



N° 15 – NOVEMBRE 2020

INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN OCTOBRE 2020

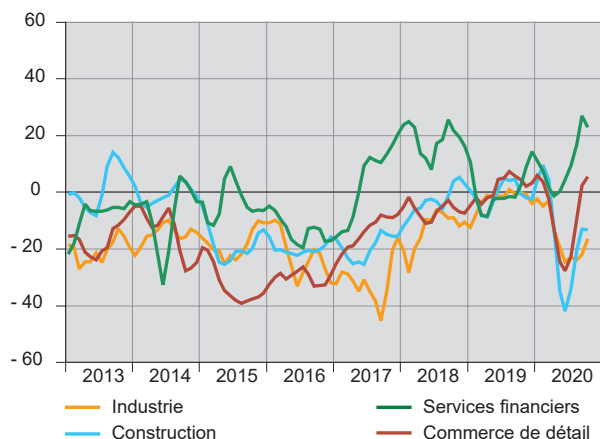
Sous l'effet de la pandémie de Covid-19, la marche des affaires demeure considérée comme globalement insatisfaisante parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture. En trois mois, la situation s'améliore cependant dans la plupart des branches, sauf dans les services financiers, l'hôtellerie et la restauration.

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, la construction, le commerce de détail et les branches des services. En revanche, le pessimisme prédomine dans l'hôtellerie, la restauration, les services immobiliers et les services financiers.

Les résultats des enquêtes d'octobre, notamment les perspectives, ont été recueillis durant la première quinzaine d'octobre, quand la deuxième vague de la pandémie n'était pas aussi haute qu'actuellement et avant les nouvelles mesures de protection instaurées par les autorités.

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

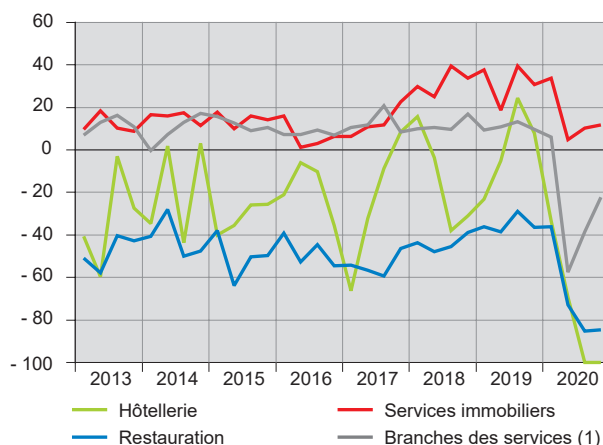
Solde mensuel Canton de Genève



(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

Jugée mauvaise depuis mars 2020, la situation des affaires dans l'industrie genevoise devient presque satisfaisante en octobre. Les carnets de commandes sont toujours considérés comme insuffisamment remplis et la durée assurée de production n'a pas changé (3,7 mois). En outre, les entrées de commandes et la production se sont étoffées par rapport à septembre. Lors des trois prochains mois, les entrées de commandes devraient poursuivre leur croissance et la production se stabiliser.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production est remonté et se situe désormais à nouveau au-dessus de sa moyenne de long terme. Quant à la situation bénéficiaire, elle continue de s'altérer, de façon toutefois moins prononcée que les mois précédents.

A un horizon de six mois, les chefs d'entreprise escomptent une sensible amélioration de la marche de leurs affaires.

CONSTRUCTION

En octobre 2020, la situation des affaires dans le gros œuvre demeure mauvaise. Les carnets de commandes sont jugés insuffisamment remplis et les réserves de travail reculent (6,0 mois en octobre, contre 10,2 mois en juillet). Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations a néanmoins légèrement progressé et la production s'est stabilisée. Pour les trois prochains mois, la production, la situation bénéficiaire et surtout la demande devraient se contracter. Pour les six prochains mois, les professionnels de la branche sont également pessimistes quant à l'évolution de la marche de leurs affaires.

Dans le second œuvre, la situation des affaires reste morose en octobre 2020. Bien que les carnets de commandes continuent d'être considérés comme insuffisamment remplis, les réserves de travail augmentent, passant de 4,3 en juillet dernier à 6,3 mois en octobre. Durant les trois derniers mois, la production n'a pas évolué, tandis que la demande et la situation bénéficiaire se sont dégradées. A court terme, la demande, la production et la situation bénéficiaire devraient s'affaiblir. A plus long terme, aucun changement n'est attendu en matière de marche des affaires.

COMMERCE DE DÉTAIL

Considérée comme bonne au mois précédent, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois devient satisfaisante en octobre 2020. Au cours des trois derniers mois, le volume des ventes a progressé et la situation bénéficiaire s'est stabilisée. La fréquentation des magasins observée en septembre est, quant à elle, en baisse par rapport à celle de septembre 2019.

Pour les trois à six prochains mois, les détaillants prévoient une nette croissance de leur chiffre d'affaires ainsi qu'une amélioration de la marche de leurs affaires.

SERVICES FINANCIERS

Jugée bonne depuis mai 2020, la situation des affaires dans les services financiers genevois devient juste satisfaisante en octobre 2020. Au cours des trois derniers

mois, la demande de prestations s'est accrue, mais elle devrait se stabiliser à court terme. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est améliorée sur l'ensemble des marchés. Par contre, la situation bénéficiaire s'est fortement dégradée et cette tendance devrait perdurer au cours du prochain trimestre.

Pour les six prochains mois, les financiers de la place anticipent une détérioration de la marche de leurs affaires.

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En octobre 2020, la situation des affaires continue sans surprise d'être jugée extrêmement mauvaise par les hôteliers du canton. Au troisième trimestre 2020, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires se replient de façon importante en comparaison du trimestre correspondant de 2019. Pour les trois à six prochains mois, aucune amélioration ne se dessine et le nombre de nuitées devrait être sensiblement inférieur à celui enregistré l'année dernière à la même période.

Du côté de la restauration, comme dans l'hôtellerie, la situation des affaires demeure sinistrée. Au troisième trimestre 2020, le volume des ventes et le chiffre d'affaires ont fléchi par rapport au trimestre correspondant de 2019. Pour les trois à six prochains mois, les restaurateurs sont pessimistes. Ils s'attendent à une baisse significative du volume des ventes en comparaison annuelle ainsi qu'à une détérioration de la marche de leurs affaires.

SERVICES IMMOBILIERS

Au troisième trimestre 2020, la situation des affaires demeure bonne dans la gérance. Dans le courtage, la marche des affaires s'améliore et devient bonne. En revanche, dans la promotion, elle se dégrade légèrement et est désormais considérée comme maussade.

Pour les trois prochains mois, la demande de prestations devrait quelque peu s'étoffer dans la gérance, tandis qu'elle devrait se stabiliser dans le courtage et la promotion. Les commissions et honoraires ainsi que les loyers et prix de vente pourraient, quant à eux, reculer dans les trois types d'activité.

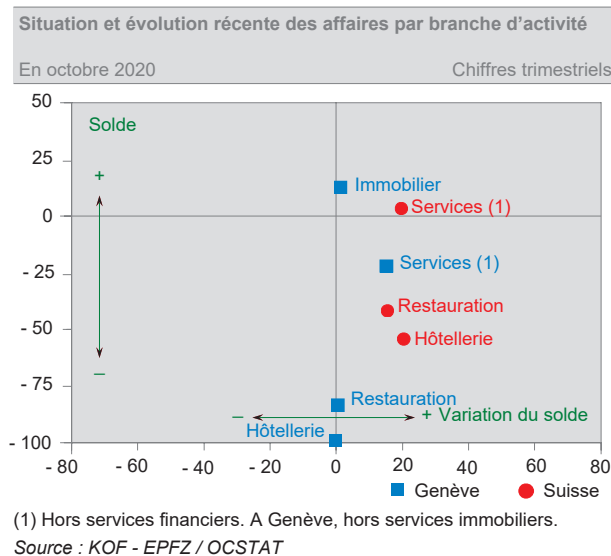
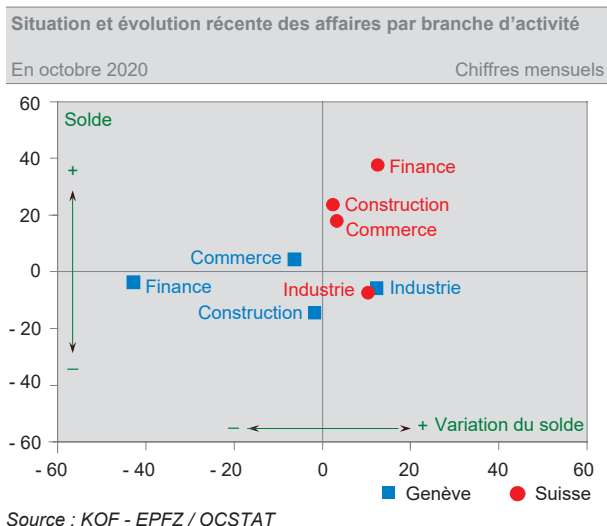
A un horizon de douze mois, les professionnels de l'immobilier estiment que la marche des affaires ne devrait guère évoluer dans la gérance. Par contre, dans la promotion et le courtage, une détérioration est attendue.

AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

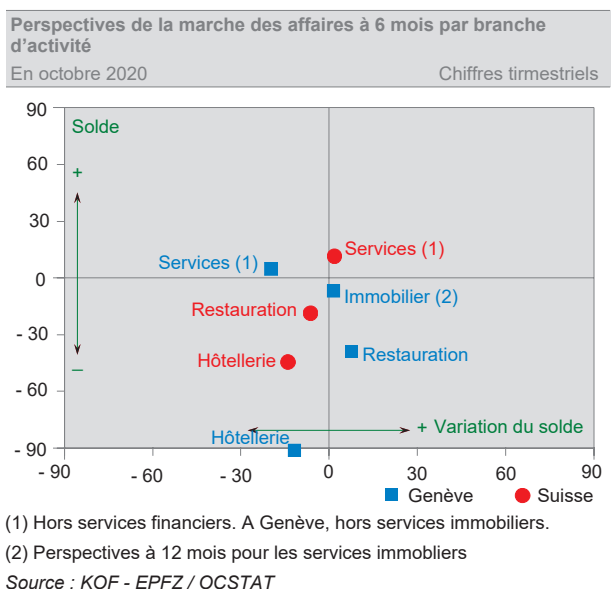
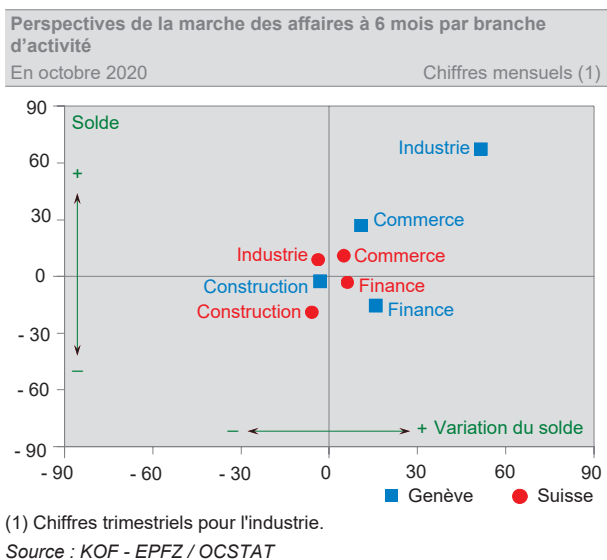
La situation des affaires dans les branches des services du canton demeure mauvaise en octobre 2020. En repli durant les deux trimestres précédents, la demande de prestations s'est toutefois étoffée au cours des trois derniers mois, et cette tendance devrait se poursuivre à court terme. Dans le même temps, la situation bénéficiaire s'est contractée. Les perspectives émises pour les six prochains mois sont en revanche plutôt favorables.

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



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.