



## INFORMATIONS STATISTIQUES

### ENQUÊTES DE CONJONCTURE : VUE D'ENSEMBLE EN OCTOBRE 2018

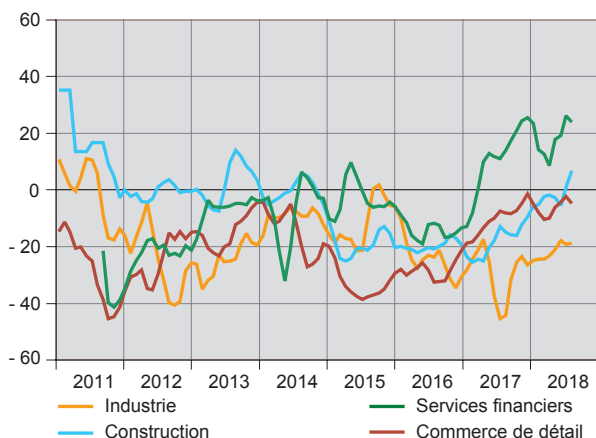
Dans l'ensemble, la situation demeure favorable dans les entreprises genevoises, même si elle se dégrade quelque peu en comparaison d'il y a trois mois. En octobre, elle est considérée comme insatisfaisante dans le commerce de détail, l'hôtellerie, la restauration et l'industrie, selon les entreprises interrogées.

En revanche, dans la construction, la finance et les « autres branches des services » (y compris l'immobilier), la marche des affaires continue d'être bonne.

Les perspectives ne laissent entrevoir aucun changement marquant pour les prochains mois. Mis à part dans l'hôtellerie et la restauration, où le pessimisme prédomine, les entreprises genevoises tablent sur la stabilité de leurs affaires, voire sur une légère amélioration.

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

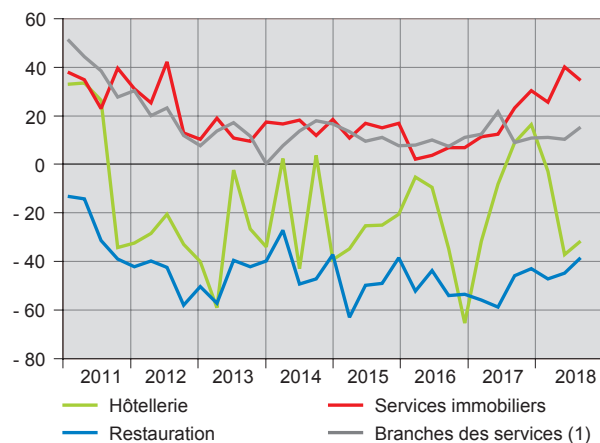
Solde mensuel Canton de Genève



(1) Moyenne mobile sur 3 mois.  
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

Appréciation de la situation des affaires par branche d'activité

Solde trimestriel Canton de Genève



(1) Hors services immobiliers et services financiers.  
Source : KOF - EPFZ / OCSTAT

## INDUSTRIE

En octobre 2018, la situation des affaires à Genève reste mauvaise selon les industriels interrogés. Les carnets de commandes sont jugés insuffisamment remplis et la durée assurée de production s'est quelque peu raccourcie (6,6 mois en octobre, contre 7,0 mois en juillet dernier). Toutefois, par rapport à octobre 2017, les entrées de commandes ainsi que la production sont en hausse. En revanche, pour les trois prochains mois, si la production devrait se stabiliser, les entrées de commande pourraient légèrement reculer.

Au cours des trois derniers mois, le degré d'utilisation de la capacité technique de production est remonté et se situe désormais au-dessus de sa moyenne de long terme. Durant la même période, la situation bénéficiaire s'est détériorée. Quant à la position concurrentielle des entreprises, elle s'est faiblement repliée sur le marché intérieur et n'a pas évolué sur les autres marchés.

Pour les six prochains mois, les industriels du canton deviennent prudents et misent sur la stabilité de la marche de leurs affaires.

## CONSTRUCTION

En octobre 2018, la situation des affaires dans le gros œuvre demeure bonne. Les carnets de commandes sont toujours considérés comme bien remplis et les réserves de travail augmentent (4,5 mois en octobre, contre 3,4 mois en juillet dernier). Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la production se sont accrues, de façon toutefois moins marquée que précédemment. Dans le même temps, la situation bénéficiaire s'est stabilisée, tandis que la position concurrentielle s'est affaiblie. Pour les trois prochains mois, la demande, la production et la situation bénéficiaire devraient se contracter. A un horizon de six mois, aucun changement n'est attendu en matière de marche des affaires.

Dans le second œuvre, la situation des affaires se dégrade quelque peu en octobre 2018. Cependant, durant les trois derniers mois, la demande de prestations et la production se sont intensifiées et ce mouvement devrait se poursuivre à court terme. Quant à la position concurrentielle et à la situation bénéficiaire, elles se sont altérées. Au cours des trois prochains mois, cette dernière ne devrait guère se modifier. De leurs côtés, les carnets de commandes sont jugés juste assez remplis et les réserves de travail progressent, passant de 3,8 mois à 4,4 mois entre juillet et octobre. Pour les six mois à venir, les entrepreneurs estiment que la marche de leurs affaires devrait s'améliorer.

## COMMERCE DE DÉTAIL

Jugée satisfaisante depuis juillet 2018, la situation des affaires dans le commerce de détail genevois se détériore en octobre 2018. Par rapport à octobre 2017, la fréquentation des magasins est en baisse. De plus, au cours des trois derniers mois, le volume des ventes ainsi que la situation bénéficiaire se sont contractés.

En revanche, les prochains mois s'annoncent sous de meilleurs auspices. A court terme, les détaillants prévoient une hausse de leur chiffre d'affaires. A plus long terme, ils s'attendent à une amélioration de la marche de leurs affaires.

## SERVICES FINANCIERS

En octobre 2018, la situation des affaires dans les services financiers genevois est jugée bonne par les professionnels de la branche. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations et la situation bénéficiaire se sont améliorées. Ce mouvement à la hausse devrait perdurer durant le prochain trimestre. En outre, la position concurrentielle s'est renforcée sur l'ensemble des marchés.

A plus long terme, les financiers de la place sont confiants quant à la marche de leurs affaires.

## HÔTELLERIE ET RESTAURATION

En octobre 2018, selon les hôteliers interrogés, la situation des affaires dans l'hôtellerie genevoise est mauvaise, malgré un volume de nuitées en hausse et atteignant un niveau record. Si les hôteliers anticipent une stabilisation du nombre de nuitées à court terme, ils s'attendent à une dégradation de la marche de leurs affaires à plus long terme.

Du côté de la restauration, la situation des affaires demeure mauvaise. Durant le troisième trimestre 2018, le volume des ventes, le chiffre d'affaires et la situation bénéficiaire se sont repliés. Pour les trois à six prochains mois, les restaurateurs prévoient une baisse du volume des ventes et une légère altération de la marche de leurs affaires.

## SERVICES IMMOBILIERS

Au troisième trimestre 2018, comme au trimestre précédent, la marche des affaires est jugée bonne tant dans la gérance que dans le courtage et la promotion.

Au cours des trois prochains mois, la demande de prestations devrait augmenter dans ces trois catégories de services ou d'activité. Les commissions et honoraires pourraient s'étoffer dans la gérance. Dans le courtage, ils devraient rester inchangés, tandis qu'une baisse est attendue dans la promotion. Quant aux loyers et prix de vente, ils devraient progresser dans la promotion, alors qu'ils pourraient reculer dans la gérance et le courtage.

A un horizon de douze mois, tant dans la gérance que dans le courtage et la promotion, les professionnels de l'immobilier escomptent une amélioration de leurs activités.

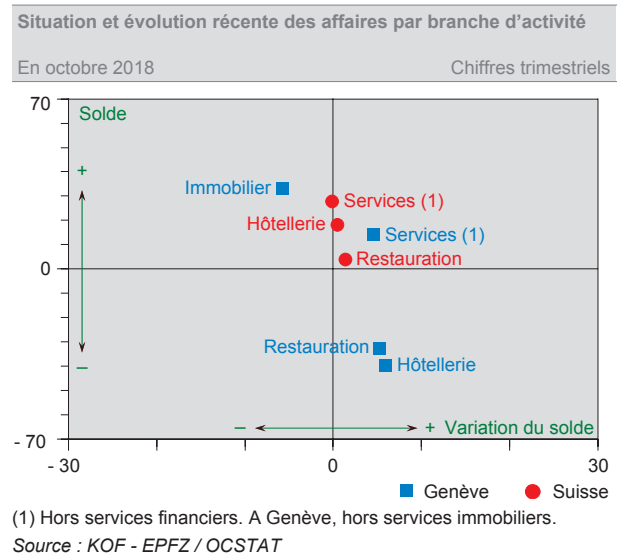
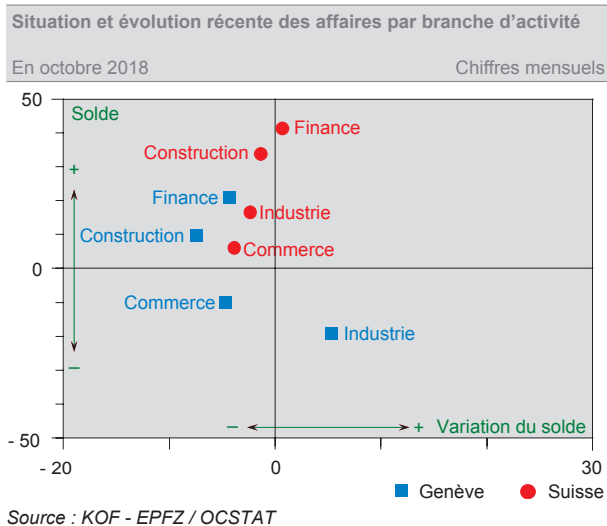
## AUTRES BRANCHES DES SERVICES <sup>1</sup>

La situation des affaires dans les branches de services du canton continue de s'améliorer en octobre 2018. Au cours des trois derniers mois, la demande de prestations s'est étoffée et cette hausse devrait se poursuivre au prochain trimestre. Dans le même temps, la position concurrentielle s'est renforcée, tandis que la situation bénéficiaire s'est contractée.

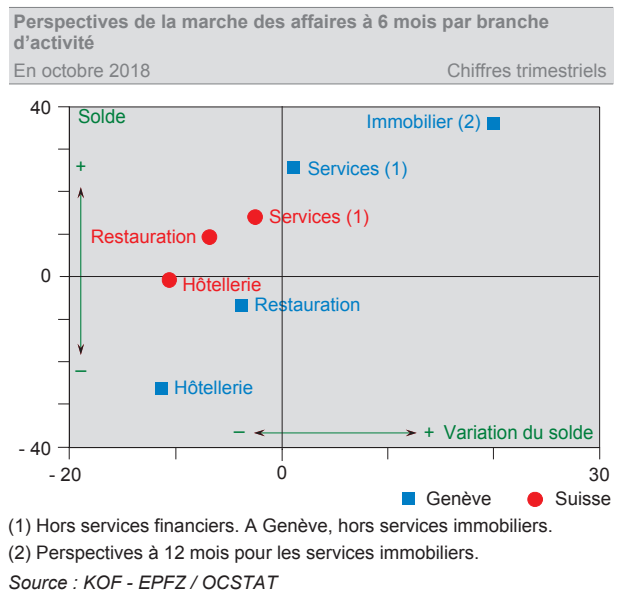
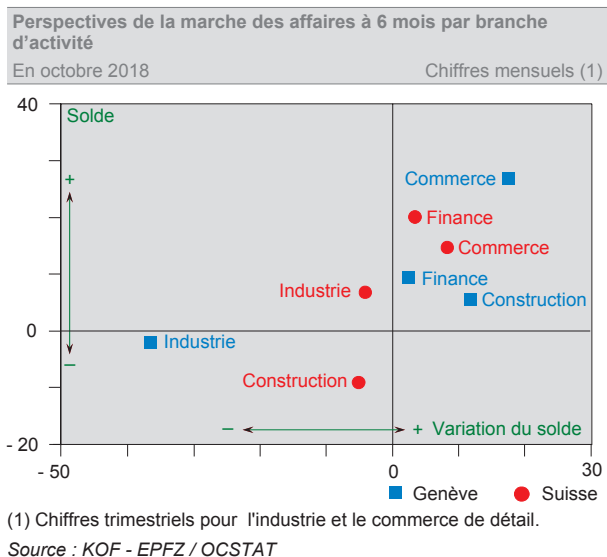
Les perspectives formulées pour les six prochains mois restent favorables.

<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



## PERSPECTIVES DE LA MARCHÉ 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), la Fédération genevoise des métiers du bâtiment (FMB) et Genève Tourisme.

## 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 thématique [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.