



N° 11 – NOVEMBRE 2022

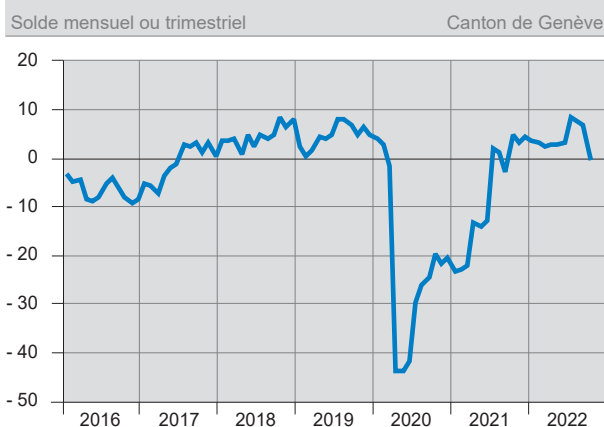
INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN OCTOBRE 2022

Dans l'ensemble, la situation des affaires dans les entreprises genevoises se dégrade quelque peu en comparaison d'il y a trois mois et n'est plus que jugée satisfaisante en octobre. La marche des affaires reste favorable dans la construction, le commerce de détail, l'hôtellerie et les services immobiliers. Dans l'industrie et les branches des services, après avoir été considérée comme bonne il y a trois mois, elle n'est plus que satisfaisante. Dans les services financiers, elle se détériore et devient morose. Quant à la restauration, la situation est toujours jugée maussade.

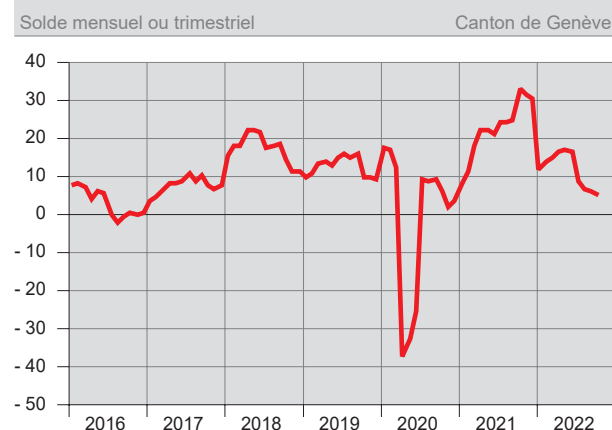
Les perspectives émises par les chefs d'entreprise à moyen terme sont mitigées. Dans le commerce de détail, l'hôtellerie et les branches des services, ils anticipent une amélioration de la marche de leurs affaires. Dans la restauration et les services immobiliers, ils misent sur la stabilité. En revanche, dans l'industrie, la construction et les services financiers, une dégradation est attendue.

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 octobre 2022, la situation des affaires dans l'industrie genevoise est satisfaisante, comme lors du mois précédent. Bien que les carnets de commandes restent jugés insuffisamment remplis, la durée assurée de production s'allonge (4,3 mois en octobre, contre 3,1 mois en juillet dernier). Par rapport à septembre, les entrées de commandes et la production sont stables. Par contre, ces deux postes devraient reculer au cours des trois prochains mois.

Durant les trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a nettement progressé et se situe clairement au-dessus de sa moyenne de long terme. De son côté, la situation bénéficiaire s'est quelque peu améliorée. Quant à la position concurrentielle des entreprises, si elle n'a pas évolué sur le marché intérieur et sur les marchés de l'Union européenne, elle s'est légèrement affaiblie sur les autres marchés étrangers.

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

CONSTRUCTION

En octobre 2022, la situation des affaires dans le gros œuvre demeure bonne. Les carnets de commandes sont toujours jugés bien remplis, de façon toutefois moins prononcée que les mois précédents. Les réserves de travail se réduisent, passant de 8,9 mois en juillet à 8,1 mois en octobre. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la production ont progressé. En revanche, la position concurrentielle et la situation bénéficiaire se sont altérées. Pour les trois à six prochains mois, les perspectives émises par les entrepreneurs s'assombrissent. Ils s'attendent à une contraction de la demande, de la production et de la situation bénéficiaire à court terme, ainsi qu'à une détérioration de la marche de leurs affaires à plus long terme.

Dans le second œuvre, la situation des affaires reste favorable. Bien que les carnets de commandes soient considérés comme insuffisamment remplis, les réserves de travail augmentent sensiblement (8,1 mois en octobre, contre 5,6 en juillet dernier). Durant les trois derniers mois, si la demande a quelque peu fléchi, la production s'est étoffée. La position concurrentielle a continué de s'affaiblir. Pour les trois prochains mois, la demande et surtout la production pourraient diminuer. A un horizon de six mois, une légère dégradation de la marche des affaires est prévue.

COMMERCE DE DÉTAIL

En octobre 2022, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois reste franchement bonne dans le secteur alimentaire. Dans le non-alimentaire, jugée maussade en septembre, elle devient satisfaisante. Pour l'ensemble de la branche, le volume des ventes et la situation bénéficiaire se sont stabilisés au cours des trois derniers mois. De son côté, la fréquentation des magasins observée en septembre est en hausse par rapport à celle de septembre 2021.

Pour les trois à six prochains mois, les perspectives sont optimistes dans l'ensemble de la branche. Les détaillants escomptent une croissance de leur chiffre d'affaires à court terme et une amélioration de la marche de leurs affaires à plus long terme.

SERVICES FINANCIERS

Jugée satisfaisante les deux mois précédents, la situation des affaires dans les services financiers genevois se détériore et devient morose en octobre. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est légèrement repliée, mais elle devrait se stabiliser à court terme. Dans le même temps, la position concurrentielle n'a guère évolué. En revanche, la situation bénéficiaire s'est fortement contractée et cette tendance devrait perdurer au cours du prochain trimestre.

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

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En octobre, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise reste jugée bonne. Au troisième trimestre, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires ont considérablement progressé en comparaison du trimestre correspondant de 2021. De même, la situation bénéficiaire a évolué de manière nettement favorable au cours des trois derniers mois. Pour les trois prochains mois, le nombre de nuitées devrait poursuivre sa croissance. En outre, à un horizon de six mois, les hôteliers prévoient une amélioration de la marche de leurs affaires.

Du côté de la restauration, la situation des affaires demeure maussade. Toutefois, au troisième trimestre, le volume des ventes et le chiffre d'affaires se sont amplifiés par rapport au trimestre correspondant de 2021. Quant à la situation bénéficiaire, elle s'est quelque peu renforcée au cours des trois derniers mois. A court terme, le volume des ventes devrait continuer de s'étoffer. A plus long terme, les restaurateurs misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires.

SERVICES IMMOBILIERS

Au troisième trimestre, la situation des affaires est favorable dans le courtage, la promotion et surtout dans la gérance. Au cours des trois derniers mois, les commissions et honoraires ainsi que les loyers et prix de vente se sont accrus dans la gérance. Dans la promotion, ils se sont stabilisés, tandis que, dans le courtage, ils ont reculé.

A un horizon de douze mois, les perspectives émises par les professionnels de l'immobilier sont nuancées. La marche des affaires pourrait se stabiliser dans la gérance. Par contre, elle devrait se détériorer quelque peu dans la promotion et plus nettement dans le courtage.

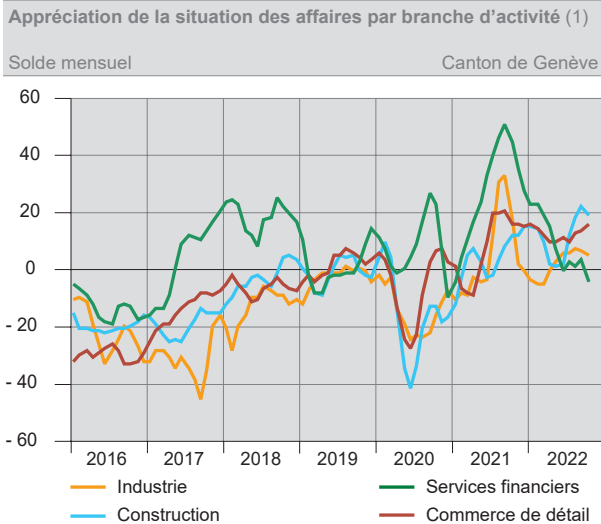
AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

Jugée bonne au trimestre précédent, la situation des affaires dans les branches des services du canton devient juste satisfaisante en octobre. Néanmoins, au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est accrue. Quant à la position concurrentielle et la situation bénéficiaire, elles se sont stabilisées.

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

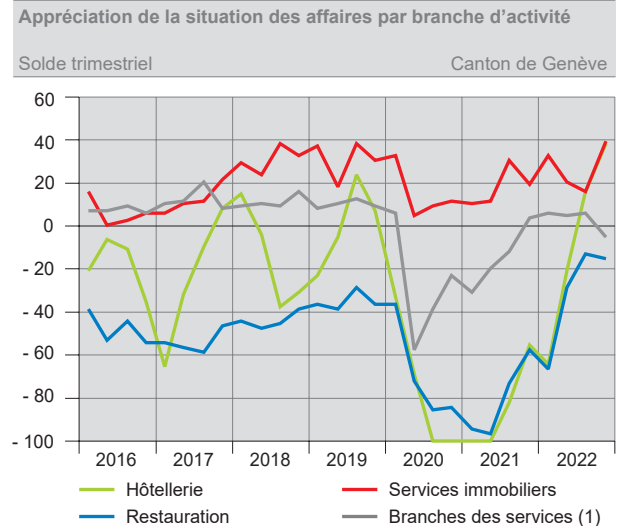
¹ Branches de services : transports, communication, informatique, activités juridiques et comptables, nettoyage, autres services aux entreprises, santé et action sociale, services personnels et activités récréatives.

SITUATION ET ÉVOLUTION RÉCENTE DES AFFAIRES



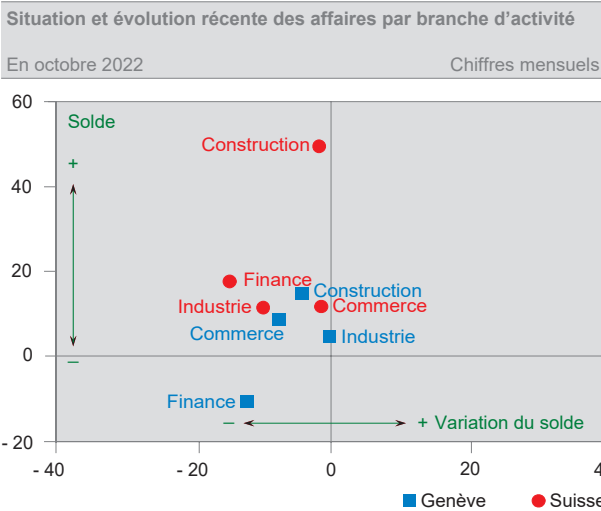
(1) Pour en faciliter la lisibilité, ce graphique illustre la moyenne mobile sur 3 mois, mais, dans l'analyse, ce sont les chiffres du dernier mois qui sont privilégiés.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

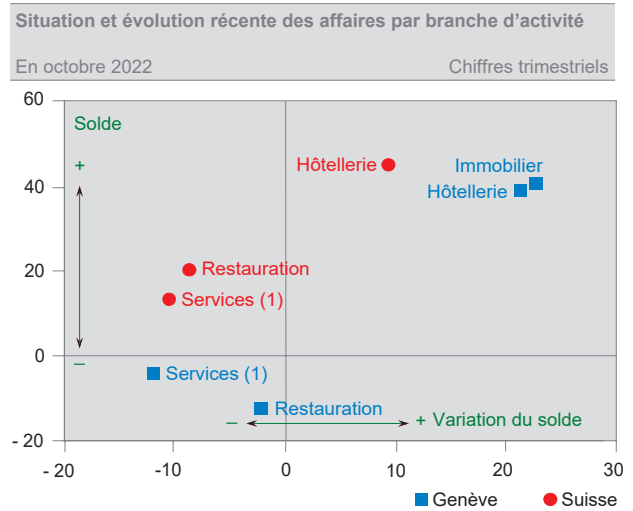


(1) Hors services immobiliers et services financiers.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



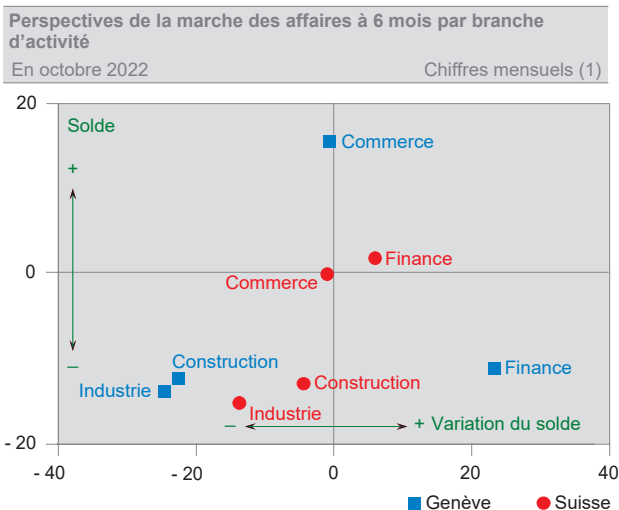
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



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

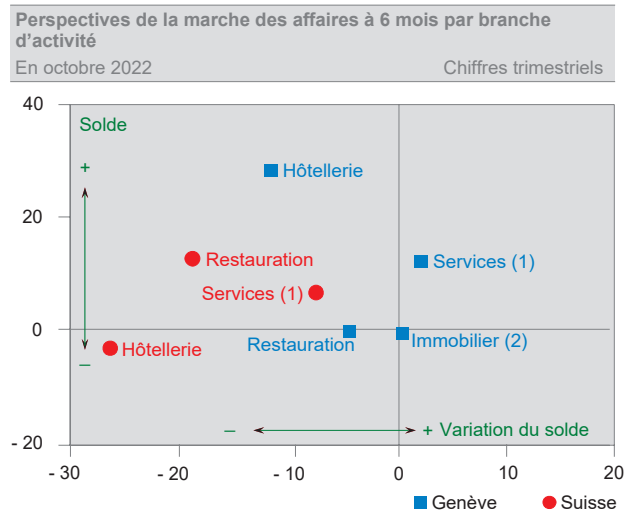
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

PERSPECTIVES DE LA MARCHÉ DES AFFAIRES À 6 MOIS



(1) Chiffres trimestriels pour l'industrie.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



(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.