



PIB vaudois: amélioration attendue en 2016

Lausanne, le 28 avril 2016

PIB vaudois

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

Jean-Pascal Baechler, Observatoire BCV de l'économie vaudoise

- **Conclusion**

Guy-Philippe Bolay, Chambre Vaudoise du Commerce et de l'Industrie (CVCI)

- **Questions-Réponses**

PIB vaudois

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

Jean-Pascal Baechler, Observatoire BCV de l'économie vaudoise

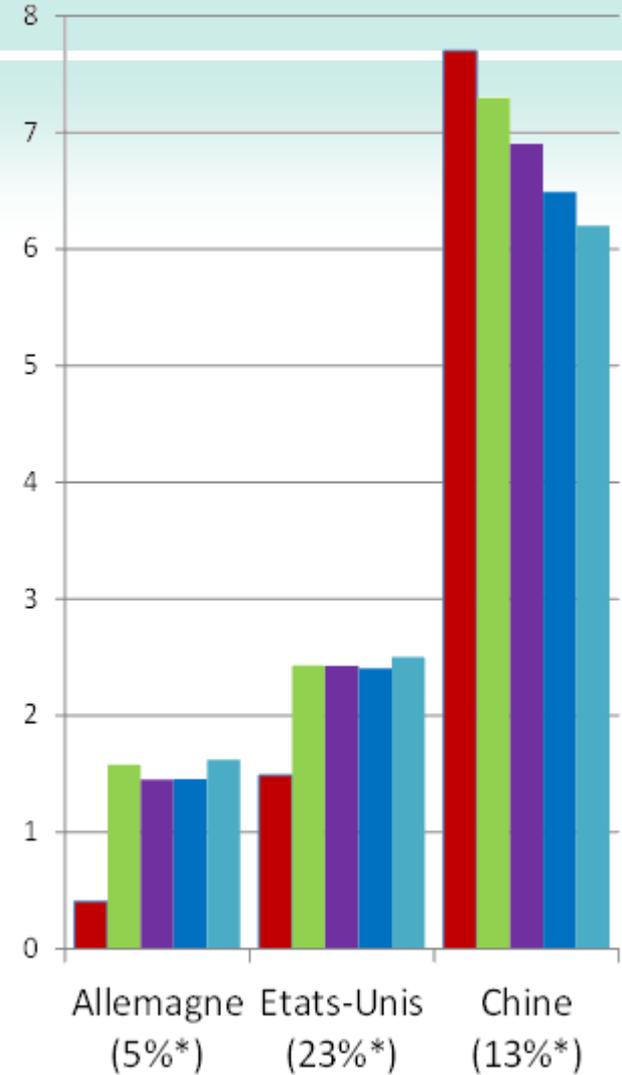
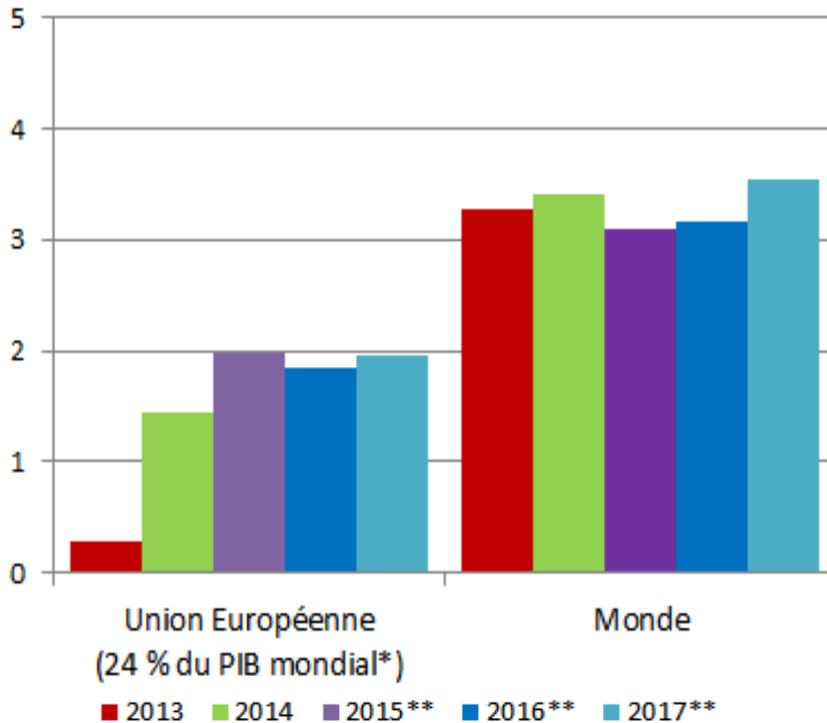
- **Conclusion**

Guy-Philippe Bolay, Chambre Vaudoise du Commerce et de l'Industrie (CVCI)

- **Questions-Réponses**

La conjoncture mondiale se raffermie, mais la Chine inquiète

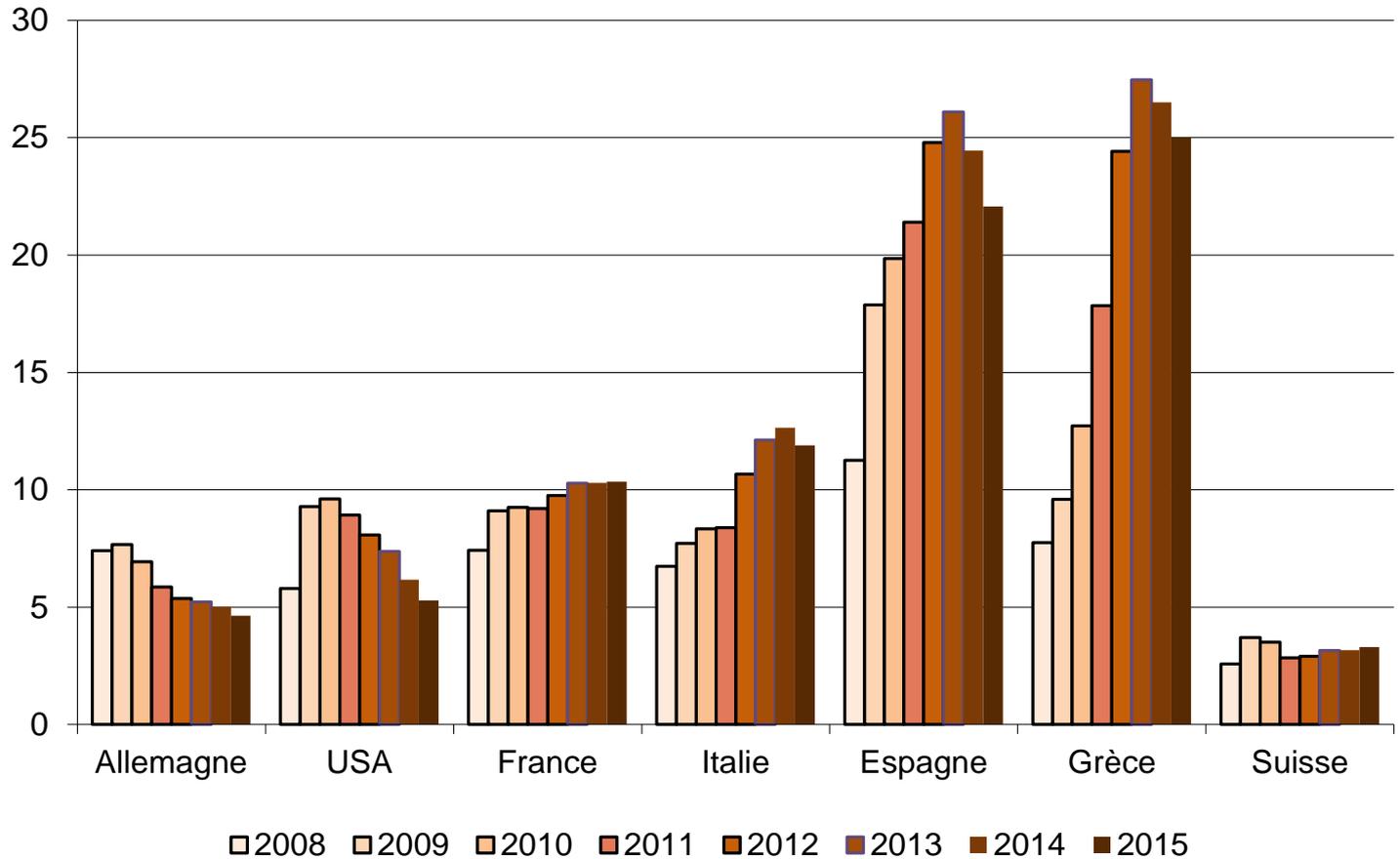
Taux de croissance du PIB, en %



* Part en 2014 ** prévisions

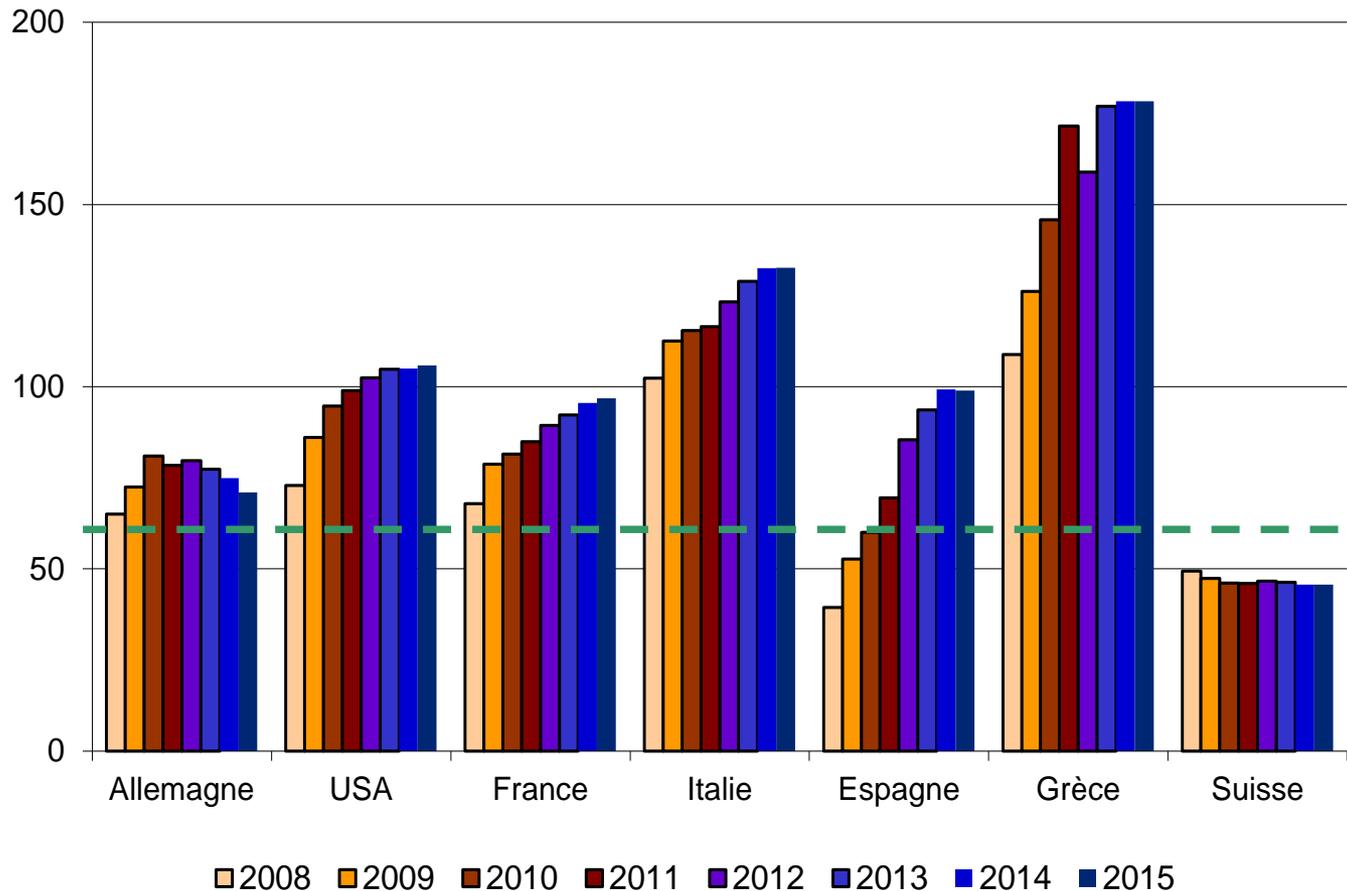
La conjoncture mondiale se raffermi, mais de nombreux pays souffrent

Taux de chômage, en %



La conjoncture mondiale se raffermi, mais les risques restent importants

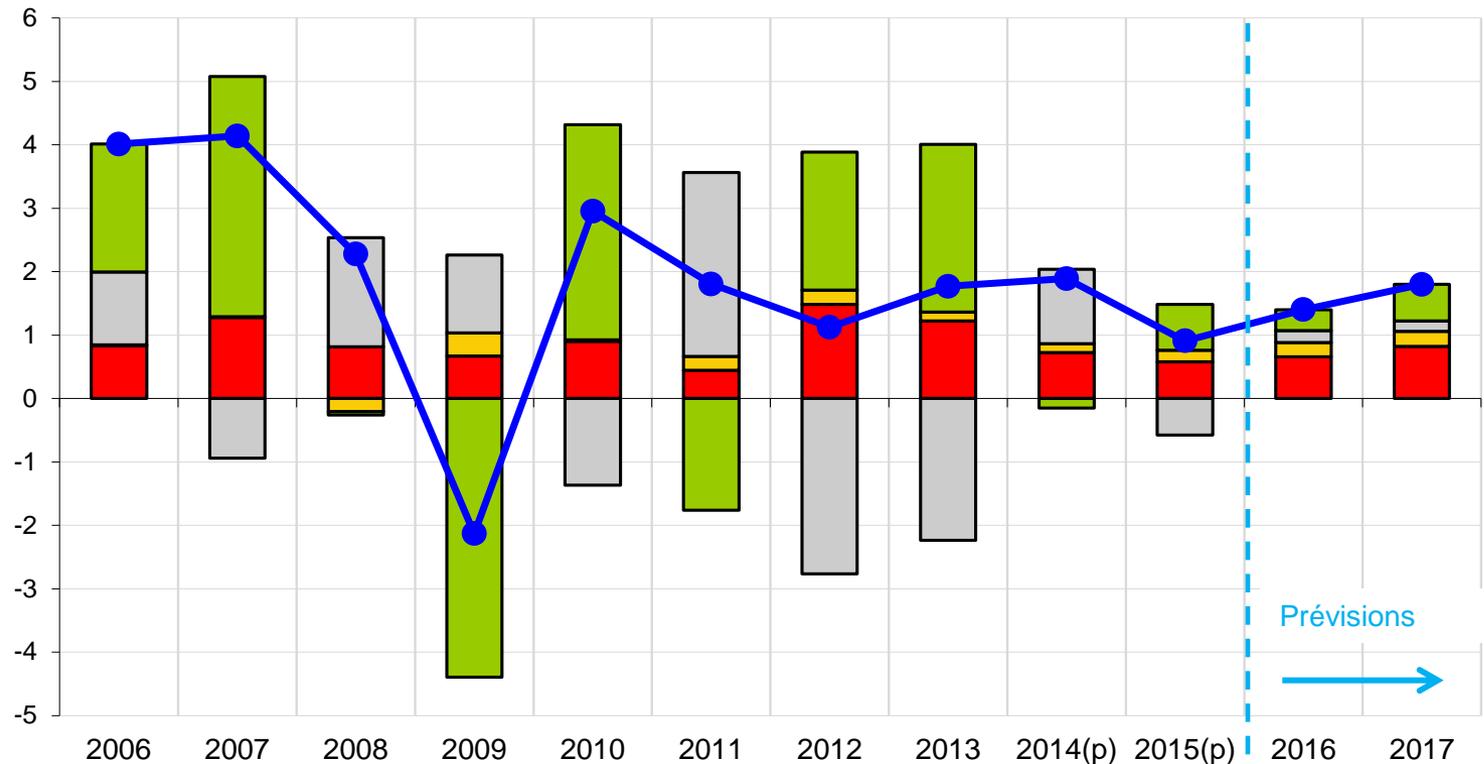
Dettes brutes en % du PIB



PIB Suisse: renforcement pour 2016 et 2017, après un net ralentissement en 2015

Contribution à la croissance, en variation annuelle

En point de % du PIB



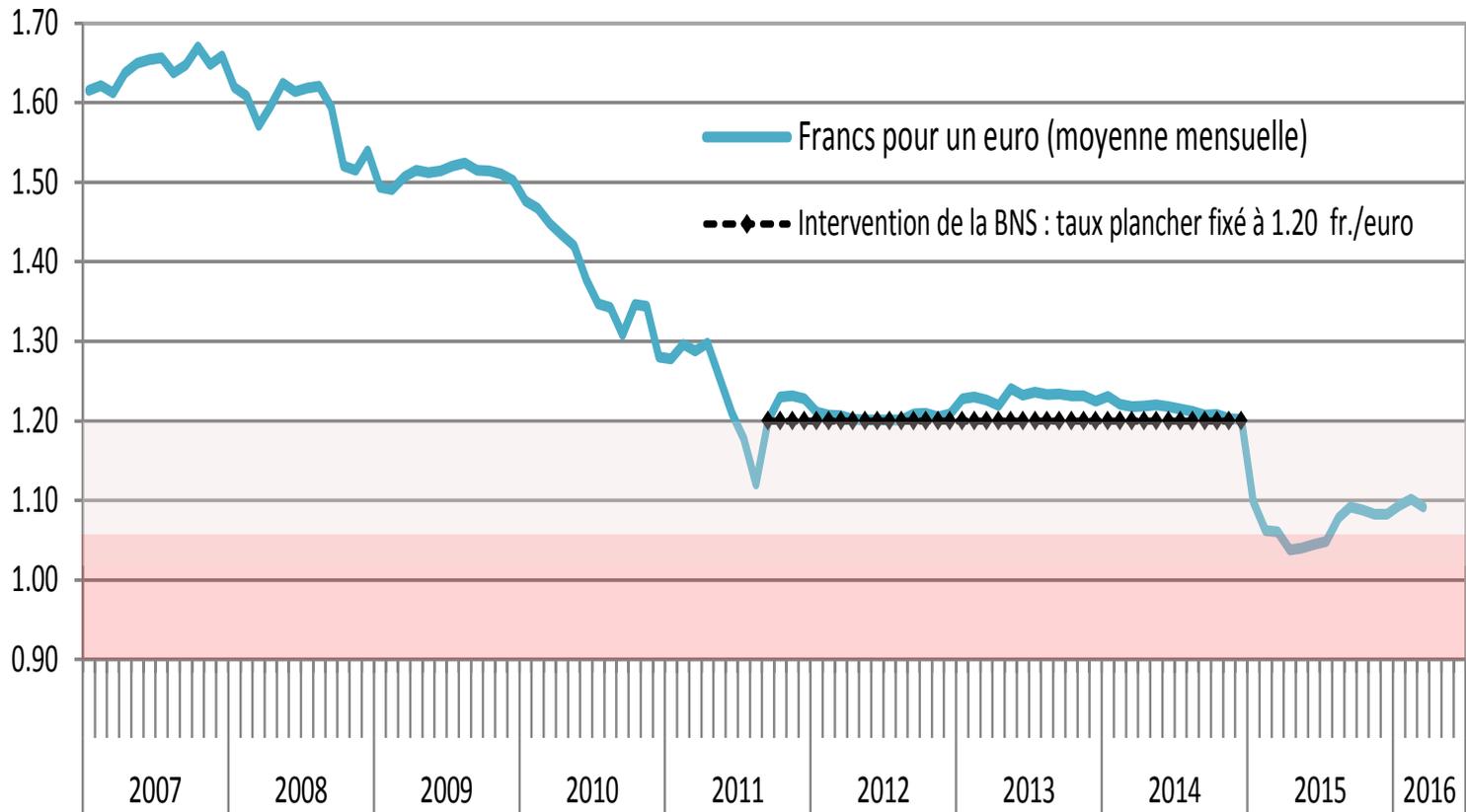
- Consommation des ménages
- Consommation des administrations publiques
- Formation brute de capital (invest. y c. immatériels)
- Exportations nettes (y c. services)
- Produit intérieur brut

(p) provisoire

Sources: OFS, SECO (mars 2015), propres calculs.

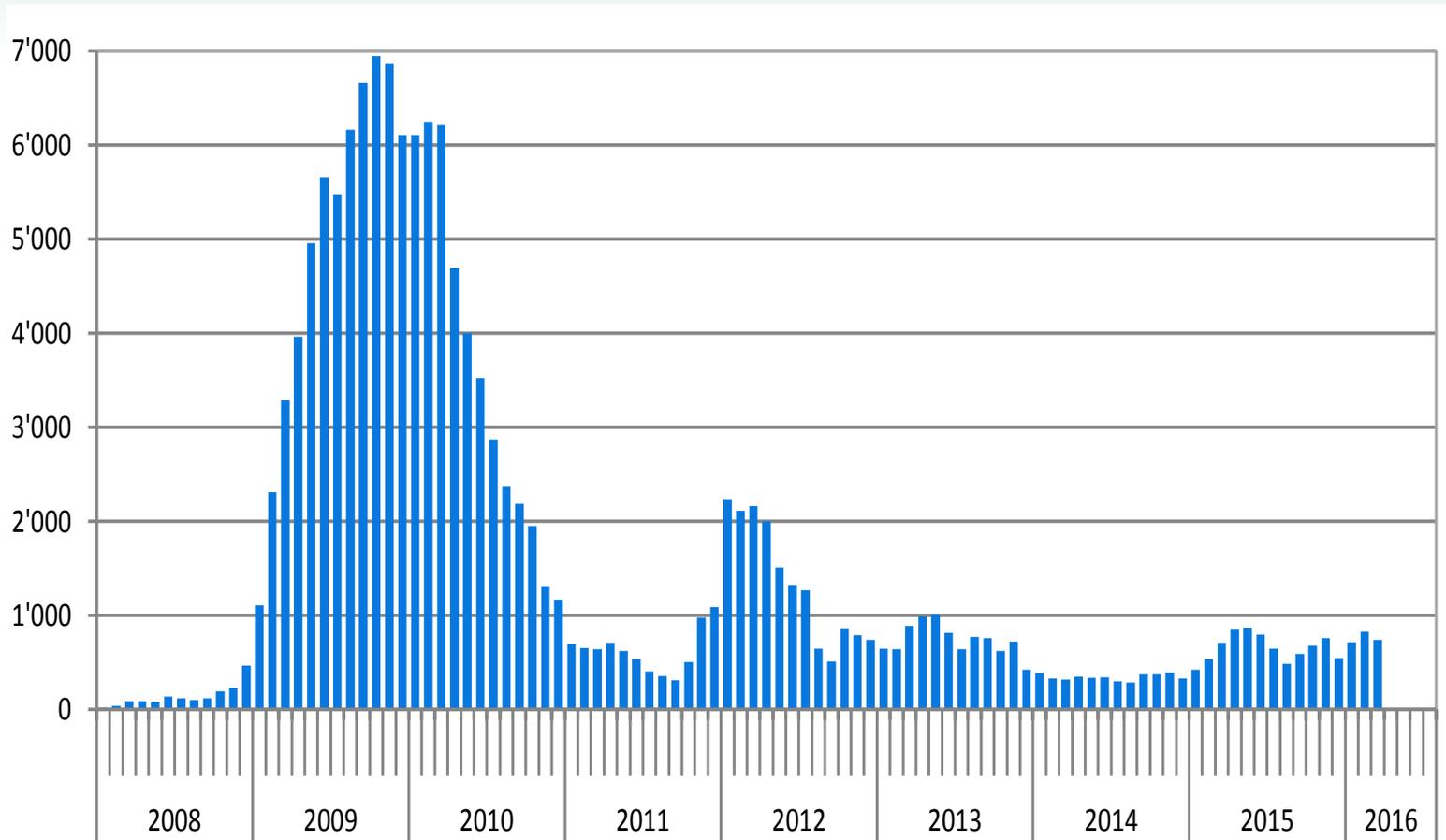
Le franc reste fort et les entreprises ne peuvent pas encore souffler

Taux de change en francs pour un euro



Réductions des horaires de travail: légère augmentation constatée, mais pas de flambée à ce jour

Nombre de travailleurs autorisés à bénéficier de RHT

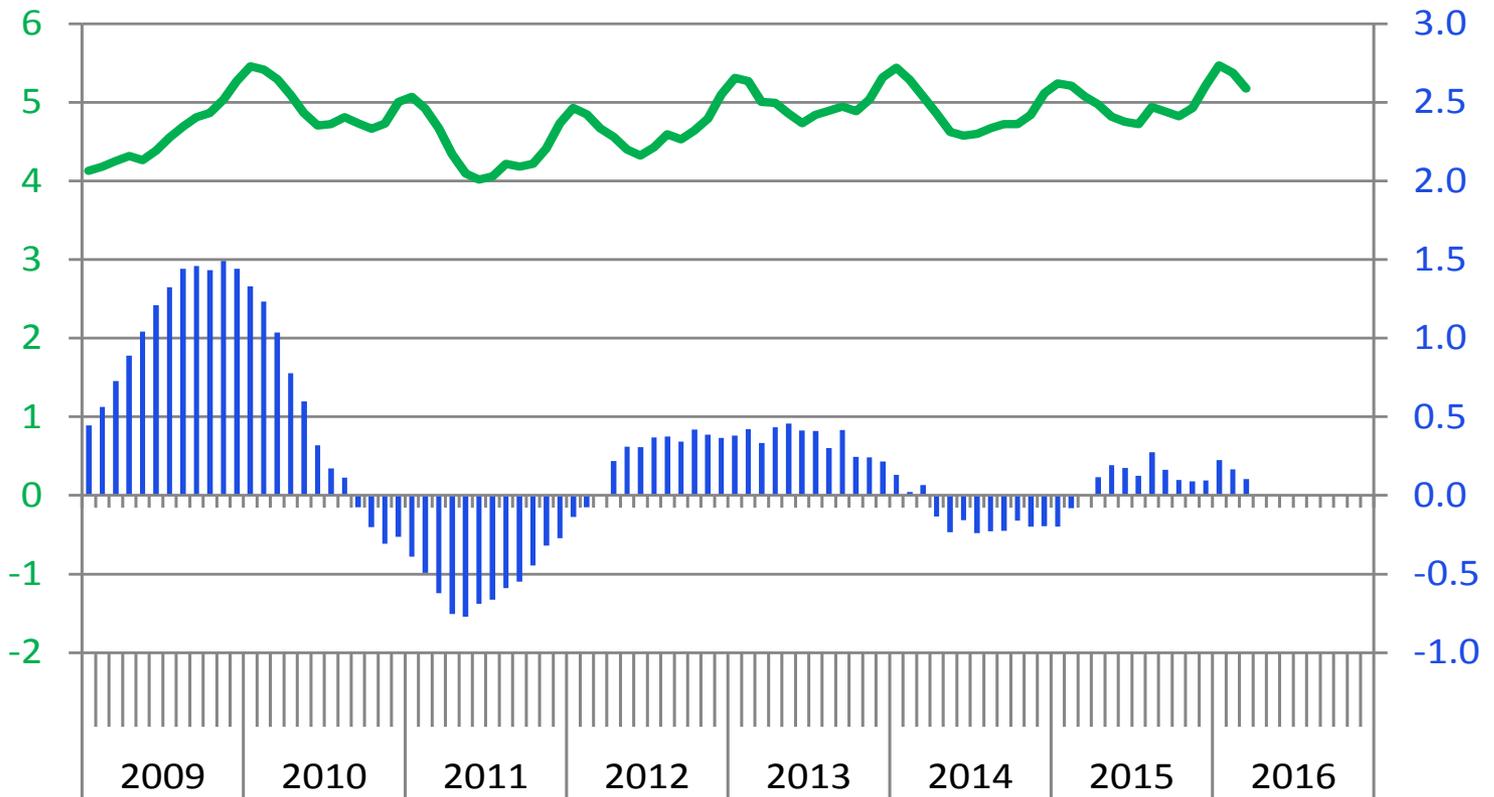


Source: Service de l'emploi, Vaud

Pas de réaction marquée non plus sur le marché du travail jusqu'ici

Taux de chômage vaudois, valeurs mensuelles en %

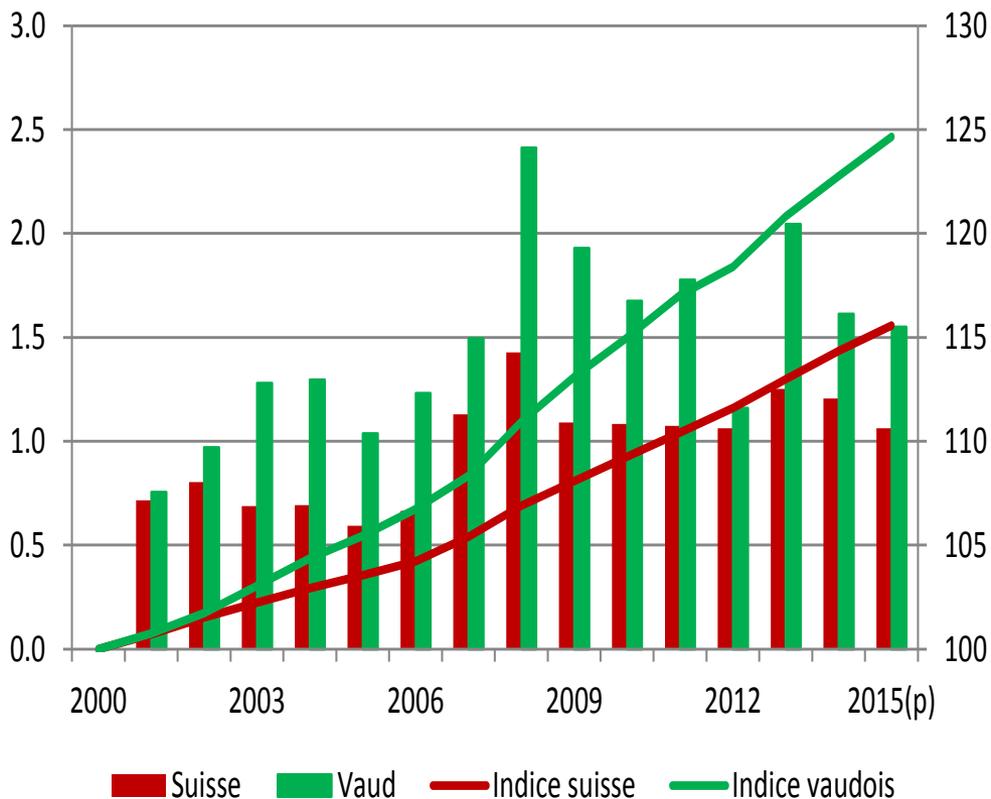
Ecart par rapport à l'année précédente, en %



Dans le canton plus encore qu'en Suisse, l'essor démographique va continuer à porter la consommation intérieure



Evolution de la population



Population: évolution annuelle en %

	2015	2000-2014
Vaud	+1,5	+1,5
Suisse	+1,1	+1,0

Solde migratoire

	2015	2000-2014
Vaud	+11995	+8'842
Entrées	23'672	18'335
Sorties	11'677	9'493

(p) provisoire

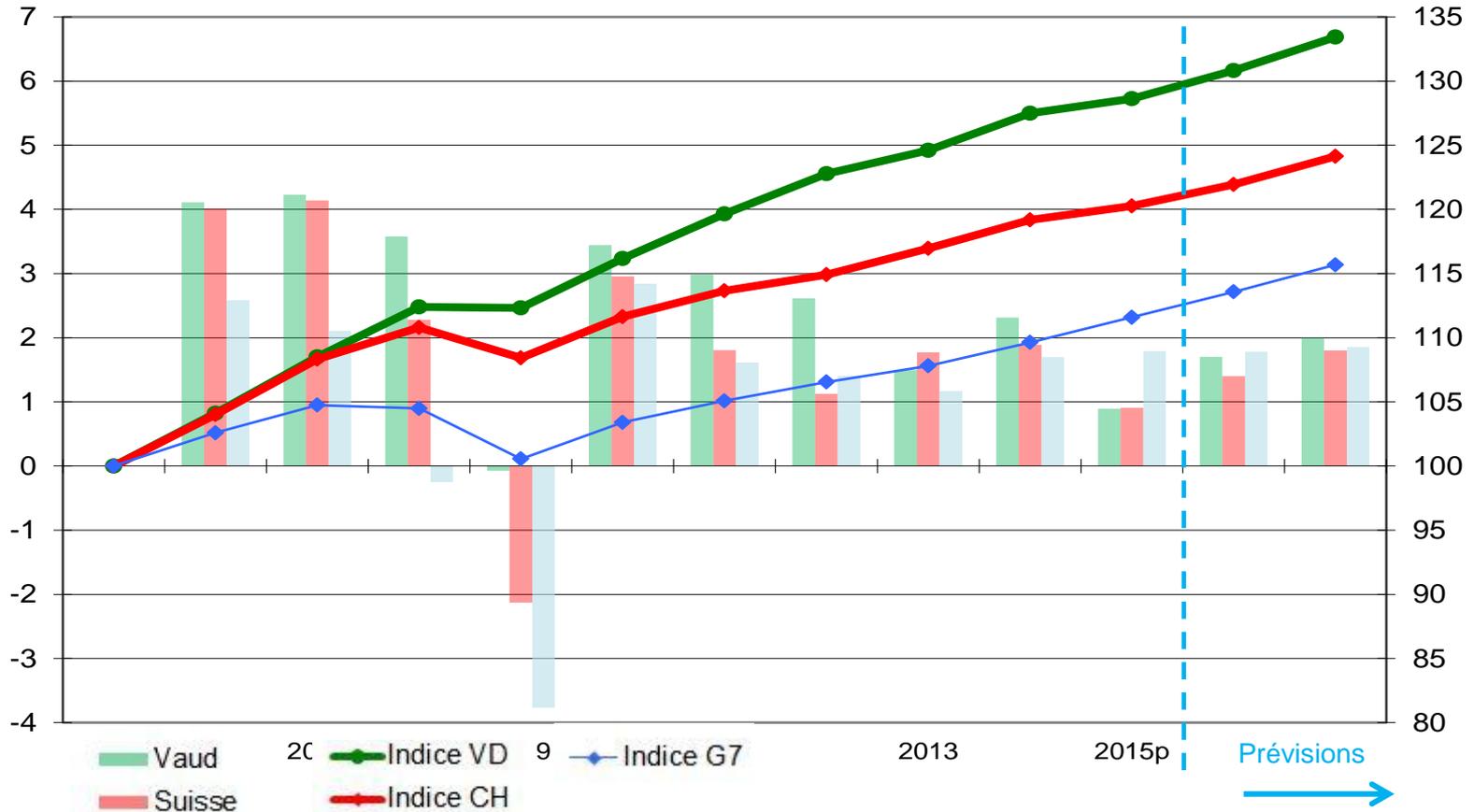
Sources: OFS, ODM

Vaud plus dynamique que la Suisse et que les principales économies industrialisées

Evolution du produit intérieur brut

Variation annuelle, en termes réels et en %

Indice 2005 = 100



Sources: CREA, SECO, FMI

Les membres du G7 sont l'Allemagne, le Canada, la France, les Etats-Unis, la Grande-Bretagne, l'Italie et le Japon.

En résumé...

- ...la force du franc a nettement ralenti l'économie en 2015 et continue à peser aujourd'hui.
- En 2016 et 2017, la consommation des ménages restera soutenue et le raffermissement de l'économie mondiale devrait renforcer la croissance.
- Des facteurs de risques restent présents: ralentissement en Chine, fort endettement des pays occidentaux, effets de la votation «contre l'immigration de masse» et tensions géopolitiques.
- L'économie vaudoise se confirme, une fois encore, comme plus dynamique que l'ensemble du pays.

PIB vaudois

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

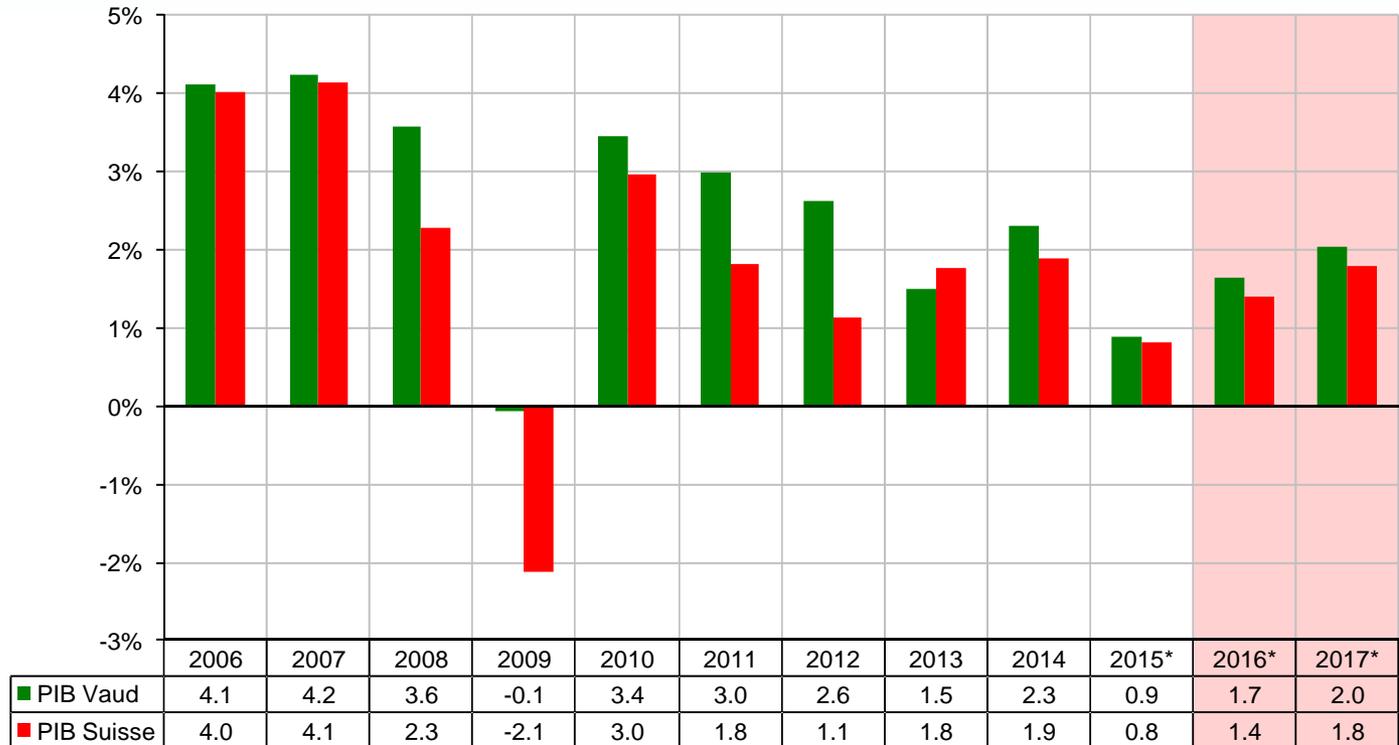
Jean-Pascal Baechler, Observatoire BCV de l'économie vaudoise

- **Conclusion**

Guy-Philippe Bolay, Chambre Vaudoise du Commerce et de l'Industrie (CVCI)

- **Questions-Réponses**

PIB vaudois: amélioration attendue en 2016



Evolution annuelle, en termes réels et en pourcents. * = estimation/prévision
 PIB Suisse = série de référence pour l'estimation du PIB vaudois, SECO, mars 2016.
 Sources: CREA, OFS, SECO

PIB vaudois: estimations 2015 par branche

**Croissance
supérieure à 2%**



Alimentation, textile, cuir, bois, papier
Machines, instruments, horlogerie...
Administration publique, santé, éducation, sports...

**Croissance
de 0,5% à 2%**



Chimie, pharma, caoutchouc, verre, métallurgie...
Activités immobilières, services aux entreprises...
Transports, postes et télécommunications, édition
Construction

**Evolution
de +0,5% à -0,5%**



Activités financières et assurances

**Repli
de -0,5% à -2%**



Hôtellerie et restauration
Secteur primaire

**Repli
supérieur à -2%**



Commerce de gros et de détail, réparation...
Production et distribution d'électricité et d'eau

PIB vaudois: prévisions 2016 par branche

**Croissance
supérieure à 2%**



Activités financières et assurances
Activités immobilières, services aux entreprises...
Construction
Administration publique, santé, éducation, sports...

**Croissance
de 0,5% à 2%**



Transports, postes et télécommunications, édition
Commerce de gros et de détail, réparation...
Chimie, pharma, caoutchouc, verre, métallurgie...

**Evolution
de +0,5% à -0,5%**



Secteur primaire

**Repli
de -0,5% à -2%**



Machines, instruments, horlogerie...

**Repli
supérieur à -2%**



Alimentation, textile, cuir, bois, papier
Hôtellerie et restauration
Production et distribution d'électricité et d'eau

PIB vaudois: prévisions 2017 par branche

**Croissance
supérieure à 2%**



Activités immobilières, services aux entreprises...
Activités financières et assurances
Chimie, pharma, caoutchouc, verre, métallurgie...
Administration publique, santé, éducation, sports...

**Croissance
de 0,5% à 2%**



Hôtellerie et restauration
Commerce de gros et de détail, réparation...
Machines, instruments, horlogerie...
Construction

**Evolution
de +0,5% à -0,5%**



Transports, postes et télécommunications, édition
Alimentation, textile, cuir, bois, papier

**Repli
de -0,5% à -2%**



Secteur primaire

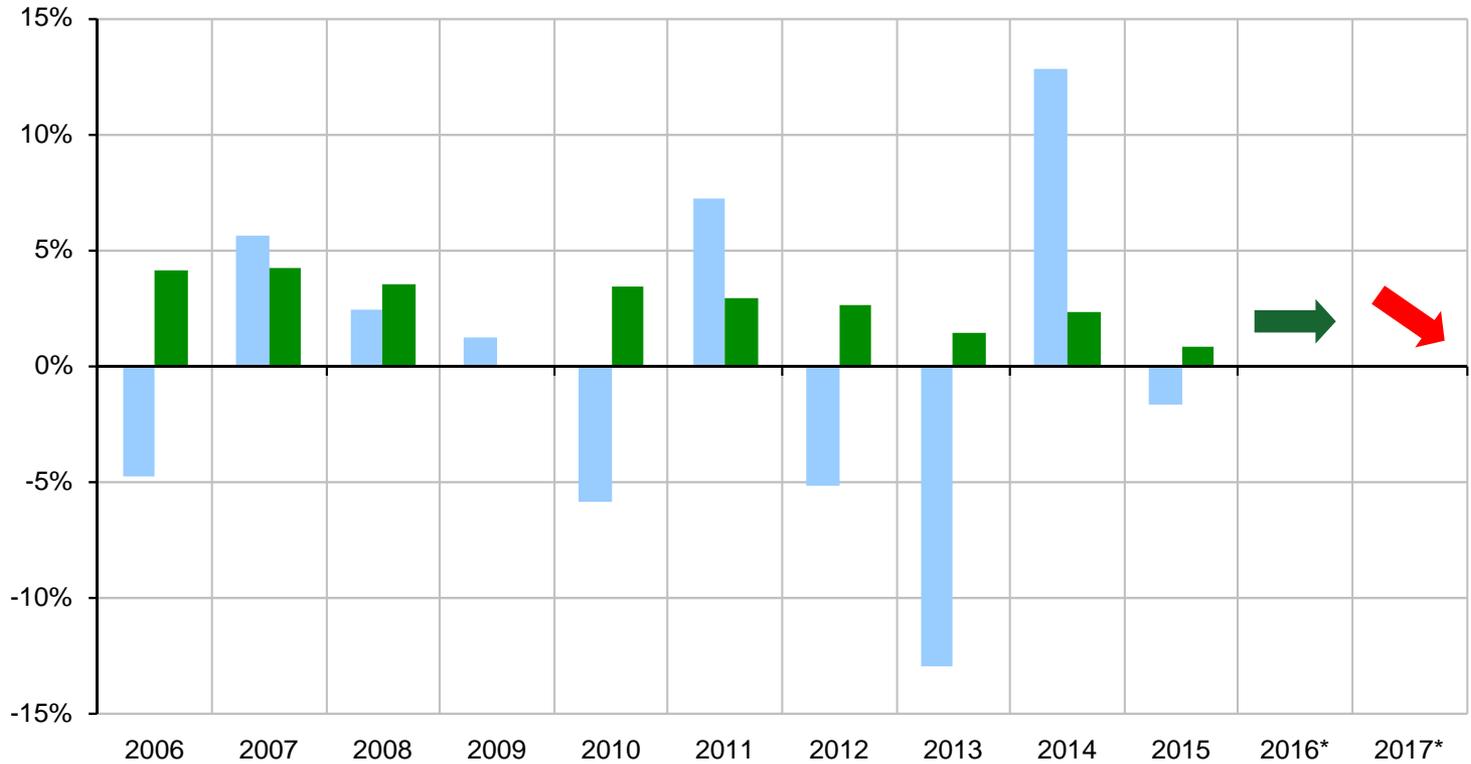
**Repli
supérieur à -2%**



Production et distribution d'électricité et d'eau

Secteur primaire

► Evolution comparée du secteur primaire et du PIB vaudois (valeurs réelles)

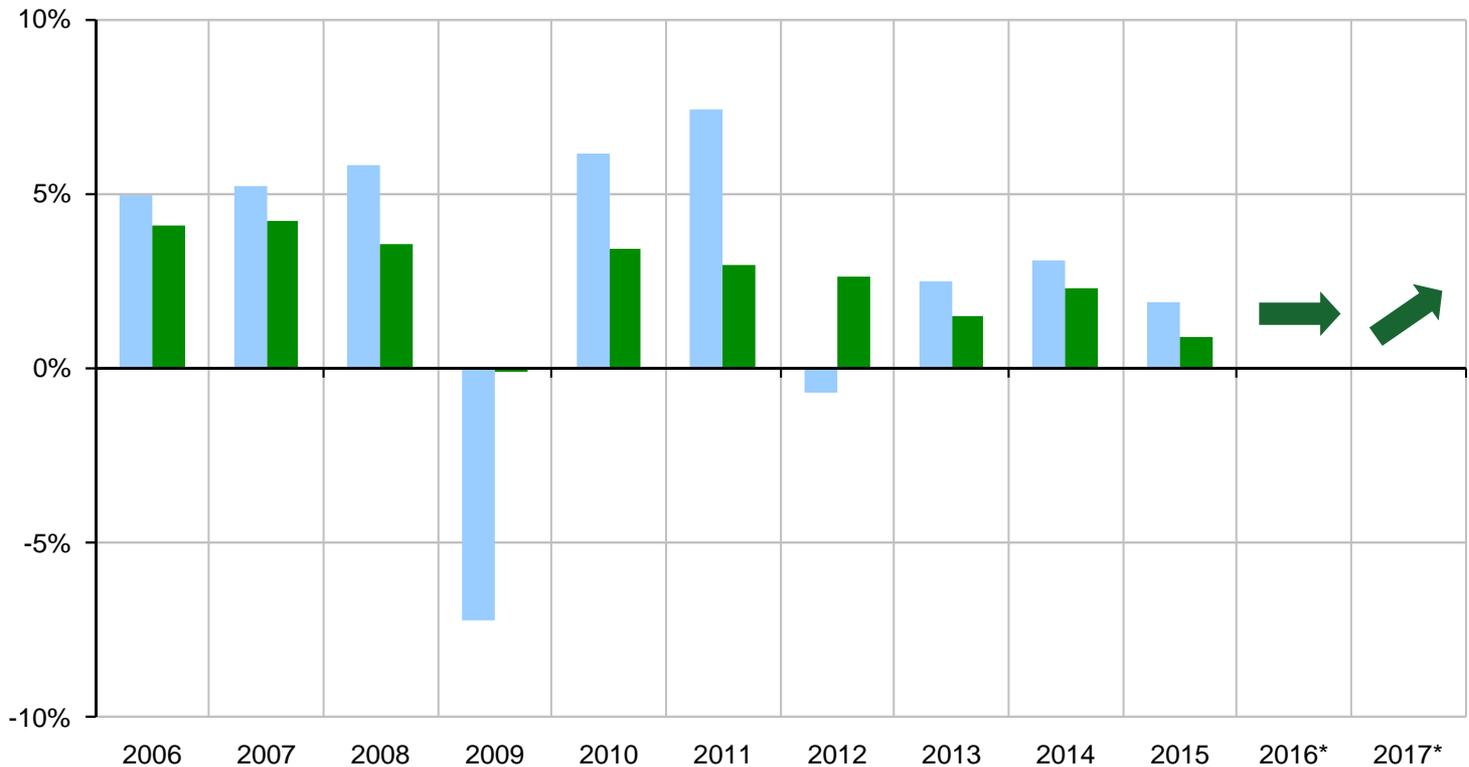


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Secteur primaire ■ PIB vaudois

Secteur secondaire

► Evolution comparée du secteur secondaire et du PIB vaudois (valeurs réelles)



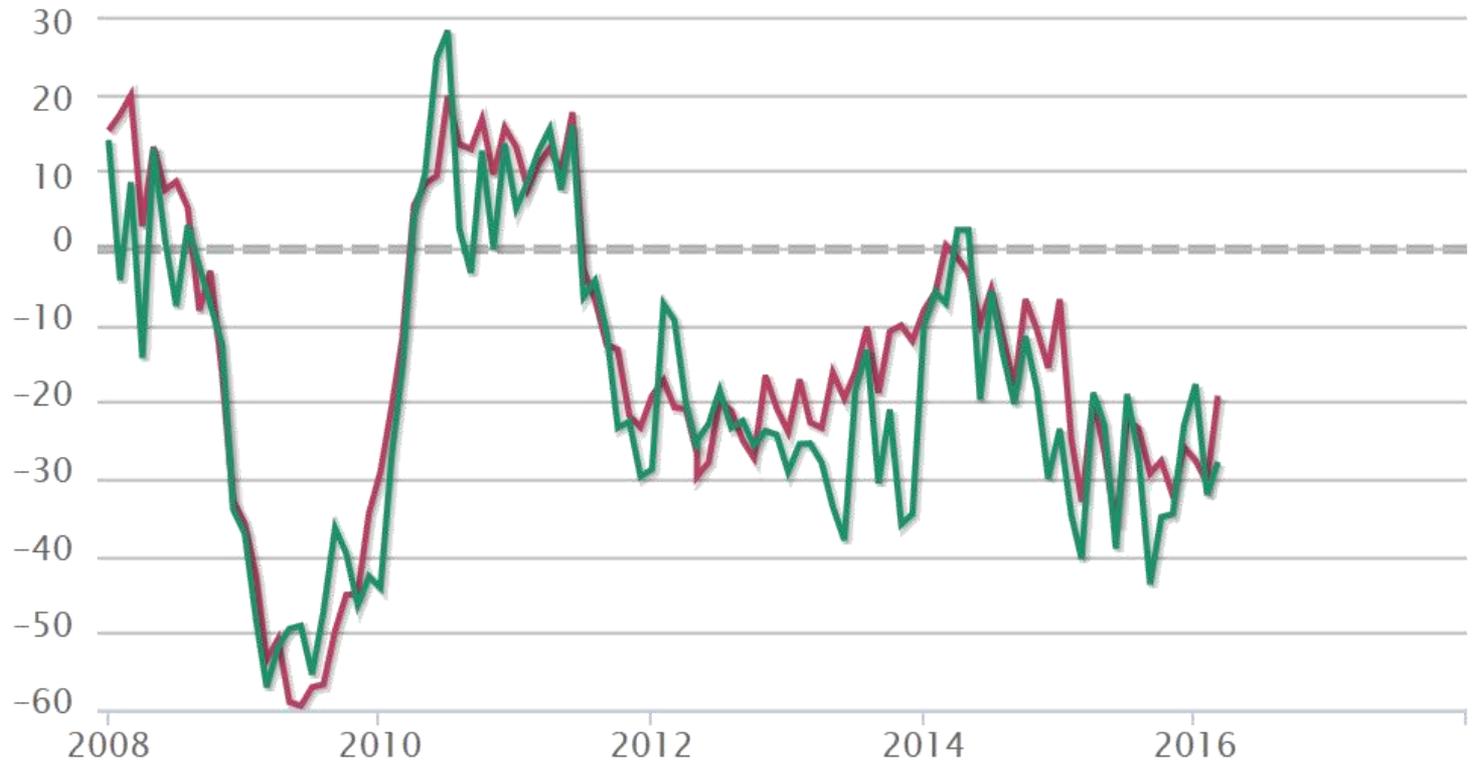
Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Secteur secondaire

■ PIB vaudois

Marché des affaires dans l'industrie

► Indicateur de la marche des affaires dans l'industrie

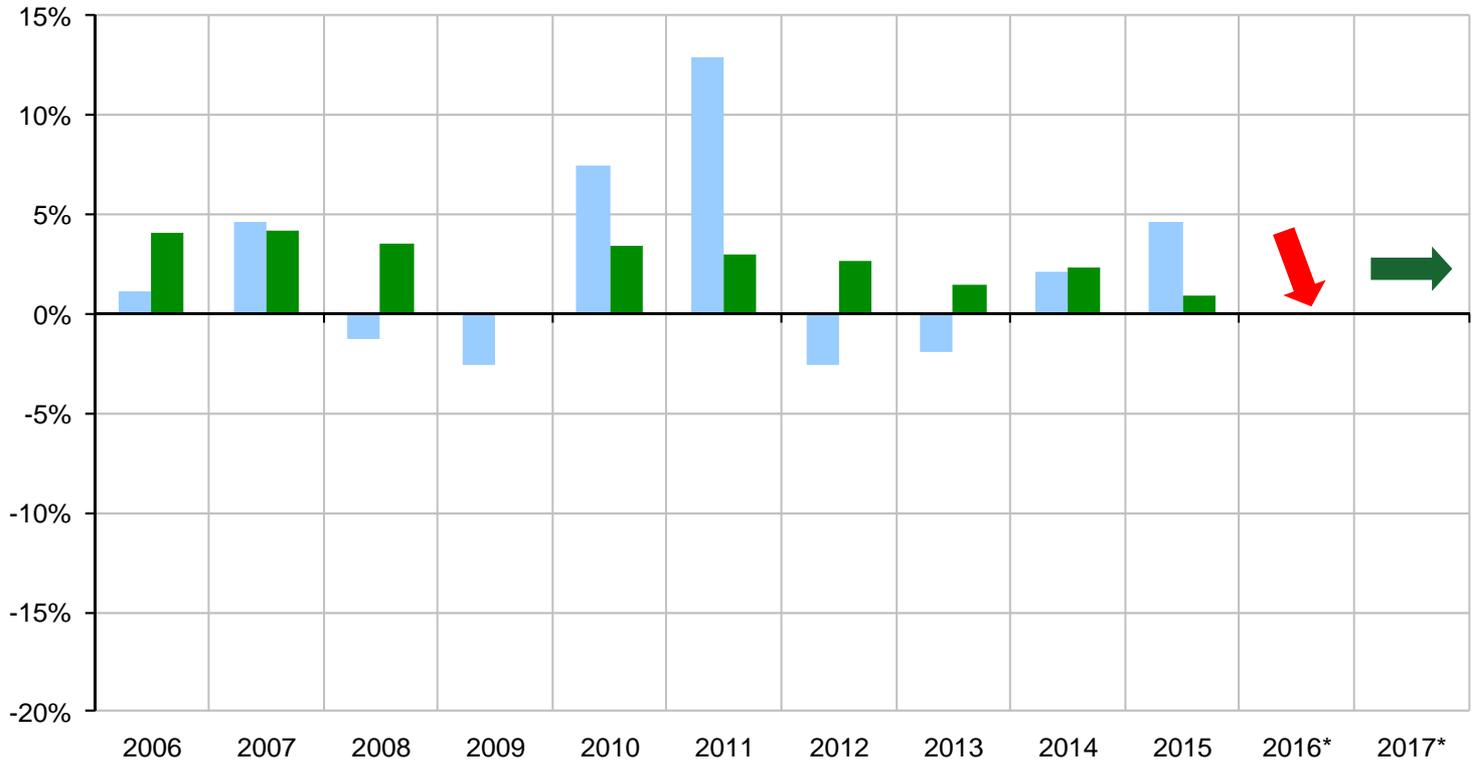


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Evolution des branches industrielles

► Evolution comparée de l'alimentation, textile, bois, papier et du PIB vaudois (valeurs réelles)

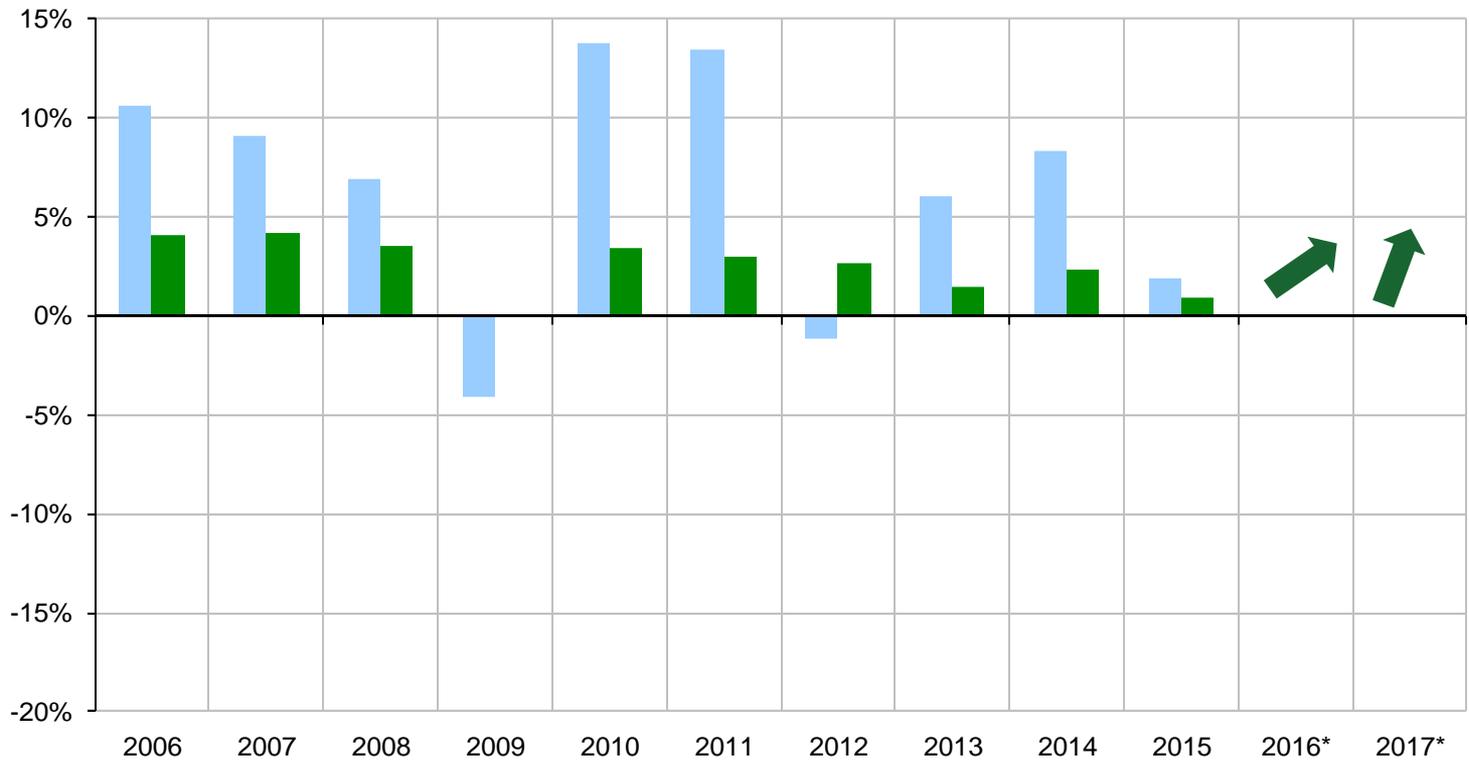


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Alimentation, textile, cuir, bois, papier ■ PIB vaudois

Evolution des branches industrielles

► Evolution comparée de la chimie-pharma et du PIB romand (valeurs réelles)



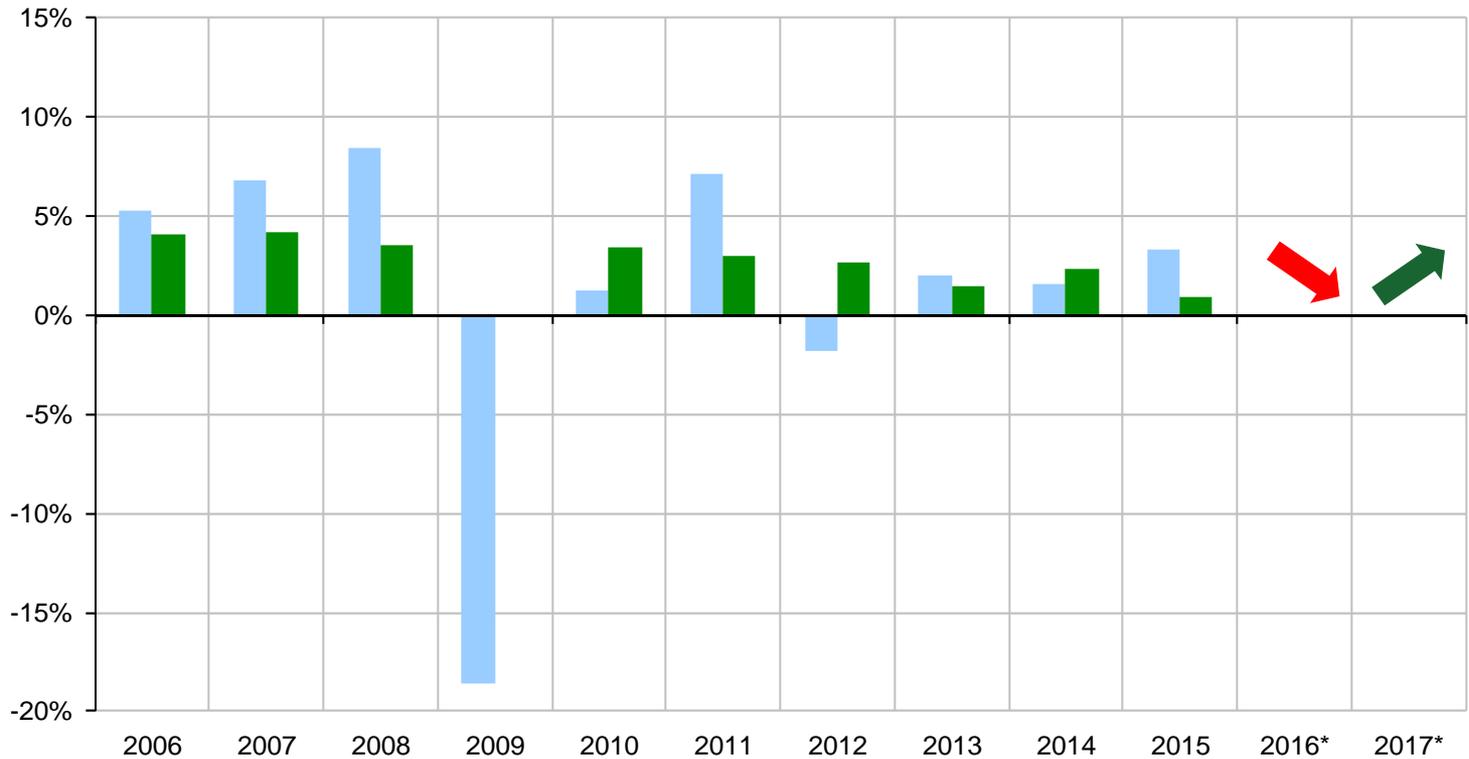
Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Chimie, pharma

■ PIB vaudois

Evolution des branches industrielles

► Evolution comparée de l'industrie des machines et du PIB vaudois (valeurs réelles)

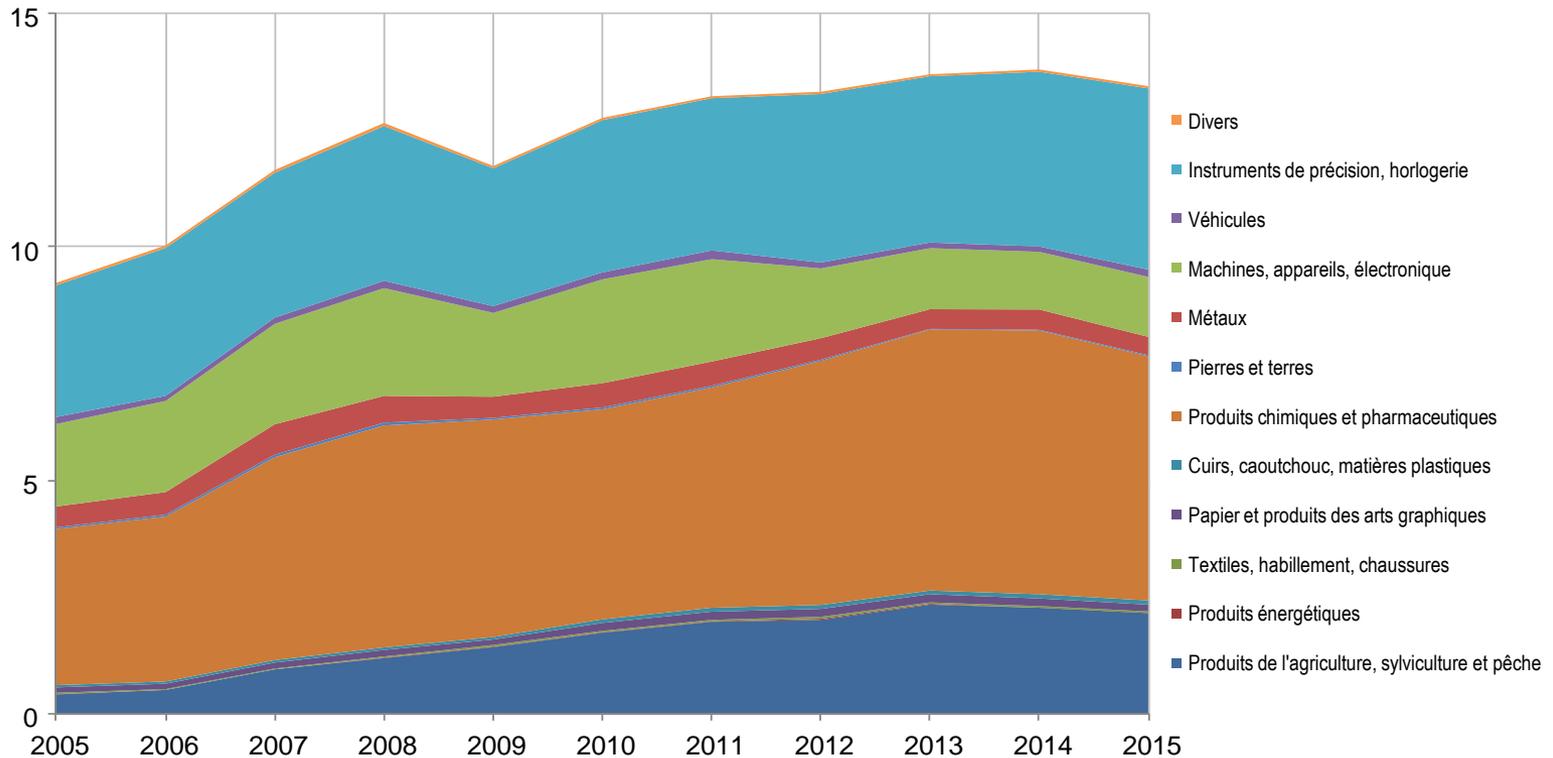


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Machines, instruments, horlogerie ■ PIB vaudois

Exportations vaudoises

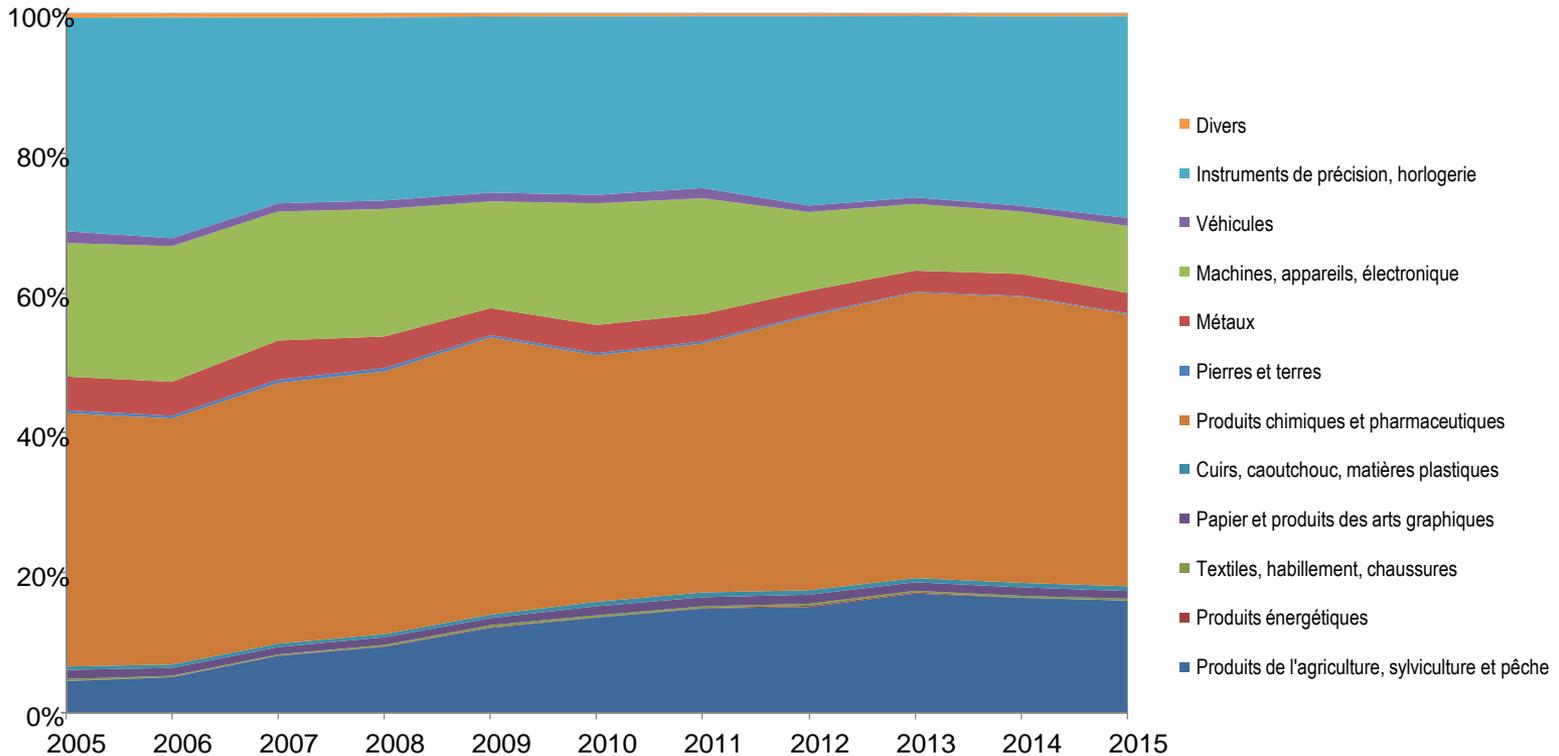
► Exportations vaudoises par nature des marchandises (en CHF mia, valeurs nominales)



Sources: Administration fédérale des douanes

Exportations vaudoises

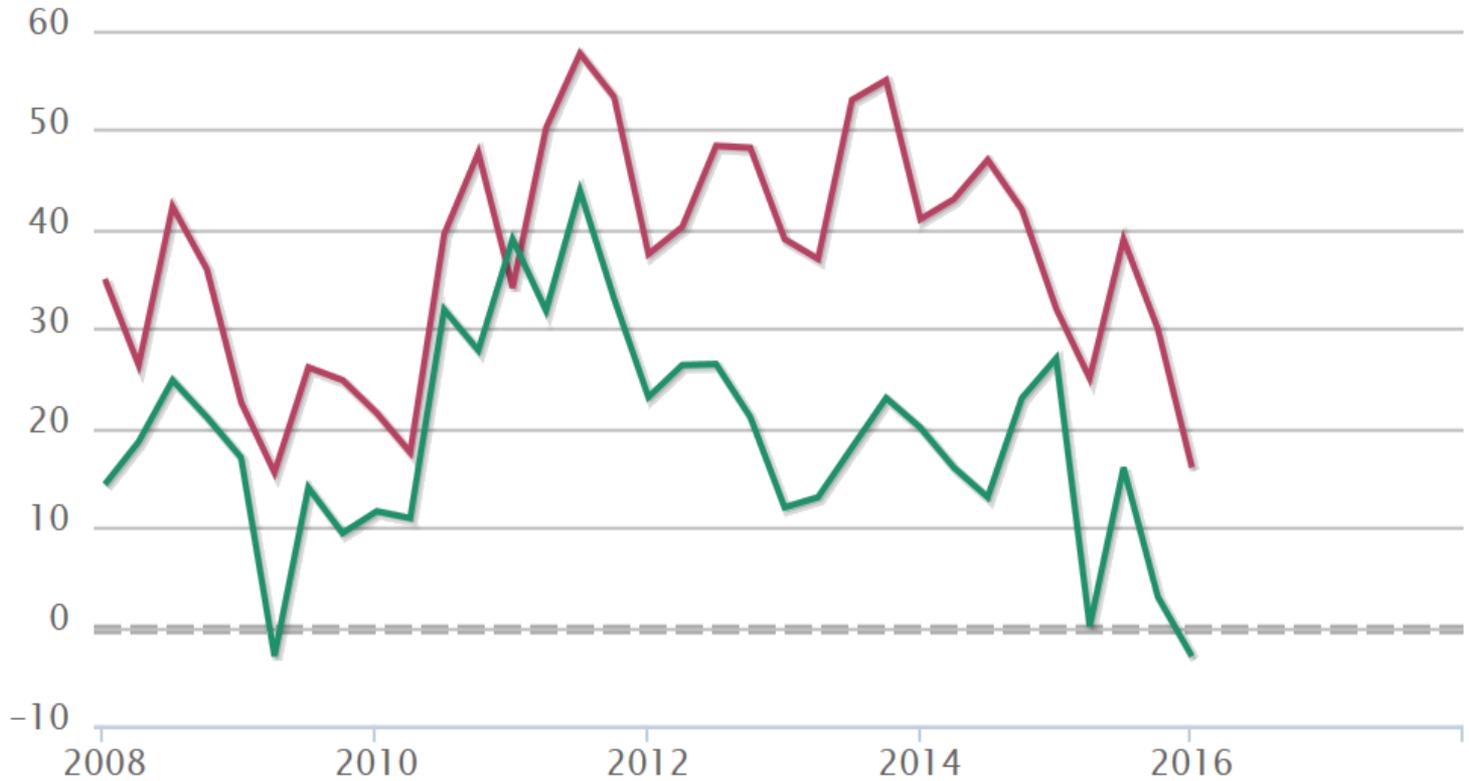
► Part des marchandises par nature dans les exportations vaudoises (en valeur)



Sources: Administration fédérale des douanes

Situation des affaires dans la construction

► Indicateur de la situation des affaires dans la construction

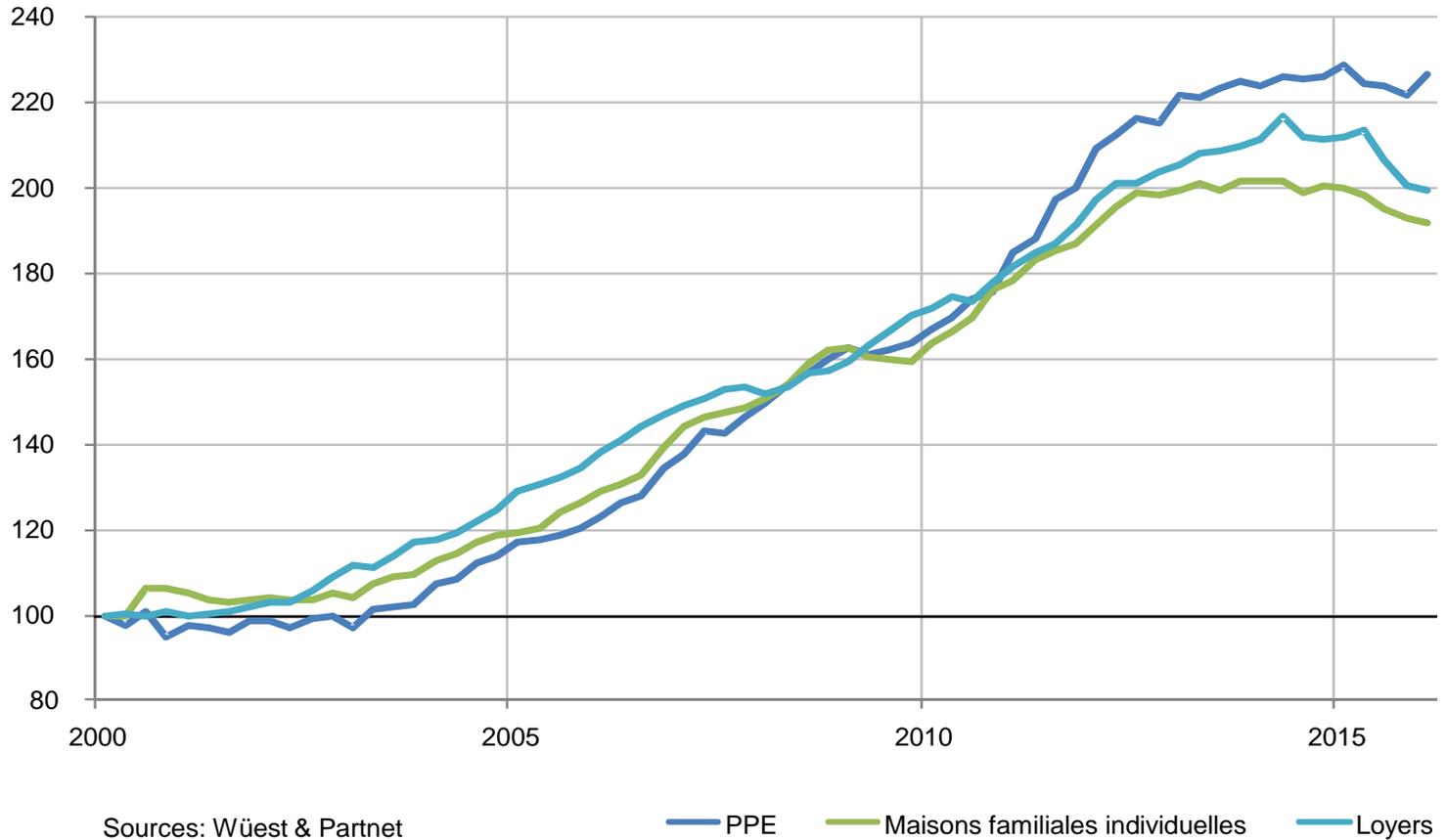


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

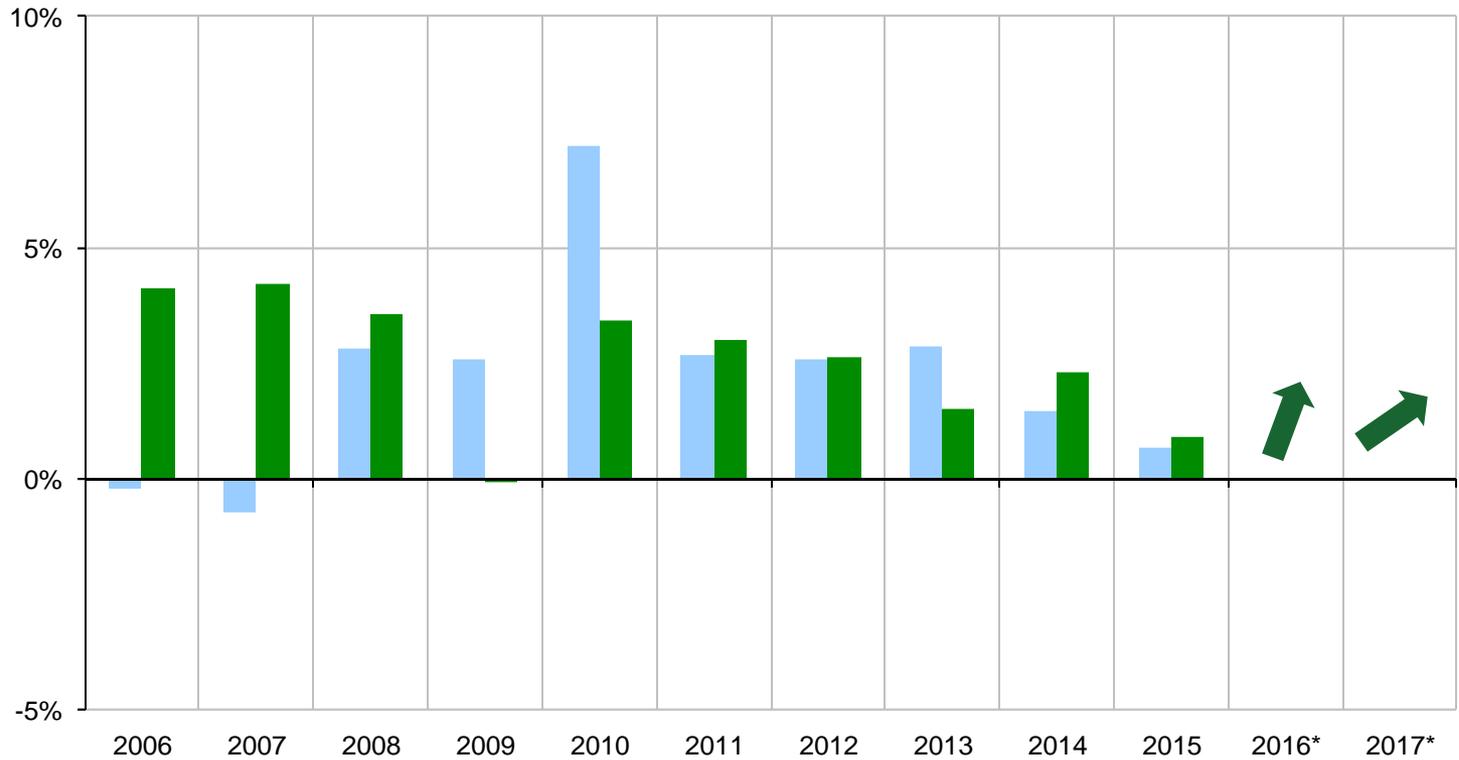
Marché immobilier

► Indices des prix de l'immobilier (transactions) et des loyers (offre)



Evolution dans la construction

► Evolution comparée de la construction et du PIB vaudois (valeurs réelles)

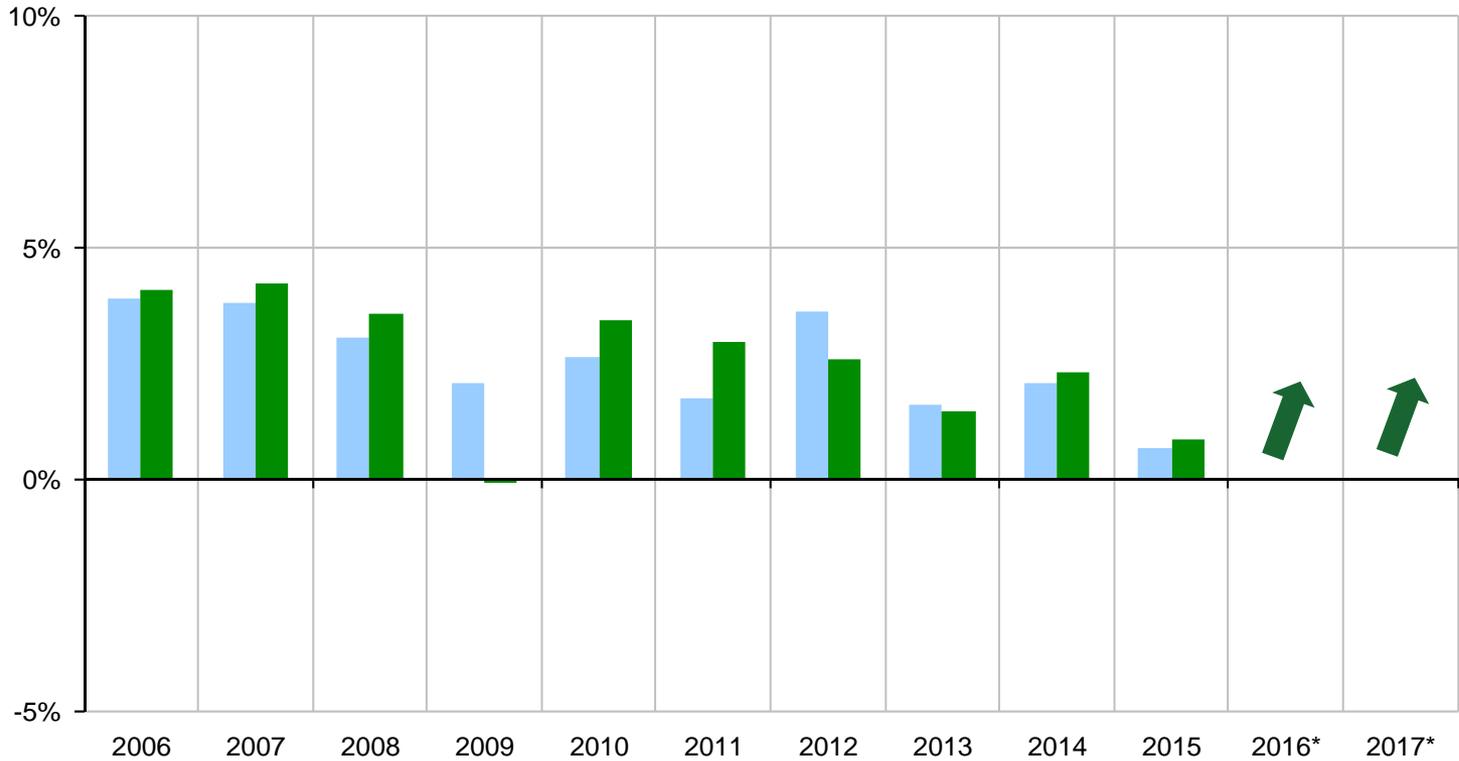


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Construction ■ PIB vaudois

Secteur tertiaire

► Evolution comparée du secteur tertiaire et du PIB vaudois (valeurs réelles)

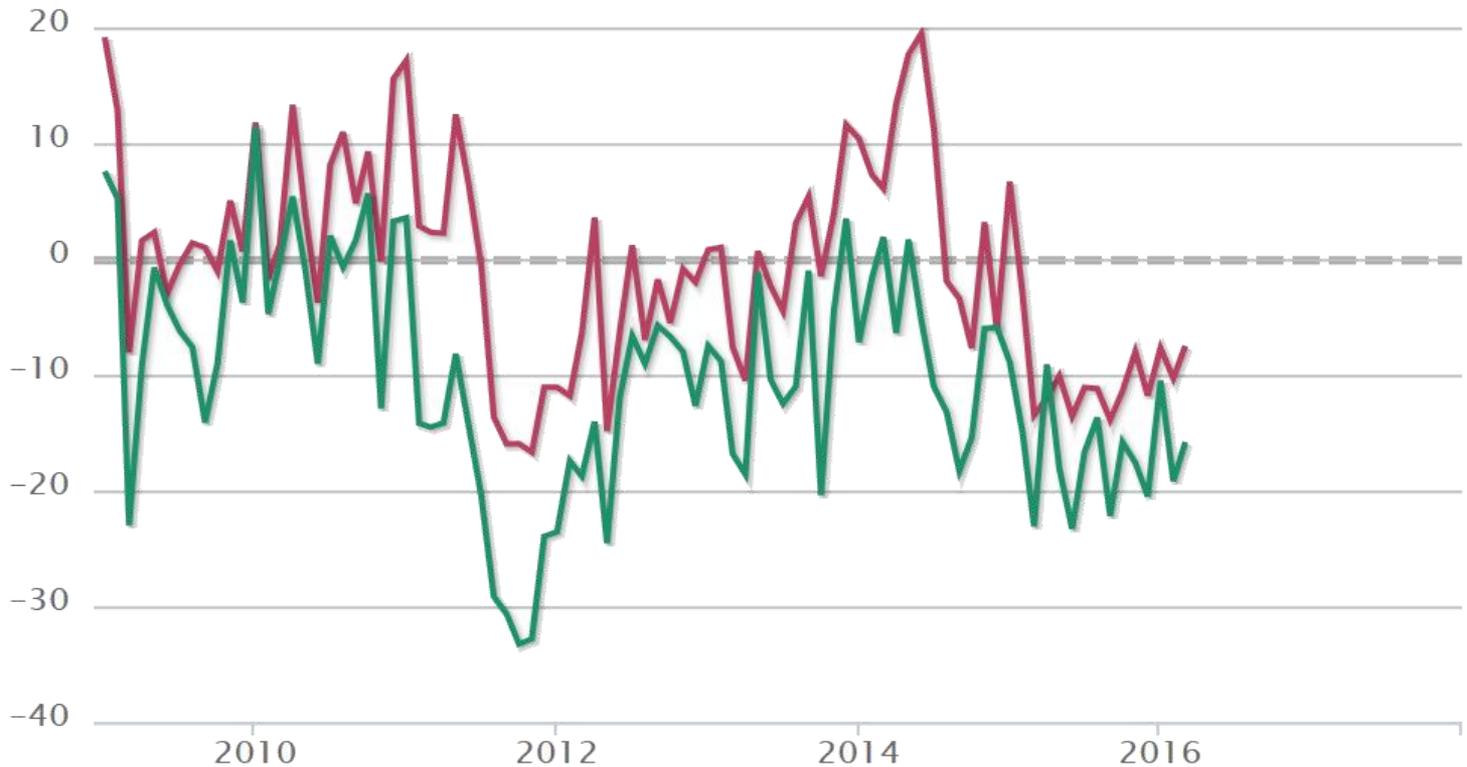


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Secteur tertiaire ■ PIB vaudois

Marche des affaires dans le commerce de détail

► Indicateur de la marche des affaires dans le commerce de détail

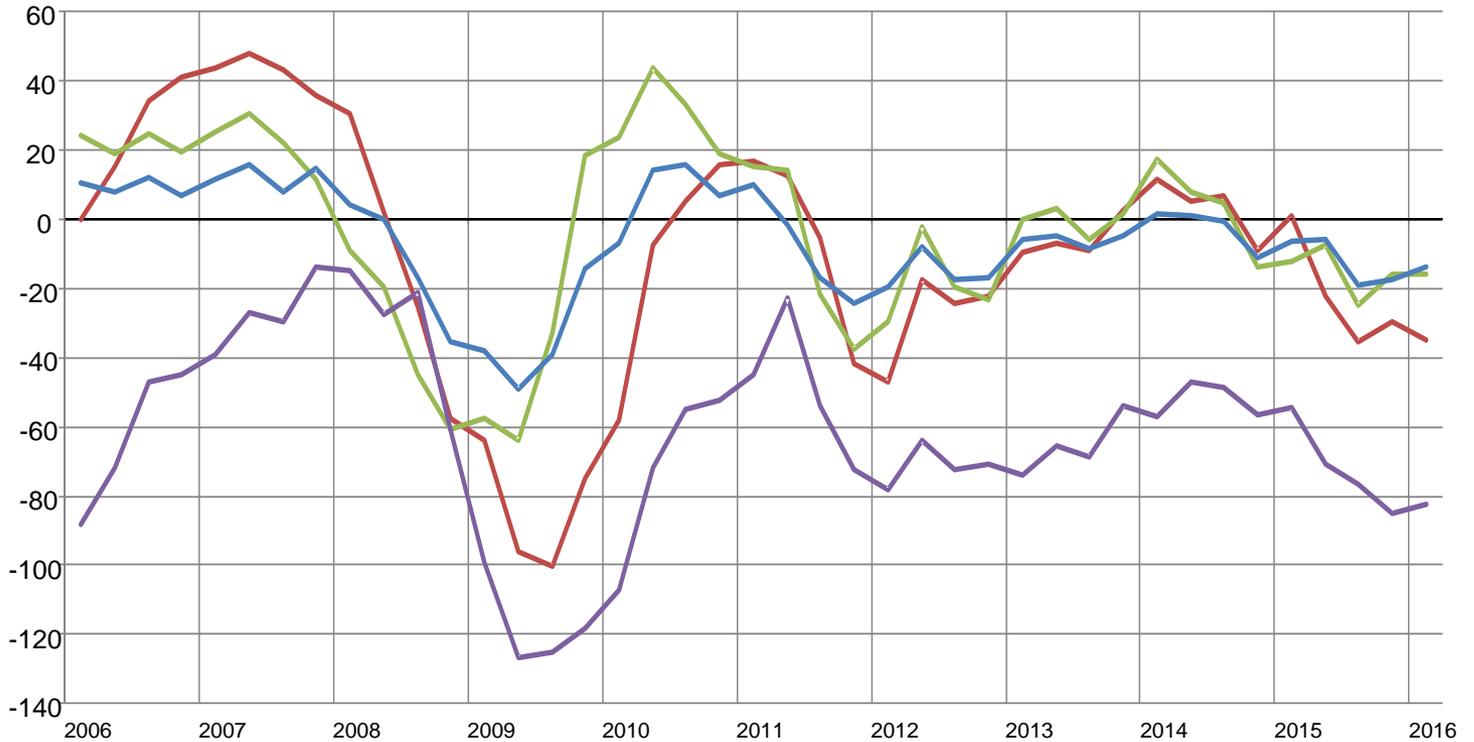


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Moral des ménages

► Indice du climat de consommation

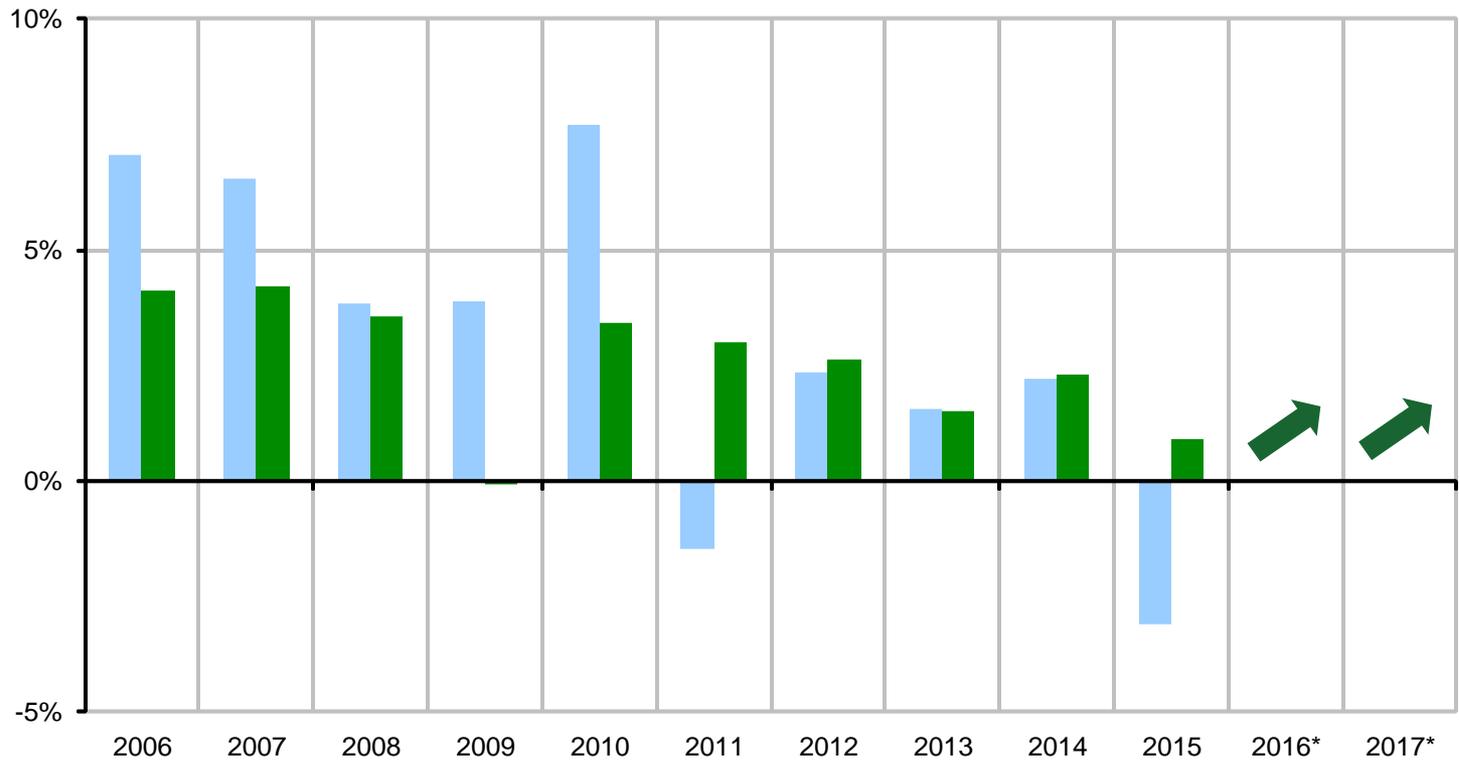


Sources: SECO

- Indice du climat de consommation
- Situation économique générale à venir
- Situation économique générale passée
- Sécurité des places de travail

Evolution dans le commerce

► Evolution comparée du commerce et du PIB vaudois (valeurs réelles)

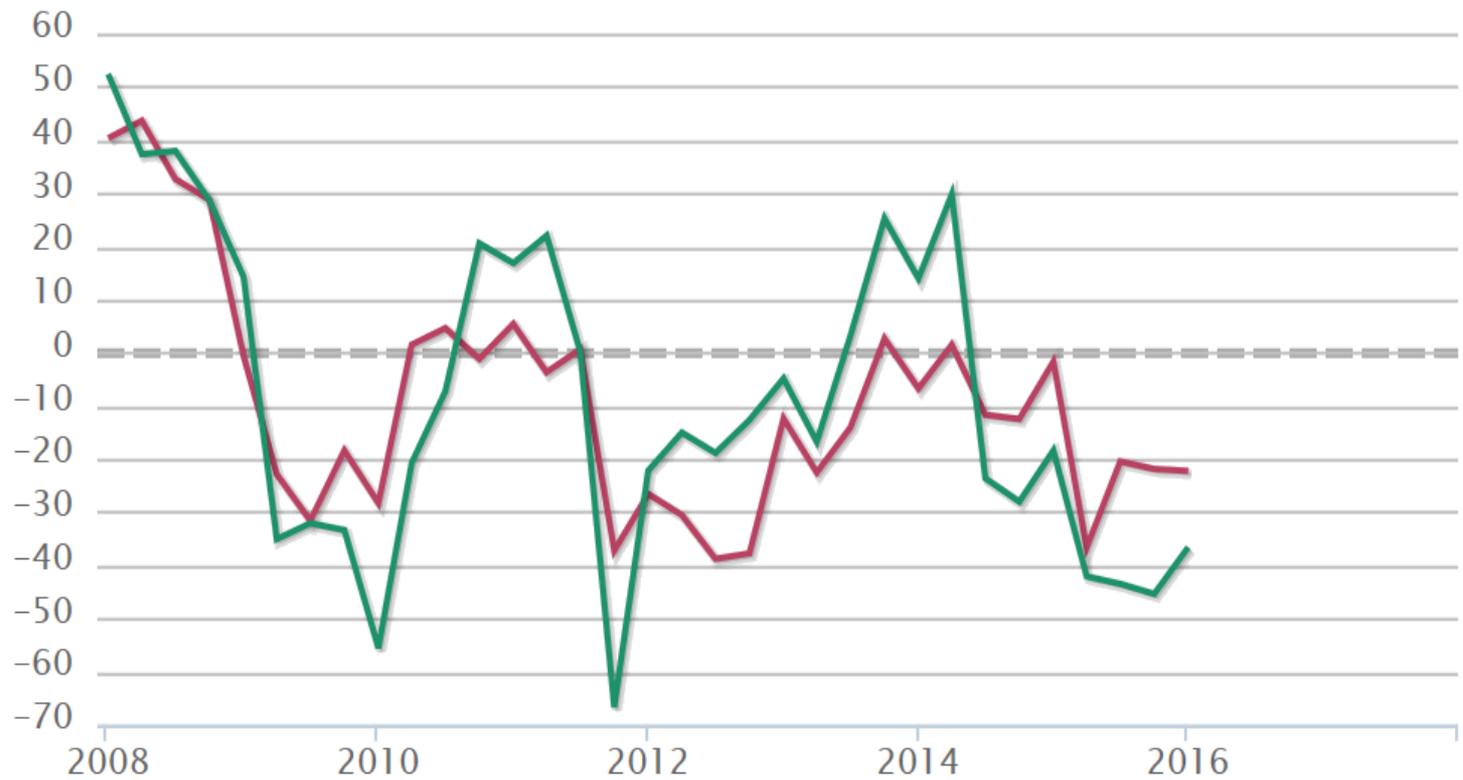


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Commerce de gros et de détail ■ PIB vaudois

Chiffres d'affaires dans l'hôtellerie-restauration

► Indicateur du chiffre d'affaires dans l'hôtellerie-restauration

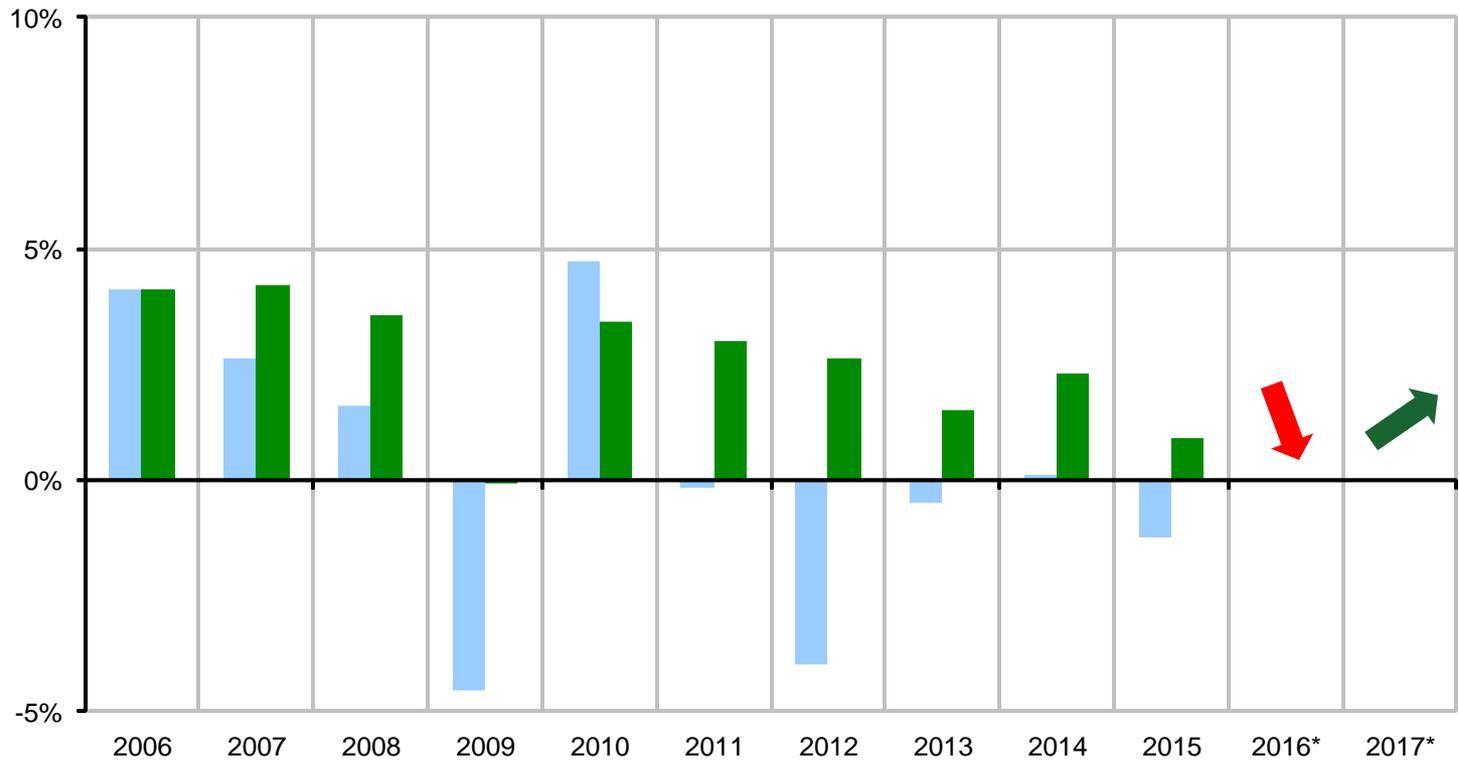


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Evolution dans l'hôtellerie-restauration

► Evolution comparée de l'hôtellerie-restauration et du PIB vaudois (valeurs réelles)

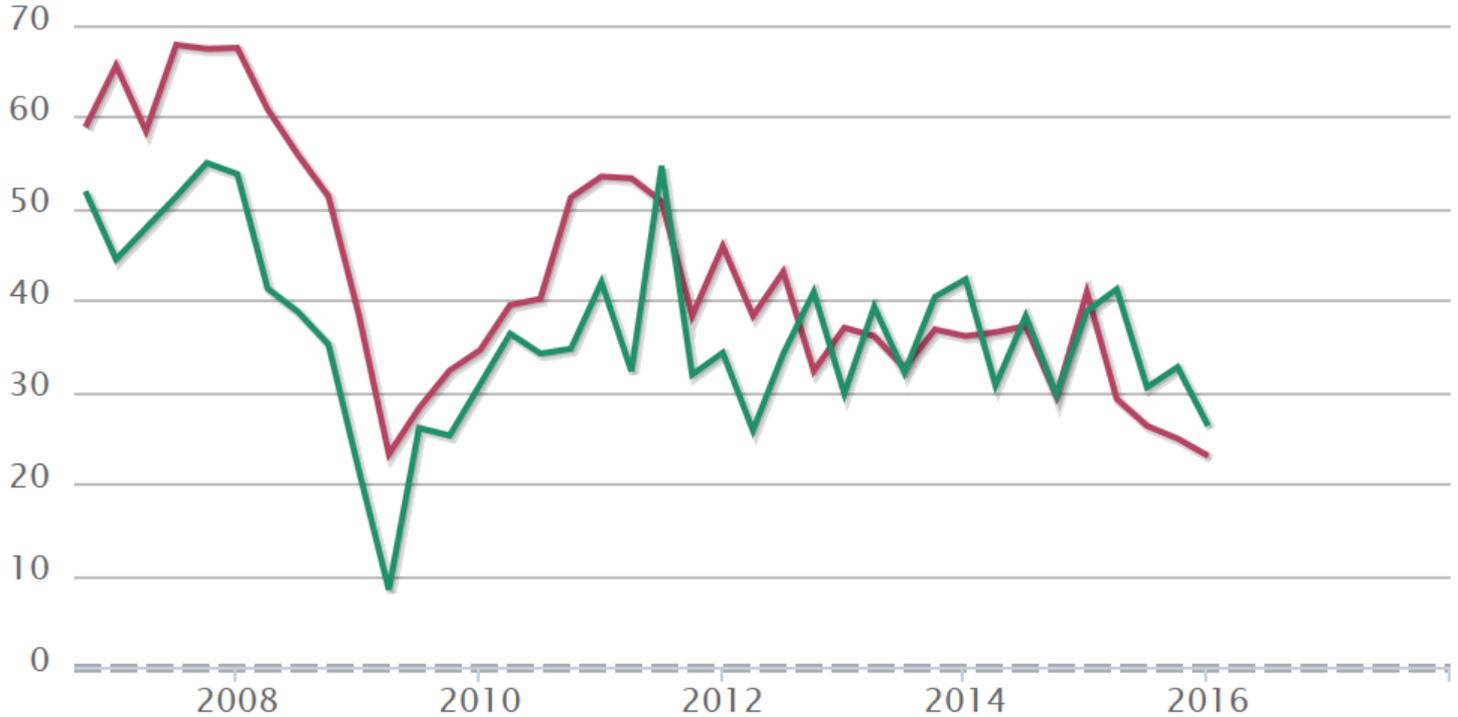


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Hôtelierie et restauration ■ PIB vaudois

Marché des affaires dans les services

► Indicateur de la situation des affaires dans les services

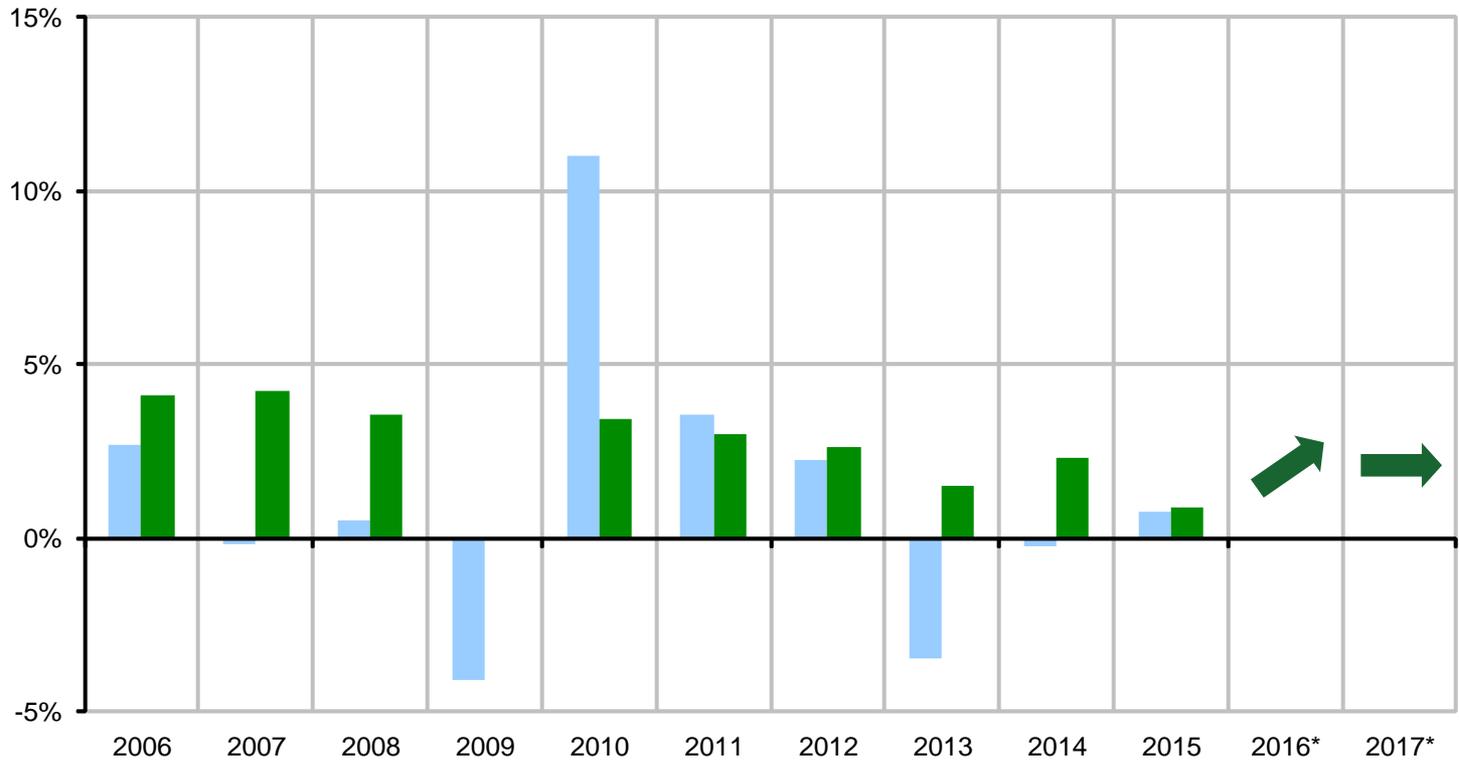


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Evolution dans les transports et communications

► Evolution comparée des transports et communications et du PIB vaudois (valeurs réelles)

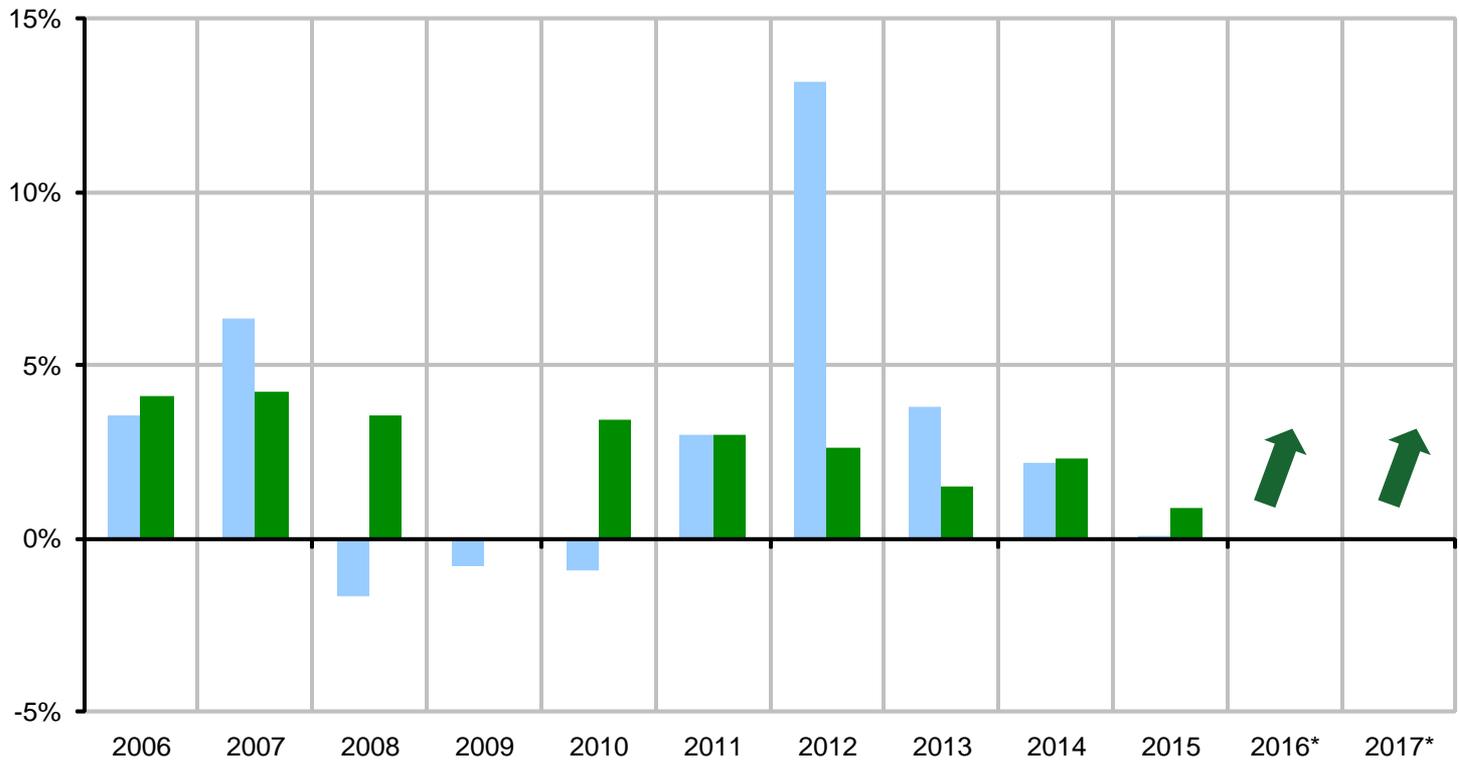


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Transports, poste, télécommunications et édition ■ PIB vaudois

Evolution dans les activités financières

► Evolution comparée des services financiers et du PIB vaudois (valeurs réelles)

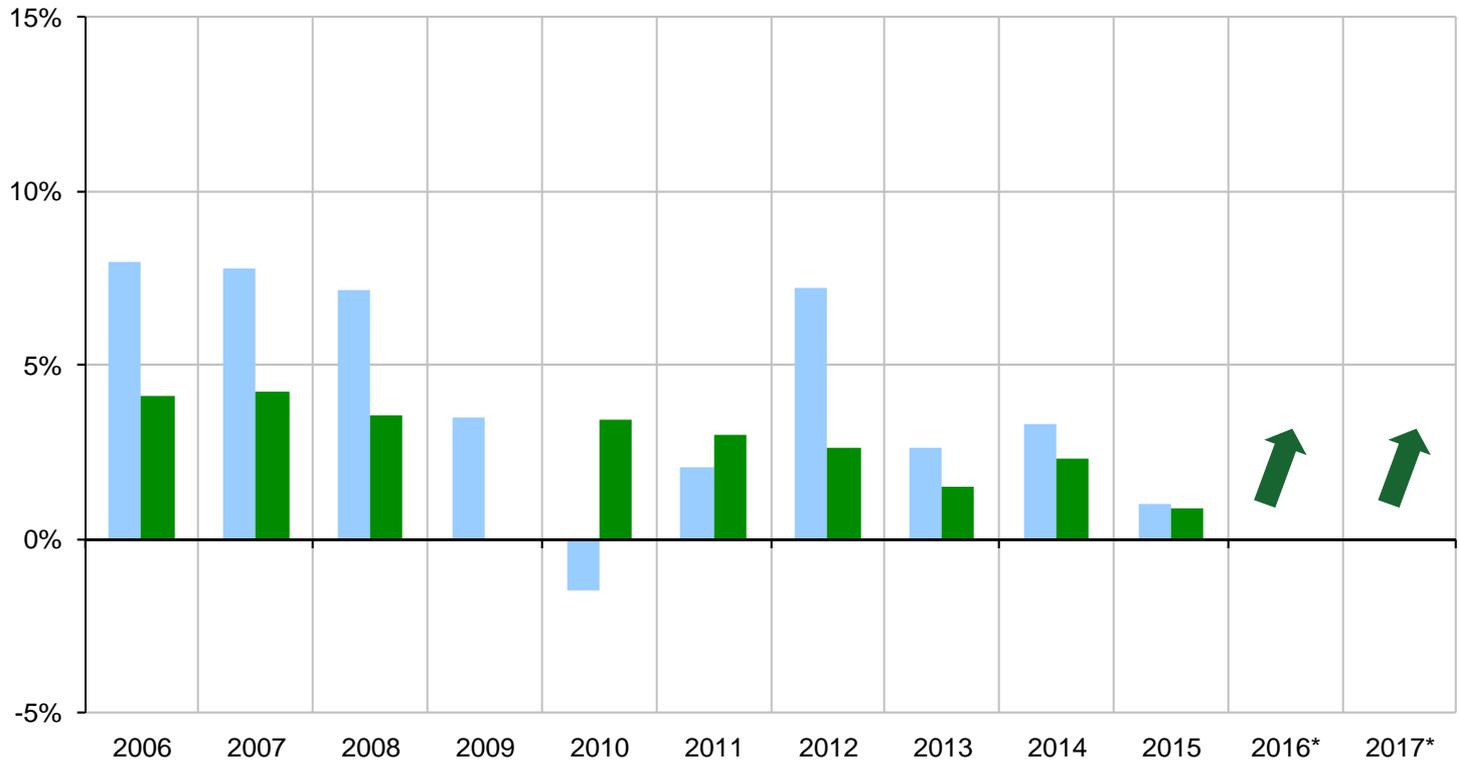


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Activités financières et assurances ■ PIB vaudois

Evolution dans les services aux entreprises

► Evolution comparée des services aux entreprises et du PIB vaudois (valeurs réelles)

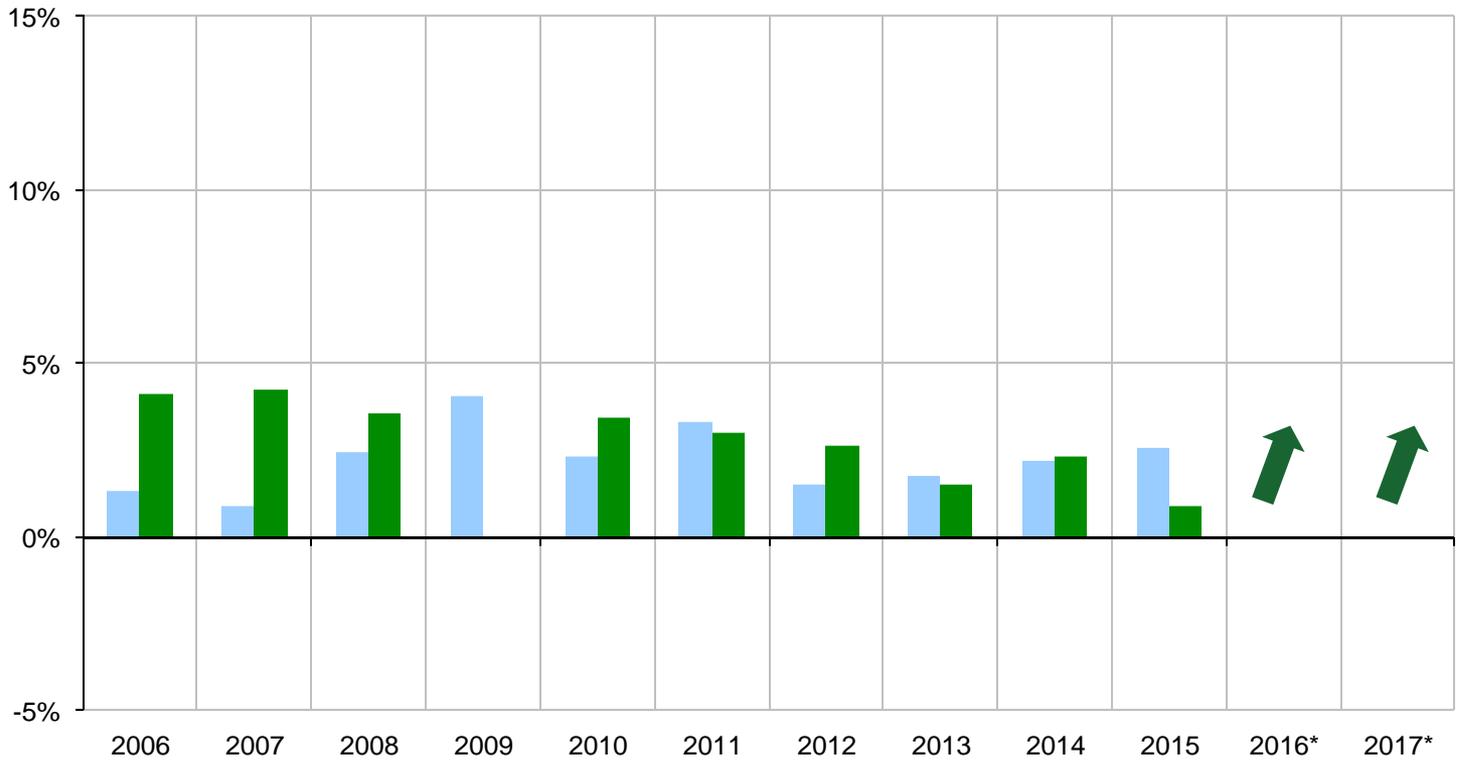


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Services aux entreprises ■ PIB vaudois

Evolution dans les secteurs public et parapublic

► Evolution comparée des secteur public et parapublic et du PIB vaudois (valeurs réelles)



Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision Administration publique, santé, éducation, sports... PIB vaudois

PIB vaudois

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

Jean-Pascal Baechler, Observatoire BCV de l'économie vaudoise

- **Conclusion**

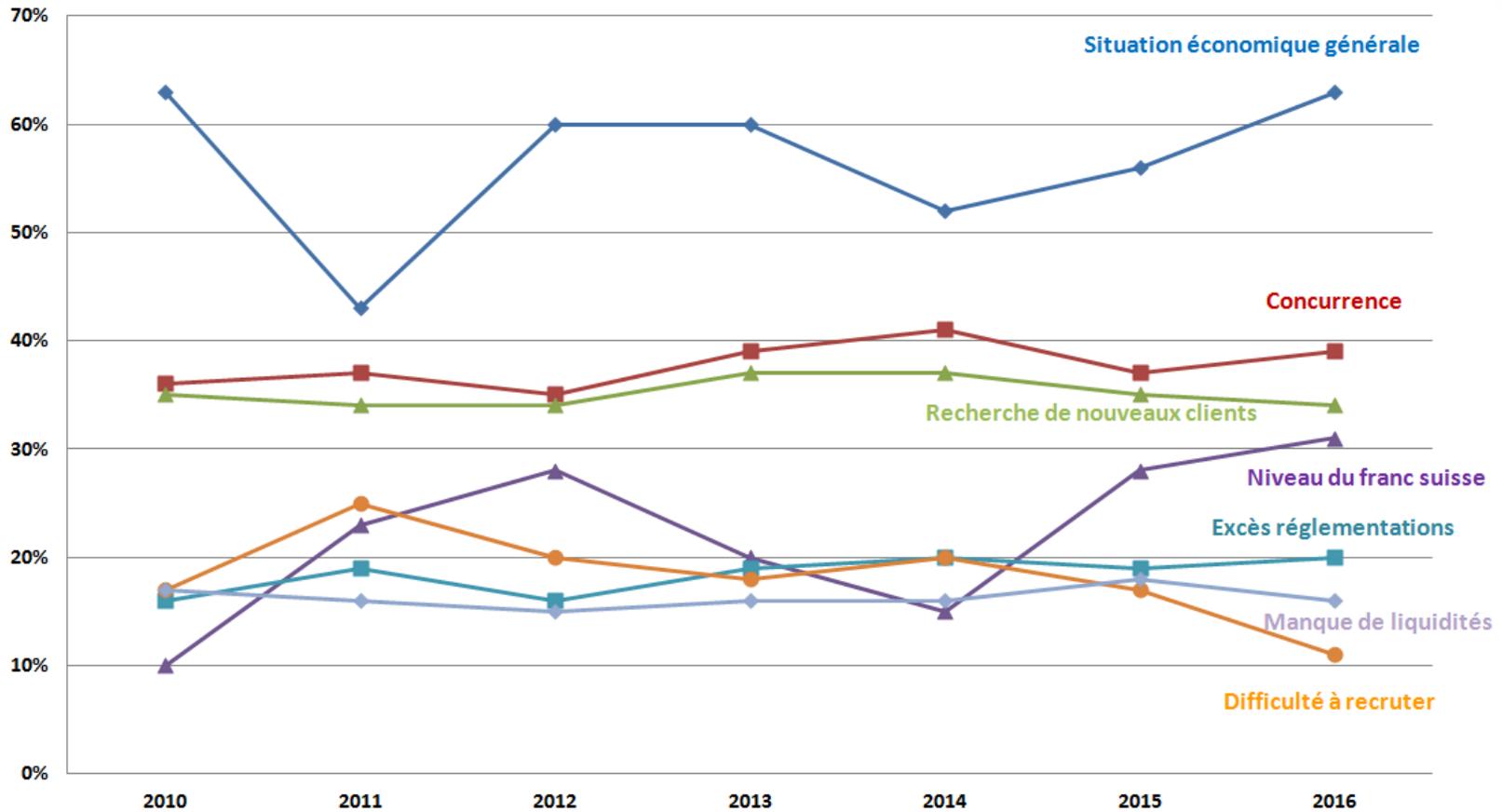
Guy-Philippe Bolay, Chambre Vaudoise du Commerce et de l'Industrie (CVCI)

- **Questions-Réponses**

Incertitudes encore nombreuses

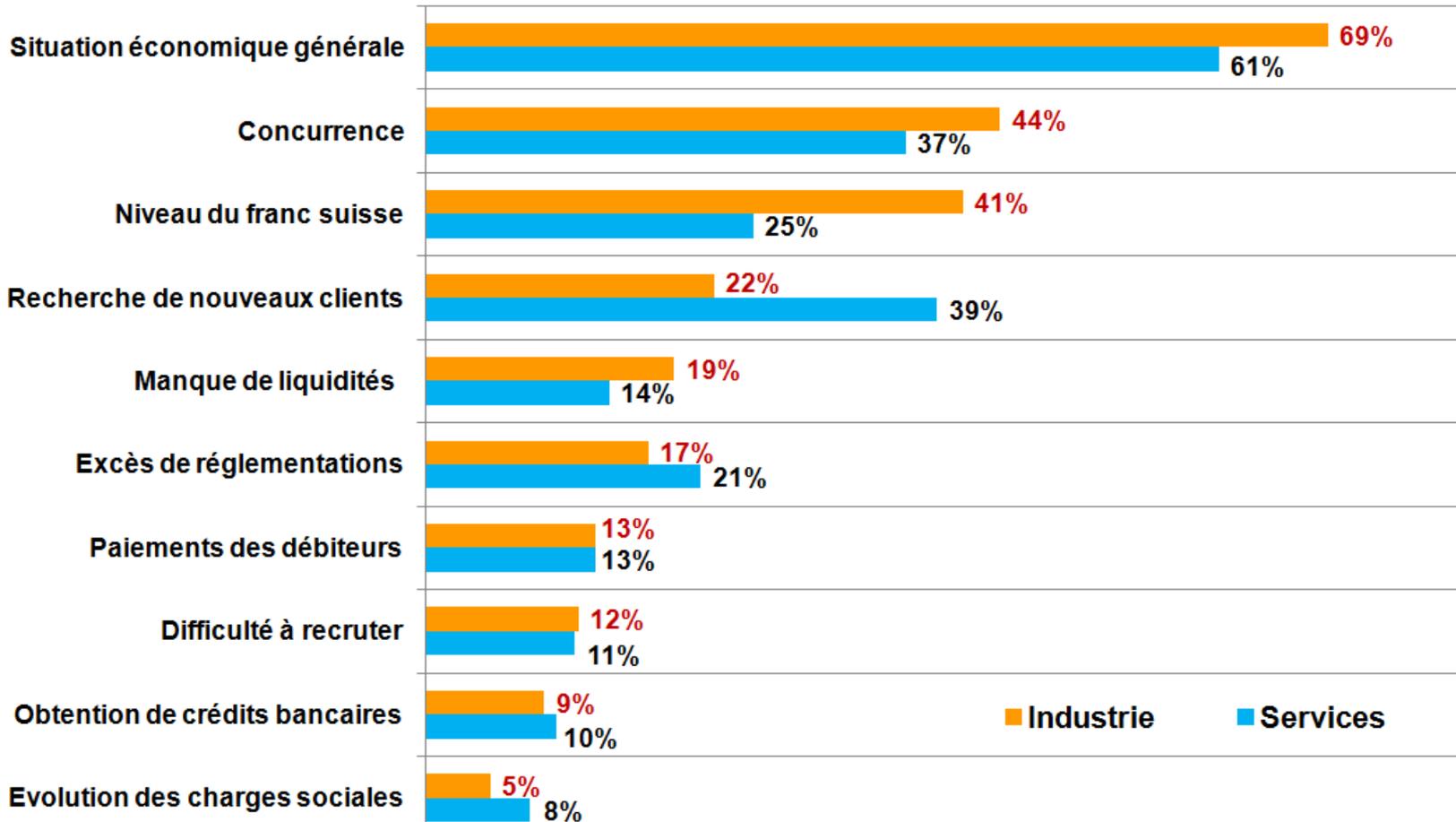
- Contexte international (Grèce, Ukraine, Syrie, **USA**)
- Contexte politique (élections **cantonales**, Accords bilatéraux)
- Fiscalité des entreprises (***cantonal / fédéral***)
- Accès à la main-d'œuvre étrangère
- Aménagement du territoire
- ***Franc fort***

Baromètre des préoccupations – CVCI 2016



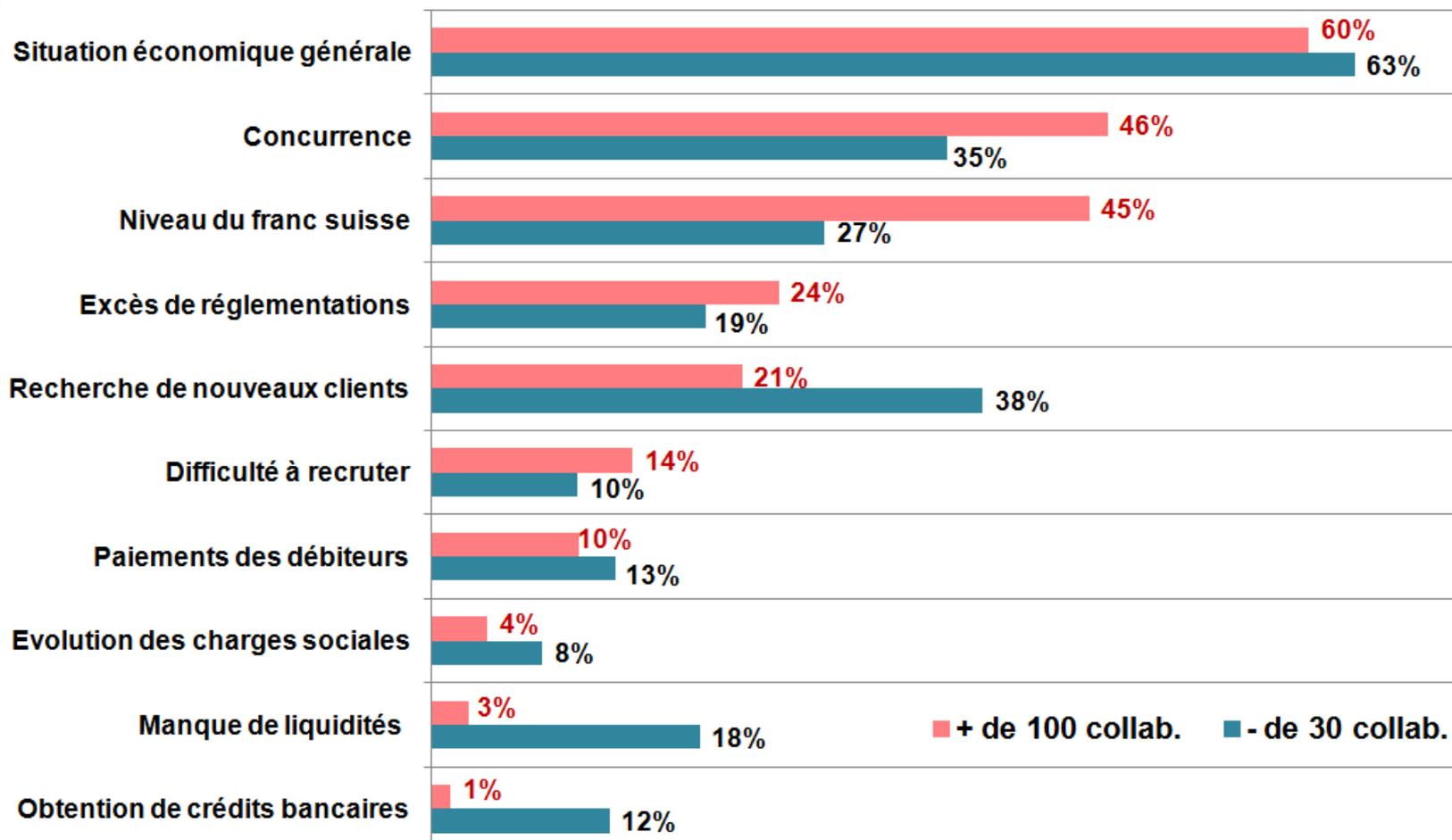
Baromètre des préoccupations – CVCI 2016

Par secteur économique



Baromètre des préoccupations – CVCI 2016

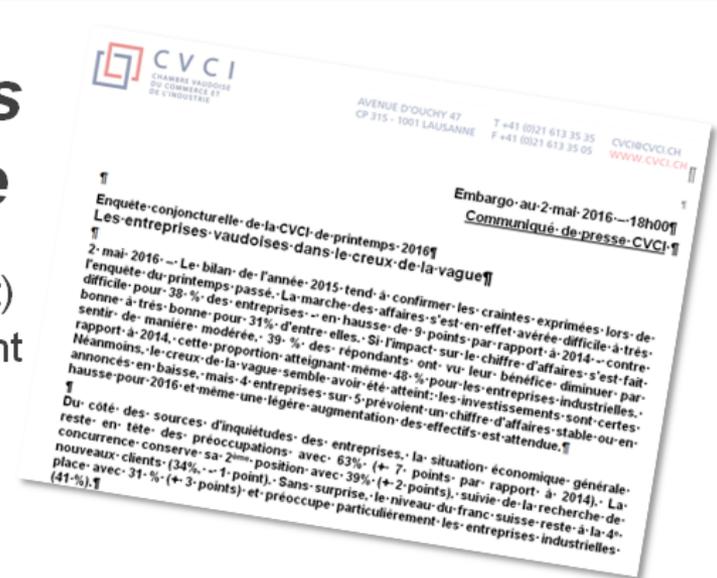
Par taille d'entreprise



Enquête conjoncturelle CVCI – Printemps 2016

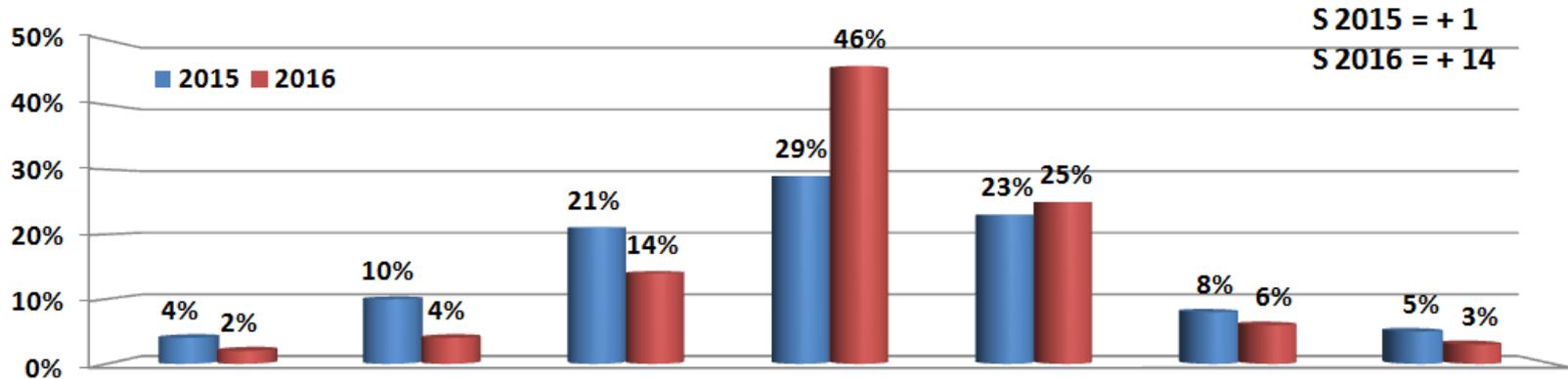
Les entreprises vaudoises dans le creux de la vague

- Année 2015 difficile (industrie notamment)
- ...mais le creux de la vague semble atteint
- Pour 2016, stabilisation à la hausse du chiffre d'affaires et du bénéfice et
- légère augmentation prévue des effectifs

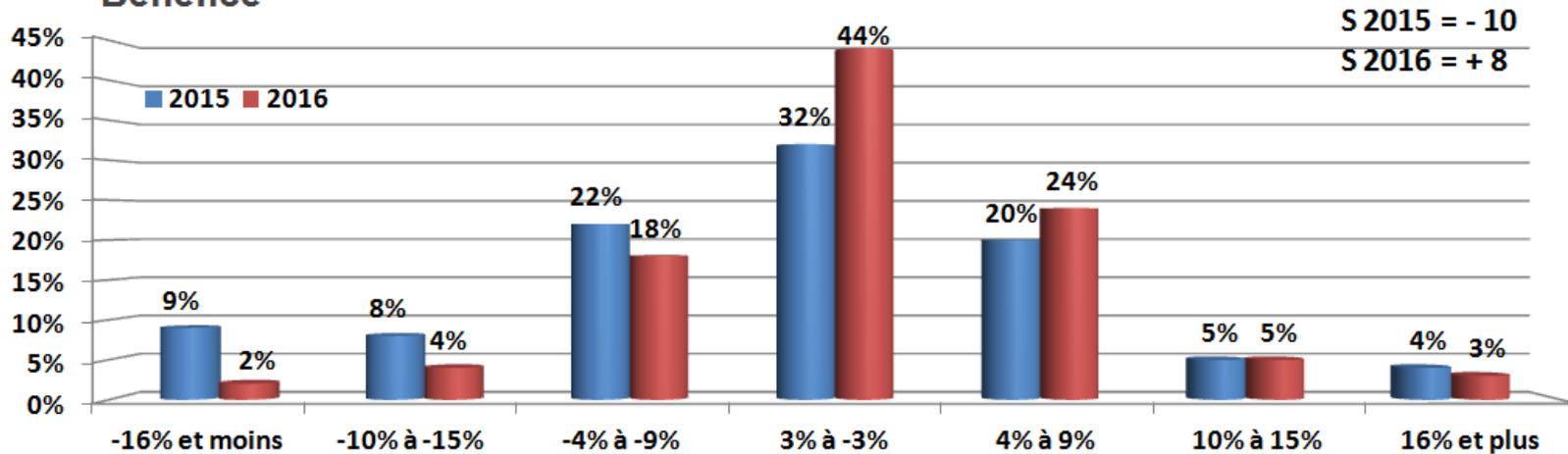


Enquête conjoncturelle CVCI – Printemps 2016

Chiffre d'affaires



Bénéfice



PIB vaudois

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

Jean-Pascal Baechler, Observatoire BCV de l'économie vaudoise

- **Conclusion**

Guy-Philippe Bolay, Chambre Vaudoise du Commerce et de l'Industrie (CVCI)

- **Questions-Réponses**



Questions-Réponses