



N° 11 – NOVEMBRE 2024

## INFORMATIONS STATISTIQUES

### ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN OCTOBRE 2024

Depuis le mois de mai dernier, la situation des affaires parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture tend à se détériorer. Encore globalement bonne lors des mois précédents, elle n'est plus que satisfaisante en octobre.

Par rapport aux résultats de juillet, la situation des affaires continue d'être jugée bonne dans les services financiers, les services immobiliers, les branches des services et le secteur alimentaire du commerce de détail. Morose en juillet, la marche des affaires devient satisfaisante dans le gros œuvre de la construction.

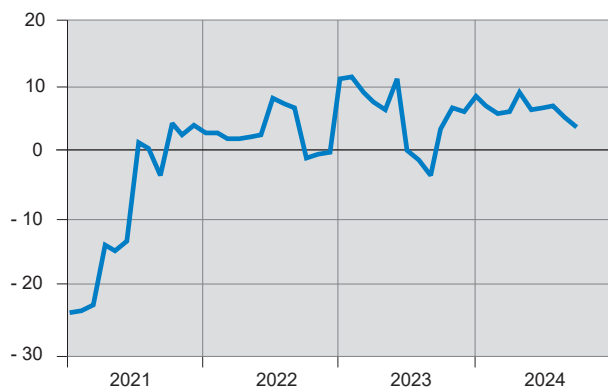
Dans l'industrie et l'hôtellerie, elle se détériore et devient maussade. Quant à la situation dans le second œuvre de la construction, la restauration et le secteur non alimentaire du commerce de détail, elle reste jugée mauvaise.

Dans l'ensemble, les entreprises genevoises continuent d'anticiper une évolution positive de la marche de leurs affaires à un horizon de six mois, mais leur optimisme a tendance à s'étioler au cours des derniers mois.

Indicateur de la situation des affaires (1)

Solde mensuel ou trimestriel

Canton de Genève



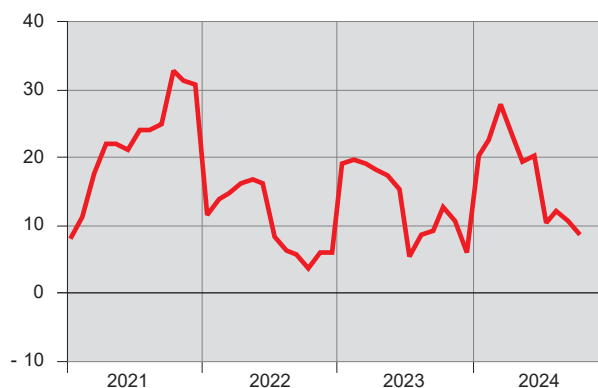
(1) Cet indicateur représente la moyenne mensuelle des résultats concernant l'appréciation de la situation des affaires pour chaque enquête. La moyenne est pondérée par le nombre d'emplois de chaque branche.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

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

Solde mensuel ou trimestriel

Canton de Genève



(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 octobre 2024, la situation des affaires dans l'industrie genevoise demeure morose. Les carnets de commandes sont toujours considérés comme insuffisamment remplis et la durée assurée de production continue de se raccourcir (2,9 mois en octobre, contre 3,6 mois en juillet dernier). Par rapport à septembre, les entrées de commandes, les carnets de commandes et la production sont en baisse. Pour les trois prochains mois, les entrées de commandes et la production devraient poursuivre leur repli.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a quelque peu diminué et se situe toujours au-dessous de sa moyenne de long terme. En revanche, durant la même période, la situation bénéficiaire s'est légèrement améliorée et la position concurrentielle des entreprises s'est renforcée sur l'ensemble des marchés.

Pour les six prochains mois, les chefs d'entreprise s'attendent à une dégradation de la marche de leurs affaires.

## CONSTRUCTION

En octobre 2024, la situation des affaires dans le gros œuvre demeure satisfaisante. Entre juillet et octobre, les réserves de travail sont restées identiques (9,0 mois) et les carnets de commandes sont considérés comme bien remplis pour la première fois depuis mars 2024. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la production ont progressé. Par contre, la position concurrentielle et surtout la situation bénéficiaire se sont altérées. Pour les trois prochains mois, les entrepreneurs escomptent une croissance de la production et de la situation bénéficiaire, mais anticipent un recul de la demande. A un horizon de six mois, une nette amélioration de la marche des affaires est prévue.

Dans le second œuvre, la situation des affaires reste jugée morose en octobre, toutefois de façon un peu moins marquée que les mois précédents. Pour la première fois depuis août 2023, les carnets de commandes sont considérés comme normalement remplis. De leur côté, les réserves de travail augmentent, passant de 5,9 mois en juillet à 6,9 mois en octobre. Durant les trois derniers mois, la production s'est étoffée. En revanche, la demande, et la position concurrentielle se sont contractées. Quant à la situation bénéficiaire, elle s'est stabilisée. A court terme, si la demande et la production ne devraient guère se modifier, la situation bénéficiaire pourrait s'affaiblir. A plus long terme, aucun changement n'est attendu en matière de marche des affaires.

## COMMERCE DE DÉTAIL

En octobre 2024, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois demeure clairement bonne dans le secteur alimentaire et maussade dans le non-alimentaire. Pour l'ensemble de la branche, au cours des trois derniers mois, le volume des ventes a diminué, tandis que la situation bénéficiaire est restée stable. Quant à la fréquentation des magasins observée en septembre, elle est en recul par rapport à celle de septembre 2023.

Pour les trois prochains mois, dans le non-alimentaire et surtout dans l'alimentaire, une croissance du chiffre d'affaires est attendue. A un horizon de six mois, l'ensemble des détaillants table sur une amélioration de la marche de leurs affaires.

## SERVICES FINANCIERS

En octobre 2024, la situation des affaires dans les services financiers genevois reste jugée bonne, cependant de manière nettement moins soutenue que précédemment. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est accrue et cette évolution positive devrait se poursuivre à court terme. Dans le même temps, si la position concurrentielle s'est renforcée sur les marchés étrangers, elle s'est maintenue sur le marché suisse. Par contre, la situation bénéficiaire s'est détériorée et cette tendance pourrait perdurer au cours du prochain trimestre.

A un horizon de six mois, les financiers de la place anticipent une dégradation de la marche de leurs affaires.

## HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Jugée bonne en juillet dernier, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise devient mauvaise en octobre 2024. Au cours du troisième trimestre 2024, le chiffre d'affaires a reculé en comparaison du trimestre correspondant de 2023. De plus, la situation bénéficiaire s'est contractée au cours des trois derniers mois. Pour les trois à six prochains mois, les perspectives émises par les hôteliers sont pessimistes. Ils prévoient une baisse du nombre de nuitées à court terme et une détérioration de la marche de leurs affaires à plus long terme.

Du côté de la restauration, la situation des affaires continue de se dégrader. Au troisième trimestre 2024, par rapport au trimestre correspondant de 2023, le volume des ventes et le chiffre d'affaires ont fléchi. De même, la situation bénéficiaire s'est altérée au cours des trois derniers mois. Pour les trois prochains mois, les restaurateurs anticipent une diminution du volume des ventes. En revanche, à un horizon de six mois, ils misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires.

## SERVICES IMMOBILIERS

Au troisième trimestre 2024, la situation des affaires reste favorable dans la gérance. Dans le courtage, après avoir été considérée comme satisfaisante au trimestre précédent, la marche des affaires devient bonne. En revanche, dans la promotion, elle se détériore et devient maussade.

A un horizon de douze mois, l'ensemble des professionnels de l'immobilier s'attendent à une amélioration de la marche de leurs affaires.

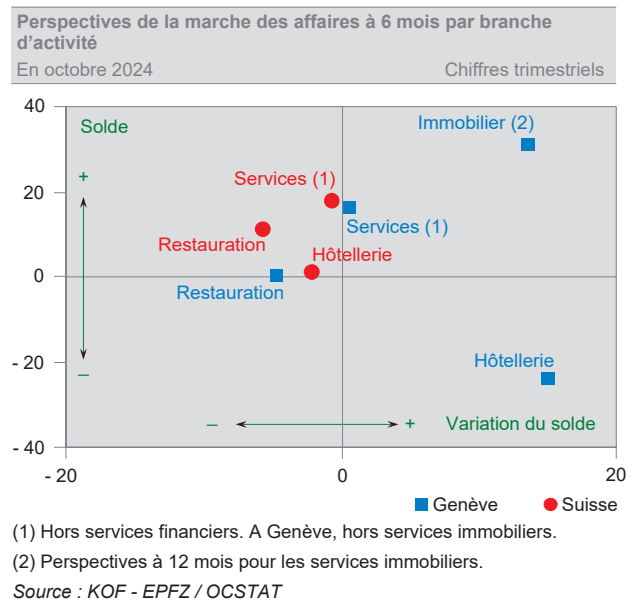
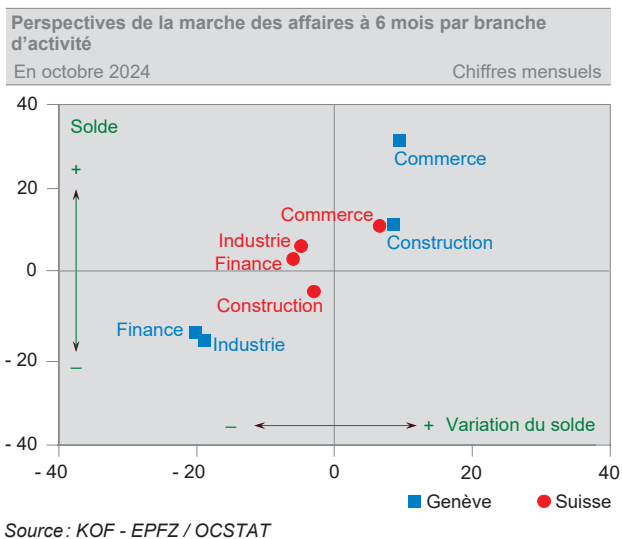
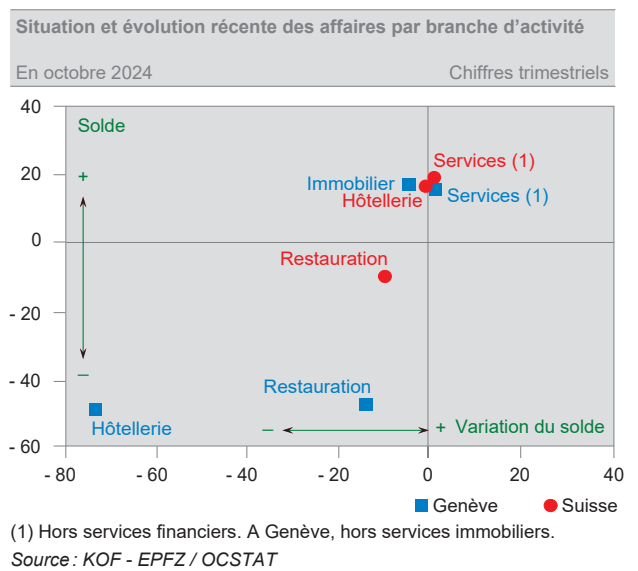
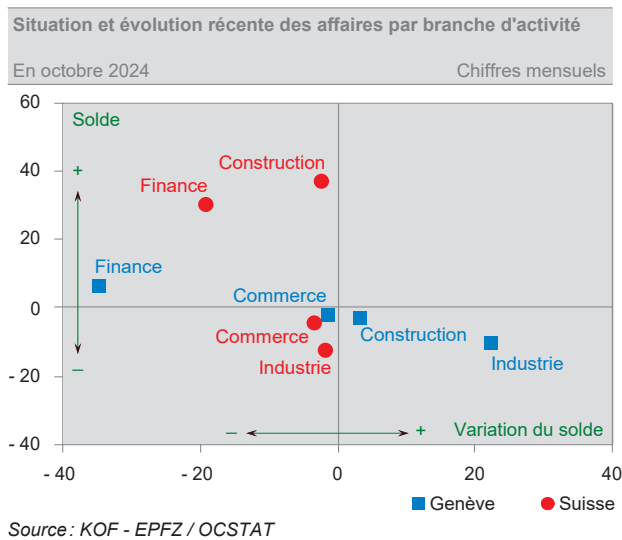
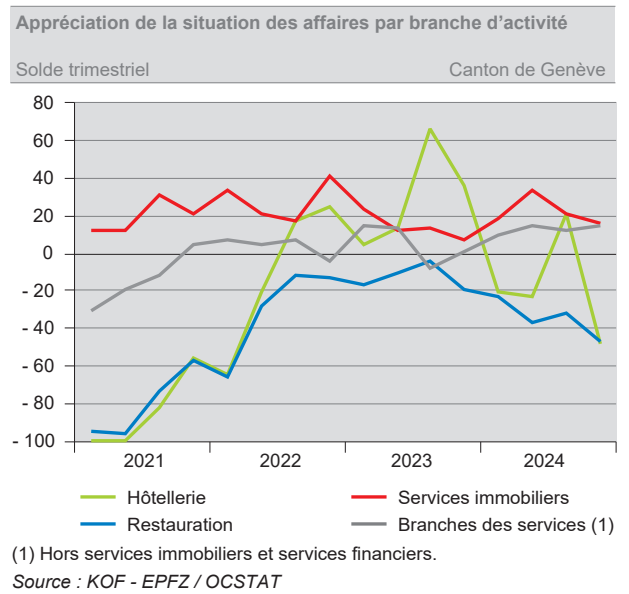
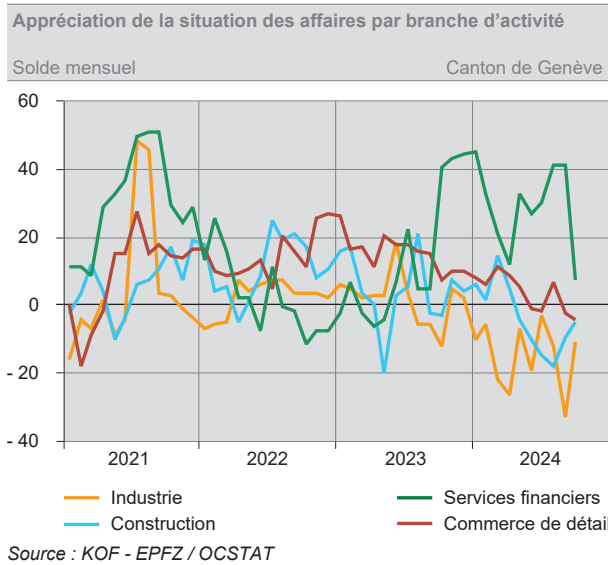
## AUTRES BRANCHES DES SERVICES <sup>1</sup>

En octobre 2024, la situation des affaires dans les branches des services du canton reste considérée comme bonne. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations, la situation bénéficiaire et la position concurrentielle se sont stabilisées.

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

<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



## 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.