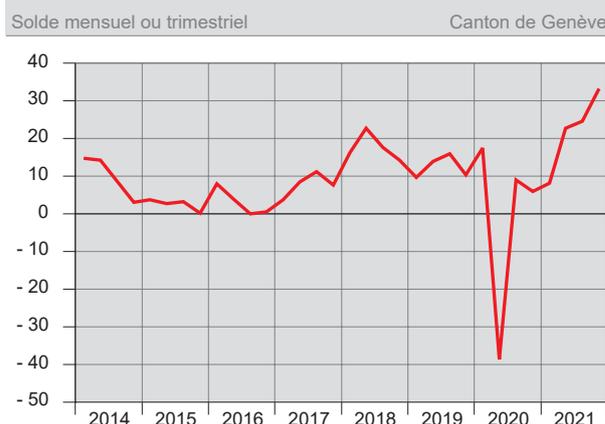
Indicateur de la situation des affaires (1)



(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

Indicateur des perspectives de la marche des affaires à 6 mois (1)



(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 octobre 2021, la situation des affaires dans l'industrie genevoise est satisfaisante, comme en septembre. Cependant, les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis et la durée assurée de production se raccourcit (3,3 mois en octobre, contre 4,9 mois en juillet dernier). En revanche, par rapport à septembre, les entrées de commandes ainsi que la production ont augmenté et devraient continuer sur cette lancée au cours des trois prochains mois.

Le degré d'utilisation de la capacité technique de production a quelque peu diminué lors des trois derniers mois, mais il reste nettement 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, tandis que la situation bénéficiaire s'est stabilisée.

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

## CONSTRUCTION

Jugée mauvaise le mois précédent, la situation des affaires dans le gros œuvre s'améliore et devient bonne en octobre 2021. Cependant, les carnets de commandes restent jugés insuffisamment remplis et les réserves de travail continuent de se réduire, passant de 4,2 mois en juillet à 3,8 mois en octobre. Au cours des trois derniers mois, si la demande de prestations s'est repliée, la production a progressé. Les deux indicateurs devraient fléchir au cours des trois prochains mois. Pour les six prochains mois, les professionnels de la branche s'attendent également à une dégradation de la marche de leurs affaires.

Dans le second œuvre, la situation des affaires demeure bonne en octobre 2021. Bien que les carnets de commandes soient considérés comme bien remplis, les réserves de travail reculent, passant de 5,1 mois en juillet à 4,4 mois en octobre. Durant les trois derniers mois, la demande et la production se sont étoffées et elles devraient poursuivre leur croissance à court terme. A plus long terme, les entrepreneurs du second œuvre misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires.

## COMMERCE DE DÉTAIL

En octobre 2021, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois demeure clairement bonne dans le secteur alimentaire. Dans le non-alimentaire, elle se détériore un peu en trois mois et devient juste satisfaisante.

Au cours des trois derniers mois, bien que le volume des ventes soit resté stable, la situation bénéficiaire des commerçants s'est quelque peu améliorée. En septembre, la fréquentation des magasins est en légère baisse par rapport à septembre 2020.

Pour les trois à six prochains mois, les perspectives sont favorables dans l'ensemble de la branche. Le chiffre d'affaires devrait croître et une amélioration de la marche des affaires est escomptée.

## SERVICES FINANCIERS

En octobre 2021, la situation des affaires dans les services financiers genevois reste jugée bonne. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations ainsi que la situation bénéficiaire se sont améliorées. Cette évolution positive devrait se poursuivre durant le prochain trimestre. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est renforcée en Suisse comme à l'étranger.

A un horizon de six mois, les financiers de la place sont clairement optimistes.

## HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En octobre 2021, selon les hôteliers interrogés, la situation des affaires est toujours jugée mauvaise, mais de manière moins prononcée que précédemment. Au troisième trimestre 2021, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires ont augmenté en comparaison du trimestre correspondant de 2020. Le nombre de nuitées devrait franchement progresser lors des prochains mois. De même, à plus long terme, les hôteliers tablent sur une reprise de la marche de leurs affaires.

Du côté de la restauration, la situation des affaires demeure mauvaise, mais là aussi de façon moins marquée qu'auparavant. Au troisième trimestre 2021, le volume des ventes et le chiffre d'affaires se sont légèrement contractés par rapport au trimestre correspondant de 2020, entraînant une altération de la situation bénéficiaire. Pour les trois prochains mois, les restaurateurs tablent sur une stabilisation du volume des ventes. En revanche, à un horizon de six mois, ils sont pessimistes.

## SERVICES IMMOBILIERS

Au troisième trimestre 2021, la situation des affaires continue d'être jugée bonne, tant dans la gérance que dans le courtage et la promotion. Au cours de trois derniers mois, les commissions et honoraires ont augmenté dans le courtage, tandis qu'ils n'ont pas évolué dans la gérance et la promotion. Pour les trois prochains mois, les commissions et honoraires devraient se renforcer dans le courtage et se stabiliser dans la promotion. En revanche, une baisse est attendue dans la gérance. Durant la même période, la demande de prestations devrait rester inchangée dans les trois types d'activité.

A un horizon de douze mois, l'ensemble des professionnels de l'immobilier anticipent une évolution positive de la marche de leurs affaires.

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

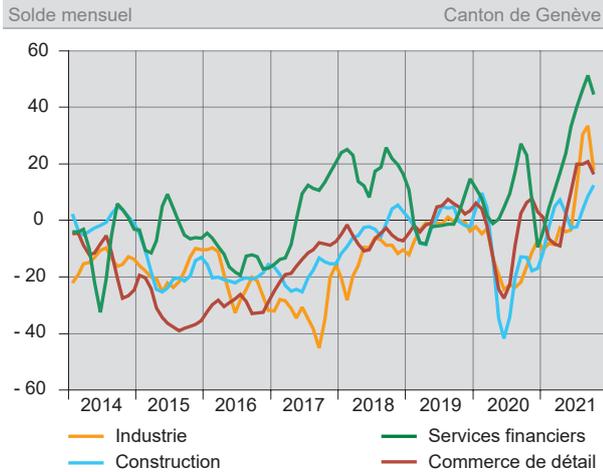
Jugée mauvaise depuis avril 2020, la situation des affaires dans les branches des services du canton devient satisfaisante en octobre 2021. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations, la situation bénéficiaire ainsi que la position concurrentielle se sont renforcées.

Pour les trois à six prochains mois, les perspectives formulées sont bonnes. La demande devrait sensiblement s'accroître et une nette amélioration de la marche des affaires est prévue.

<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

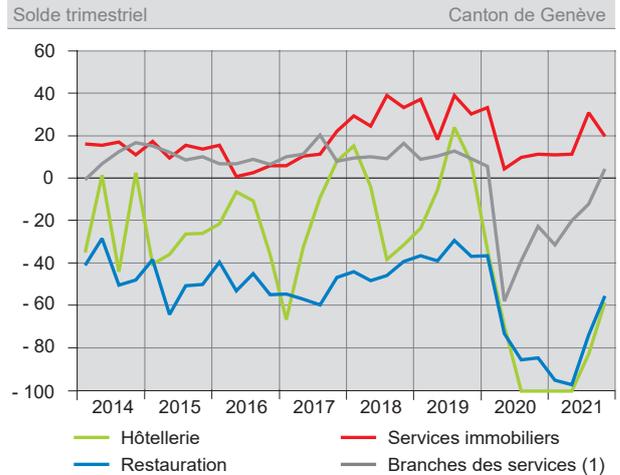
### Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité (1)



(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

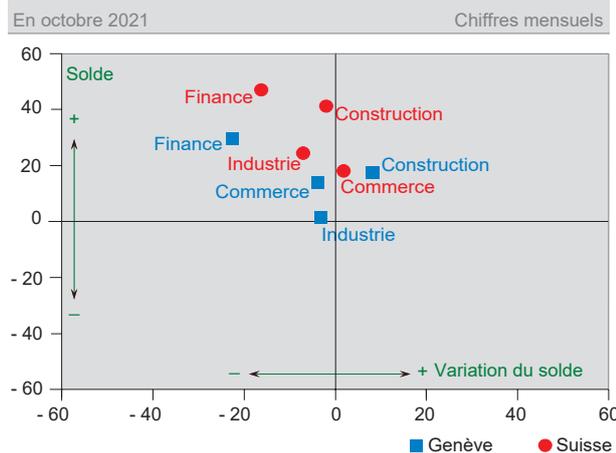
### Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité



(1) Hors services immobiliers et services financiers.

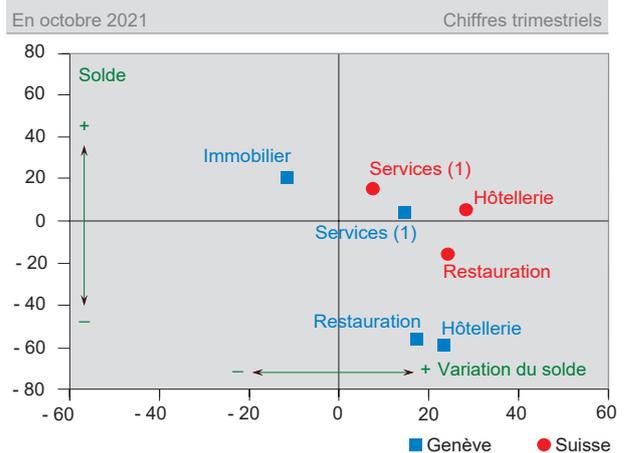
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

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



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

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

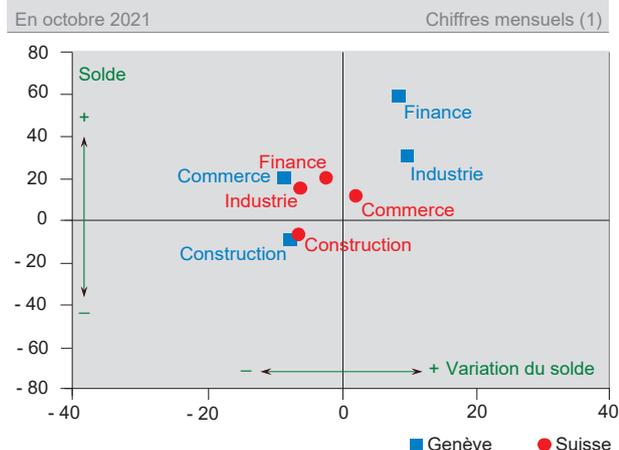


(1) Hors services financiers. A Genève, hors services immobiliers.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

## PERSPECTIVES DE LA MARCHÉ DES AFFAIRES À 6 MOIS

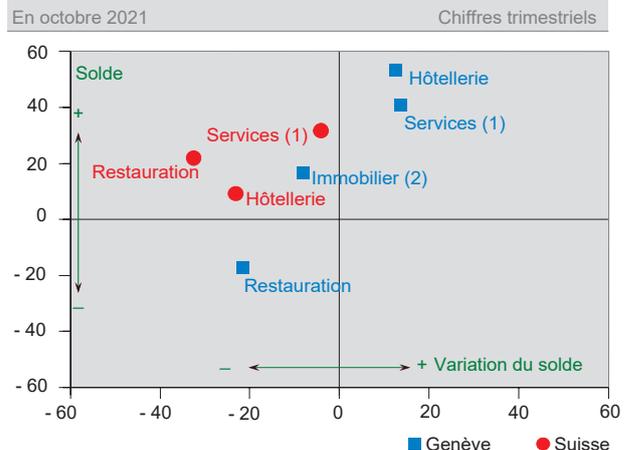
### Perspectives de la marche des affaires à 6 mois par branche d'activité



(1) Chiffres trimestriels pour l'industrie.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

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



(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) et la Fédération genevoise des métiers du bâtiment (FMB).

## 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.