



INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN OCTOBRE 2023

En octobre 2023, la marche des affaires reste considérée comme globalement satisfaisante parmi les entreprises genevoises couvertes par une enquête de conjoncture. Elle est même légèrement meilleure qu'il y a trois mois. Toutefois, les appréciations des chefs d'entreprise varient d'une branche d'activité à l'autre.

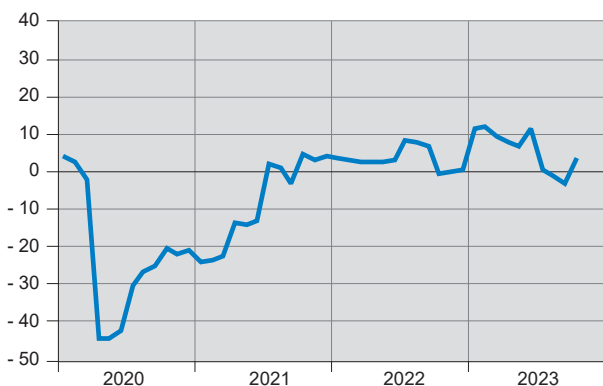
Par rapport aux résultats de juillet, la situation des affaires demeure bonne dans l'hôtellerie, les services immobiliers, les services financiers et dans le secteur alimentaire du commerce de détail. Jugée morose en juillet, elle devient satisfaisante dans les branches des services. Dans la

construction, après avoir été considérée comme bonne il y a trois mois, elle n'est plus que satisfaisante. Enfin, la marche des affaires se détériore et devient mauvaise dans l'industrie, le secteur non alimentaire du commerce de détail et surtout dans la restauration.

Les perspectives sont globalement bonnes à moyen terme. Dans le commerce de détail, les services immobiliers, les branches des services et les services financiers, les chefs d'entreprise prévoient une amélioration de la marche de leurs affaires. À l'inverse, une dégradation est attendue dans l'industrie, la construction, l'hôtellerie et la restauration.

Indicateur de la situation des affaires (1)

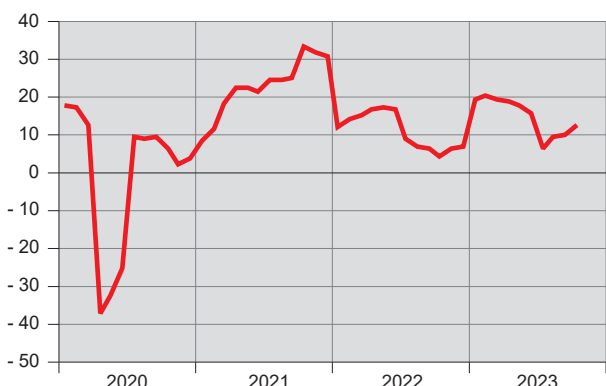
Solde mensuel ou trimestriel Canton de Genève



(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 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 2023, la situation des affaires dans l'industrie genevoise demeure morose. Les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis. La durée assurée de production s'élève à 3,5 mois, un niveau inférieur aux mois précédents. De plus, par rapport à septembre 2023, les entrées de commandes et surtout les carnets de commandes sont en recul. La production reste, quant à elle, stable. Au cours des trois prochains mois, les entrées de commandes et la production devraient se maintenir.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production a diminué et se situe désormais au-dessous de sa moyenne de long terme. Durant la même période, la situation bénéficiaire s'est également contractée. En revanche, la position concurrentielle des entreprises sur l'ensemble des marchés n'a pas évolué.

Pour les six prochains mois, les chefs d'entreprise s'attendent à une détérioration de la marche de leurs affaires.

CONSTRUCTION

En octobre 2023, la situation des affaires se détériore dans le gros œuvre et devient mauvaise. Les carnets de commandes sont jugés clairement insuffisamment remplis. Néanmoins, les réserves de travail augmentent quelque peu, passant de 6,3 mois en juillet à 6,6 mois en octobre. Au cours des trois derniers mois, la demande, la production, la situation bénéficiaire ainsi que la position concurrentielle se sont altérées. Pour les trois à six prochains mois, les perspectives sont négatives. La demande, la production et la situation bénéficiaire devraient continuer de se contracter à court terme. A plus long terme, les entrepreneurs prévoient également une dégradation de la marche de leurs affaires.

Dans le second œuvre, la situation des affaires demeure satisfaisante. Cependant, les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis et les réserves de travail se réduisent nettement (4,3 mois en octobre, contre 6,9 mois en juillet). Durant les trois derniers mois, comme dans le gros œuvre, la demande, la production, la situation bénéficiaire et la position concurrentielle se sont affaiblies. Pour les trois prochains mois, si la production devrait poursuivre son recul, la demande et la situation bénéficiaire pourraient se stabiliser. A un horizon de six mois, une légère détérioration de la marche des affaires est attendue.

COMMERCE DE DÉTAIL

En octobre 2023, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois reste jugée franchement bonne dans le secteur alimentaire. En revanche, dans le non-alimentaire, elle se dégrade et devient mauvaise pour la première fois depuis septembre 2022. Pour l'ensemble de la branche, le volume des ventes et la situation bénéficiaire se sont altérés au cours des trois derniers mois. Quant à la fréquentation des magasins observée en septembre 2023, elle est similaire à celle de septembre 2022.

Pour les trois prochains mois, tant dans le secteur alimentaire que dans le non-alimentaire, les commerçants prévoient une augmentation de leur chiffre d'affaires. De même, à un horizon de six mois, ils tablent sur une amélioration de la marche de leurs affaires.

SERVICES FINANCIERS

Jugée satisfaisante les deux mois précédents, la situation des affaires dans les services financiers genevois s'améliore et devient franchement bonne en octobre 2023. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est sensiblement étoffée, mais elle devrait se stabiliser à court terme. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est maintenue sur l'ensemble des marchés. De son côté, la situation bénéficiaire a évolué de manière favorable. Par contre, elle devrait se contracter au cours du prochain trimestre.

A plus long terme, les financiers de la place anticipent une amélioration de la marche de leurs affaires.

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En octobre 2023, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise reste jugée clairement bonne. Au troisième trimestre 2023, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires ont progressé en comparaison du trimestre correspondant de 2022. De plus, au cours des trois derniers mois, la situation bénéficiaire s'est notablement améliorée. Si les hôteliers misent sur une croissance du nombre de nuitées à court terme, ils sont plus réservés quant à l'évolution de leurs affaires à plus long terme.

Considérée comme satisfaisante en juillet dernier, la situation des affaires dans la restauration genevoise se dégrade et devient mauvaise en octobre 2023. Au troisième trimestre 2023, par rapport au trimestre correspondant de 2022, le volume des ventes et le chiffre d'affaires se sont stabilisés. Pour les trois prochains mois, le volume des ventes devrait s'amplifier. A un horizon de six mois, les restaurateurs anticipent en revanche une légère détérioration de la marche de leurs affaires.

SERVICES IMMOBILIERS

Au troisième trimestre 2023, la situation des affaires se dégrade quelque peu dans les services immobiliers, mais elle reste globalement favorable. L'appréciation des professionnels diffère cependant selon le secteur d'activité : la marche des affaires reste jugée bonne dans la gérance, satisfaisante dans la promotion et mauvaise dans le courtage.

A un horizon de douze mois, les perspectives émises par les professionnels de l'immobilier sont nuancées. La marche des affaires devrait continuer de s'améliorer dans la gérance et de se dégrader dans le courtage. Dans la promotion, aucun changement n'est attendu.

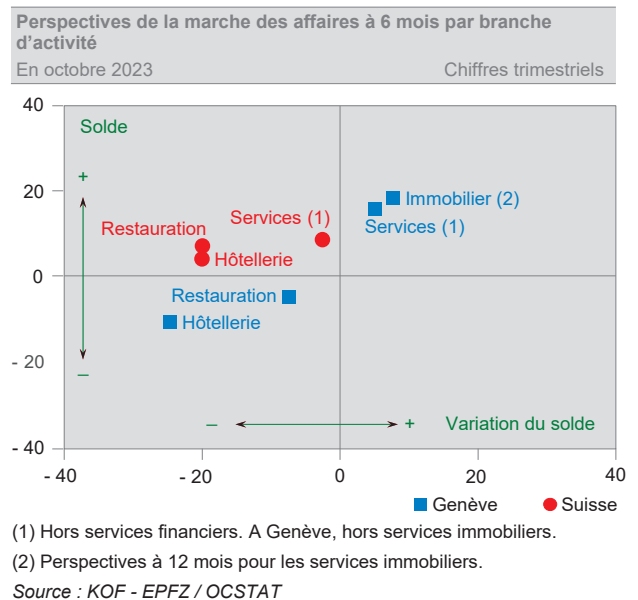
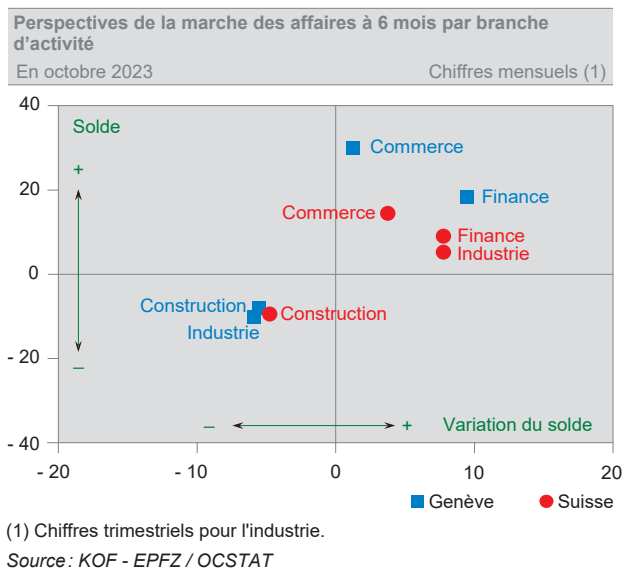
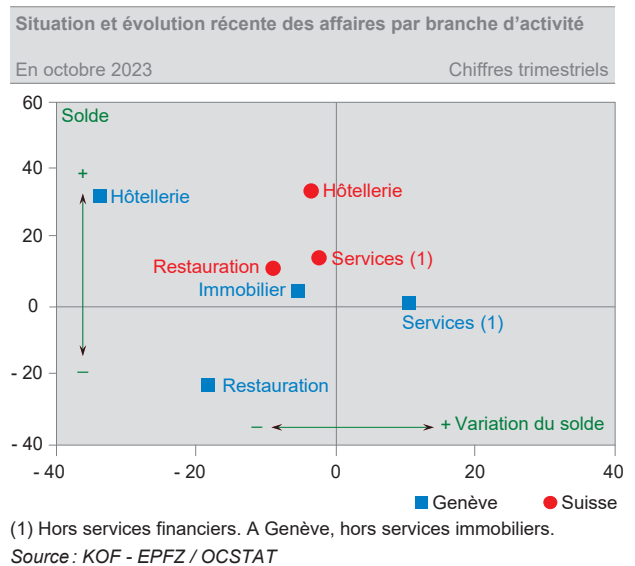
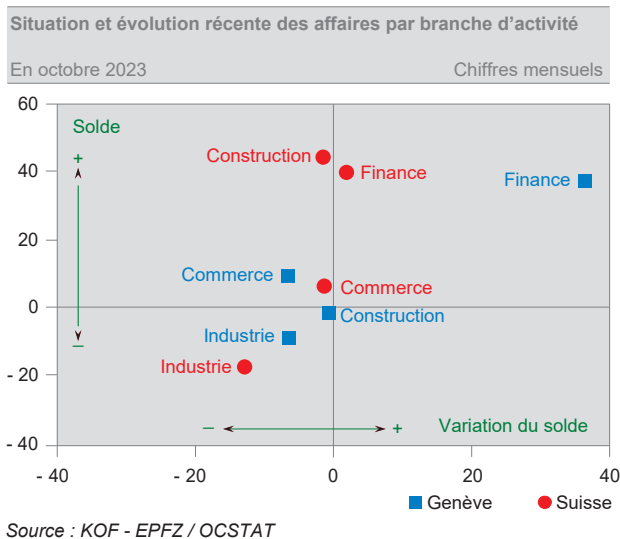
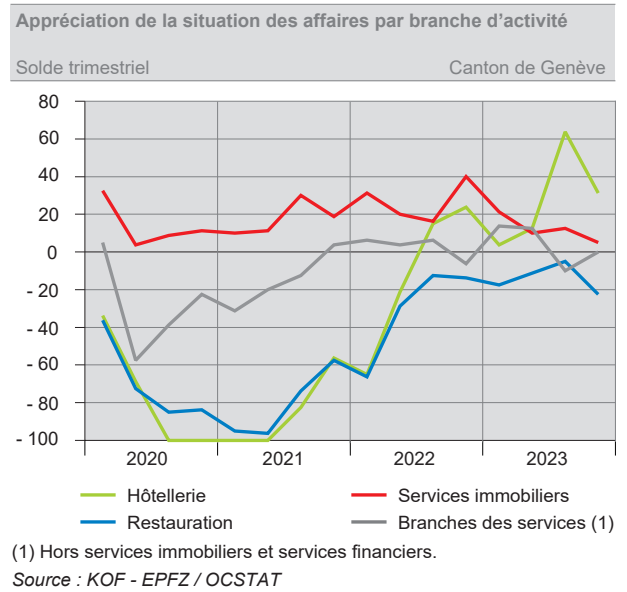
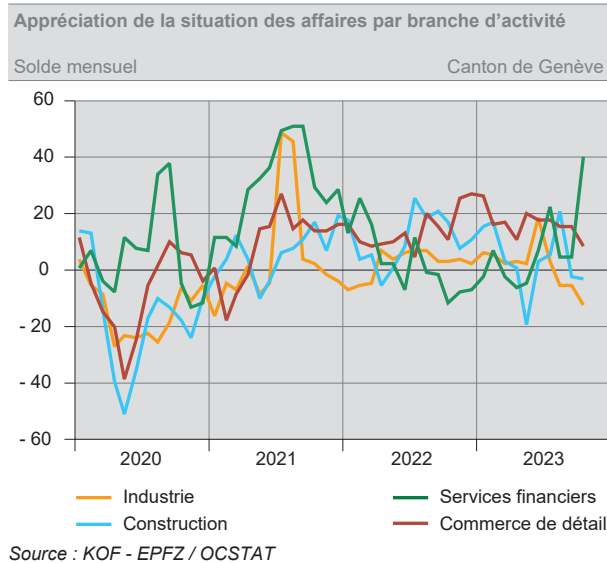
AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

Jugée morose en juillet dernier, la situation des affaires dans les branches des services du canton devient satisfaisante en octobre 2023. Au cours des trois derniers mois, la situation bénéficiaire, la position concurrentielle et plus particulièrement la demande de prestations se sont renforcées.

Pour les trois à six prochains mois, les perspectives formulées sont favorables. La demande devrait poursuivre sa croissance à court terme et une amélioration de la marche des affaires est escomptée à plus long terme.

¹ 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



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.