

N° 06 – MAI 2022

INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN AVRIL 2022

En avril 2022, la marche des affaires reste considérée comme globalement satisfaisante parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture. Les appréciations des chefs d'entreprise varient cependant d'une branche d'activité à l'autre.

Par rapport à janvier, la situation des affaires demeure jugée bonne dans le commerce de détail et les services immobiliers. Dans la construction, les services financiers et les autres branches des services, après avoir été estimée bonne au trimestre précédent, la situation des affaires n'est plus que satisfaisante en avril. Dans l'industrie, elle

s'améliore, passant d'un état morose à bon. Enfin, dans l'hôtellerie et la restauration, la situation est toujours jugée mauvaise, mais de façon moins prononcée que précédemment.

Dans l'ensemble, les entreprises genevoises prévoient une évolution positive de la marche de leurs affaires à moyen terme. Seuls les entrepreneurs actifs dans la construction font montre de pessimisme dans leurs perspectives.

Indicateur de la situation des affaires (1)



(1) Cet indicateur représente la moyenne mensuelle 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 mensuelle 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 avril 2022, la situation des affaires dans l'industrie genevoise s'améliore et devient bonne. Les carnets de commandes restent jugés normalement remplis, mais la durée assurée de production s'est quelque peu raccourcie (3,0 mois en avril, contre 3,4 mois en janvier dernier). Par rapport à mars, les entrées de commandes et la production ont augmenté et devraient continuer sur cette lancée au cours des trois prochains mois.

Durant les trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a nettement reculé et se situe désormais au-dessous de sa moyenne de long terme. De son côté, la situation bénéficiaire devient stable. Quant à la position concurrentielle des entreprises, elle s'est légèrement affaiblie sur le marché européen et s'est stabilisée sur les marchés intérieur et hors UE.

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

CONSTRUCTION

Jugée bonne depuis décembre 2021, la situation des affaires dans le gros œuvre se détériore et devient mauvaise en avril 2022. Si les carnets de commandes sont toujours considérés comme trop peu remplis, les réserves de travail s'accroissent un peu (7,4 mois en avril, contre 7,1 mois en janvier dernier). Au cours des trois derniers mois, tant la demande de prestations que la production se sont repliées. Pour les trois prochains mois, elles devraient se stabiliser. En revanche, les entrepreneurs du gros œuvre anticipent une importante dégradation de la marche de leurs affaires au cours des six prochains mois.

Dans le second œuvre, la situation des affaires demeure satisfaisante en avril 2022. Cependant, les carnets de commandes sont jugés insuffisamment remplis. Les réserves de travail se réduisent légèrement, passant 5,9 mois en janvier à 5,7 mois en avril. Durant les trois derniers mois, la demande a diminué, tandis que la production s'est intensifiée. A court terme, la demande ainsi que la production pourraient progresser. A plus long terme, aucun changement n'est attendu en matière de marche des affaires.

COMMERCE DE DÉTAIL

En avril 2022, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois demeure franchement bonne dans le secteur alimentaire. Dans le non-alimentaire, jugée maussade au mois précédent, elle s'améliore quelque peu et devient satisfaisante. Pour l'ensemble de la branche, au cours des trois derniers mois, le volume des ventes est resté inchangé, alors que la situation bénéficiaire s'est contractée. De son côté, la fréquentation des magasins observée en mars est en baisse par rapport à celle de mars 2021.

Pour les trois prochains mois, les détaillants tablent sur une croissance de leur chiffre d'affaires, tant dans le domaine alimentaire que du non-alimentaire. De même, à six mois, la marche des affaires devrait s'améliorer, de façon encore plus marquée dans l'alimentaire.

SERVICES FINANCIERS

Jugée bonne depuis janvier 2021, la situation des affaires dans les services financiers genevois devient satisfaisante en avril 2022. 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. Par contre, la situation bénéficiaire s'est détériorée, mais la tendance devrait s'inverser à court terme.

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

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En avril 2022, selon les hôteliers interrogés, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise est toujours mauvaise, de façon toutefois moins prononcée que précédemment. Au premier trimestre 2022, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires ont sensiblement augmenté en comparaison du trimestre correspondant de 2021. A court terme, le nombre de nuitées devrait poursuivre sa croissance et, à plus long terme, les hôteliers envisagent une amélioration de la marche de leurs affaires.

Dans la restauration, comme dans l'hôtellerie, la situation des affaires demeure morose, mais de manière moins forte qu'aux trimestres précédents. Au premier trimestre 2022, par rapport au trimestre correspondant de 2021, le volume des ventes et le chiffre d'affaires ont considérablement progressé. Quant à la situation bénéficiaire, après s'être détériorée au cours des trimestres précédents, elle se stabilise. Pour les trois à six prochains mois, les perspectives émises par les restaurateurs sont favorables. Le volume des ventes devrait se consolider et la marche de leurs affaires s'améliorer.

SERVICES IMMOBILIERS

Au premier trimestre 2022, la situation des affaires est toujours jugée bonne tant dans la gérance que dans le courtage et la promotion.

Au cours des trois derniers mois, les commissions et honoraires ont continué de progresser dans le courtage et se sont stabilisés dans la promotion. Par contre, dans la gérance, ils ont reculé. Durant la même période, les loyers et prix de vente se sont accrus dans la promotion et, surtout, dans le courtage, alors qu'ils sont restés stables dans la gérance.

A un horizon de douze mois, les perspectives émises par les professionnels de l'immobilier sont nuancées. La marche des affaires dans la gérance pourrait s'améliorer, alors qu'une détérioration est attendue dans la promotion. En revanche, la stabilité est de mise dans le courtage.

AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

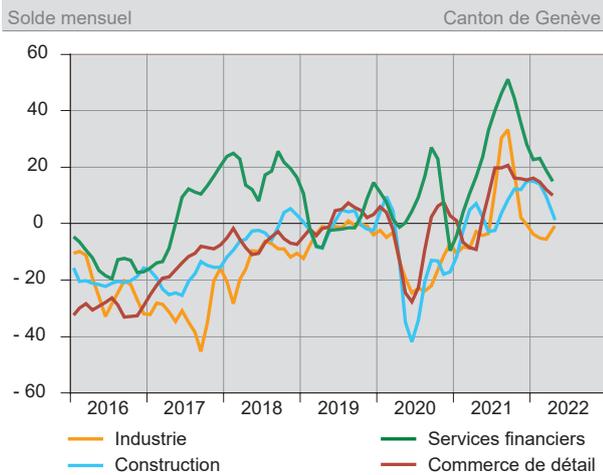
Après avoir été considérée comme bonne au trimestre précédent, la situation des affaires dans les branches des services du canton redevient satisfaisante en avril 2022. Au cours des trois derniers mois, la position concurrentielle et, surtout, la demande de prestations se sont renforcées. La situation bénéficiaire s'est, quant à elle, légèrement affaiblie.

Pour les trois à six prochains mois, les perspectives sont optimistes. La demande devrait s'étoffer à court terme et la marche des affaires s'améliorer à plus long terme.

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

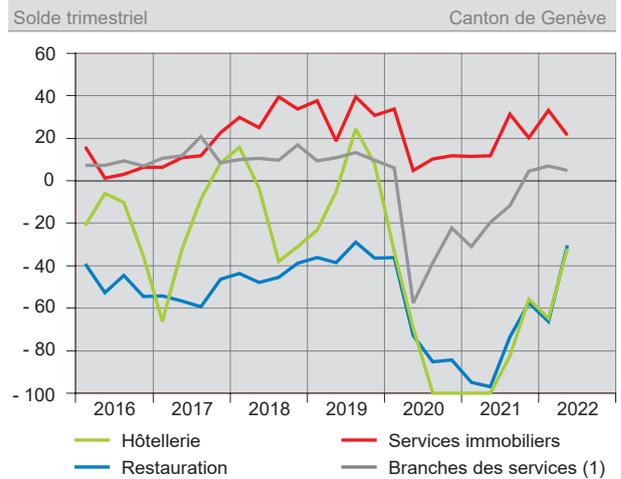
Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité (1)



(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

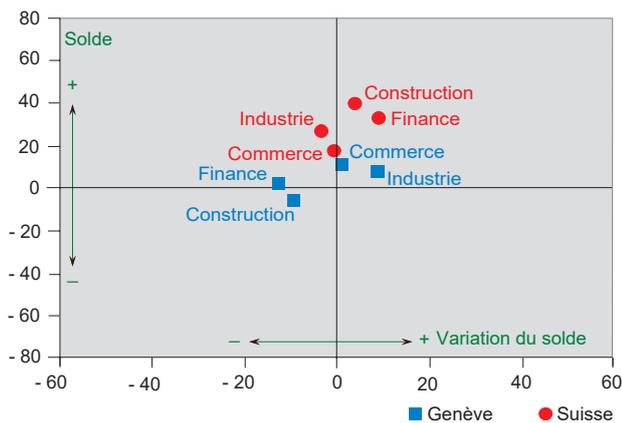


(1) Hors services immobiliers et services financiers.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

Situation et évolution récente des affaires par branche d'activité

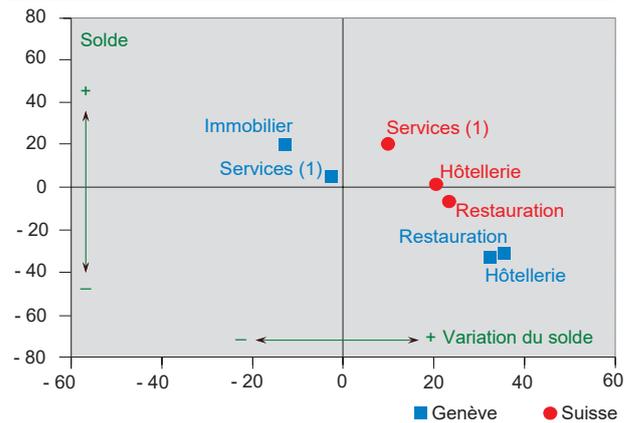
En avril 2022 Chiffres mensuels



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

Situation et évolution récente des affaires par branche d'activité

En avril 2022 Chiffres trimestriels



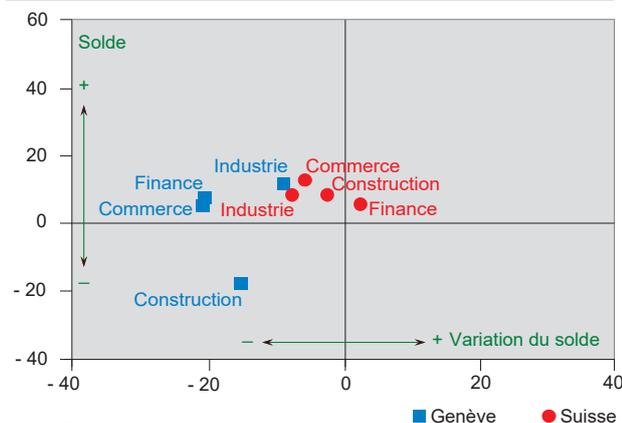
(1) Hors services financiers. A Genève, hors services immobiliers.

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 avril 2022 Chiffres mensuels (1)

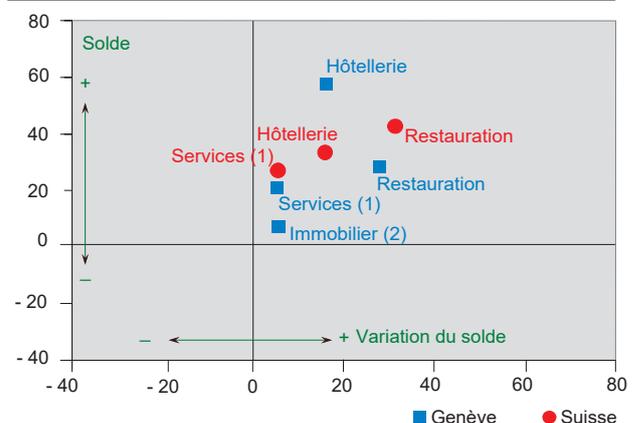


(1) Chiffres trimestriels pour l'industrie.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

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

En avril 2022 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) 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.