



## INFORMATIONS STATISTIQUES

### ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN JUILLET 2017

Dans l'ensemble, la situation s'améliore quelque peu dans les entreprises genevoises en comparaison d'il y a trois mois. C'est en particulier le cas dans les services financiers et l'hôtellerie. Même si elle reste insatisfaisante, la situation est également plus favorable dans la construction et le commerce de détail.

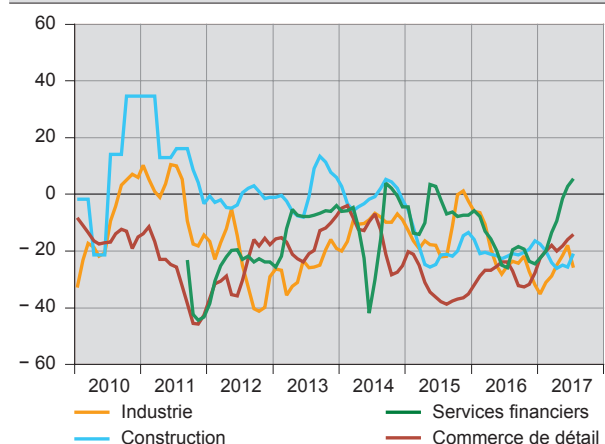
Dans les « autres branches des services » (y compris l'immobilier), qui regroupent un nombre élevé d'entreprises et d'emplois dans le canton, la situation reste bonne.

Contrairement aux autres branches, dans l'industrie, la marche des affaires se dégrade en trois mois. Elle y est clairement mauvaise.

Pour les prochains mois, la tendance à l'amélioration devrait se poursuivre. Hormis dans l'hôtellerie et la restauration, voire la construction, les perspectives émises par les entreprises sont en effet optimistes.

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

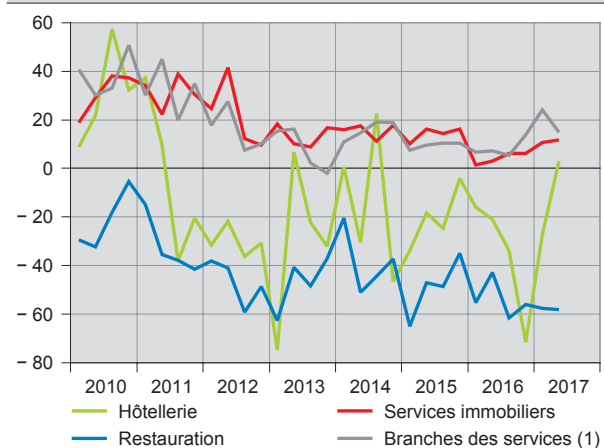
Solde mensuel Canton de Genève



(1) Moyenne mobile sur 3 mois.  
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

## INDUSTRIE

En juillet, la situation des affaires continue de se détériorer dans l'industrie genevoise. Par rapport au mois correspondant de 2016, bien que la production soit stable, les entrées de commandes reculent sensiblement. En outre, les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisamment remplis.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a diminué et se situe au-dessous de sa moyenne de long terme. La durée assurée de production n'a, pour sa part, quasi pas changé (6,0 mois en juillet, contre 5,9 en avril dernier). Durant la même période, la situation bénéficiaire s'est un peu dégradée. Quant à la position concurrentielle des entreprises, si elle s'est légèrement affaiblie sur le marché intérieur, elle s'est en revanche fortement renforcée sur les autres marchés.

Pour les trois à six prochains mois, les perspectives émises par les chefs d'entreprise sont plutôt optimistes.

## CONSTRUCTION

En juillet, la situation des affaires dans le gros œuvre est toujours jugée mauvaise. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations est restée stable, alors que la production, la position concurrentielle ainsi que la situation bénéficiaire se sont contractées. De plus, les carnets de commandes ne sont pas assez remplis. En revanche, les réserves de travail progressent, passant de 3,4 mois à 4,6 mois entre avril et juillet. Pour les trois prochains mois, la demande devrait s'étoffer et la production se stabiliser. Pour les six prochains mois, aucune amélioration n'est attendue.

Pour la première fois depuis février 2015, les entrepreneurs du second œuvre sont satisfaits de la situation de leurs affaires. Durant les trois derniers mois, la demande de prestations et la production ont augmenté. Cependant, les réserves de travail diminuent un peu (3,5 mois en juillet, contre 3,8 en avril dernier) et les carnets de commandes restent considérés comme insuffisamment remplis, de façon toutefois moindre que précédemment. De leur côté, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire se sont affaiblies. A court terme, les professionnels de la branche anticipent une hausse de la production. Par contre, à plus long terme, ils prévoient une dégradation de la marche de leurs affaires.

## COMMERCE DE DÉTAIL

En juillet, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois est toujours jugée morose, de façon, toutefois moins marquée que précédemment. Par rapport à juillet 2016, la fréquentation des magasins est restée identique. Au cours des trois derniers mois, le volume des ventes ainsi que la situation bénéficiaire se sont stabilisés.

A court terme, les commerçants anticipent une croissance de leur chiffre d'affaires. A plus long terme, ils s'attendent également à une amélioration de leurs affaires.

## SERVICES FINANCIERS

La situation des affaires dans les services financiers genevois est jugée bonne en juillet. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est étoffée. Dans le même temps, pour la première fois depuis avril 2016, la position concurrentielle s'est renforcée sur les marchés étrangers. La situation bénéficiaire s'est toutefois légèrement altérée.

A un horizon de trois mois, la demande devrait se stabiliser et la situation bénéficiaire s'améliorer. A plus long terme, les financiers de place sont confiants.

## HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Jugée mauvaise depuis avril 2016, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise devient satisfaisante en juillet. Au cours du deuxième trimestre 2017, la situation bénéficiaire s'est améliorée. En glissement annuel, le chiffre d'affaires s'est en revanche très faiblement contracté. Les hôteliers s'attendant à un repli du nombre de nuitées pour les trois mois, ils anticipent une légère dégradation de la marche de leurs affaires à six mois.

Du côté de la restauration, la situation des affaires continue de se détériorer. Durant le deuxième trimestre 2017, la situation bénéficiaire s'est repliée. En un an, le volume des ventes et le chiffre d'affaires sont également en baisse. A court terme, selon les restaurateurs, le volume des ventes devrait se stabiliser. En revanche, à plus long terme, ils prévoient une altération de la marche de leurs affaires.

## SERVICES IMMOBILIERS

Au deuxième trimestre 2017, la marche des affaires est jugée bonne dans la gérance et la promotion. Dans le courtage, après avoir été considérée mauvaise au trimestre précédent, la situation des affaires devient satisfaisante.

Pour les trois prochains mois, les commissions et honoraires ainsi que la demande de prestations pourraient légèrement progresser dans la gérance. Ils devraient rester inchangés dans le courtage et diminuer dans la promotion. L'ensemble des professionnels de l'immobilier s'attend à une baisse des loyers et des prix de vente. Pour les douze prochains mois, ils prévoient malgré tout une amélioration de leurs activités.

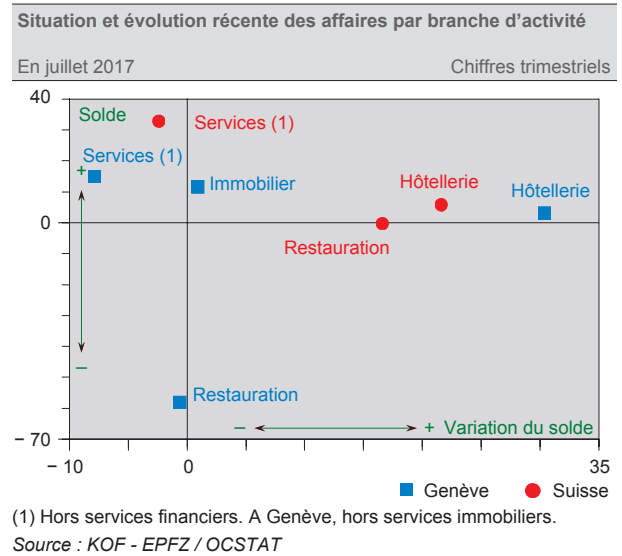
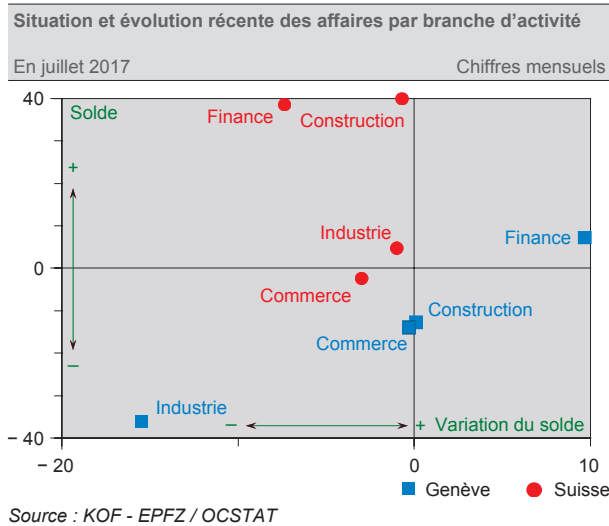
## AUTRES BRANCHES DES SERVICES <sup>1</sup>

La situation des affaires dans les branches de services du canton est considérée comme bonne en juillet. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations ne s'est guère modifiée et cette stabilité devrait perdurer au prochain trimestre. Quant à la situation bénéficiaire et à la position concurrentielle, elles se sont quelque peu altérées.

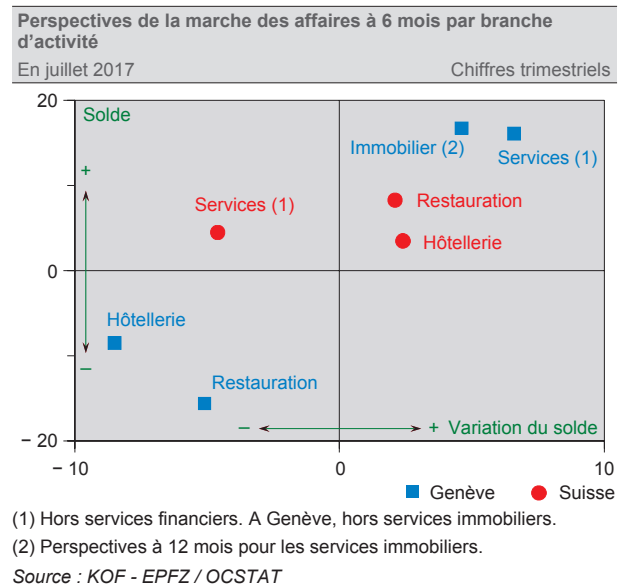
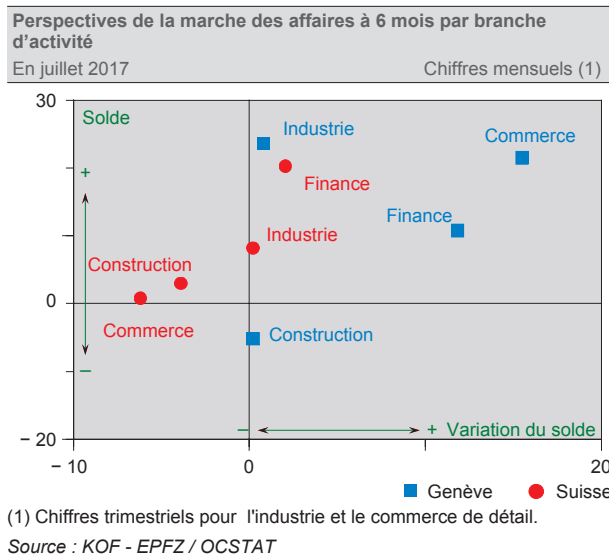
Les six prochains mois d'activité s'annoncent sous de bons auspices.

<sup>1</sup> Branches des 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



## PERSPECTIVES DE LA MARCHÉ DES AFFAIRES À 6 MOIS



## 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.