

N° 01 – FÉVRIER 2022

## INFORMATIONS STATISTIQUES

### ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN JANVIER 2022

En janvier 2022, la marche des affaires est considérée globalement satisfaisante parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture.

Les jugements des chefs d'entreprise varient cependant d'une branche d'activité à l'autre. Par rapport aux résultats d'octobre 2021, la situation des affaires reste jugée bonne dans la construction, le commerce de détail, les services immobiliers ainsi que la finance et elle le devient dans les branches des services. En revanche, dans l'industrie,

l'appréciation se dégrade légèrement et devient maussade. Enfin, dans l'hôtellerie et la restauration, la situation est toujours mauvaise.

A l'exception des restaurateurs qui demeurent pessimistes, les entreprises genevoises s'attendent à une évolution positive ou stable de la marche de leurs affaires pour les six prochains mois. Le niveau de confiance est cependant moins élevé que celui observé il y a trois 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 trimestrielle 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

Jugée favorable depuis l'été 2021, la situation des affaires dans l'industrie genevoise se détériore quelque peu et devient maussade en janvier 2022. Cependant, les carnets de commandes sont considérés comme bien remplis. La durée assurée de production n'a quasiment pas changé par rapport à octobre 2021 (3,4 mois), restant à un bas niveau. Par rapport à décembre, les entrées de commandes, les carnets de commandes et la production ont diminué. Toutefois, pour les trois prochains mois, tant les entrées de commandes que la production devraient s'étoffer.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production est remonté et se situe nettement au-dessus de sa moyenne de long terme. Durant la même période, la situation bénéficiaire s'est clairement améliorée. Quant à la position concurrentielle des entreprises, si elle s'est renforcée sur le marché intérieur, elle s'est stabilisée sur les marchés étrangers.

A un horizon de six mois, les chefs d'entreprise jettent un regard positif sur la marche de leurs affaires.

## CONSTRUCTION

En janvier 2022, la situation des affaires dans le gros œuvre demeure bonne. Les carnets de commandes sont jugés bien remplis. Les réserves de travail augmentent (7,1 mois en janvier, contre 3,8 mois en octobre dernier). Au cours des trois derniers mois, si la production s'est stabilisée, la demande de prestations s'est repliée. Les perspectives sont pessimistes. A trois mois, tant la demande que la production devraient fléchir. A six mois, une dégradation de la marche des affaires est attendue.

Dans le second œuvre, la situation des affaires reste également bonne en janvier 2022. Les carnets de commandes sont considérés comme bien remplis et les réserves de travail progressent, passant de 4,4 mois en octobre à 5,9 mois en janvier. Durant les trois derniers mois, la demande et la production se sont intensifiées 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 janvier 2022, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois demeure bonne dans le secteur alimentaire. Jugée satisfaisante au mois précédent, elle s'améliore et devient également bonne dans le non-alimentaire. Pour l'ensemble de la branche, le volume des ventes et la situation bénéficiaire ont progressé au cours des trois derniers mois. La fréquentation des magasins observée en décembre dernier est en hausse par rapport à celle de décembre 2020.

Pour les trois prochains mois, une baisse du chiffre d'affaires est anticipée dans l'ensemble de la branche. A six mois, une amélioration de la marche des affaires est en revanche attendue dans l'alimentaire, alors qu'une faible dégradation est prévue dans le non-alimentaire.

## SERVICES FINANCIERS

En janvier 2022, la situation des affaires dans les services financiers genevois reste jugée bonne. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la situation bénéficiaire se sont améliorées et cette orientation positive devrait se poursuivre durant le prochain trimestre. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est renforcée sur l'ensemble des marchés.

A un horizon de six mois, les financiers de la place estiment que la marche de leurs affaires devrait s'améliorer.

## HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En janvier 2022, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise est toujours jugée morose, mais de manière un peu moins prononcée que précédemment. Au quatrième trimestre 2021, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires se sont accrus en comparaison du trimestre correspondant de 2020. A court terme, le nombre de nuitées devrait continuer de s'amplifier. A plus long terme, les hôteliers tablent sur une poursuite de l'amélioration de la situation.

Du côté de la restauration, la marche des affaires reste mauvaise. Au quatrième trimestre 2021, le chiffre d'affaires a tout de même progressé par rapport au trimestre correspondant de 2020. Durant la même période, la situation bénéficiaire s'est altérée. Le volume des ventes n'a quant à lui pas évolué, mais il devrait quelque peu s'étoffer au cours des trois prochains mois. Par contre, à six mois, les restaurateurs demeurent pessimistes.

## SERVICES IMMOBILIERS

Au quatrième 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 se sont accrus dans les trois types d'activité. Les loyers et prix de vente ont progressé dans la promotion et, surtout, dans le courtage, alors qu'ils sont restés stables dans la gérance.

Pour les trois prochains mois, la demande de prestations devrait s'étoffer dans la gérance et le courtage. Dans la promotion, elle ne devrait guère évoluer. A un horizon de douze mois, les perspectives émises par les professionnels de l'immobilier sont nuancées. La marche des affaires devrait s'améliorer dans le courtage et la promotion. En revanche, la stabilité est de mise dans la gérance.

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

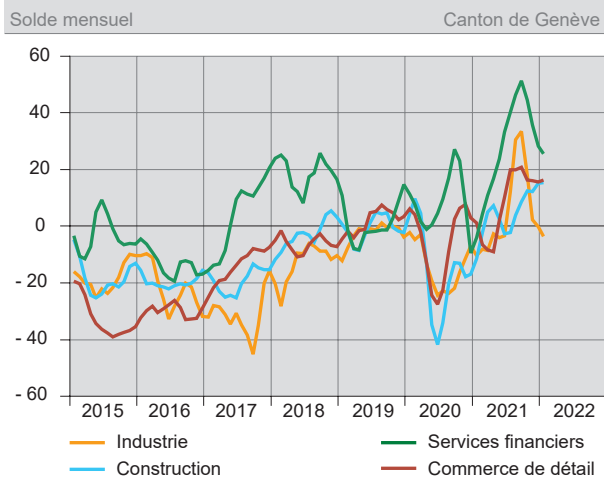
Jugée morose depuis avril 2020, la situation des affaires dans les branches des services du canton s'améliore et devient bonne en janvier 2022. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations a augmenté, alors que la situation bénéficiaire et la position concurrentielle se sont stabilisées.

A court terme, la demande ne devrait guère évoluer. En revanche, à plus long terme, une amélioration de la marche des affaires est attendue.

<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

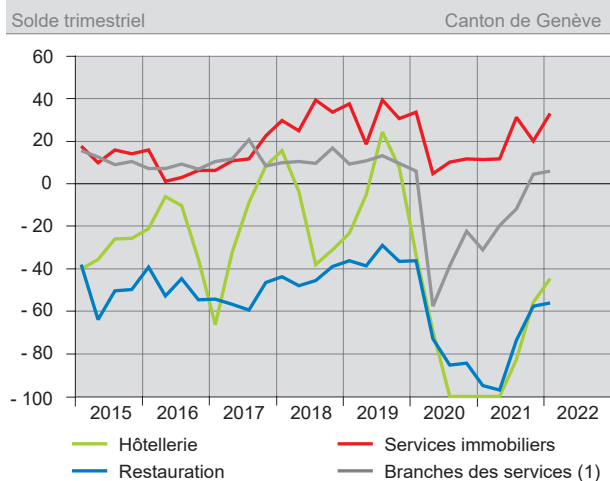
### Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité (1)



(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

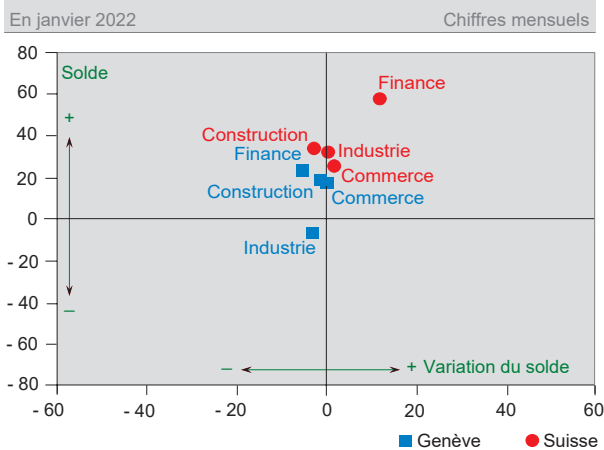
### Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité



(1) Hors services immobiliers et services financiers.

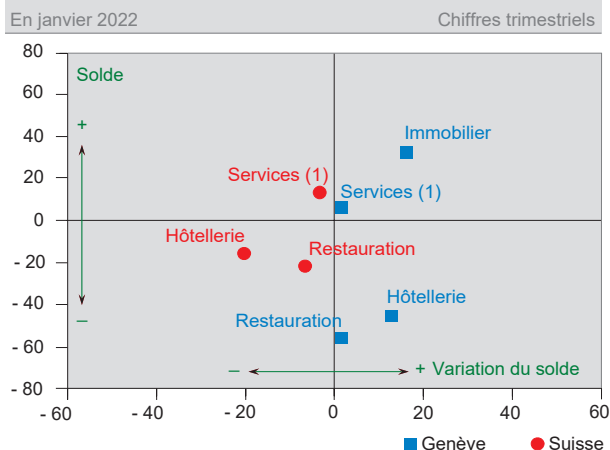
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

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



Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

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

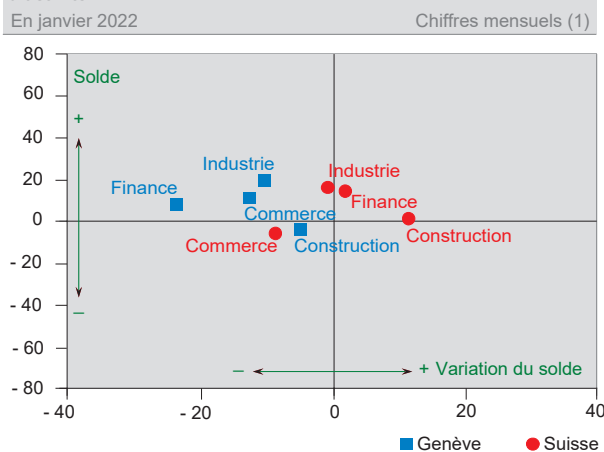


(1) Hors services financiers. A Genève, hors services immobiliers.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

## PERSPECTIVES DE LA MARCHE DES AFFAIRES À 6 MOIS

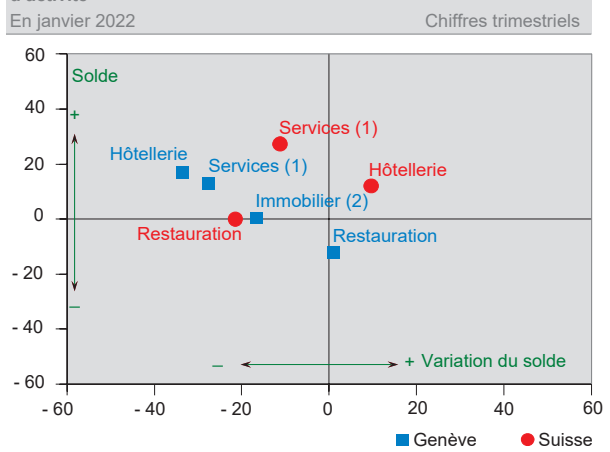
### Perspectives de la marche des affaires à 6 mois par branche d'activité



(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.