

# PIB vaudois: légère accélération de la croissance

Lausanne, le 26 avril 2017

# PIB vaudois

- **Introduction**

Lionel Eperon, Service de la promotion économique et du commerce (SPECo)

- **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

- **Introduction**

Lionel Eperon, Service de la promotion économique et du commerce (SPECo)

- **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**

## De l'importance de l'outil «PIB vaudois»

- **Un outil d'analyse et d'aide à la décision, tant pour les entreprises que pour l'Etat**
  - Dimensions rétrospective et prospective
  - Dimension comparative
  - Essentiel pour élaborer les stratégies des entreprises
  - Essentiel dans le pilotage des politiques publiques
- **Un outil issu d'un partenariat public/privé**
- **Indépendance et transparence de l'outil**

# PIB vaudois

- **Introduction**

Lionel Eperon, Service de la promotion économique et du commerce (SPECo)

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

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

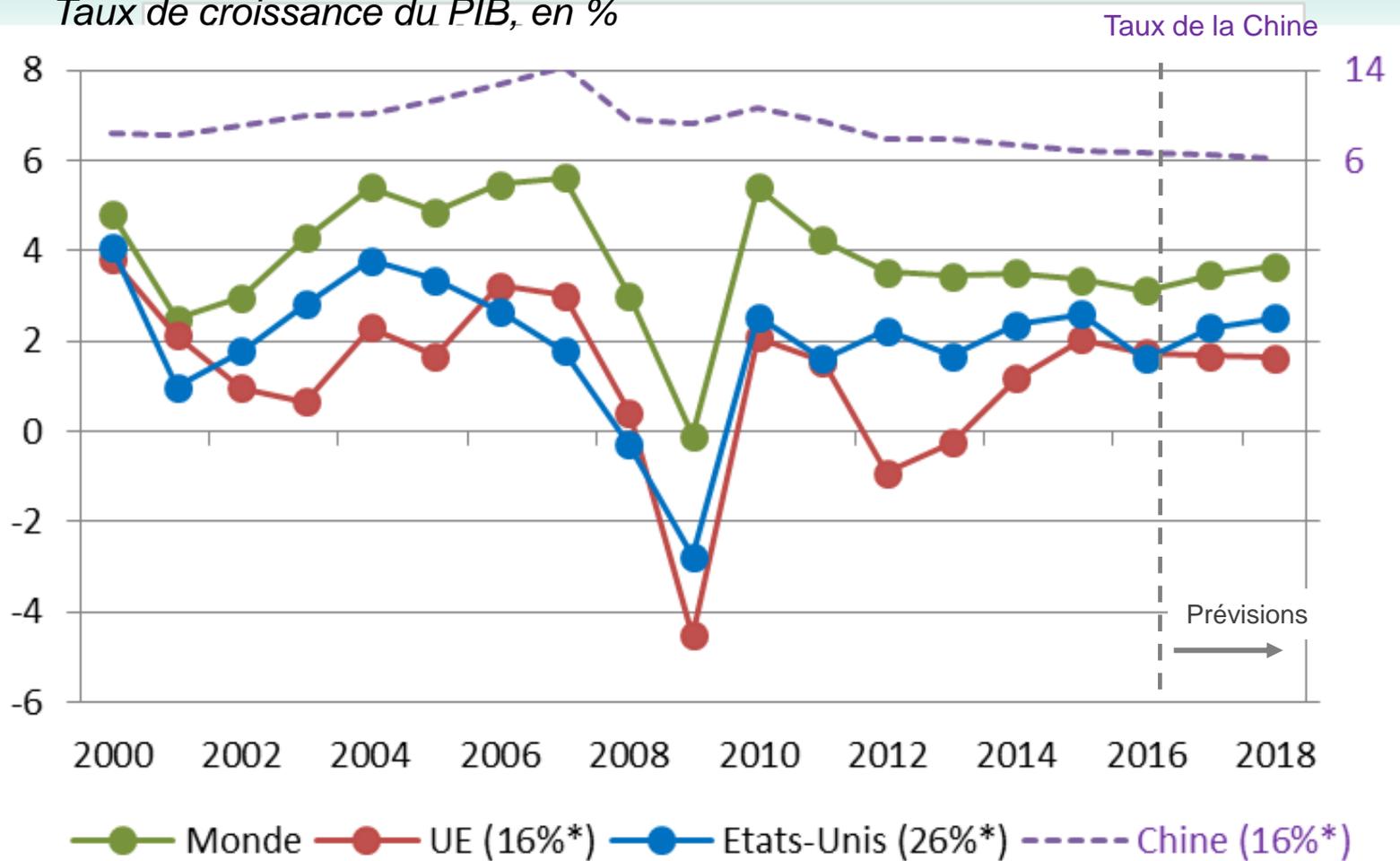
- **Conclusion**

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

- **Questions-Réponses**

# La conjoncture mondiale se raffermie notamment grâce aux USA où le moteur tourne à plein régime, alors que la Chine et l'Europe ont légèrement ralenti et contribuent moins vigoureusement à la croissance

Taux de croissance du PIB, en %

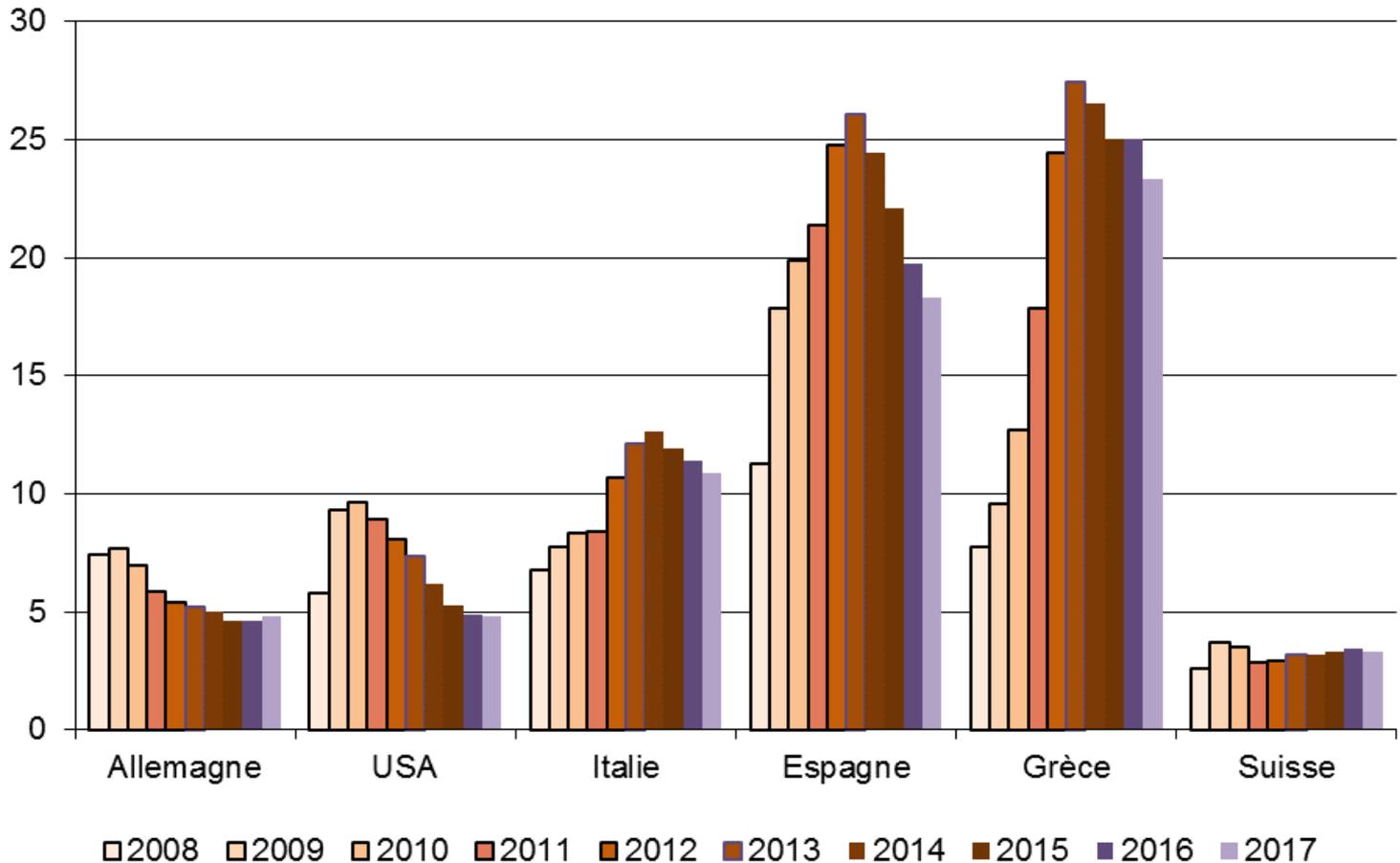


\* Part dans le PIB mondial en 2016

Source: FMI, avril 2017

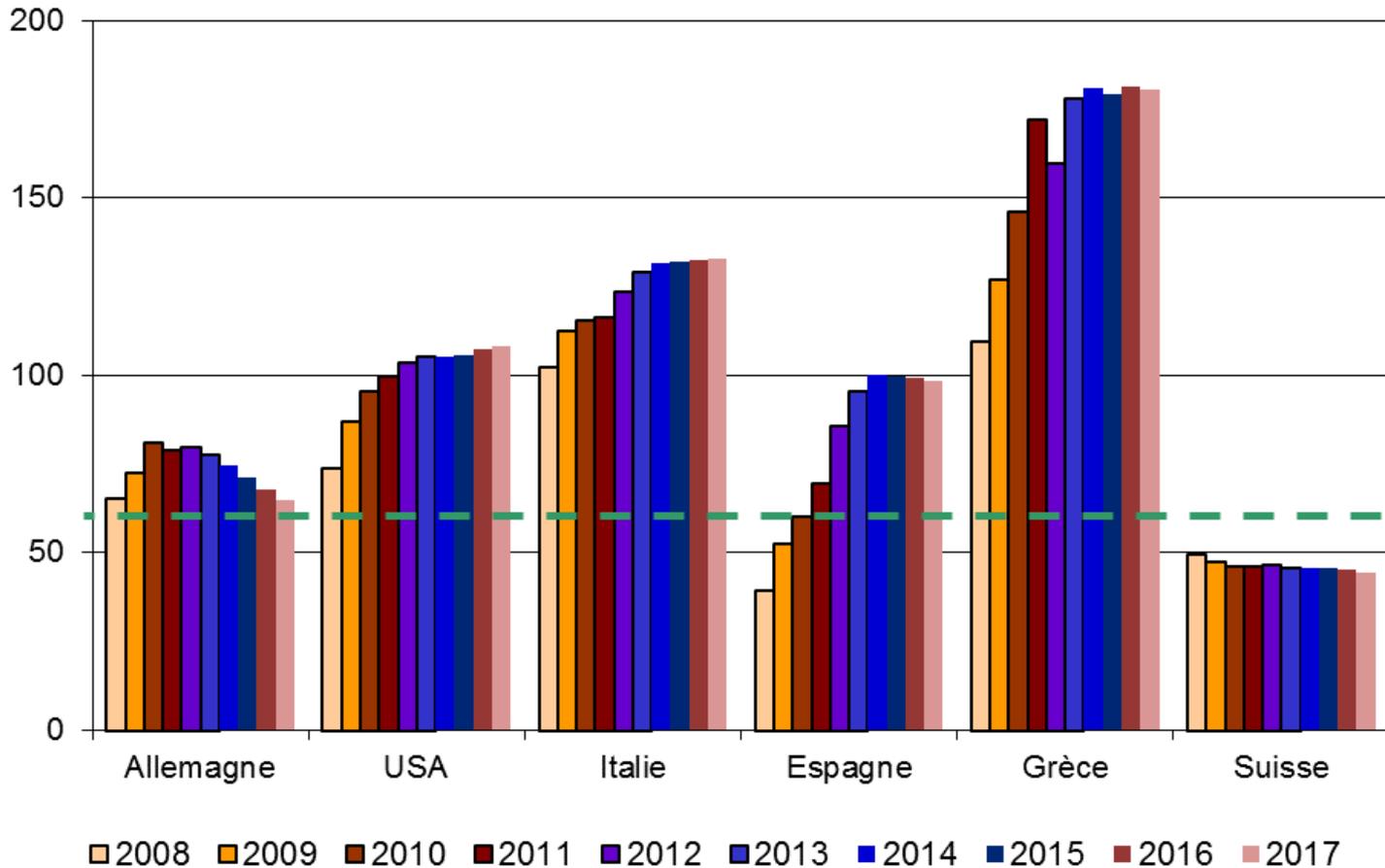
# Le pire semble bien passé et la croissance porte ses fruits, même si plusieurs pays restent lourdement touchés

Taux de chômage, en %



# La conjoncture mondiale se raffermi, mais les freins restent considérables

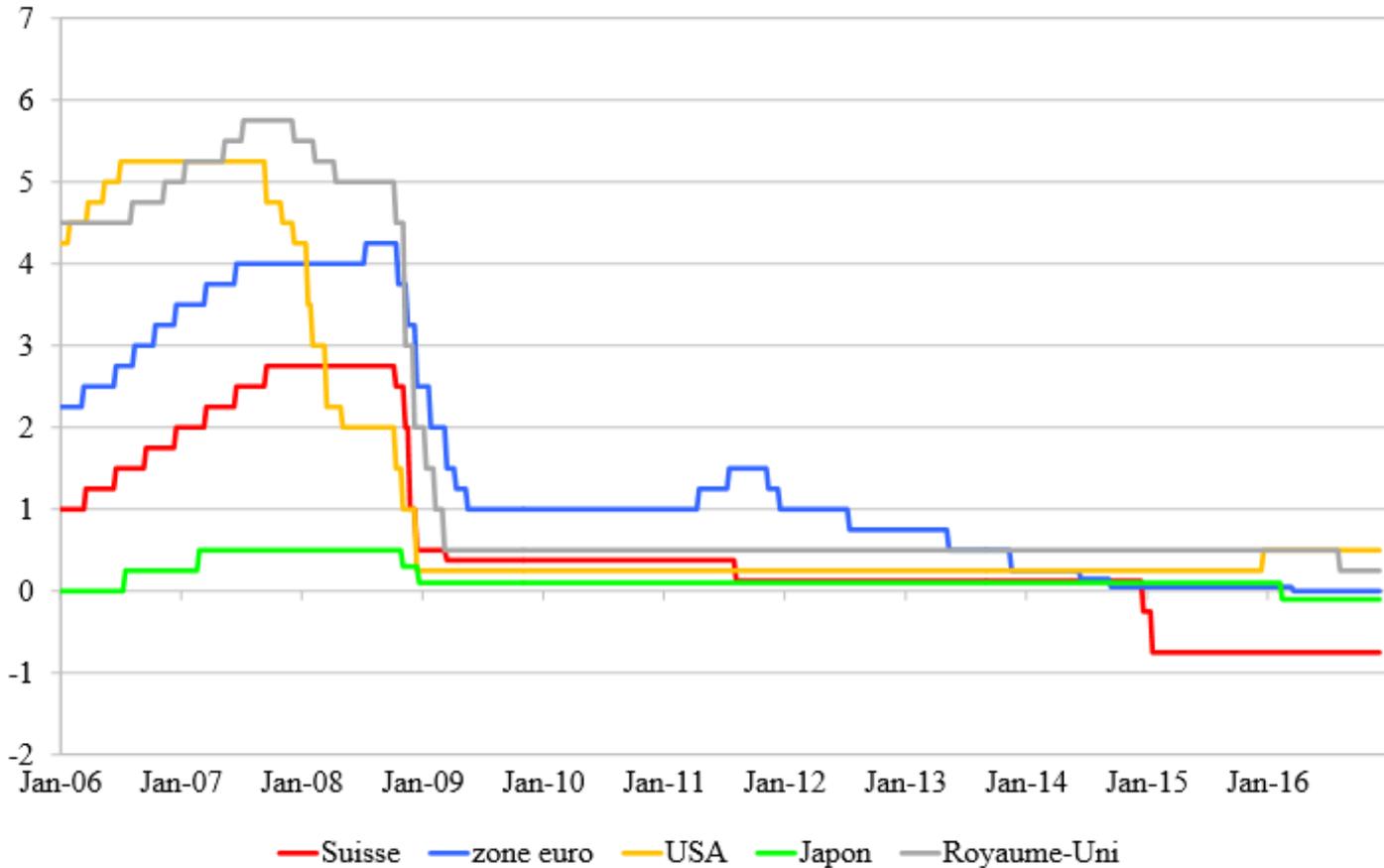
Dettes brutes en % du PIB



# La conjoncture mondiale se raffermi, mais reste loin d'un retour à la normale

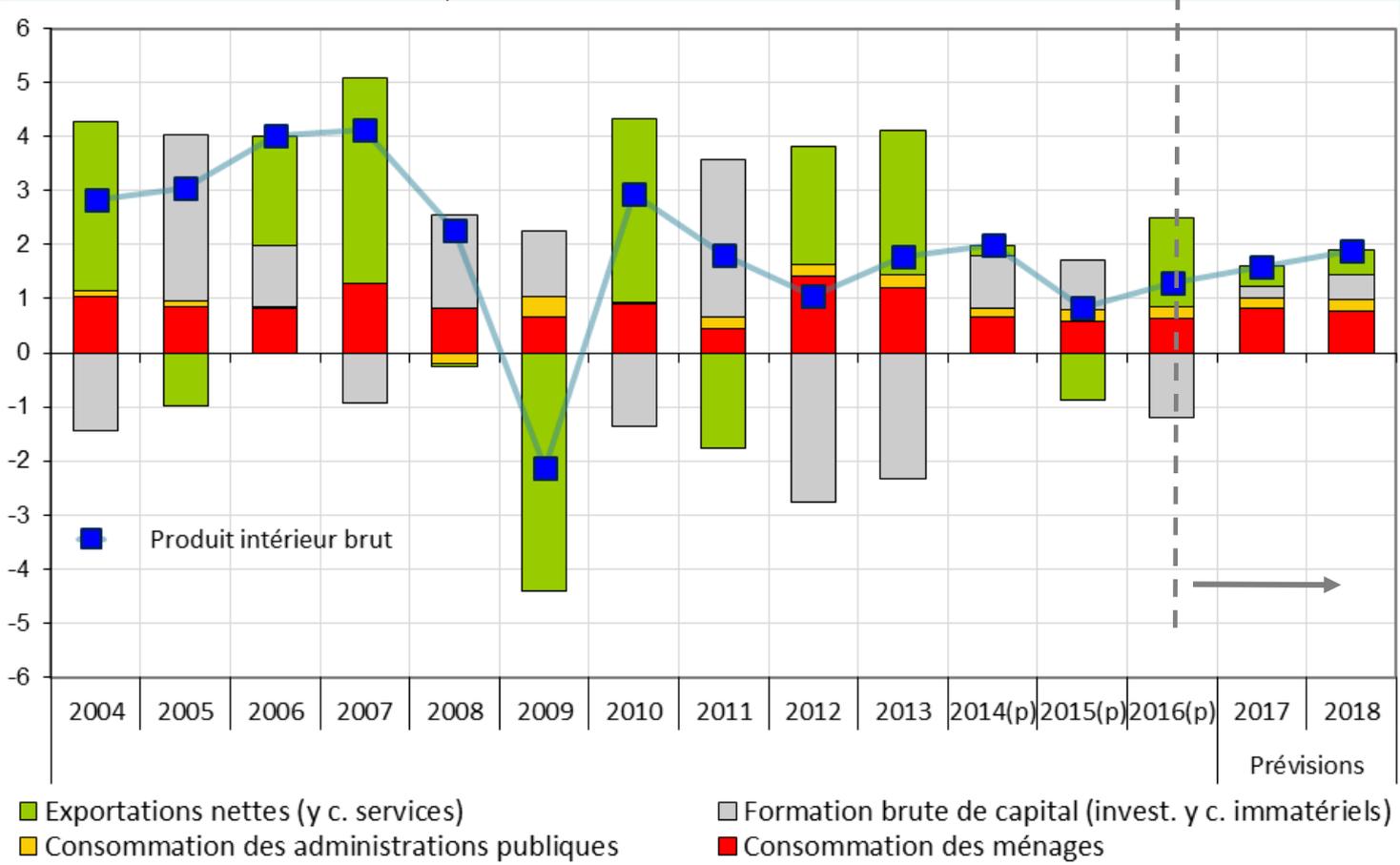
Taux de dépôt auprès des banques centrales (taux d'intérêt de référence)

en %, valeurs hebdomadaires



# PIB Suisse: le choc de l'euro semble partiellement digéré et le renforcement devrait se confirmer en 2017 et 2018

Contribution à la croissance, en variation annuelle



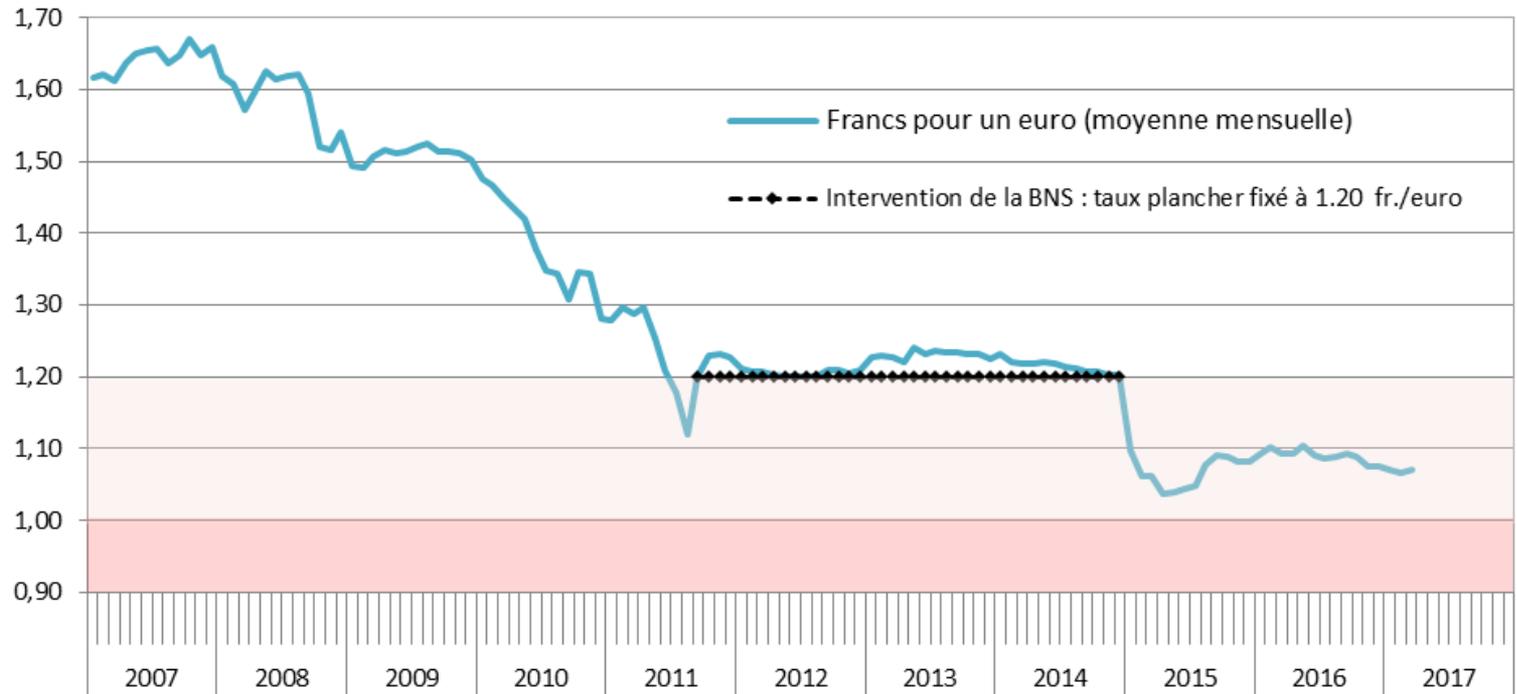
(p) provisoire

Sources: OFS, SECO (mars 2017), propres calculs

# Le franc reste fort et va le rester, car l'économie mondiale demeure convalescente

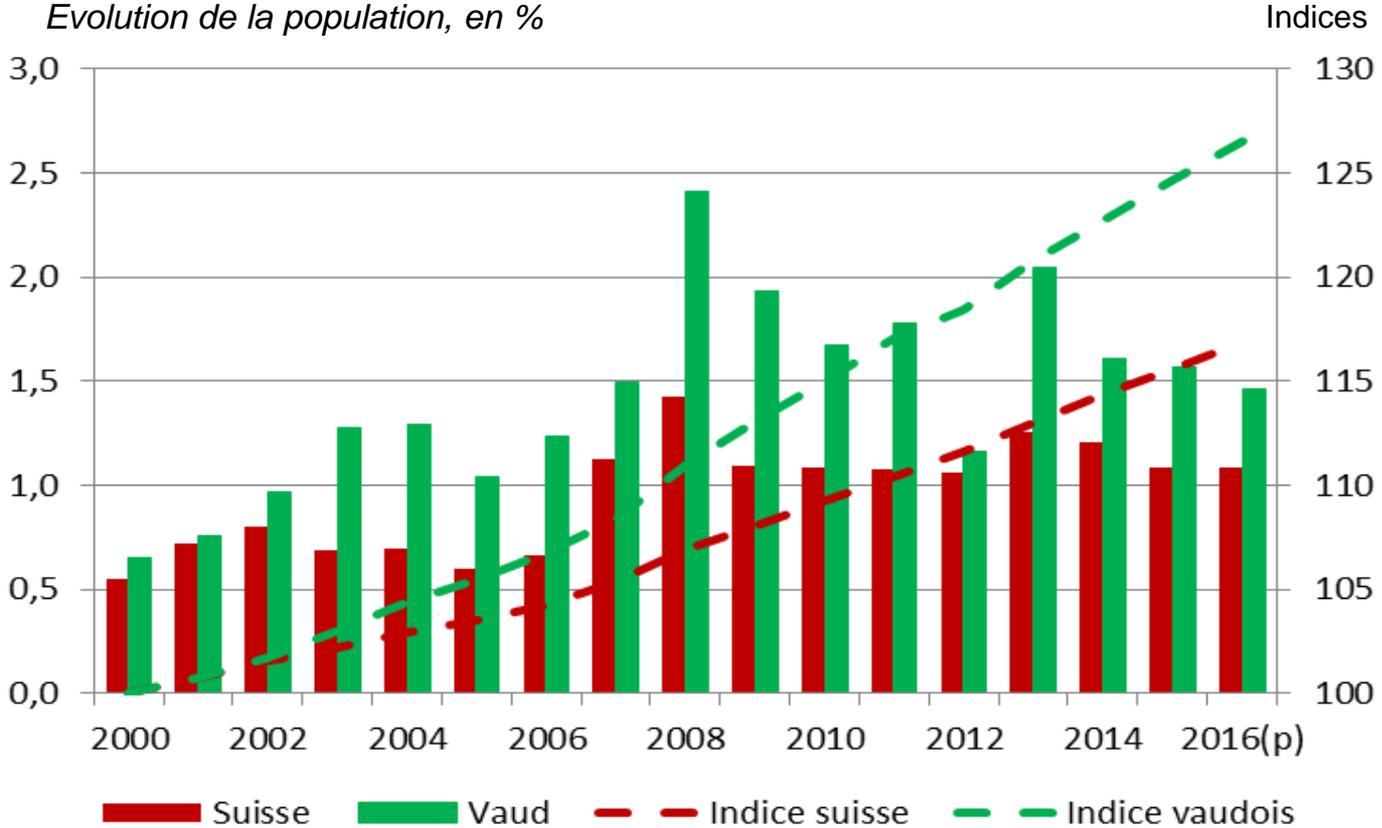
**Les entreprises vont devoir continuer à se battre**

*Taux de change en francs pour un euro*



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

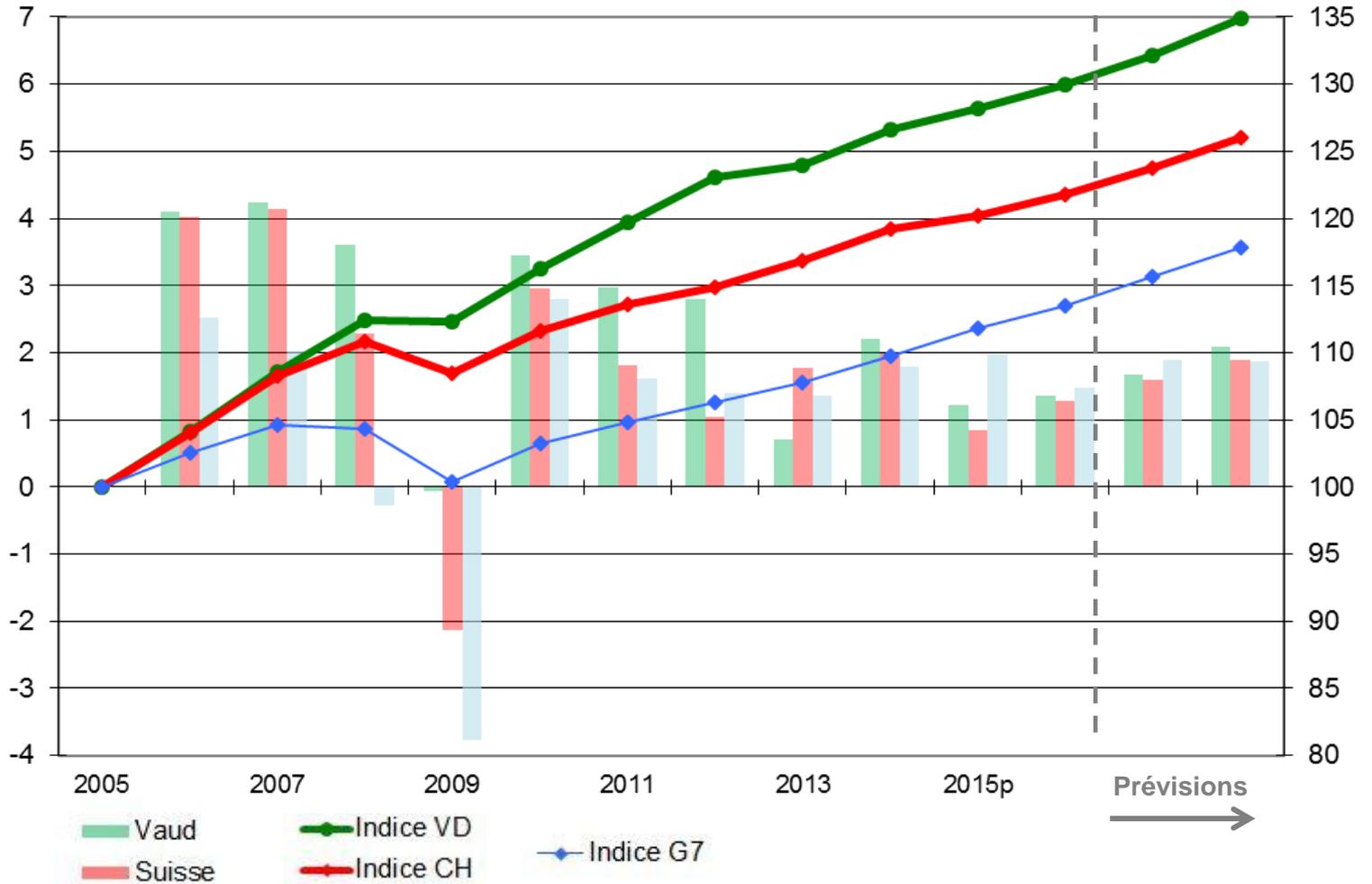
En plus, c'est une nette indication que l'attractivité économique reste très forte



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

Evolution du produit intérieur brut

Indice 2005 = 100



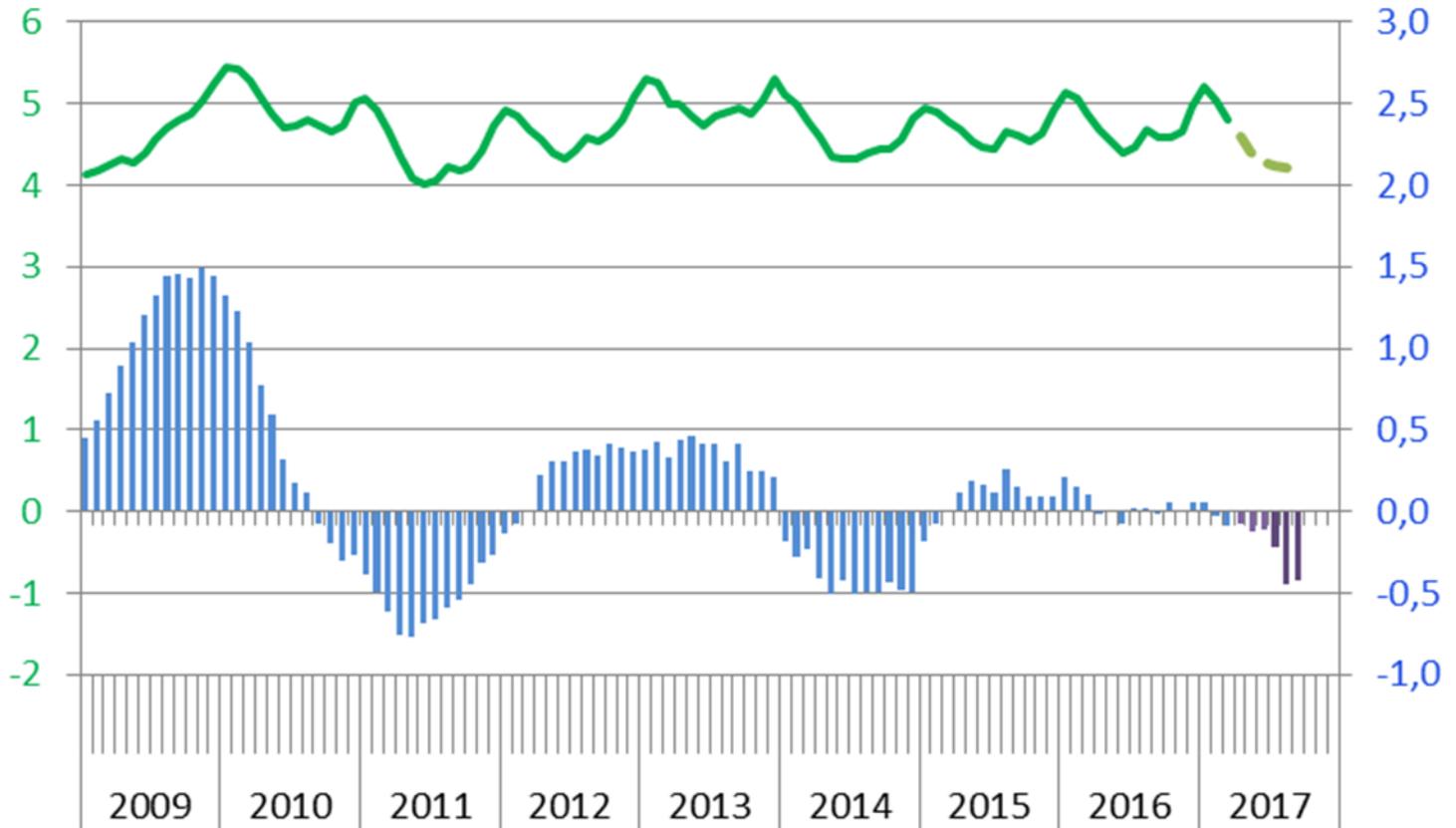
Sources: CREA, SECO, FMI

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

# Fruit de la croissance, le chômage devrait (aussi) fléchir en Suisse et dans le canton de Vaud

Taux de chômage vaudois, valeurs mensuelles en %

Ecart par rapport à l'année précédente, en %



## En résumé...

- ...la force du franc a nettement ralenti l'économie en 2015 et continue à peser aujourd'hui.
- En 2017 et 2018, la consommation des ménages restera soutenue et le raffermissement de l'économie mondiale devrait renforcer la croissance suisse.
- Des facteurs de frein restent présents et le retour à des rythmes de croissance élevés n'est pas pour demain:
  - fort endettement et chômage des pays occidentaux, marges de manœuvre monétaires et budgétaires particulièrement réduites;
  - soit autant de facteurs de pression sur le franc qui, à son tour, freine l'économie suisse.
- L'économie vaudoise confirme, une fois encore, qu'elle est plus dynamique que celle de l'ensemble du pays.

# PIB vaudois

- **Introduction**

Lionel Eperon, Service de la promotion économique et du commerce (SPECo)

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

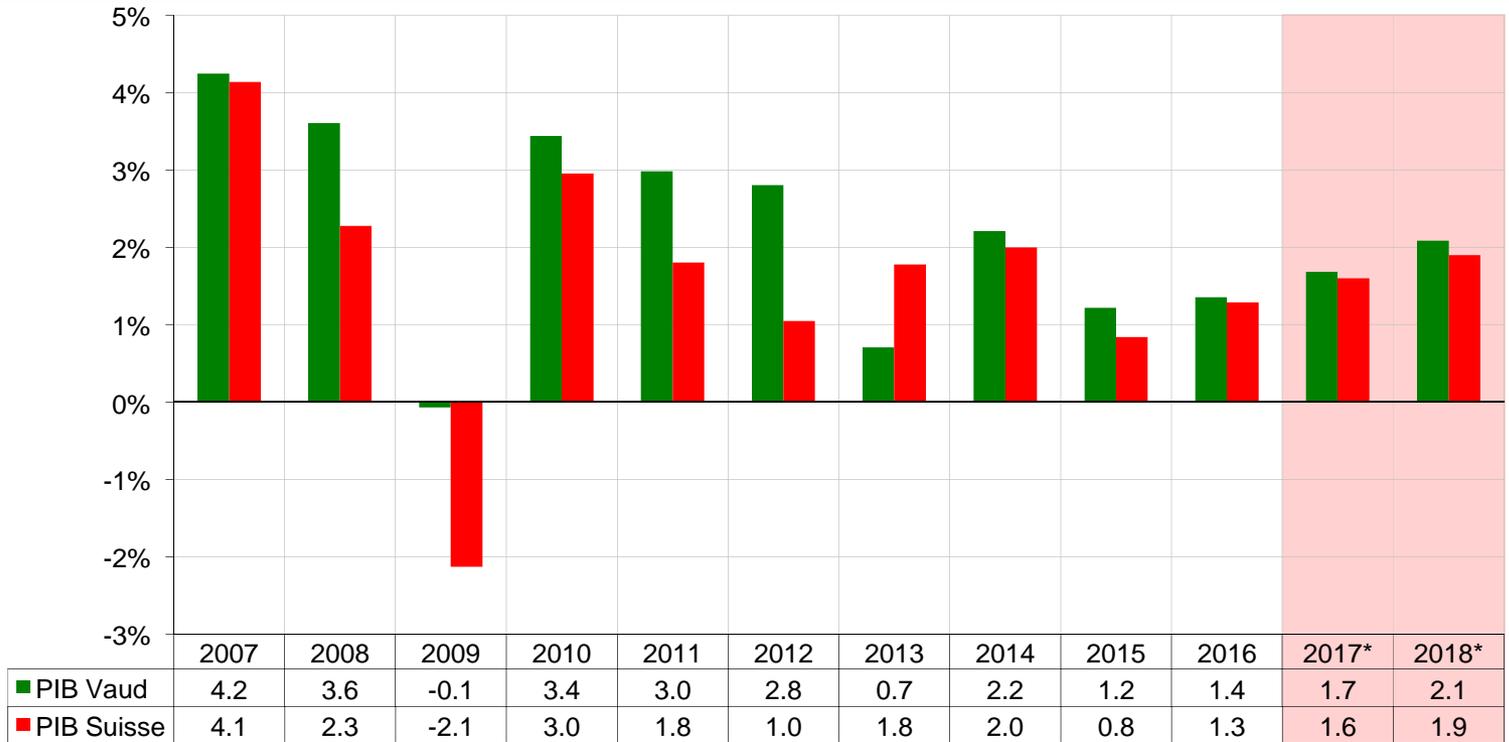
Jean-Pascal Baechler, Observatoire BCV de l'économie vaudoise

- **Conclusion**

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

- **Questions-Réponses**

# PIB vaudois: légère accélération de la croissance



Evolution annuelle, en termes réels et en pourcents. \* = estimation/prévision.  
 PIB Suisse = série de référence pour l'estimation du PIB vaudois, SECO, mars 2017.  
 Sources: CREA, OFS, SECO

# PIB vaudois: estimations 2016 par branche

**Croissance  
supérieure à 2%**



Production et distribution d'électricité et d'eau  
Chimie, pharma, caoutchouc, verre, métallurgie...  
Alimentation, textile, cuir, bois, papier

**Croissance  
de 0,5% à 2%**



Administration publique, santé, éducation, sports...  
Construction  
Hôtellerie et restauration  
Activités immobilières, services aux entreprises...  
Commerce de gros et de détail, réparation...

**Evolution  
de +0,5% à -0,5%**



Transports, postes et télécommunications, édition  
Activités financières et assurances  
Machines, instruments, horlogerie...

**Repli  
de -0,5% à -2%**



Secteur primaire

# PIB vaudois: prévisions 2017 par branche

**Croissance  
supérieure à 2%**



Chimie, pharma, caoutchouc, verre, métallurgie...  
Activités immobilières, services aux entreprises...  
Commerce de gros et de détail, réparation...

**Croissance  
de 0,5% à 2%**



Activités financières et assurances  
Construction  
Administration publique, santé, éducation, sports...

**Evolution  
de +0,5% à -0,5%**



Alimentation, textile, cuir, bois, papier  
Hôtellerie et restauration

**Repli  
de -0,5% à -2%**



Secteur primaire  
Transports, postes et télécommunications, édition  
Machines, instruments, horlogerie...  
Production et distribution d'électricité et d'eau

# PIB vaudois: prévisions 2018 par branche

**Croissance  
supérieure à 2%**



Activités immobilières, services aux entreprises...  
Commerce de gros et de détail, réparation...  
Activités financières et assurances  
Construction  
Chimie, pharma, caoutchouc, verre, métallurgie...  
Administration publique, santé, éducation, sports...

**Croissance  
de 0,5% à 2%**



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

**Evolution  
de +0,5% à -0,5%**



Machines, instruments, horlogerie...  
Secteur primaire

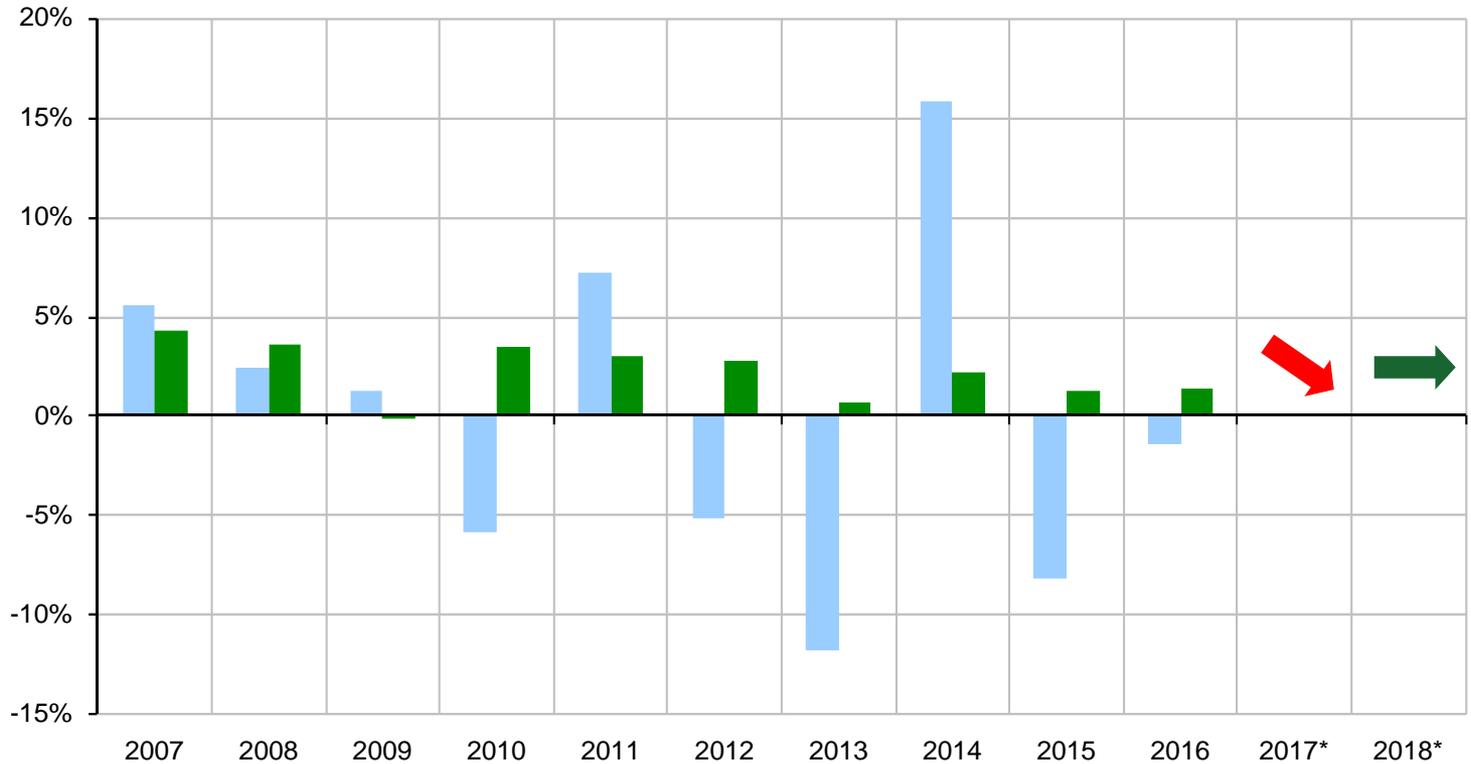
**Repli  
de -0,5% à -2%**



Production et distribution d'électricité et d'eau

# Secteur primaire

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

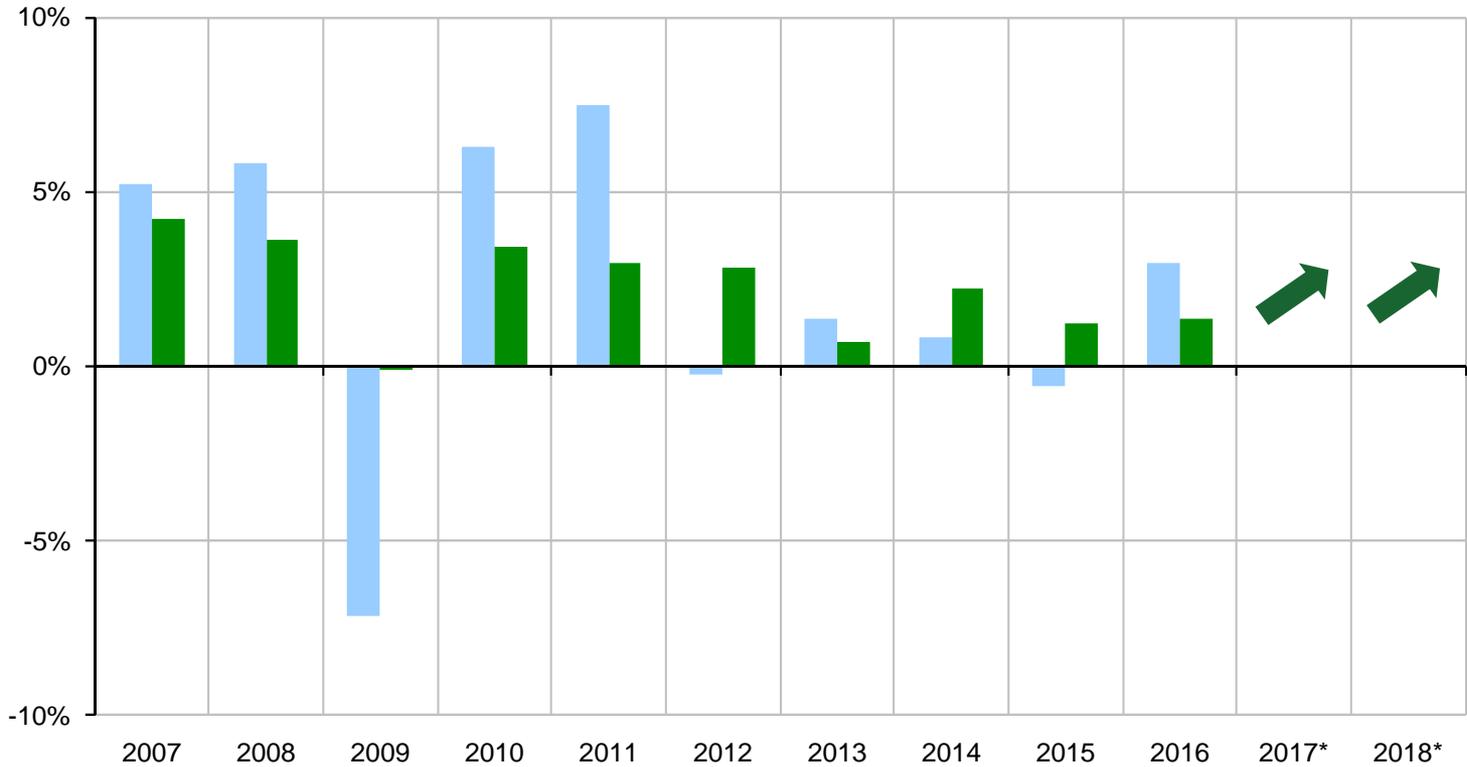


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Secteur primaire ■ PIB vaudois

# Secteur secondaire

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



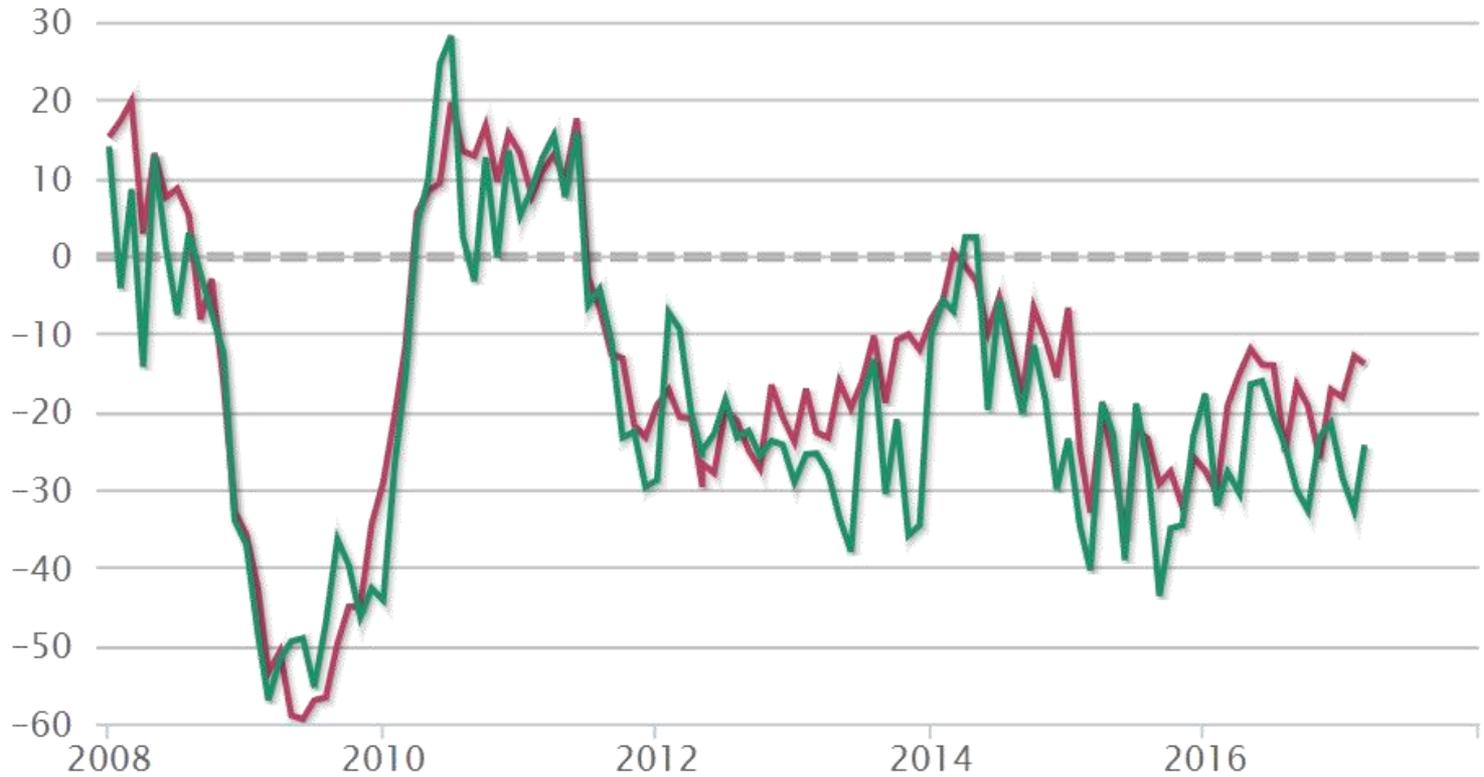
Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Secteur secondaire

■ PIB vaudois

# Marché des affaires dans l'industrie

► Indicateur de la marche des affaires dans l'industrie

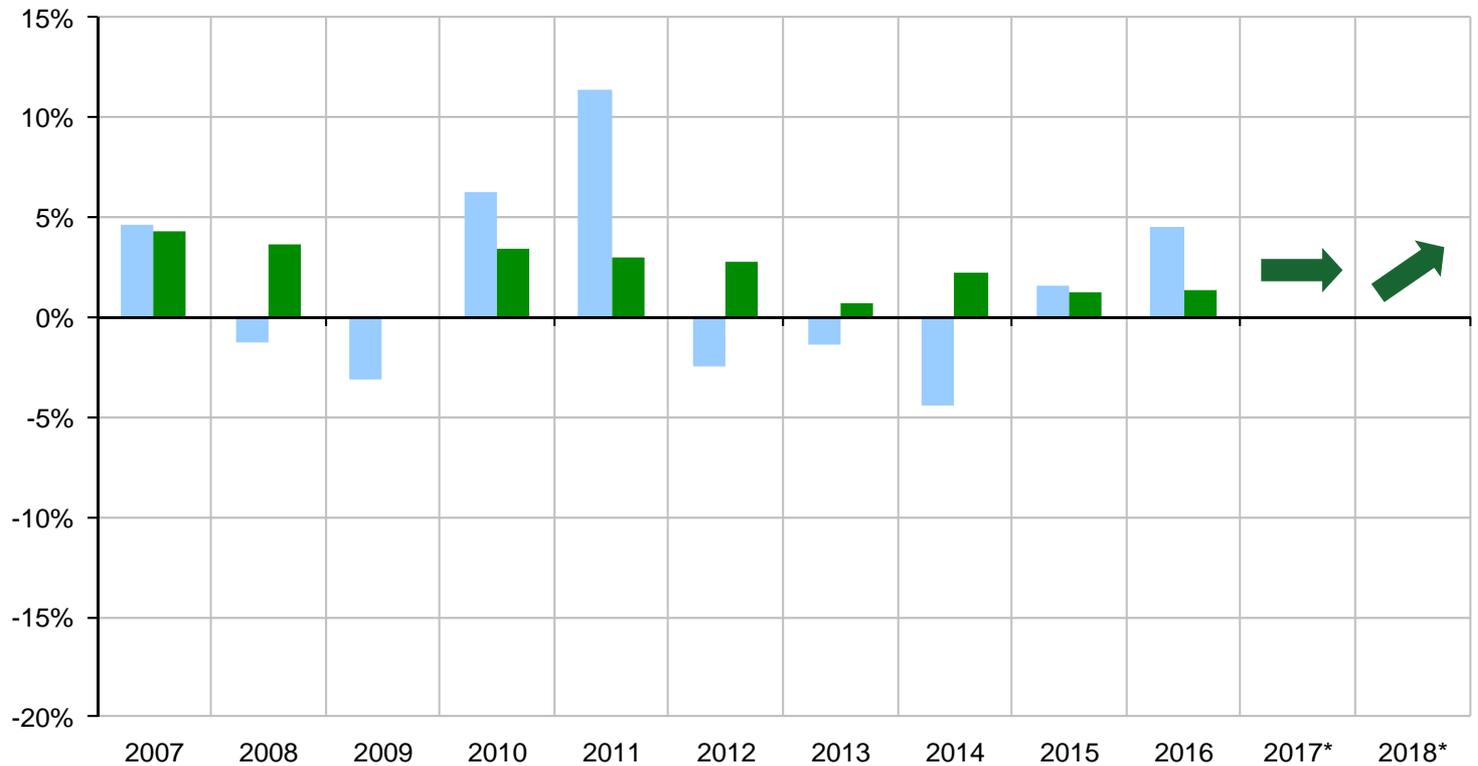


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

# Evolution des branches industrielles

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

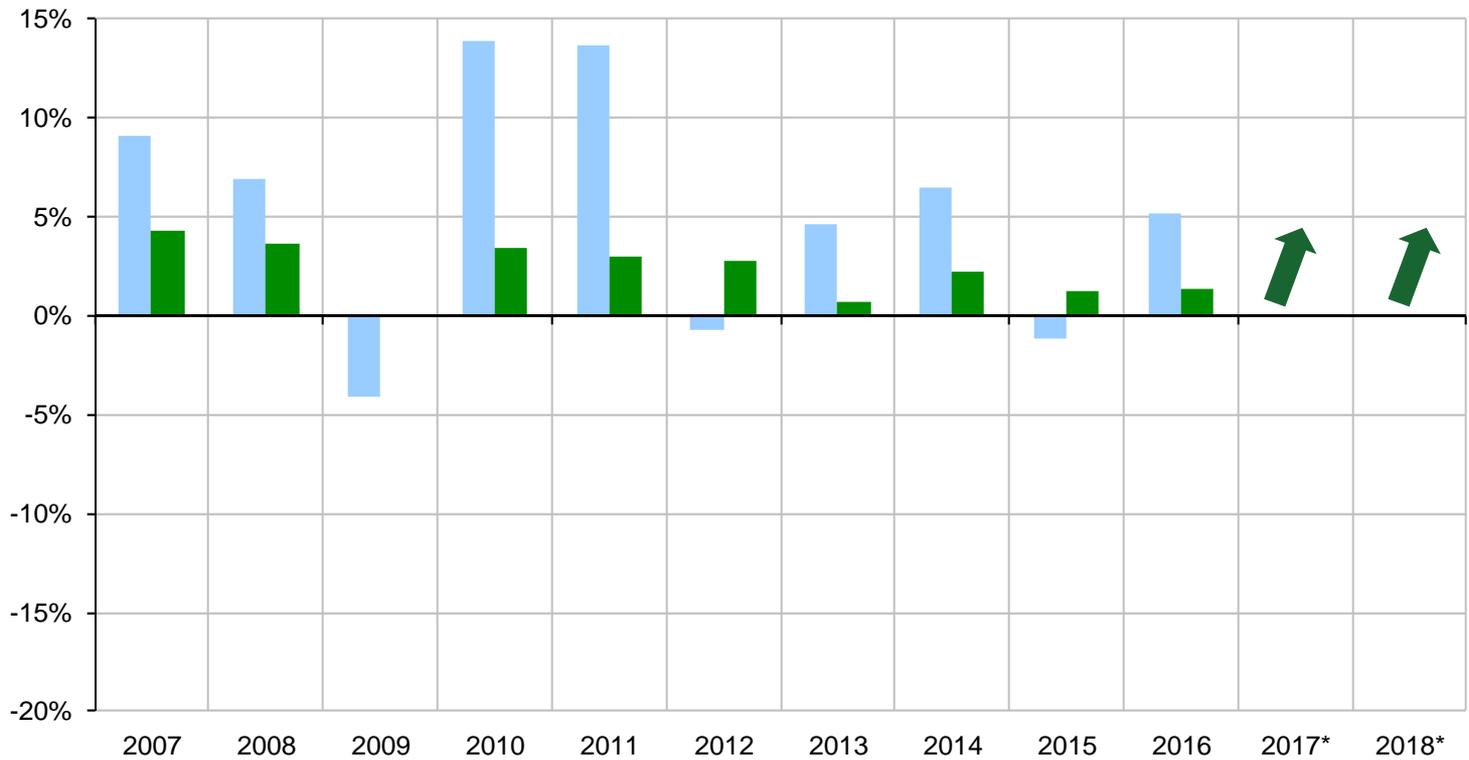


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

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

# Evolution des branches industrielles

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



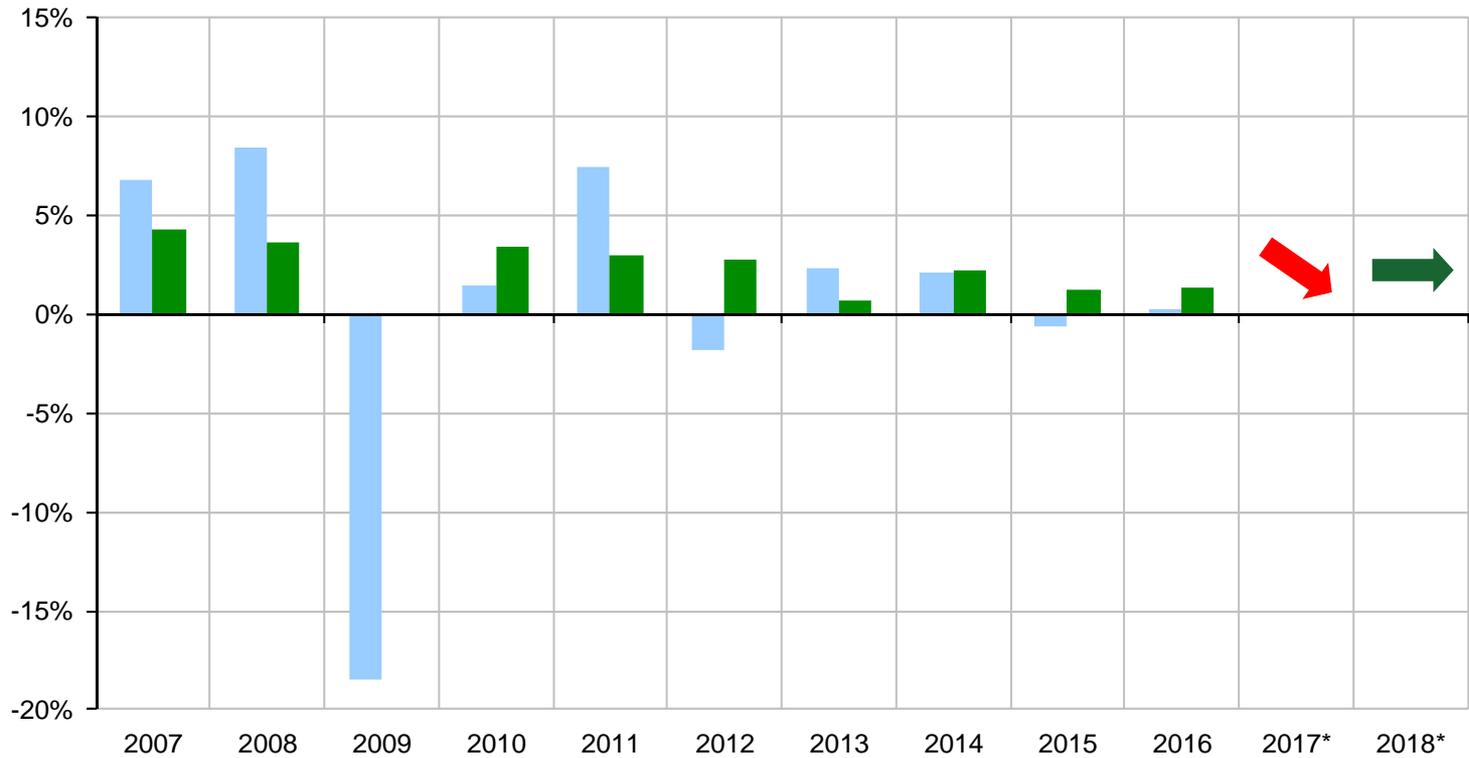
Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Chimie, pharma

■ PIB vaudois

# Evolution des branches industrielles

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

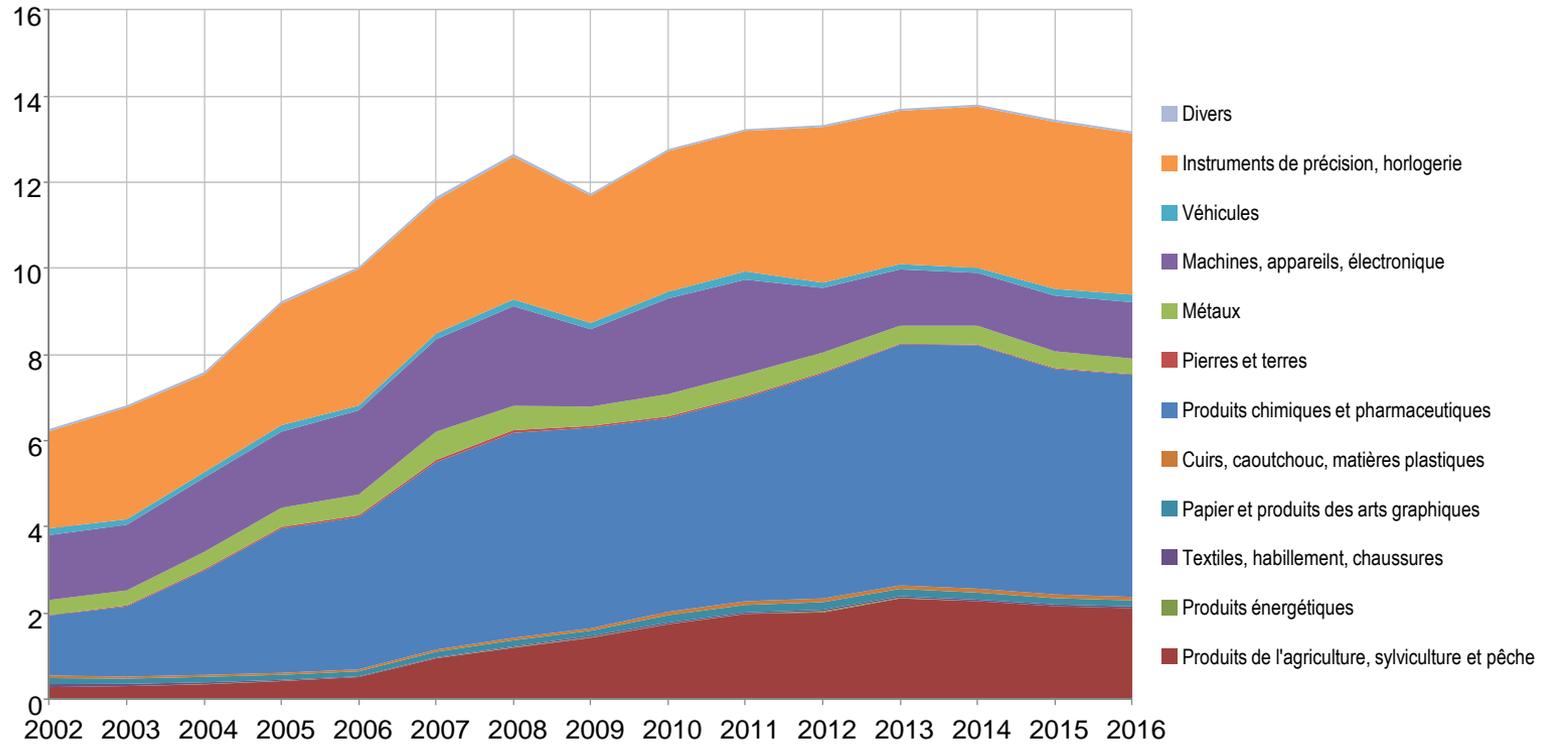


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Machines, instruments, horlogerie ■ PIB vaudois

# Exportations vaudoises

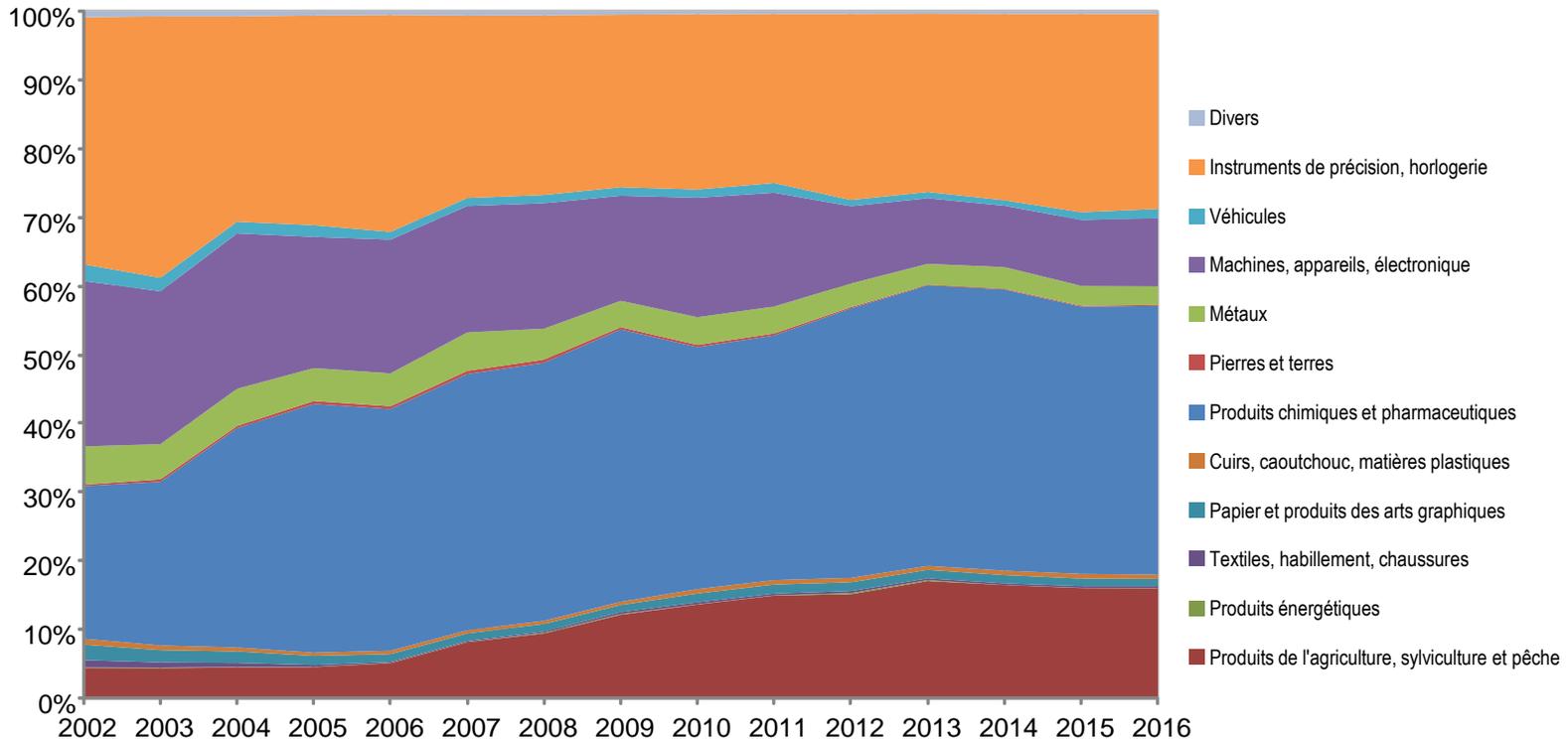
## ► Exportations vaudoises par nature des marchandises (en CHF mia, valeurs nominales)



Sources: Administration fédérale des douanes

# Exportations vaudoises

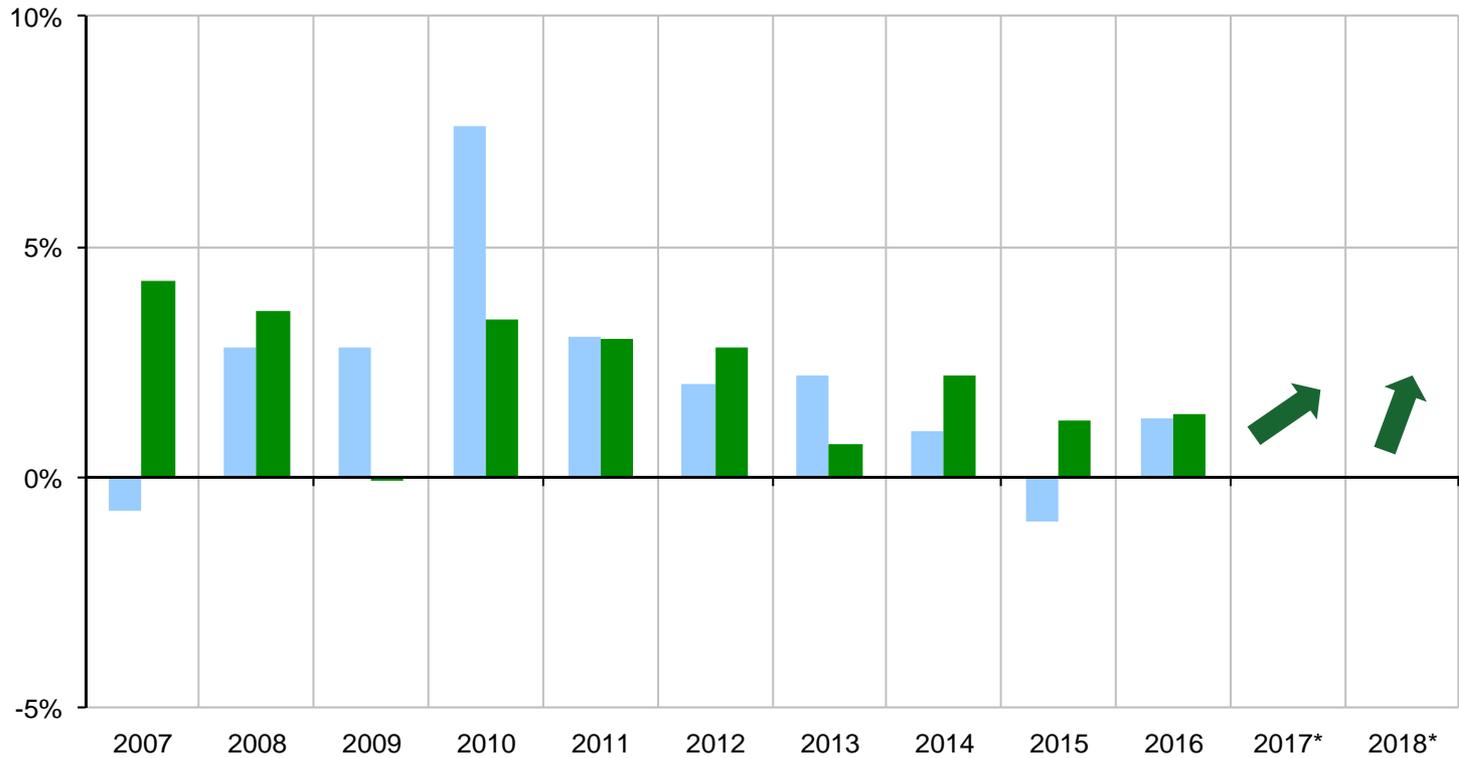
## ► Part des marchandises par nature dans les exportations vaudoises (en valeur)



Sources: Administration fédérale des douanes

# Evolution dans la construction

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

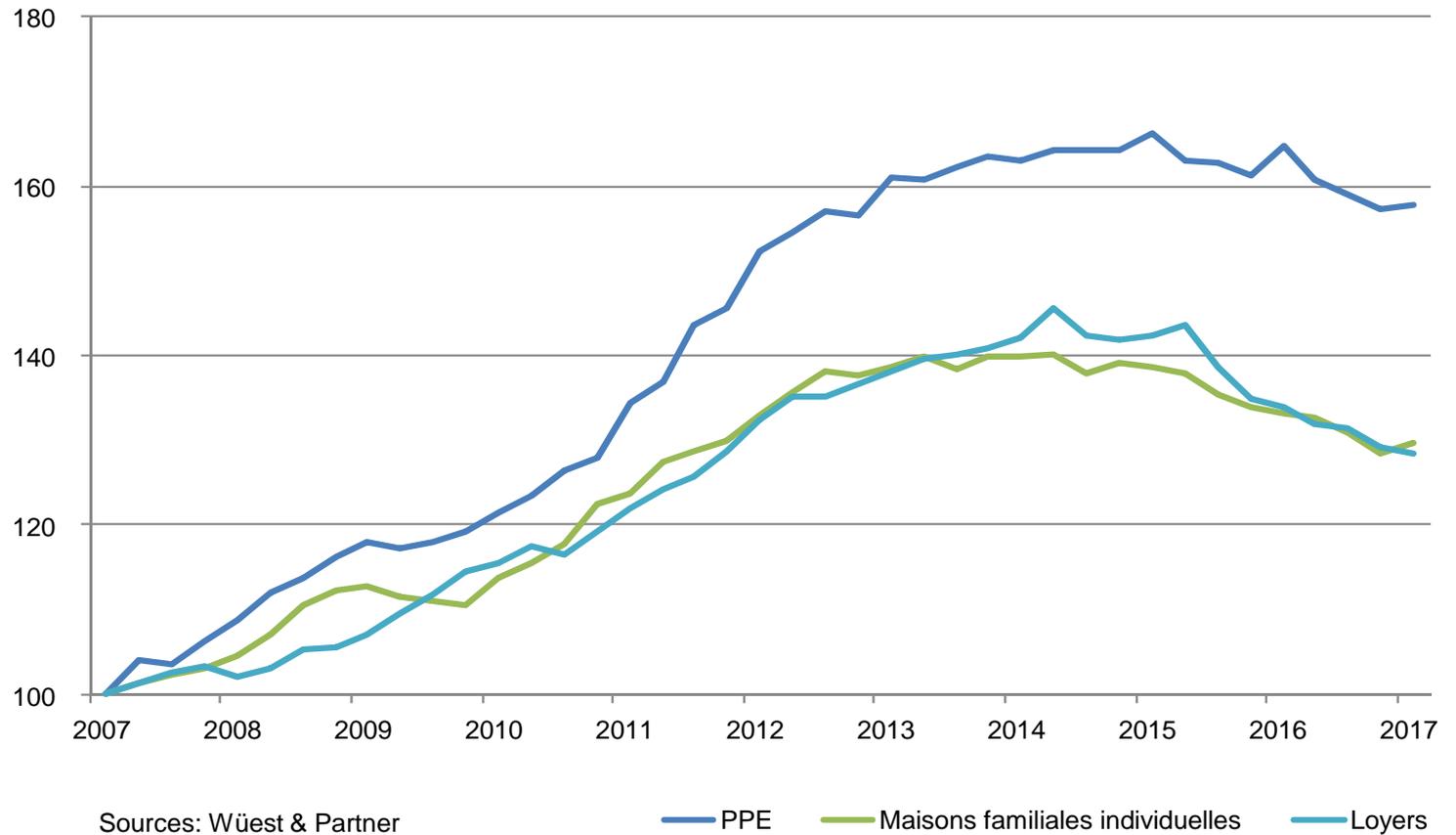


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Construction ■ PIB vaudois

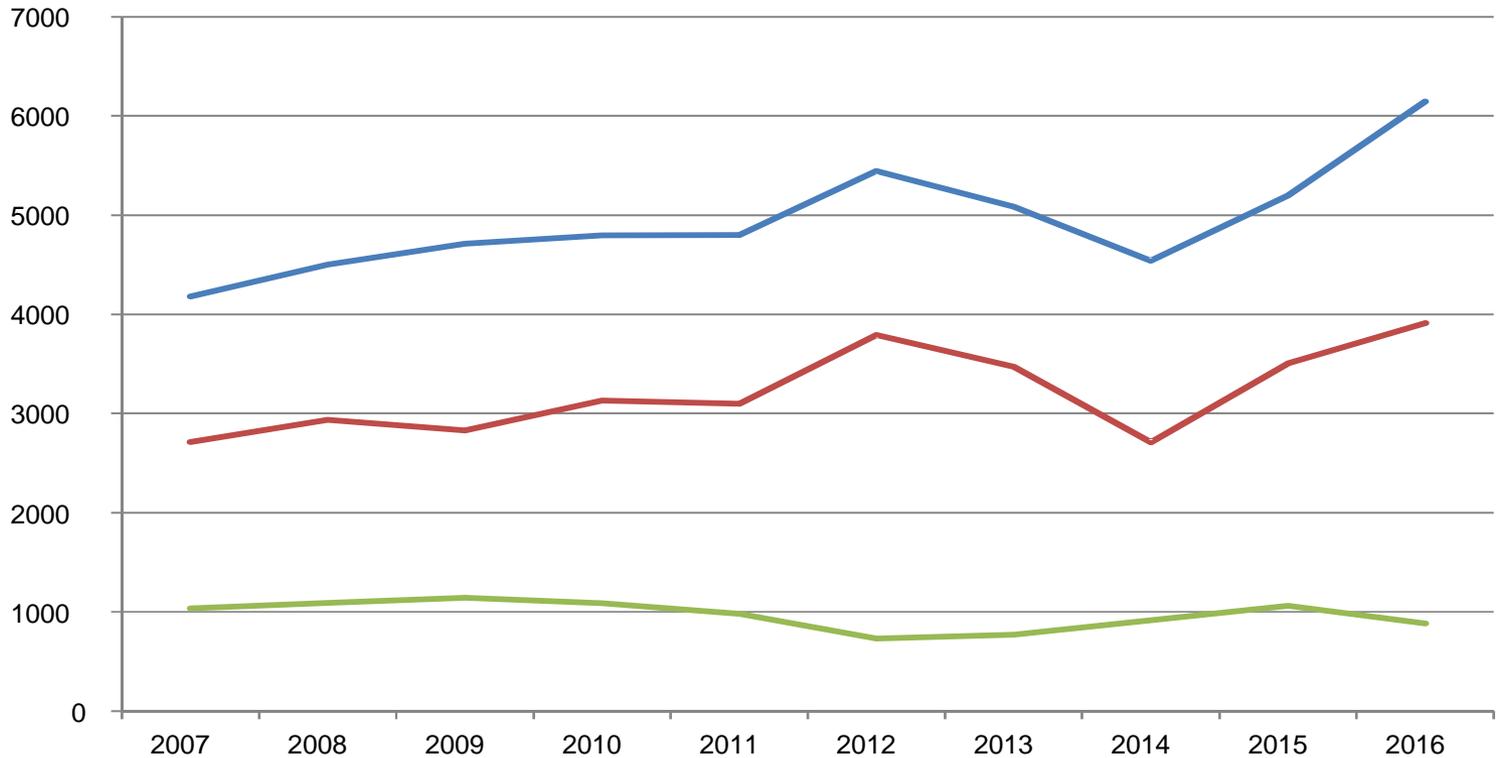
# Marché immobilier

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



# Marché immobilier

## ► Demandes de permis de construire (CHF mio)



Source: Statistique Vaud

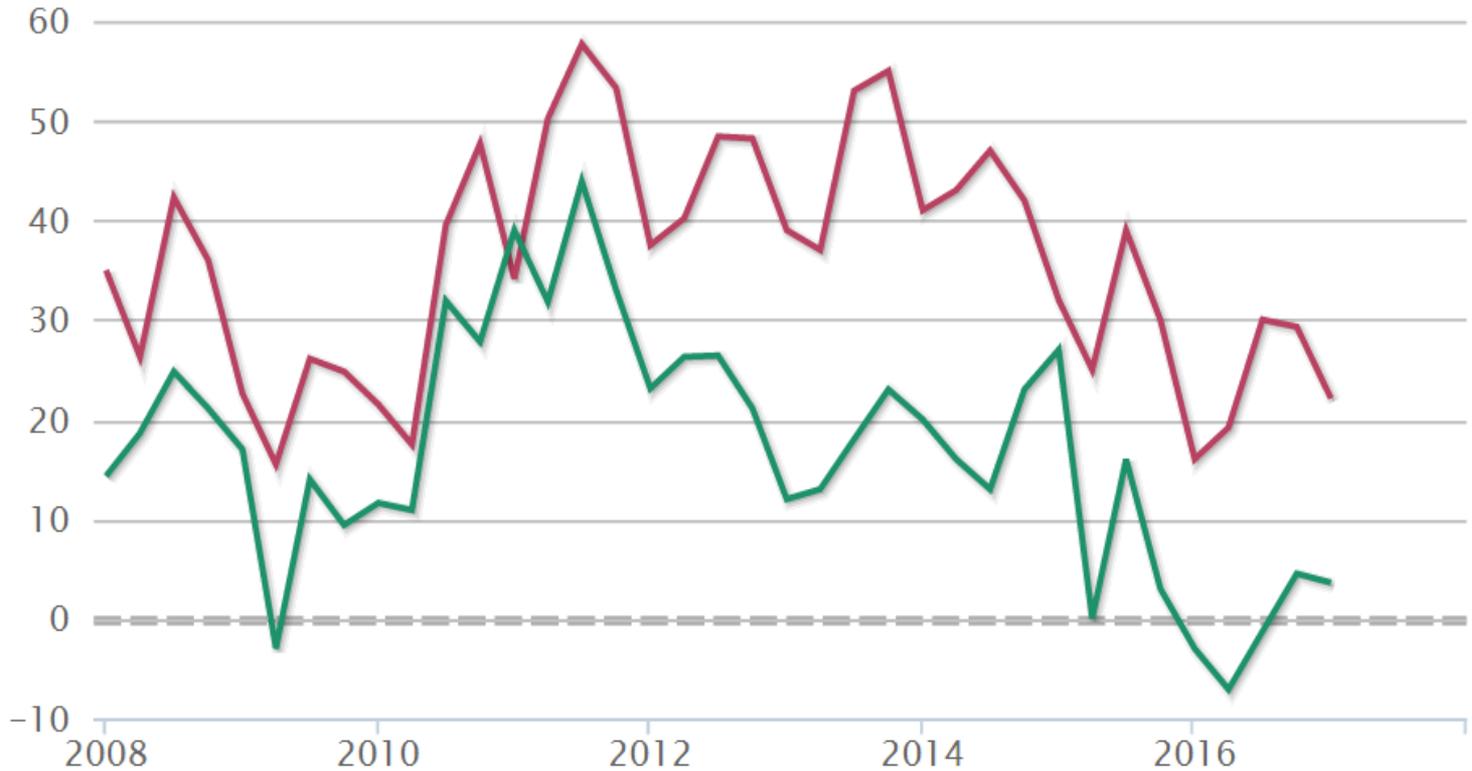
— Total des demandes de permis de construire

— dont habitation

— dont industrie, artisanat, services

# Situation des affaires dans la construction

► Indicateur de la situation des affaires dans la construction

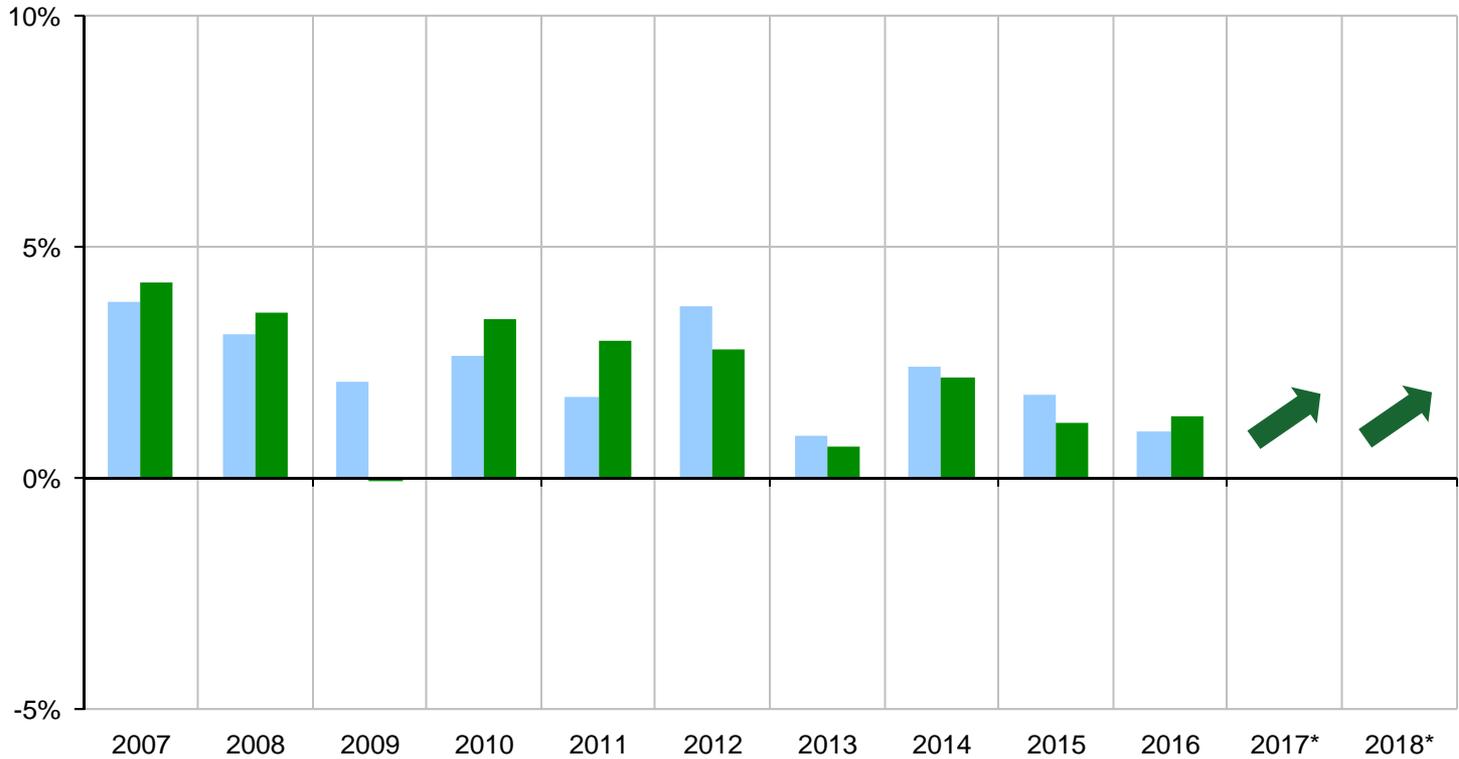


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

# Secteur tertiaire

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

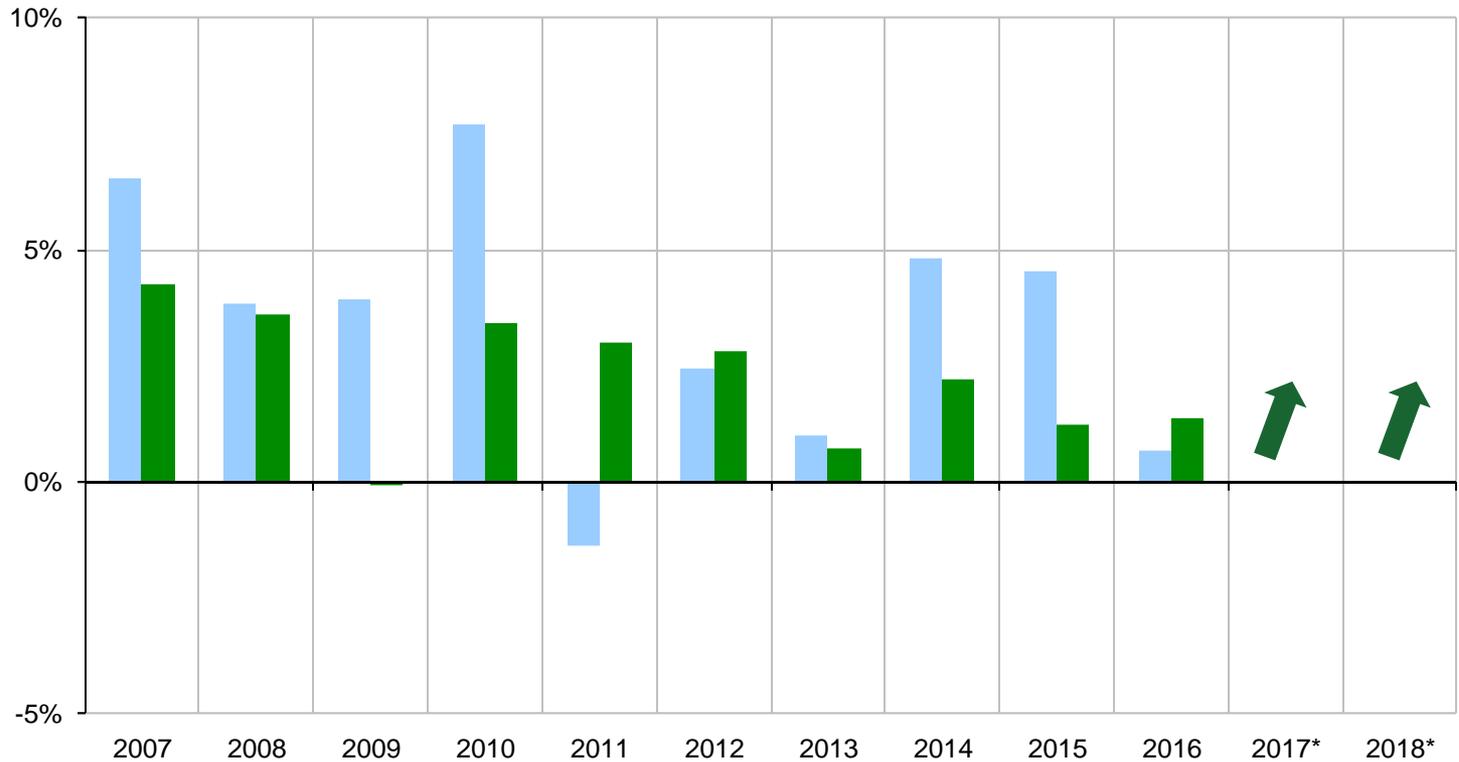


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Secteur tertiaire ■ PIB vaudois

# Evolution dans le commerce

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

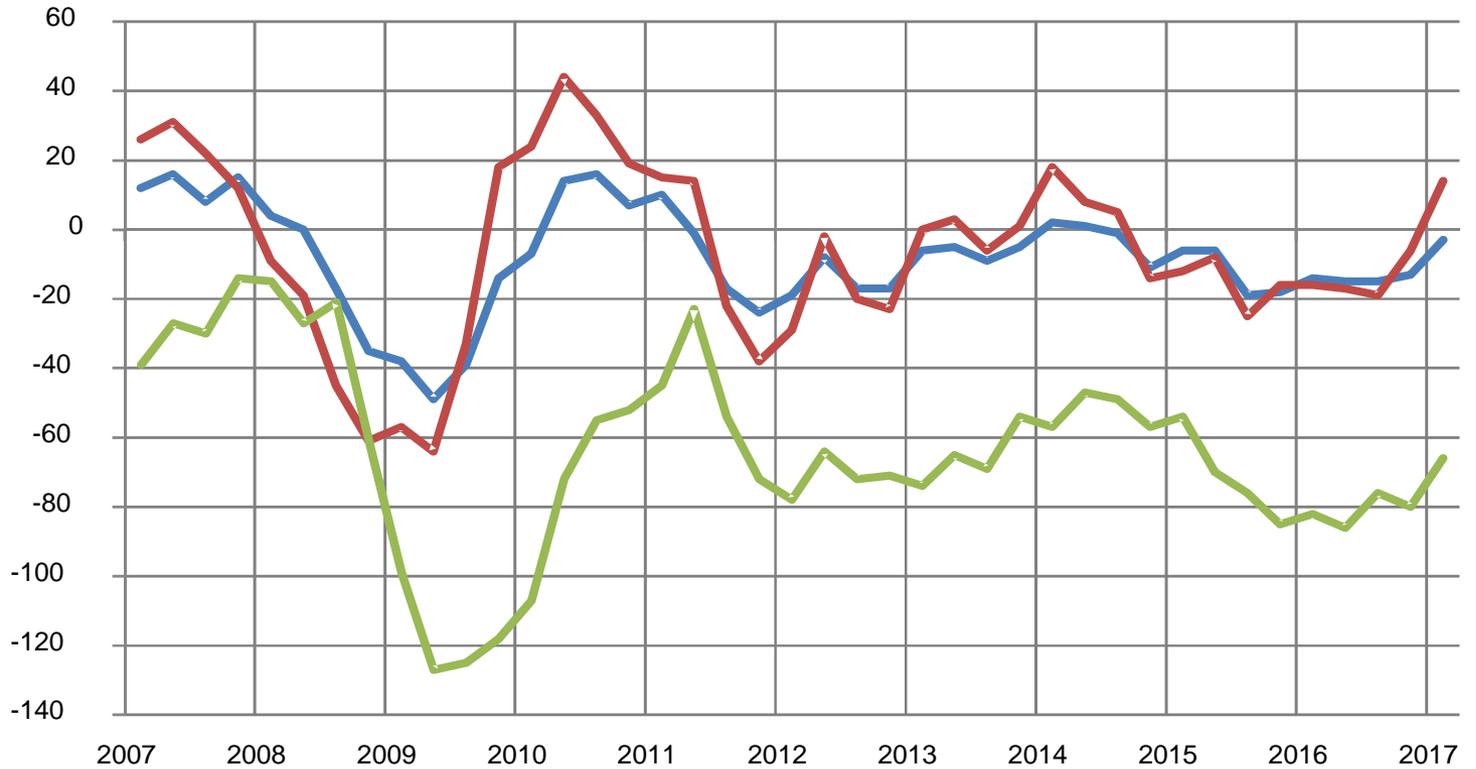


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Commerce de gros et de détail ■ PIB vaudois

# Moral des ménages

## ► Indice du climat de consommation



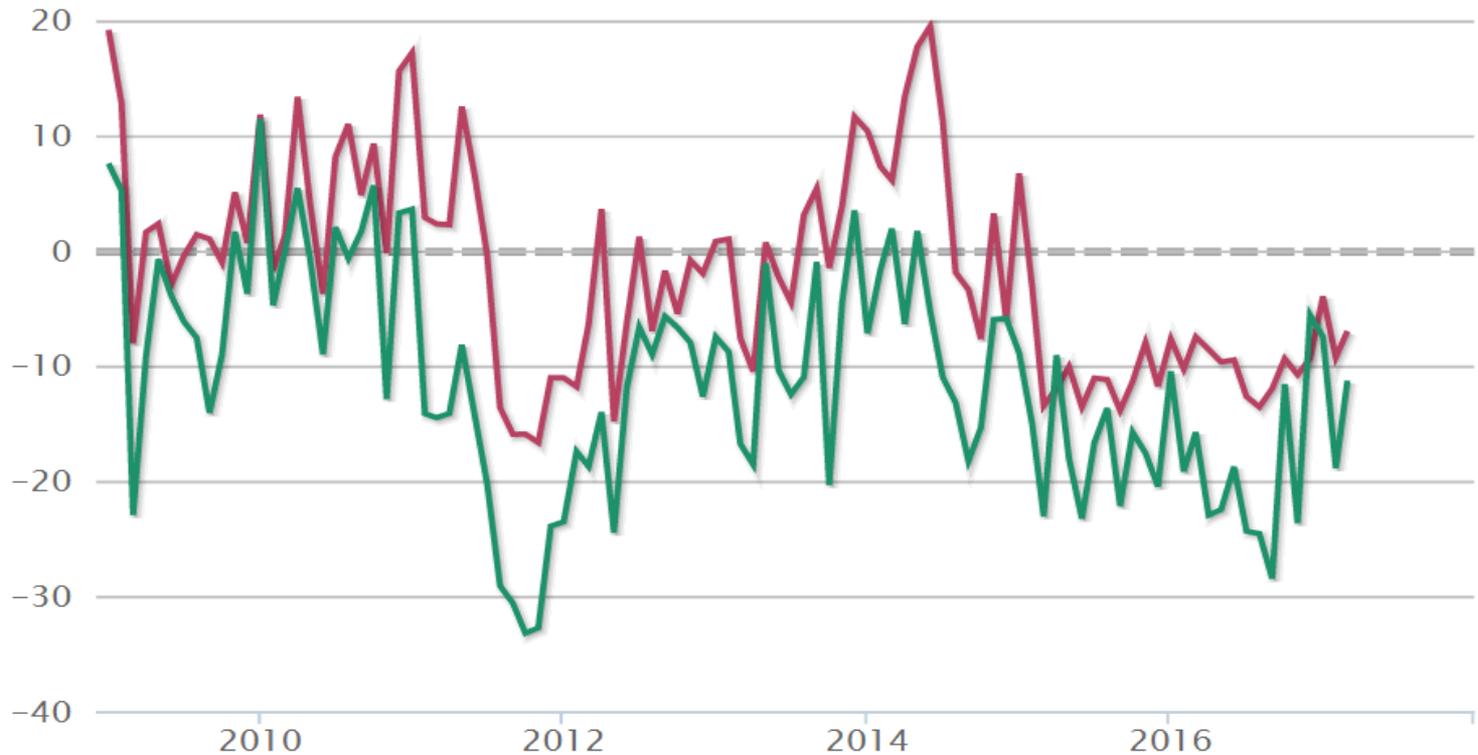
Sources: SECO

— Indice du climat de consommation  
— Situation économique générale à venir

— Sécurité des places de travail

# Marche des affaires dans le commerce de détail

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

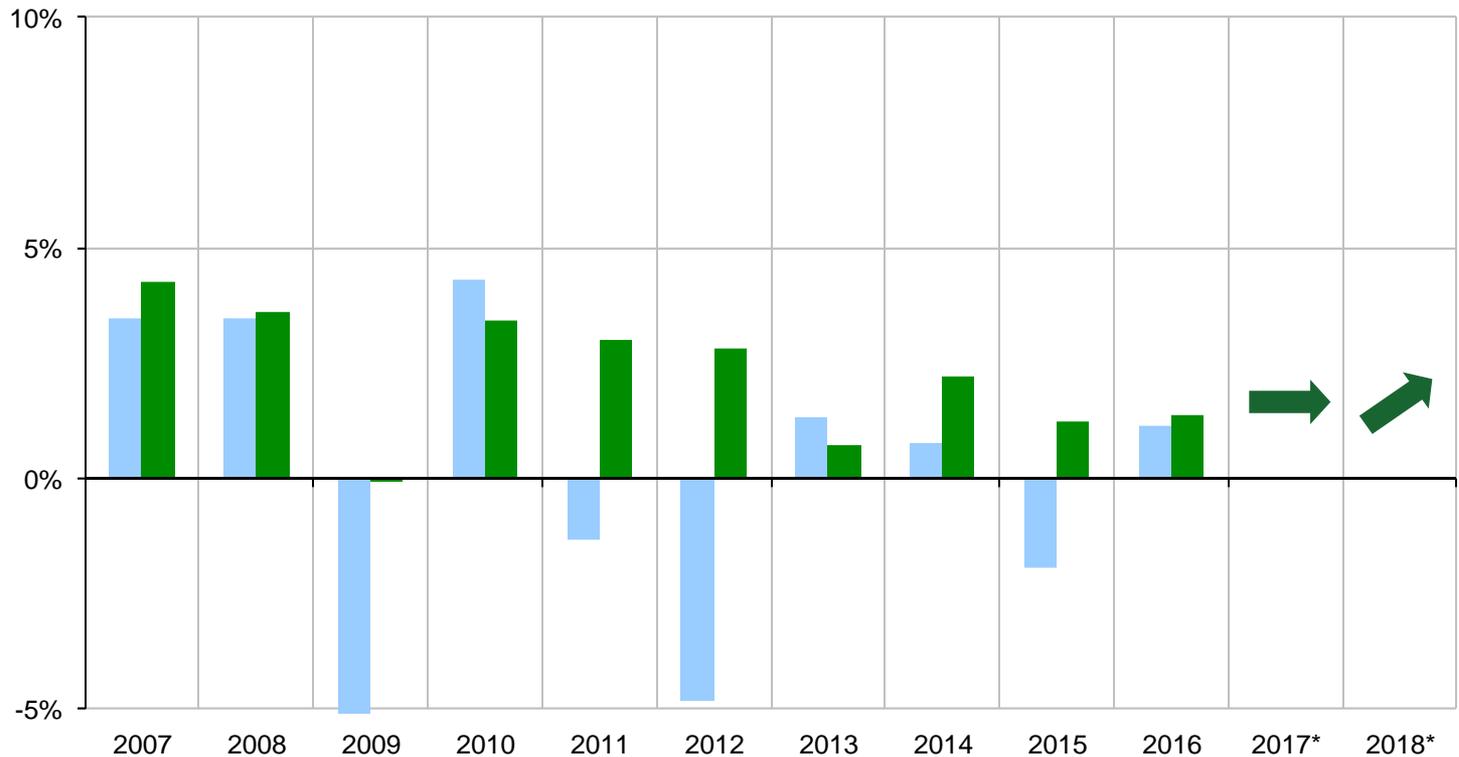


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

# Evolution dans l'hôtellerie-restauration

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

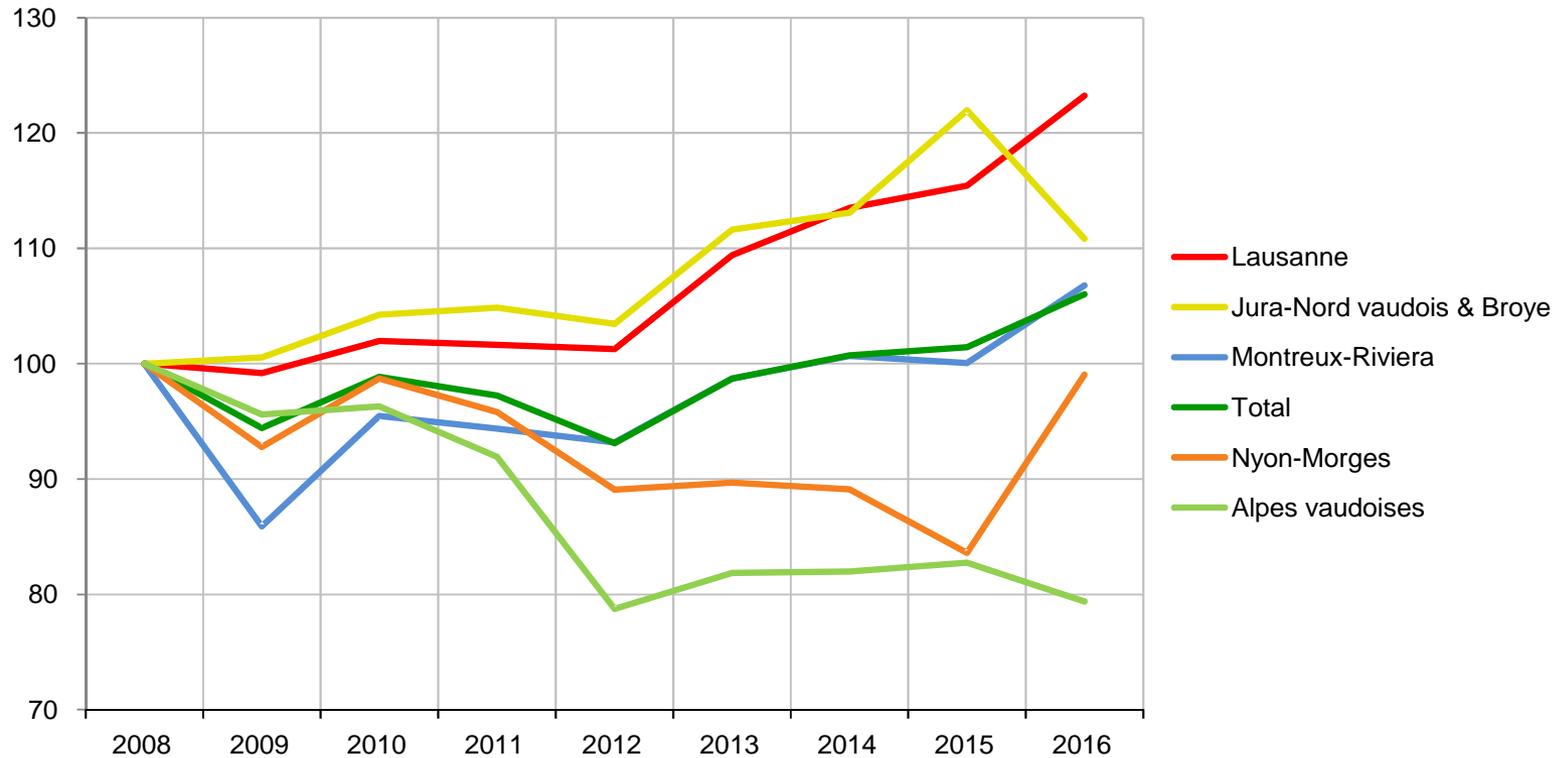


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Hôtelierie et restauration ■ PIB vaudois

# Nuitées en hausse

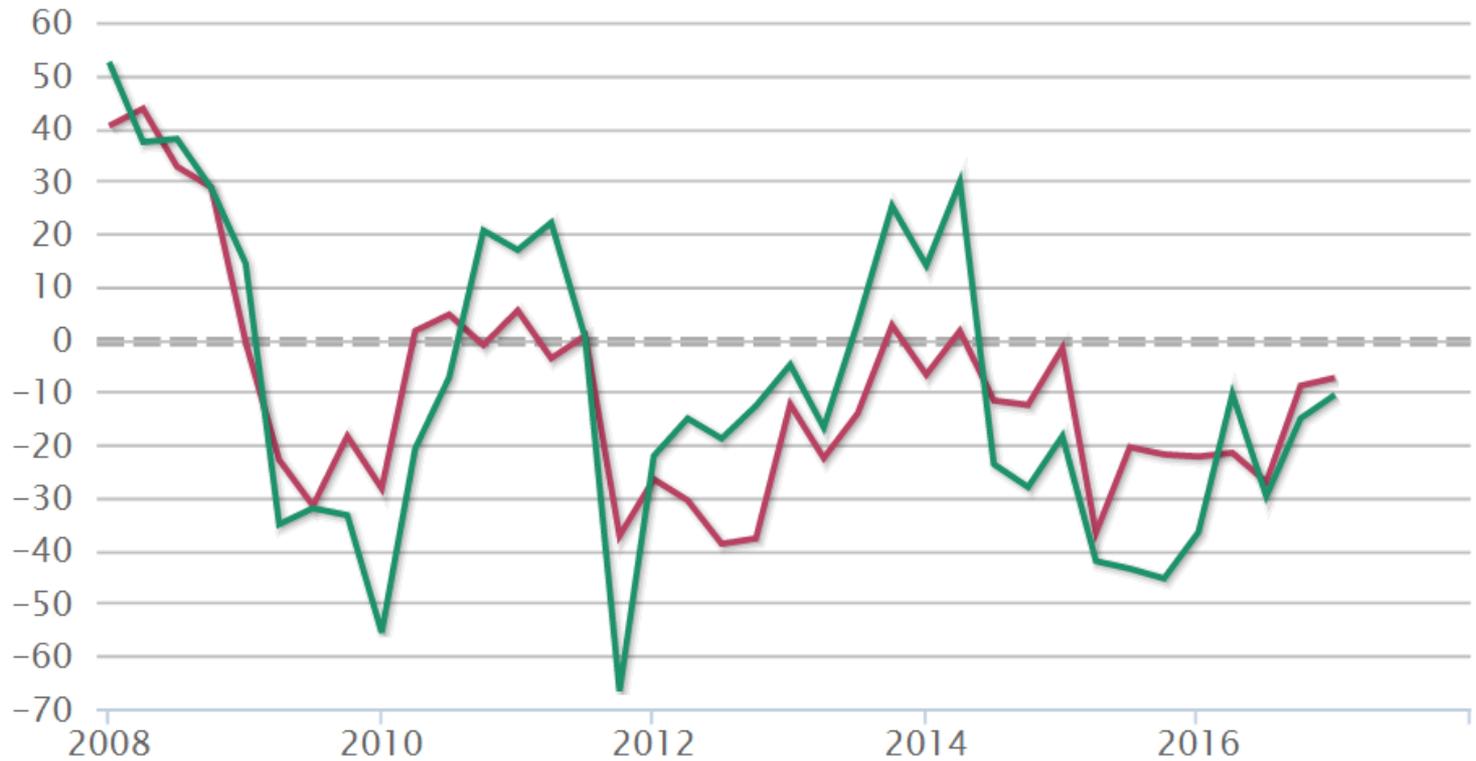
## ► Evolution des nuitées dans l'hôtellerie vaudoise



Sources: Statistique Vaud

# Chiffres d'affaires dans l'hôtellerie-restauration

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

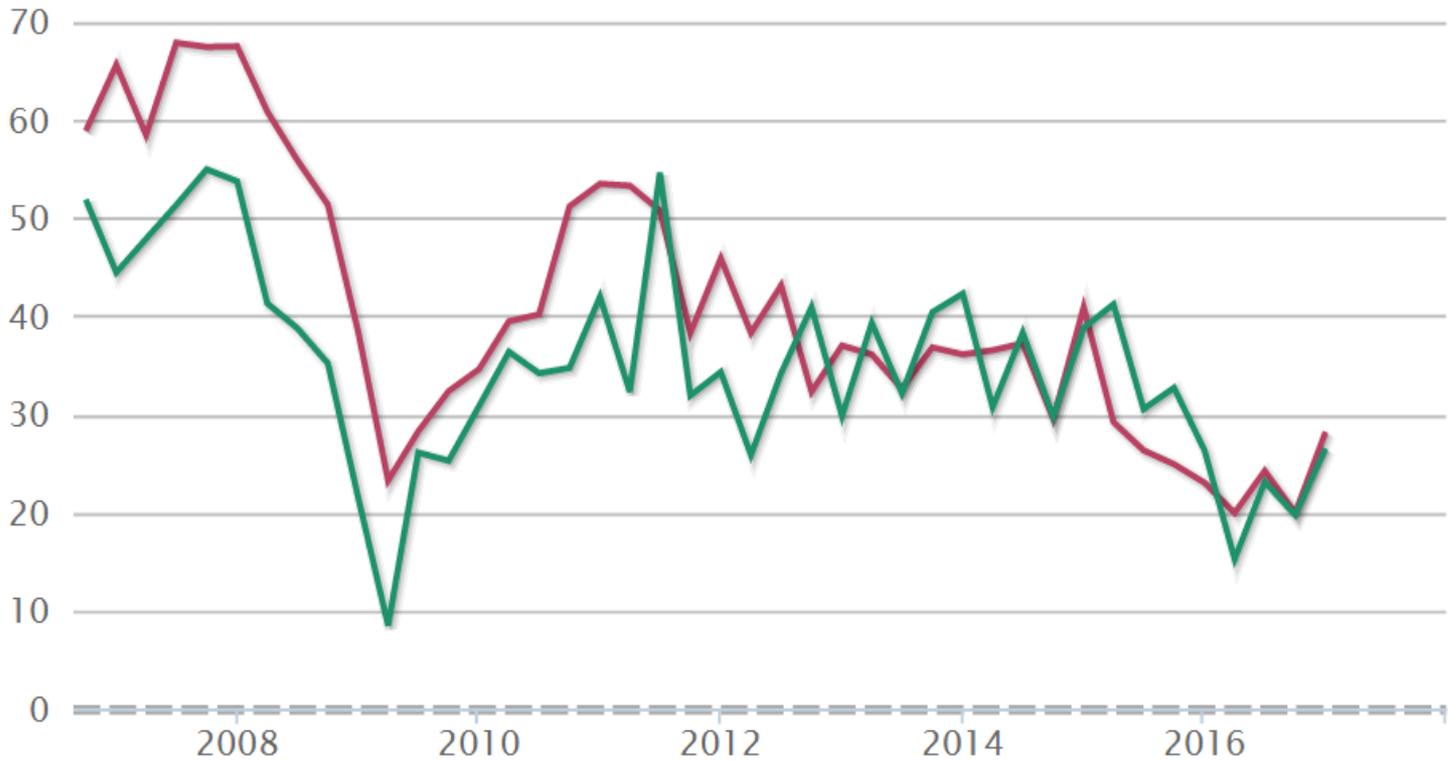


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

# Marché des affaires dans les services

► Indicateur de la situation des affaires dans les services

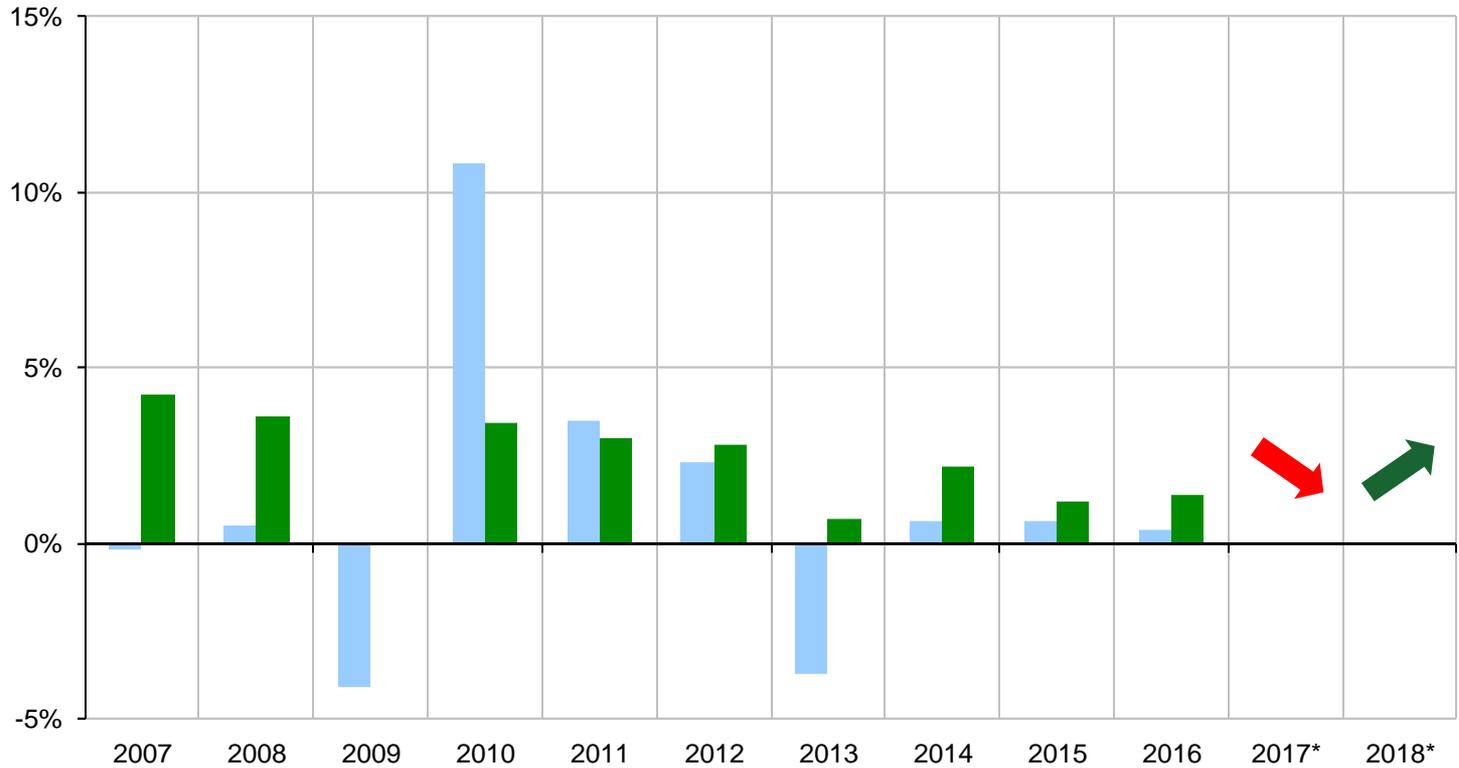


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

# Evolution dans les transports et communications

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

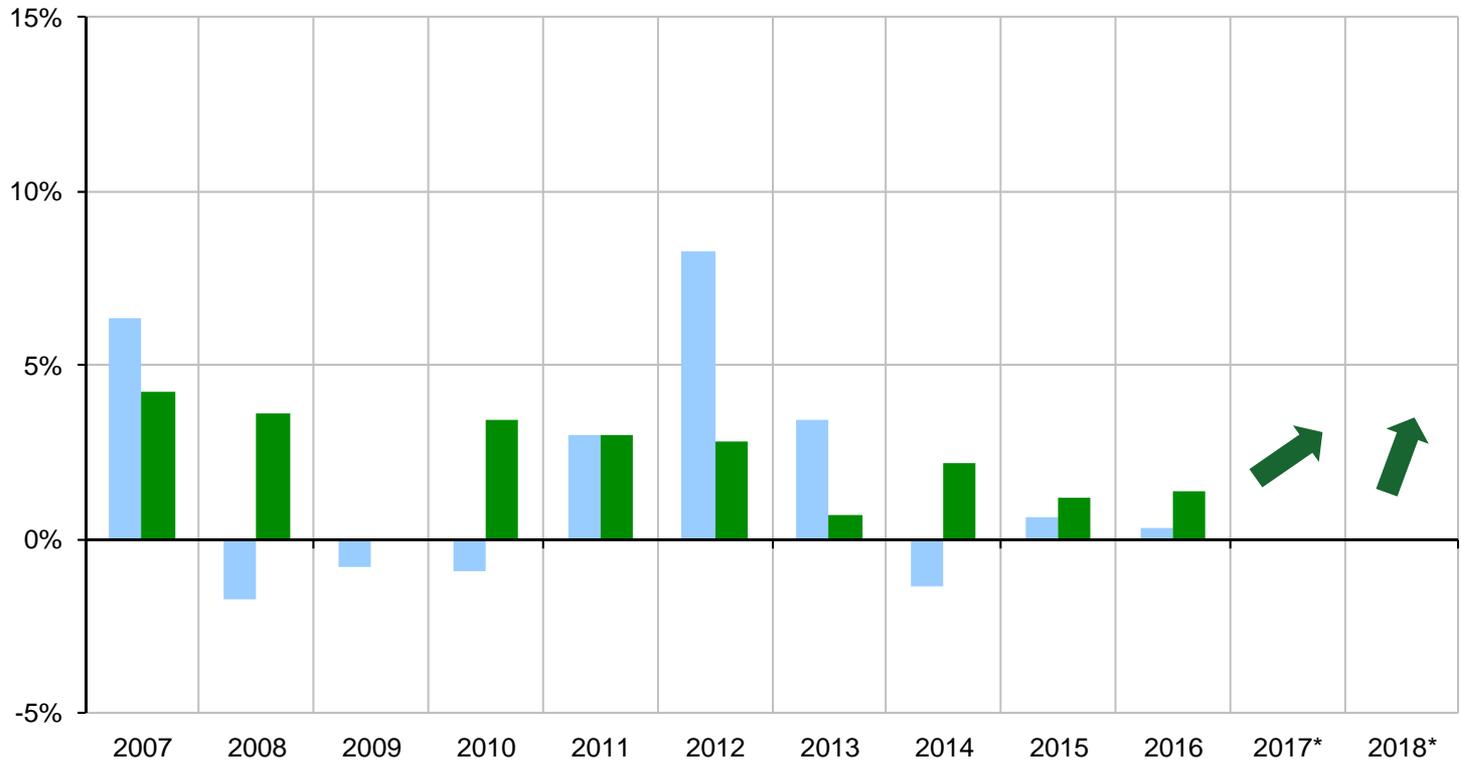


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Transports, postes et télécommunications, édition ■ PIB vaudois

# Evolution dans les activités financières

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

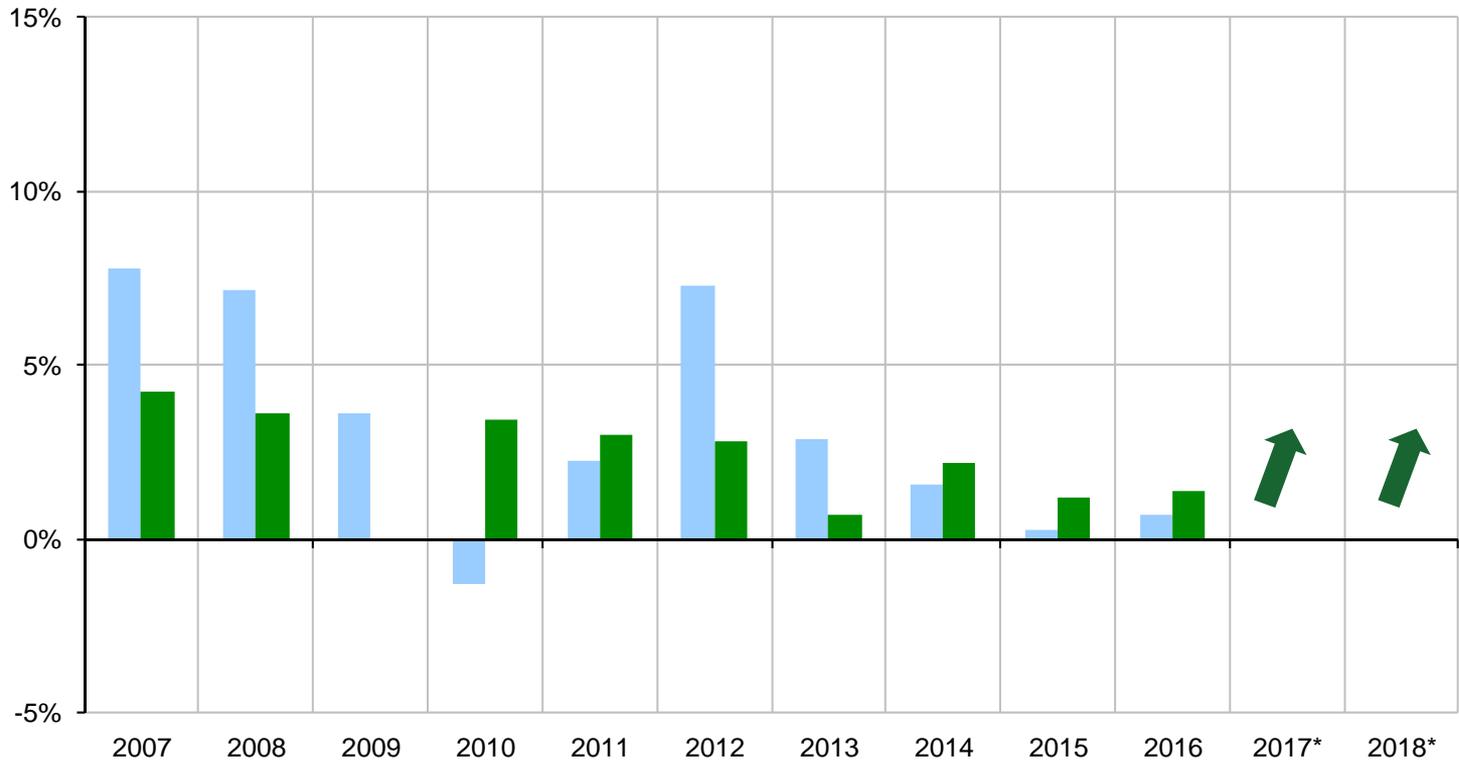


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ Activités financières et assurances ■ PIB vaudois

# Evolution dans les services aux entreprises

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

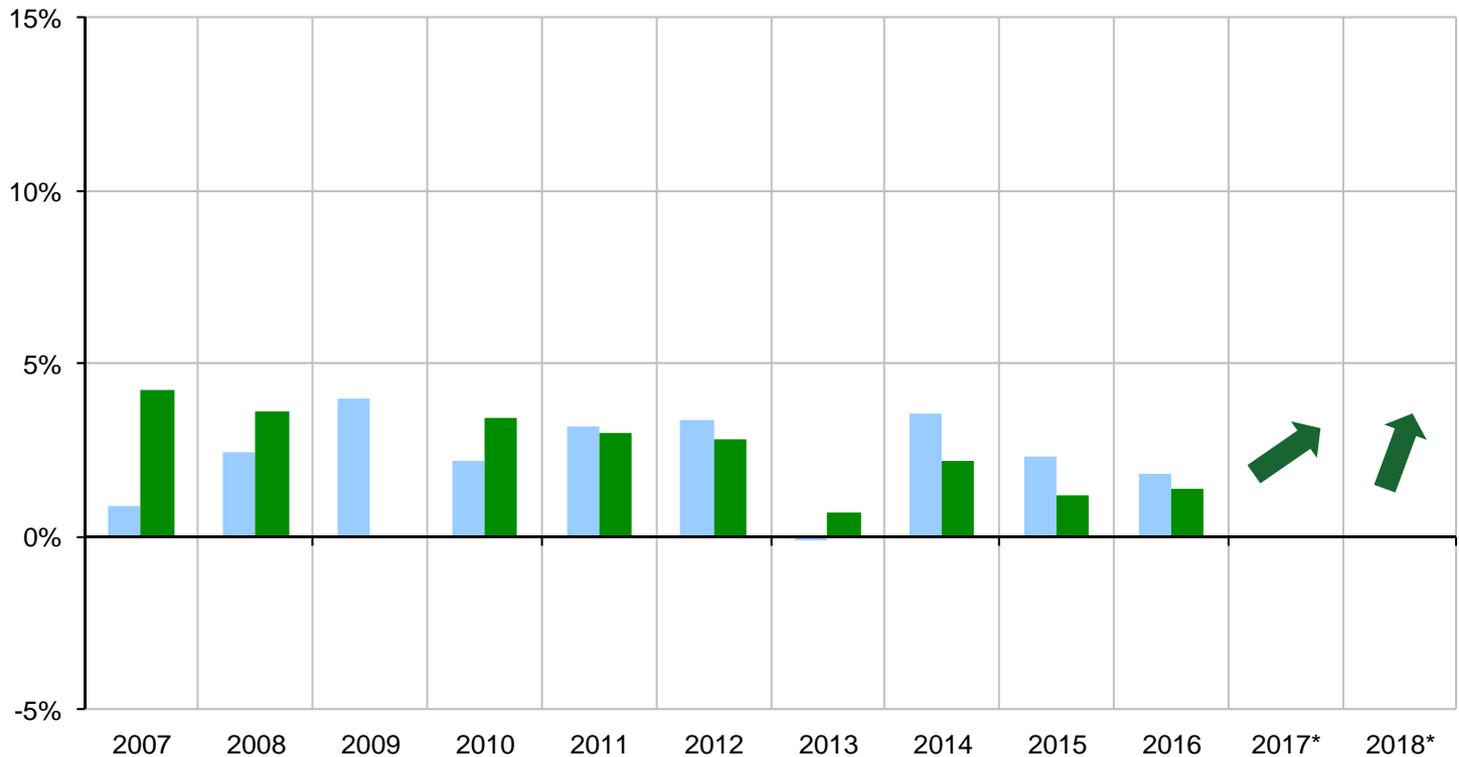


Sources: CREA, OFS, SECO, \* = prévision

■ 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

- **Introduction**

Lionel Eperon, Service de la promotion économique et du commerce (SPECo)

- **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)

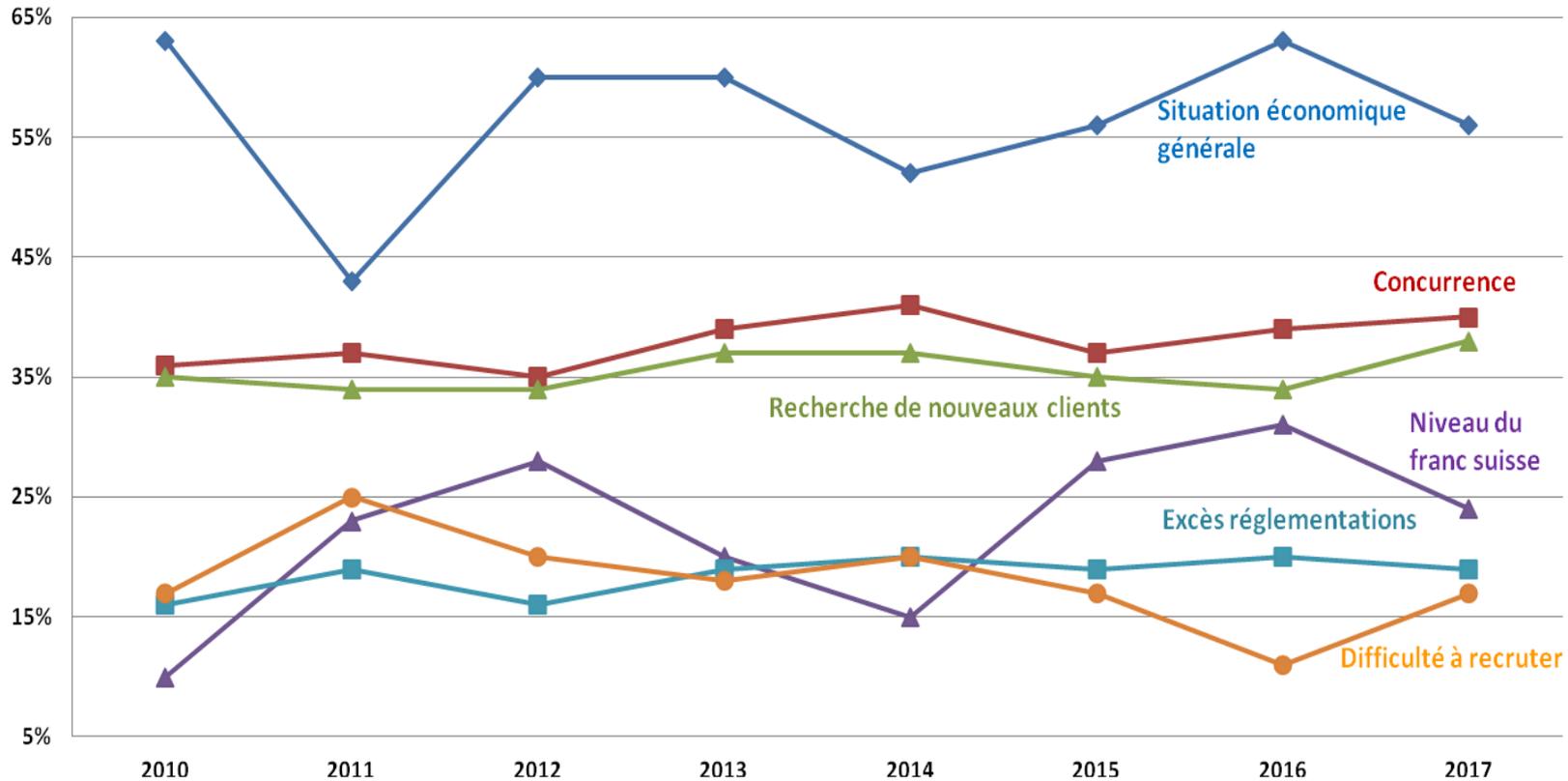
- **Questions-Réponses**

# Enquête conjonct. CVCI – Printemps 2017

## *Evolution positive, mais tous les indicateurs ne sont pas au vert*

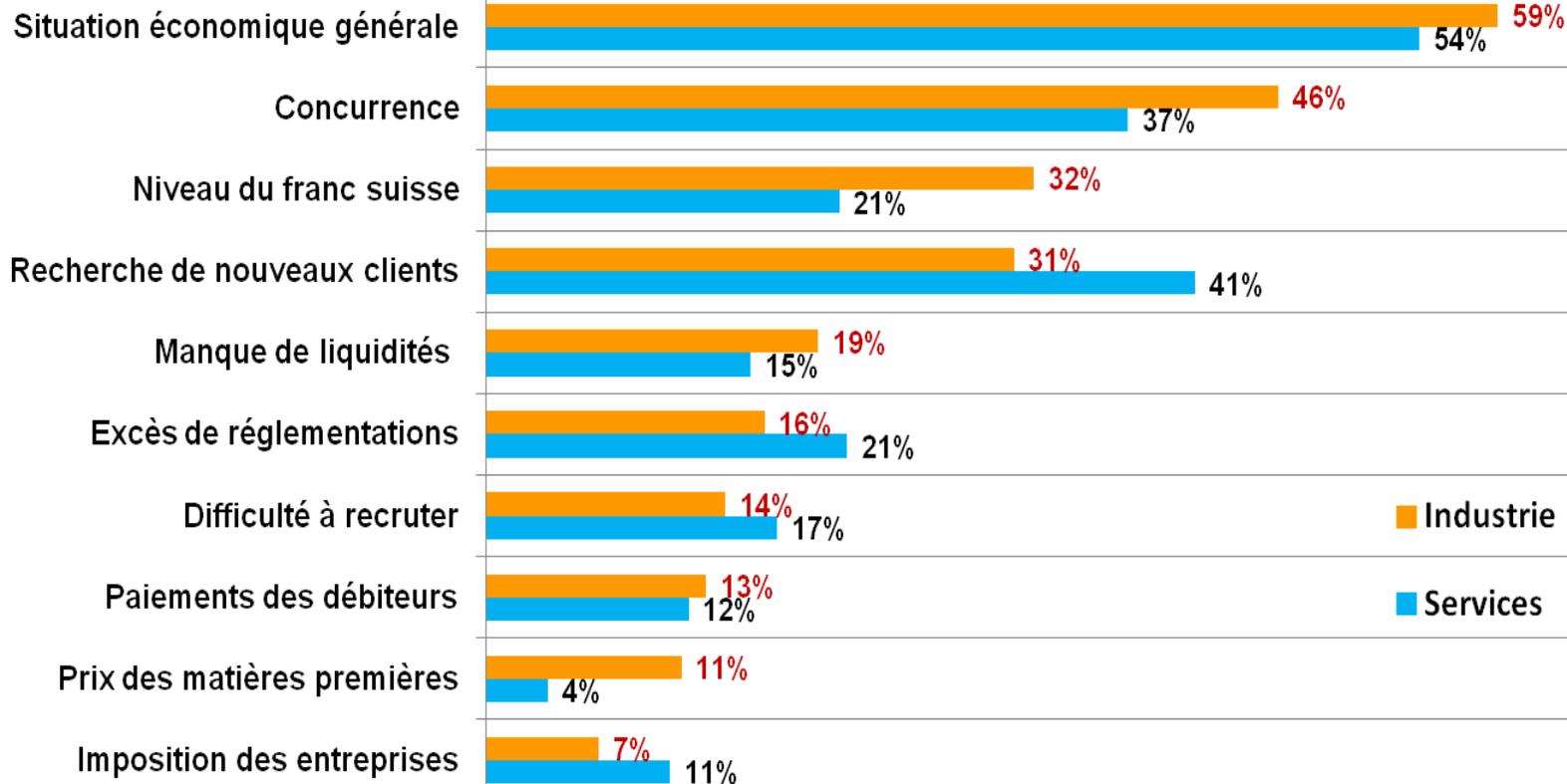
- Année 2016 meilleure que prévu
- Prévisions 2017 en nette amélioration
  
- Stabilisation des effectifs, légèrement à la hausse
- Réduction des investissements
- Le franc fort se fait toujours sentir sur les marges

# Baromètre des préoccupations – CVCI 2017



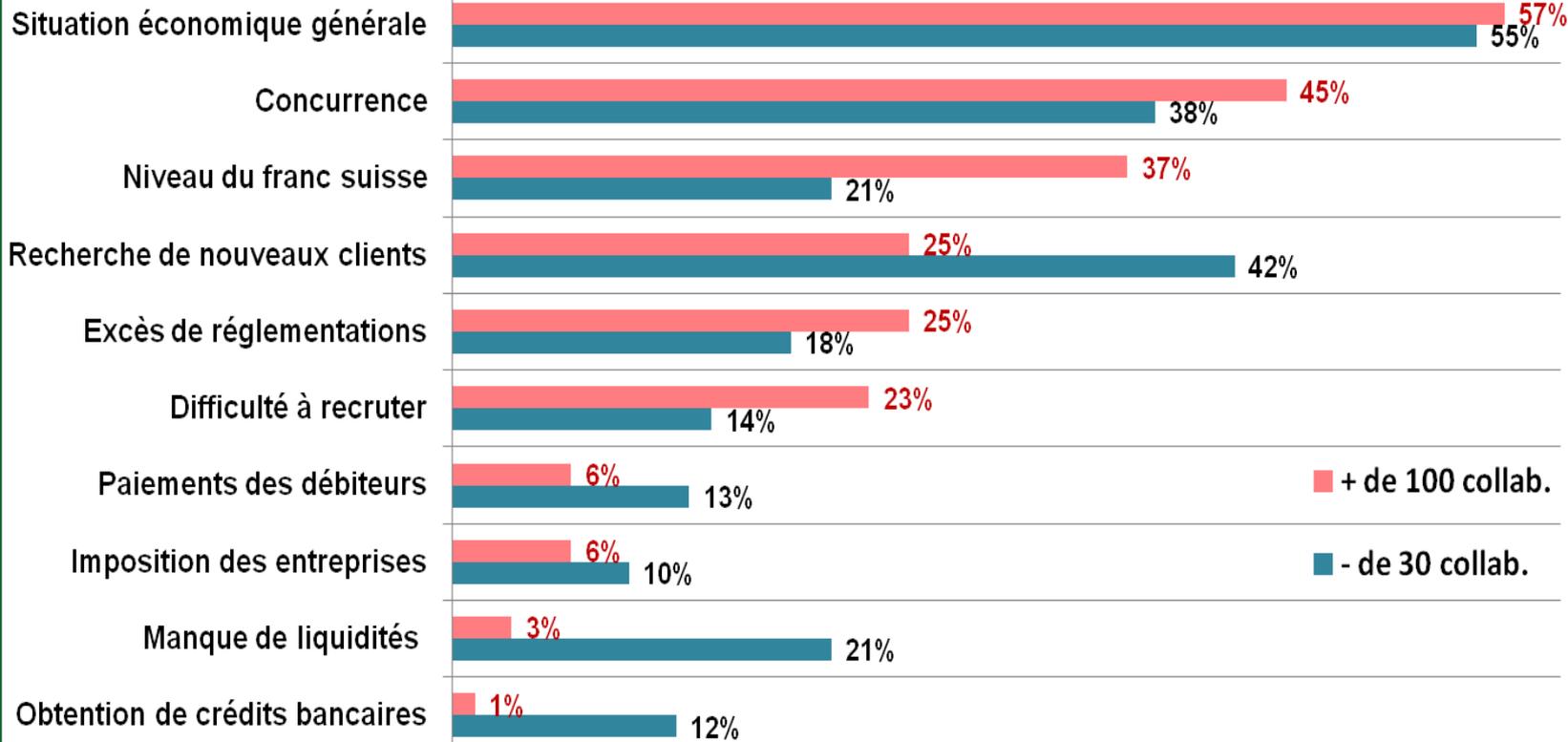
# Baromètre des préoccupations – CVCI 2017

## Par secteur économique



# Baromètre des préoccupations – CVCI 2017

## Par taille d'entreprise



# Incertitudes toujours nombreuses

- **Contexte international (Syrie, Ukraine, USA, Brexit, France, Allemagne)**
- **Politique nationale (élections cantonales, doutes sur l'avenir)**
  - **Stratégie énergétique 2050**
  - **Prévoyance 2020**
- **Limitation de l'immigration**
- **Fiscalité des entreprises**
- **Aménagement du territoire**

# PIB vaudois

- **Introduction**

Lionel Eperon, Service de la promotion économique et du commerce (SPECo)

- **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