

N° 01 – FÉVRIER 2024

INFORMATIONS STATISTIQUES

ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN JANVIER 2024

Jugée satisfaisante depuis juillet 2023, la situation des affaires s'améliore en janvier 2024 et devient globalement bonne 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.

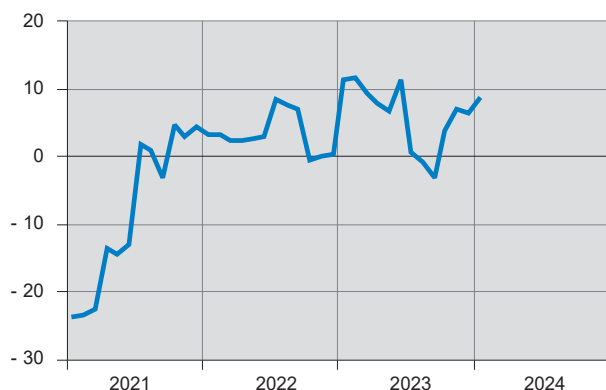
La situation des affaires est considérée comme bonne dans la construction, les services financiers, les services immobiliers, les branches des services et dans le secteur alimentaire du commerce de détail. Dans l'industrie, la restauration et le secteur non alimentaire du commerce de détail, elle demeure morose. En outre, dans l'hôtellerie, elle se détériore nettement et devient mauvaise.

Les perspectives émises par les entreprises genevoises à moyen terme sont dans l'ensemble positives. Dans l'hôtellerie, la restauration, les services immobiliers et les branches des services, les chefs d'entreprise prévoient une amélioration de la marche de leurs affaires. Dans la construction et le secteur non alimentaire du commerce de détail, c'est la stabilité qui est de mise. En revanche, une dégradation est attendue dans l'industrie, les services financiers et le secteur alimentaire du commerce de détail.

Indicateur de la situation des affaires (1)

Solde mensuel ou trimestriel

Canton de Genève



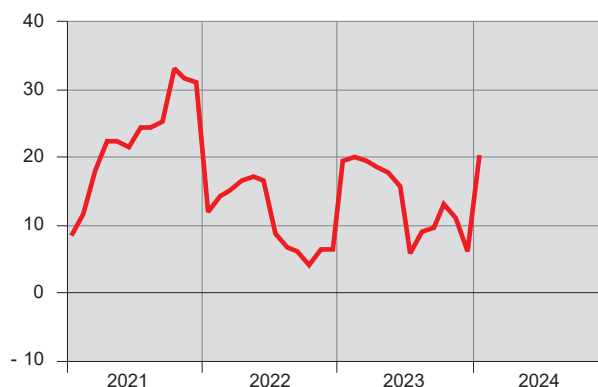
(1) Cet indicateur représente la moyenne mensuelle des résultats concernant l'appréciation de la situation des affaires pour chaque enquête. La moyenne est pondérée par le nombre d'emplois de chaque branche.

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

Jugée satisfaisante les deux mois précédents, la situation des affaires dans l'industrie genevoise se dégrade et devient morose en janvier 2024. Les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis et la durée assurée de production n'a quasi pas changé par rapport à octobre 2023 (3,6 mois, contre 3,5). Par rapport à décembre 2023, les entrées de commandes, les carnets de commandes et la production sont en recul. En revanche, pour les trois prochains mois, les entrées de commandes ainsi que la production devraient se stabiliser.

Au cours des 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. Durant la même période, la situation bénéficiaire s'est renforcée, tandis que la position concurrentielle des entreprises n'a pas évolué quel que soit le marché.

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

CONSTRUCTION

Jugée satisfaisante le mois précédent, la situation des affaires dans le gros œuvre s'améliore un peu et devient bonne en janvier 2024. Cependant, les carnets de commandes sont considérés comme insuffisamment remplis et les réserves de travail se réduisent, passant de 6,6 mois en octobre à 6,2 mois en janvier. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations, la production et la situation bénéficiaire se sont affaiblies. En revanche, la position concurrentielle s'est orientée favorablement. Pour les trois prochains mois, la demande, la production et la situation bénéficiaire devraient poursuivre leur repli. Néanmoins, à un horizon de six mois, les entrepreneurs misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires.

Dans le second œuvre, la situation des affaires demeure bonne en janvier 2024. Toutefois, les carnets de commandes sont jugés insuffisamment remplis, bien que les réserves de travail croissent quelque peu (4,8 mois en janvier, contre 4,3 en octobre). Durant les trois derniers mois, la demande, la production, la situation bénéficiaire et la position concurrentielle se sont contractées. A court terme, si la production et la situation bénéficiaire ne devraient pas se modifier, la demande pourrait continuer de se détériorer. A plus long terme, aucun changement n'est attendu en matière de marche des affaires.

COMMERCE DE DÉTAIL

En janvier 2024, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois demeure franchement bonne dans le secteur alimentaire et maussade dans le non-alimentaire. Pour l'ensemble de la branche, au cours des trois derniers mois, le volume des ventes a quelque peu augmenté, alors que la situation bénéficiaire s'est légèrement altérée. De son côté, la fréquentation des magasins observée en décembre dernier est en forte baisse par rapport à celle de décembre 2022.

Pour les trois prochains mois, l'ensemble des détaillants prévoient une diminution de leur chiffre d'affaires. A plus long terme, si les commerçants tablent sur une stabilisation de la marche de leurs affaires dans le secteur du non-alimentaire, ils s'attendent à une dégradation dans l'alimentaire.

SERVICES FINANCIERS

En janvier 2024, la situation des affaires dans les services financiers genevois demeure franchement bonne. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est accrue. Elle devrait se stabiliser à court terme. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est renforcée sur l'ensemble des marchés. Quant à la situation bénéficiaire, si elle a évolué de manière favorable, elle devrait légèrement se contracter au cours du prochain trimestre.

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

HÔTELLERIE ET RESTAURATION

Jugée bonne depuis avril 2023, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise se détériore et devient mauvaise en janvier 2024. Cependant, au quatrième trimestre 2023, le nombre de nuitées et le chiffre d'affaires ont quelque peu augmenté en comparaison du trimestre correspondant de 2022. De même, la situation bénéficiaire s'est orientée favorablement au cours des trois derniers mois. A court terme, les hôteliers misent sur la stabilité du nombre de nuitées et prévoient une amélioration de la marche de leurs affaires à plus long terme.

Du côté de la restauration, la situation des affaires reste morose. Au quatrième trimestre 2023, par rapport au trimestre correspondant de 2022, le volume des ventes demeure similaire et le chiffre d'affaires fléchit légèrement. Concernant la situation bénéficiaire, elle s'est altérée au cours des trois derniers mois. Pour les trois prochains mois, aucun changement n'est attendu en matière de volume des ventes. A six mois, comme pour les hôteliers, les restaurateurs escomptent une amélioration de la marche de leurs affaires.

SERVICES IMMOBILIERS

Au quatrième trimestre 2023, comme au cours des deux trimestres précédents, la situation des affaires reste jugée bonne dans la gérance, satisfaisante dans la promotion et mauvaise dans le courtage.

Pour les trois prochains mois, la demande de prestations devrait augmenter dans la gérance et le courtage, tandis qu'elle pourrait reculer dans la promotion. A un horizon de douze mois, l'ensemble des professionnels de l'immobilier anticipent une amélioration de la marche de leurs affaires.

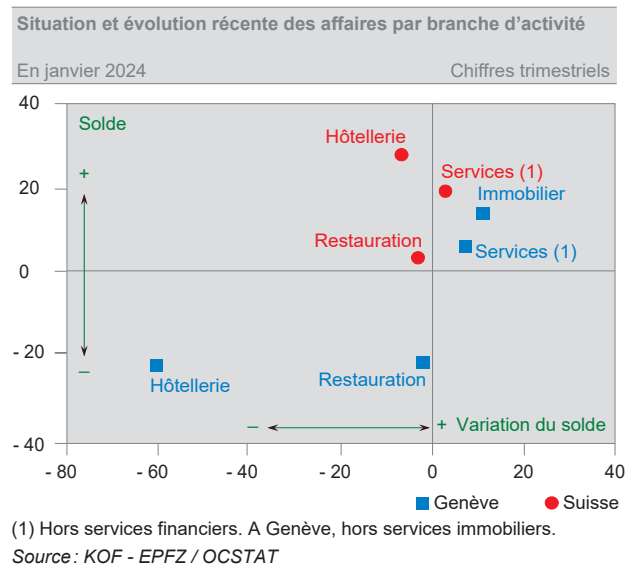
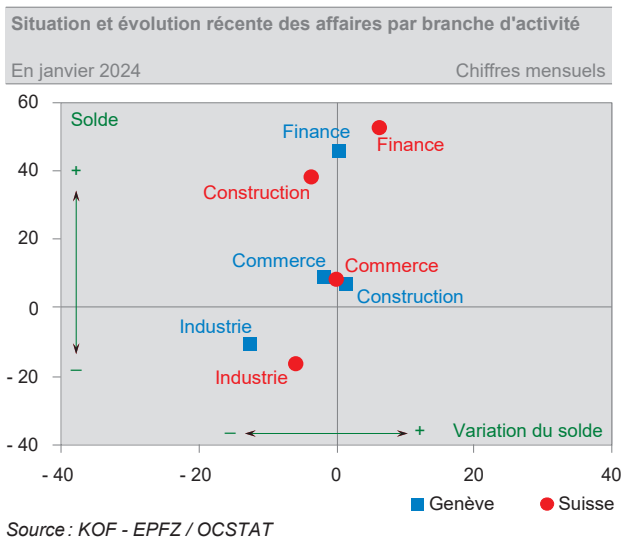
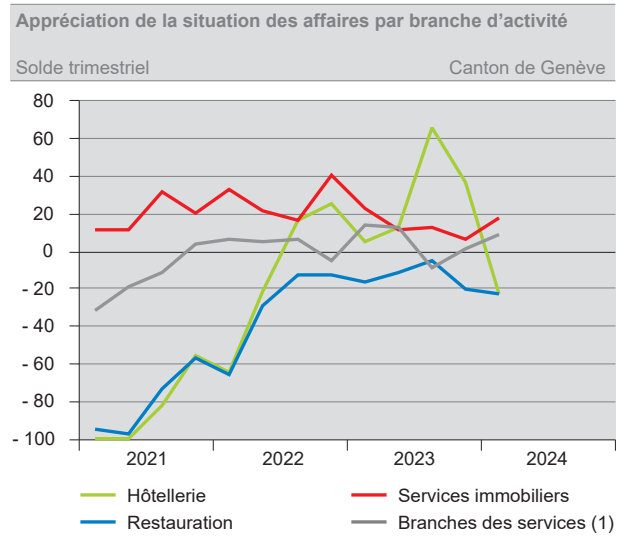
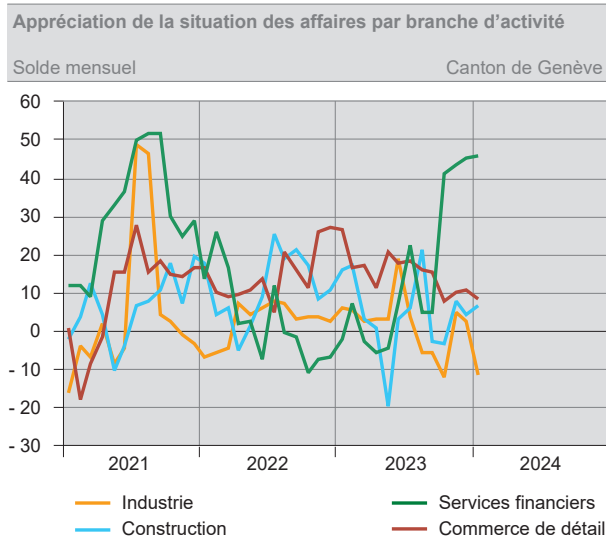
AUTRES BRANCHES DES SERVICES ¹

Jugée satisfaisante au trimestre précédent, la situation des affaires dans les branches des services du canton s'améliore et devient bonne en janvier 2024. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la position concurrentielle se sont renforcées. Quant à la situation bénéficiaire, elle n'a guère évolué.

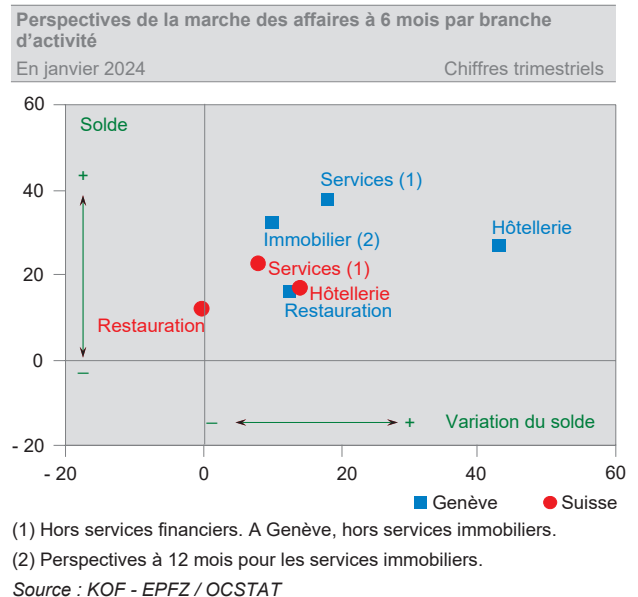
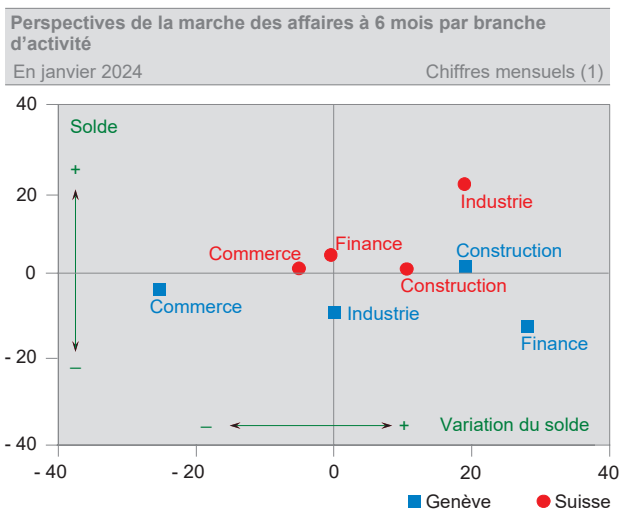
Pour les trois à six prochains mois, les perspectives sont optimistes. La demande devrait continuer de s'étoffer à court terme et la marche des affaires de s'améliorer à plus long terme.

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



PERSPECTIVES DE LA MARCHE 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) 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.