

N° 02 – FÉVRIER 2023

INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN JANVIER 2023

Jugée satisfaisante en octobre 2022, la situation des affaires s'améliore et devient globalement bonne en janvier 2023 parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture. Les appréciations des chefs d'entreprise varient cependant d'une branche d'activité à l'autre.

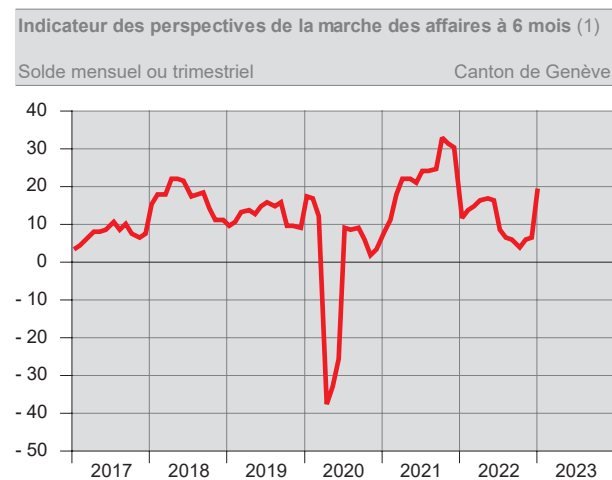
La situation des affaires est considérée comme bonne dans l'industrie, les branches des services, la construction, le commerce de détail et les services immobiliers. Dans les services financiers, après avoir été considérée comme morose il y a trois mois, elle devient satisfaisante en

janvier. Dans l'hôtellerie, la marche des affaires n'est plus que satisfaisante, après avoir été jugée bonne durant les six derniers mois. Quant à la restauration, la situation est toujours maussade.

Les perspectives émises par les entreprises genevoises à moyen terme sont dans l'ensemble positives. Seuls les commerçants font montre de prudence. S'ils prévoient une stabilisation de la marche de leurs affaires dans le secteur du non-alimentaire, ils s'attendent à une dégradation dans celui de l'alimentaire.



(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



(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

Jugée satisfaisante les quatre mois précédents, la situation des affaires dans l'industrie genevoise devient bonne en janvier. Les carnets de commandes sont considérés comme normalement remplis et la durée assurée de production s'allonge quelque peu (4,7 mois en janvier, contre 4,3 mois en octobre dernier). Cependant, par rapport à décembre 2022, les entrées de commandes, la production et surtout les carnets de commandes ont diminué. Les entrées de commandes et la production devraient progresser lors des trois prochains mois.

Durant les trois derniers mois, la situation bénéficiaire s'est renforcée. Concernant la position concurrentielle des entreprises, si elle n'a pas évolué sur le marché intérieur ni sur les marchés de l'Union européenne, elle s'est encore affaiblie sur les autres marchés étrangers.

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

CONSTRUCTION

En janvier, la situation des affaires dans le gros œuvre demeure bonne. Les carnets de commandes sont toujours jugés bien remplis. Cependant, les réserves de travail poursuivent leur repli, passant de 8,1 mois en octobre dernier à 6,9 mois en janvier. En outre, au cours des trois derniers mois, la demande de prestations, la production et surtout la situation bénéficiaire se sont contractées. Pour les trois prochains mois, si la demande ne devrait guère évoluer, la production et la situation bénéficiaire pourraient continuer de s'altérer. A un horizon de six mois, les entrepreneurs misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires.

Jugée satisfaisante le mois précédent, la situation des affaires dans le second œuvre redevient bonne en janvier. Toutefois, les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis et les réserves de travail se réduisent légèrement (7,6 mois en janvier, contre 8,1 en octobre dernier). Durant les trois derniers mois, si la demande et la production se sont étoffées, la situation bénéficiaire s'est quelque peu détériorée. A court terme, la situation bénéficiaire et la demande devraient se renforcer. En revanche, la production ne devrait pas se modifier. A plus long terme, les professionnels de la branche anticipent une amélioration de la marche de leurs affaires.

COMMERCE DE DÉTAIL

En janvier, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois demeure bonne dans le secteur alimentaire. Dans le non-alimentaire, elle s'améliore et devient également bonne. Pour l'ensemble de la branche, le volume des ventes et la situation bénéficiaire ont progressé au cours des trois derniers mois. En outre, la fréquentation des magasins observée en décembre 2022 est en hausse par rapport à celle de décembre 2021.

Au cours des trois prochains mois, les détaillants prévoient une croissance de leur chiffre d'affaires dans le domaine alimentaire et une baisse dans le non-alimentaire. A plus long terme, s'ils tablent sur une stabilisation de la marche de leurs affaires dans le secteur du non-alimentaire, ils s'attendent à une légère dégradation dans l'alimentaire.

SERVICES FINANCIERS

Considérée comme maussade les trois mois précédents, la situation des affaires dans les services financiers genevois devient satisfaisante en janvier. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est accrue et cela devrait continuer durant le prochain trimestre. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est maintenue sur les marchés étrangers et s'est même renforcée sur le marché suisse. En revanche, la situation bénéficiaire s'est légèrement contractée et cette tendance risque de perdurer au cours du prochain trimestre.

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

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Jugée bonne depuis juillet 2022, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise n'est plus que satisfaisante en janvier. Cependant, au quatrième trimestre 2022, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires ont augmenté en comparaison du trimestre correspondant de 2021. De même, la situation bénéficiaire s'est encore renforcée. Pour les trois prochains mois, le nombre de nuitées devrait continuer de progresser. A un horizon de six mois, les hôteliers s'attendent à une amélioration de la marche de leurs affaires.

Du côté de la restauration, la situation des affaires reste maussade. Toutefois, au quatrième trimestre 2022, le volume des ventes et le chiffre d'affaires se sont accrus 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 poursuivre son essor. A plus long terme, les restaurateurs escomptent une amélioration de la marche de leurs affaires.

SERVICES IMMOBILIERS

Au quatrième trimestre 2022, la situation des affaires reste jugée bonne dans la gérance et la promotion. Dans le courtage, elle n'est plus que satisfaisante. Au cours des trois derniers mois, les commissions et honoraires ont reculé dans la gérance et le courtage, tandis qu'ils sont restés stables dans la promotion. De leur côté, les loyers et prix de vente se sont accrus dans les trois secteurs d'activité.

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 la gérance et la promotion. Par contre, elle pourrait se détériorer dans le courtage.

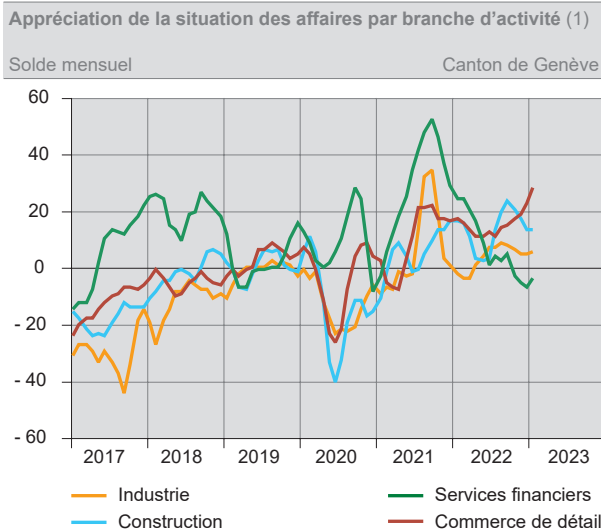
AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

Considérée comme juste satisfaisante au trimestre précédent, la situation des affaires dans les branches des services du canton redevient bonne en janvier 2023. Au cours des trois derniers mois, la position concurrentielle, la situation bénéficiaire et surtout la demande de prestations se sont renforcées.

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

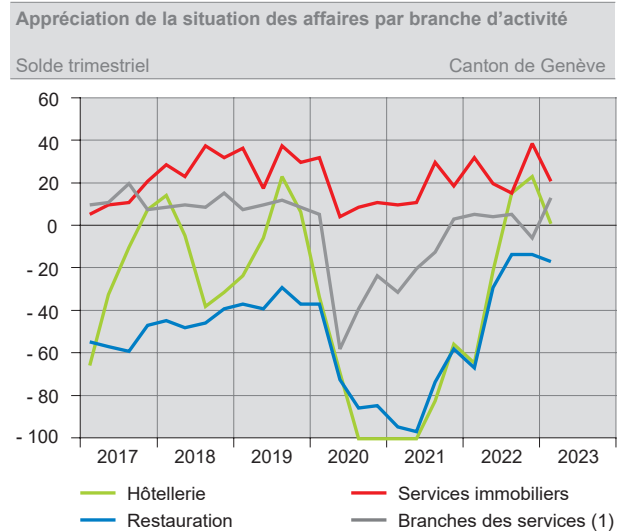
¹ Branches de services : transports, communication, informatique, activités juridiques et comptables, nettoyage, autres services aux entreprises, santé et action sociale, services personnels et activités récréatives.

SITUATION ET ÉVOLUTION RÉCENTE DES AFFAIRES



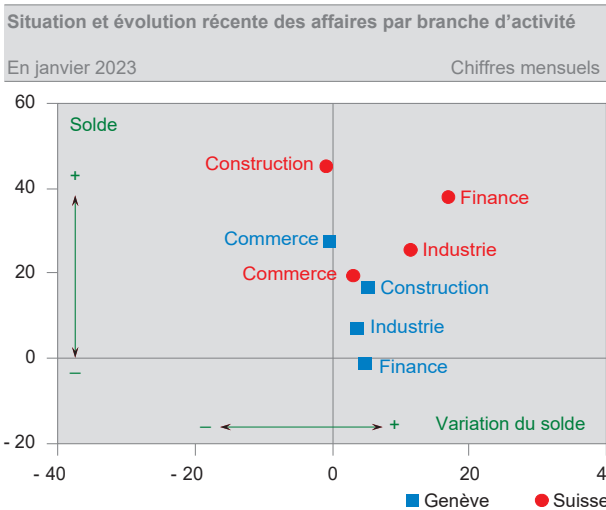
(1) Pour en faciliter la lisibilité, ce graphique illustre la moyenne mobile sur 3 mois, mais, dans l'analyse, ce sont les chiffres du dernier mois qui sont privilégiés.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

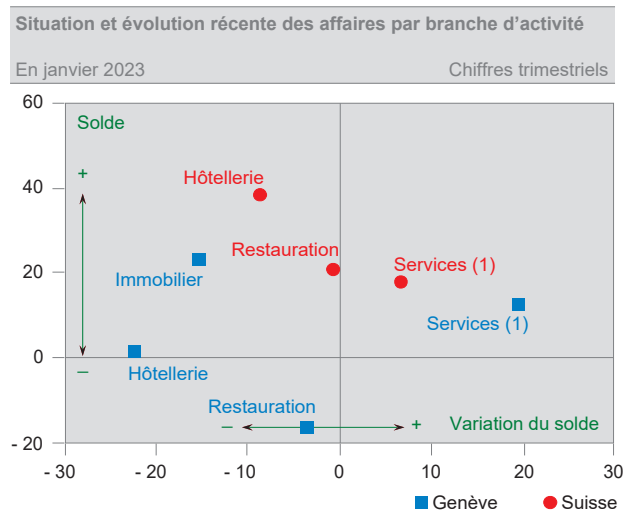


(1) Hors services immobiliers et services financiers.

Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



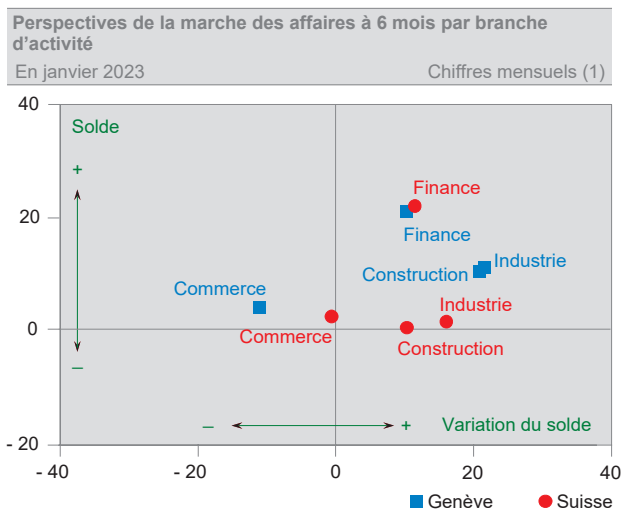
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT



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

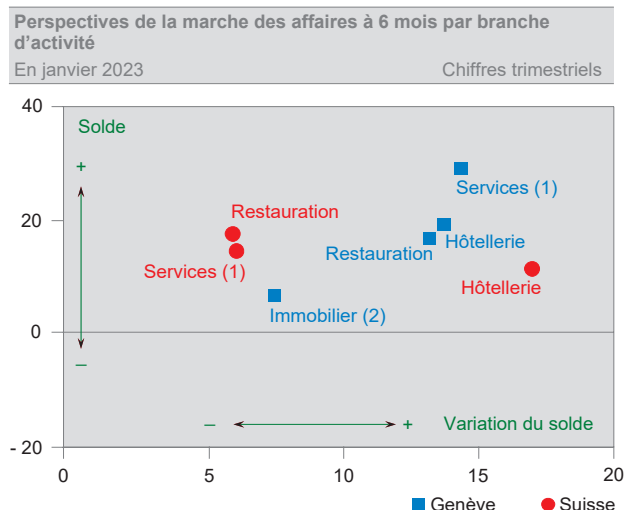
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

PERSPECTIVES DE LA MARCHE 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.