



PIB vaudois: le canton n'échappe pas au ralentissement mondial

Lausanne, le 16 avril 2019

PIB vaudois

- **Introduction**

Raphaël Conz, Service de la promotion de l'économie et de l'innovation (SPEI)

- **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**

Raphaël Conz, Service de la promotion de l'économie et de l'innovation (SPEI)

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

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

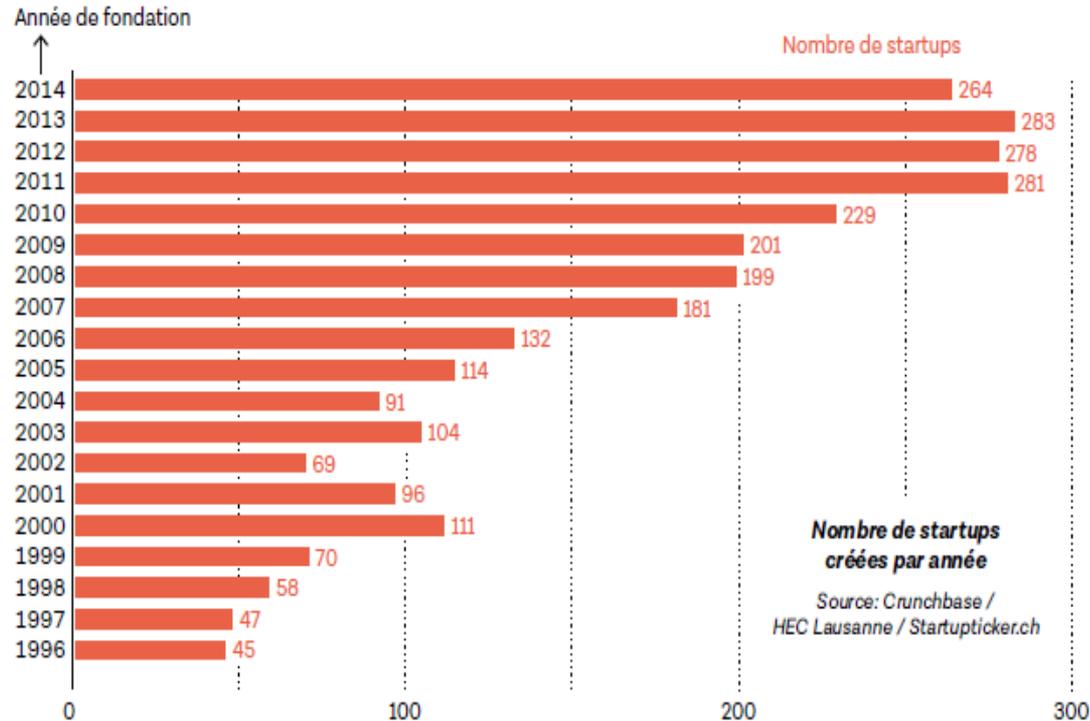
- **Conclusion**

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

- **Questions-Réponses**

Augmentation constante du nombre de création de startups en Suisse

- ▶ 300 startups se créent chaque année en Suisse
- ▶ C'est 1.5x plus qu'il y a 10 ans et 3x plus qu'il y a 15 ans

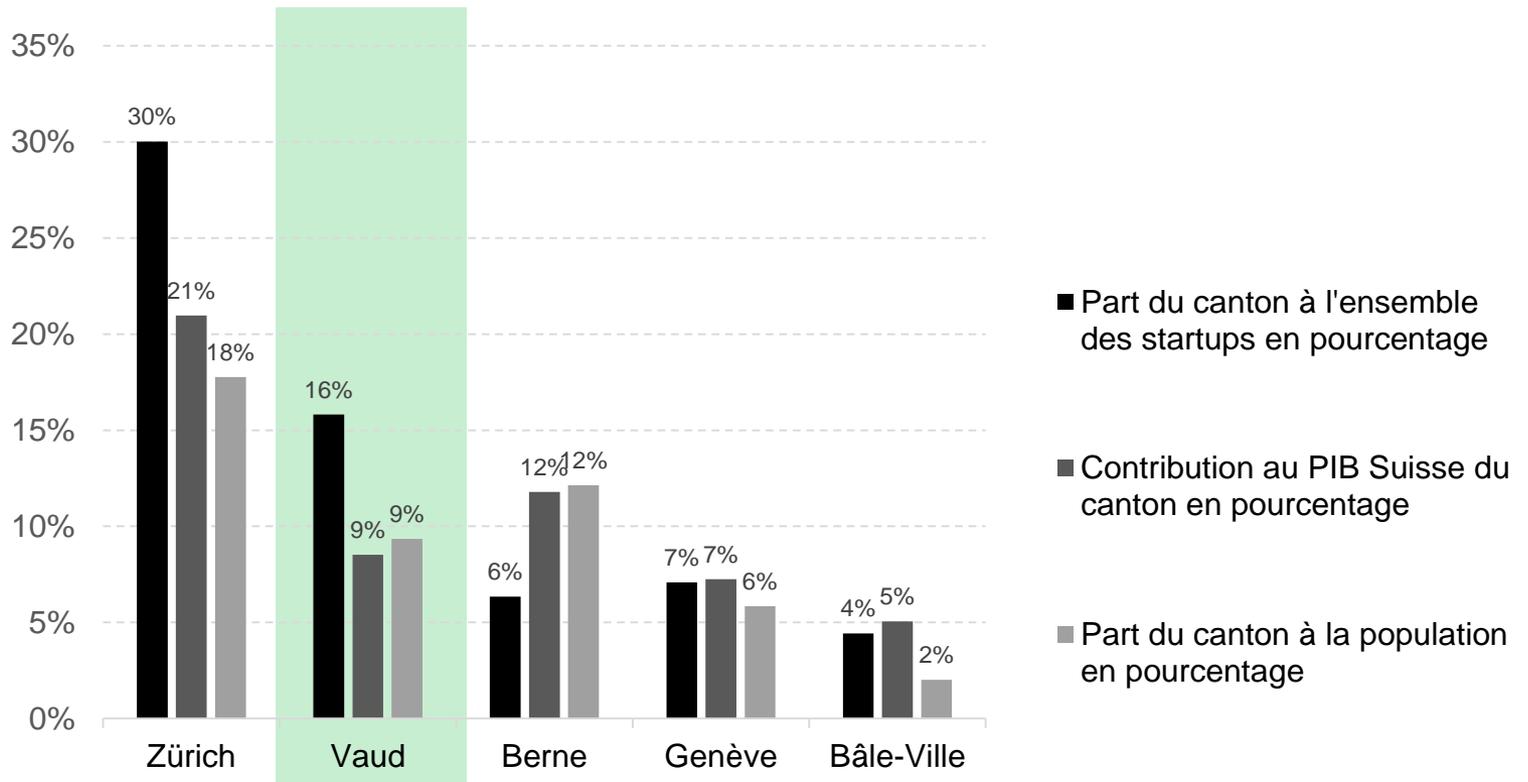


Canton de Vaud:

- 8,5% du PIB suisse
- 9,4% de la population suisse
- **15,8 %** des startups suisses

Rapporté à la taille du canton, le canton de Vaud est celui qui crée le plus de startups

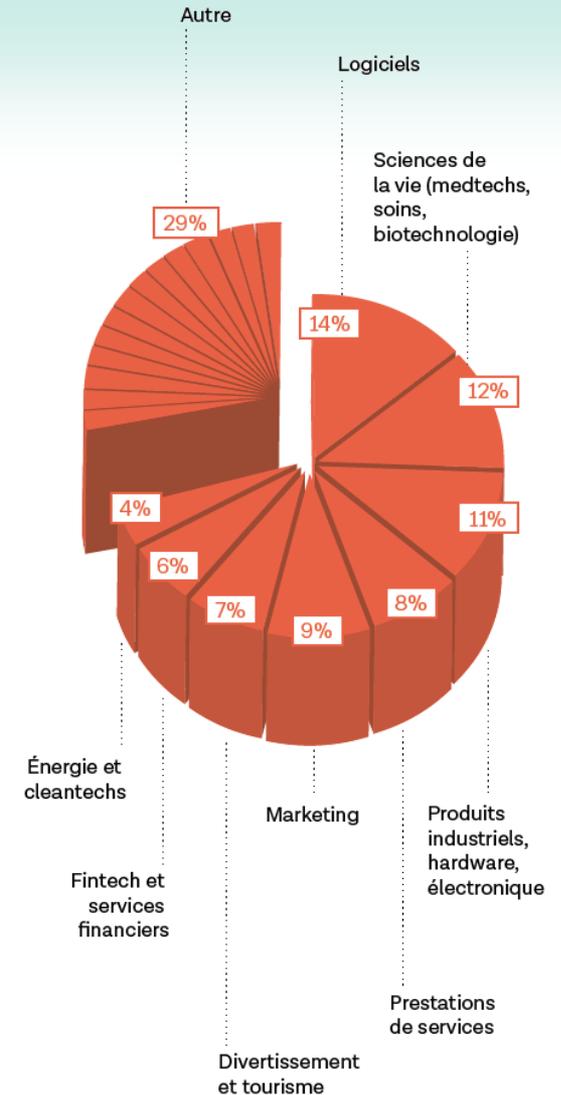
► Part du nombre de startups, du PIB et de la population par canton, 2018



Principaux secteurs économiques dans lesquels les startups suisses sont actives

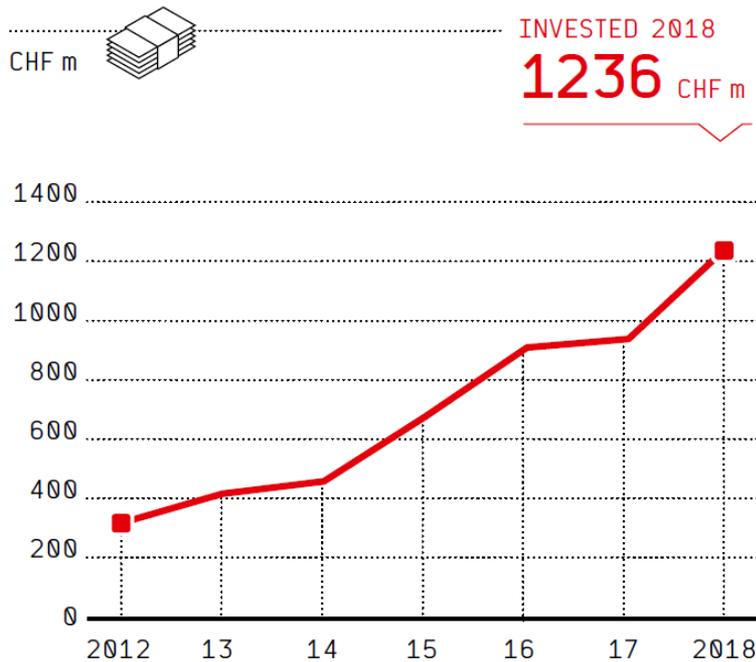
- 1. TIC/Digital, 14%**
(logiciels, SaaS, web platforms)
- 2. Sciences de la vie, 12%**
(biotech, medtech)
- 3. Produits et technologies industriels, 11%**
(robotique, industries de précision, aérospatial, etc.)
- 4. Services, 8%**

Source: Crunchbase / HEC Lausanne / Startupticker.ch

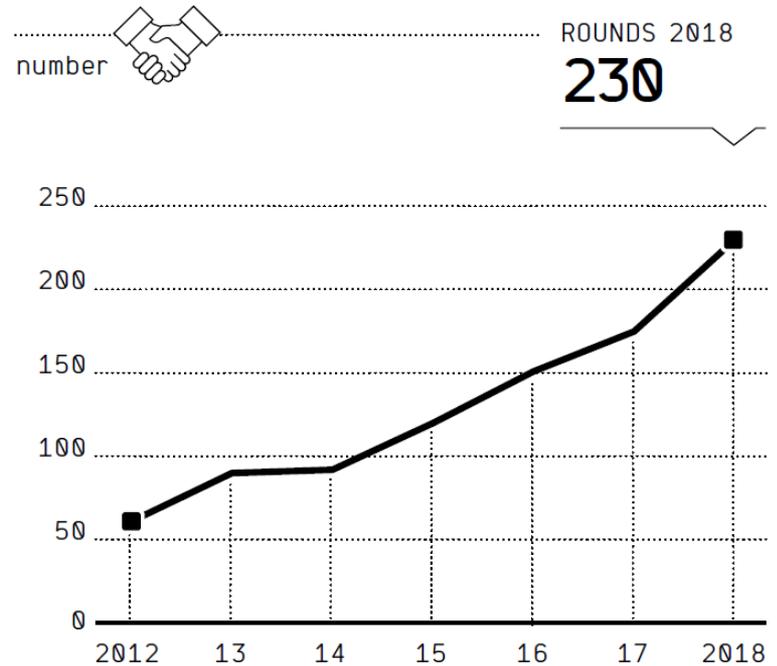


Evolution des levées de fonds réalisées dans les startups suisses

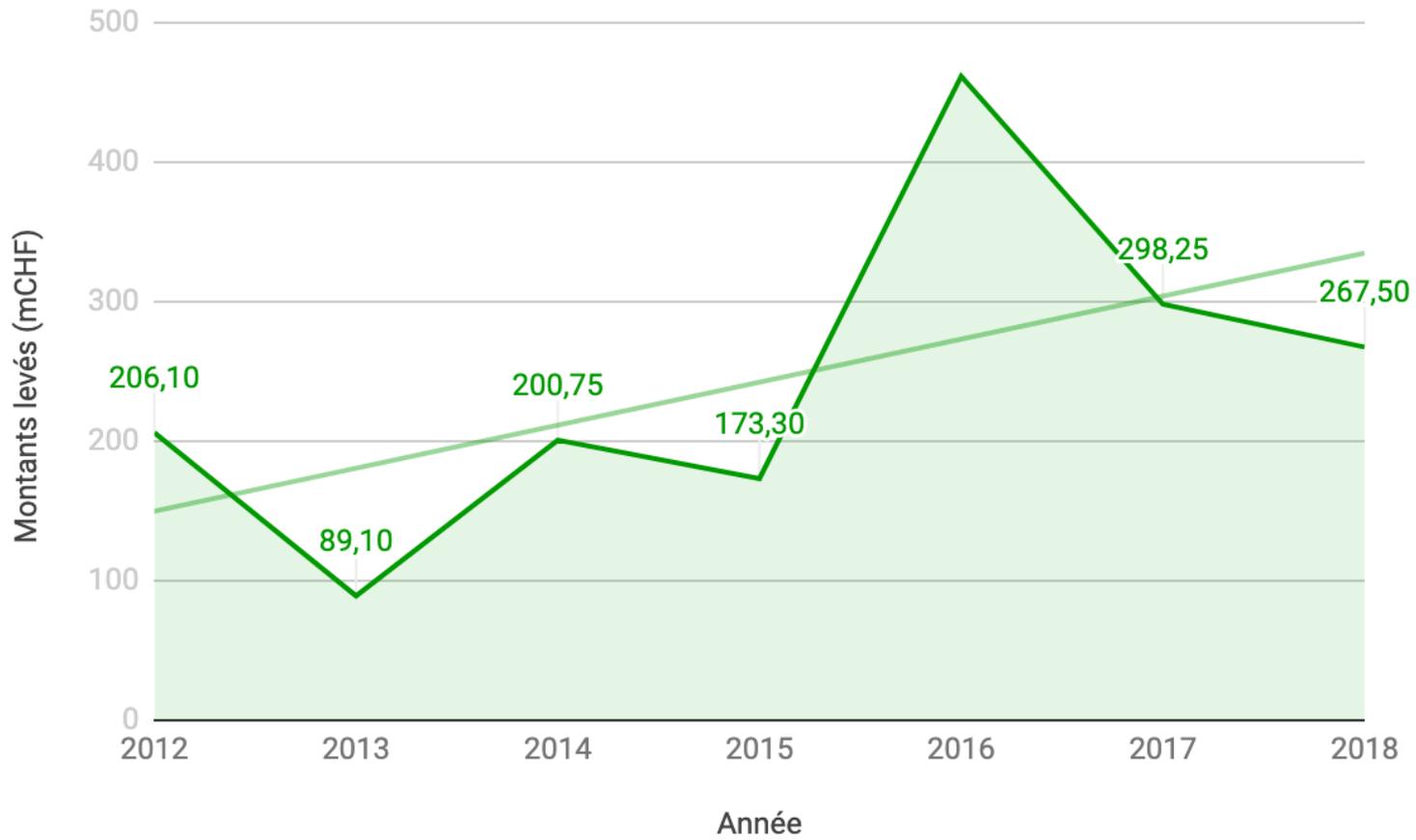
Invested capital
in Swiss start-ups



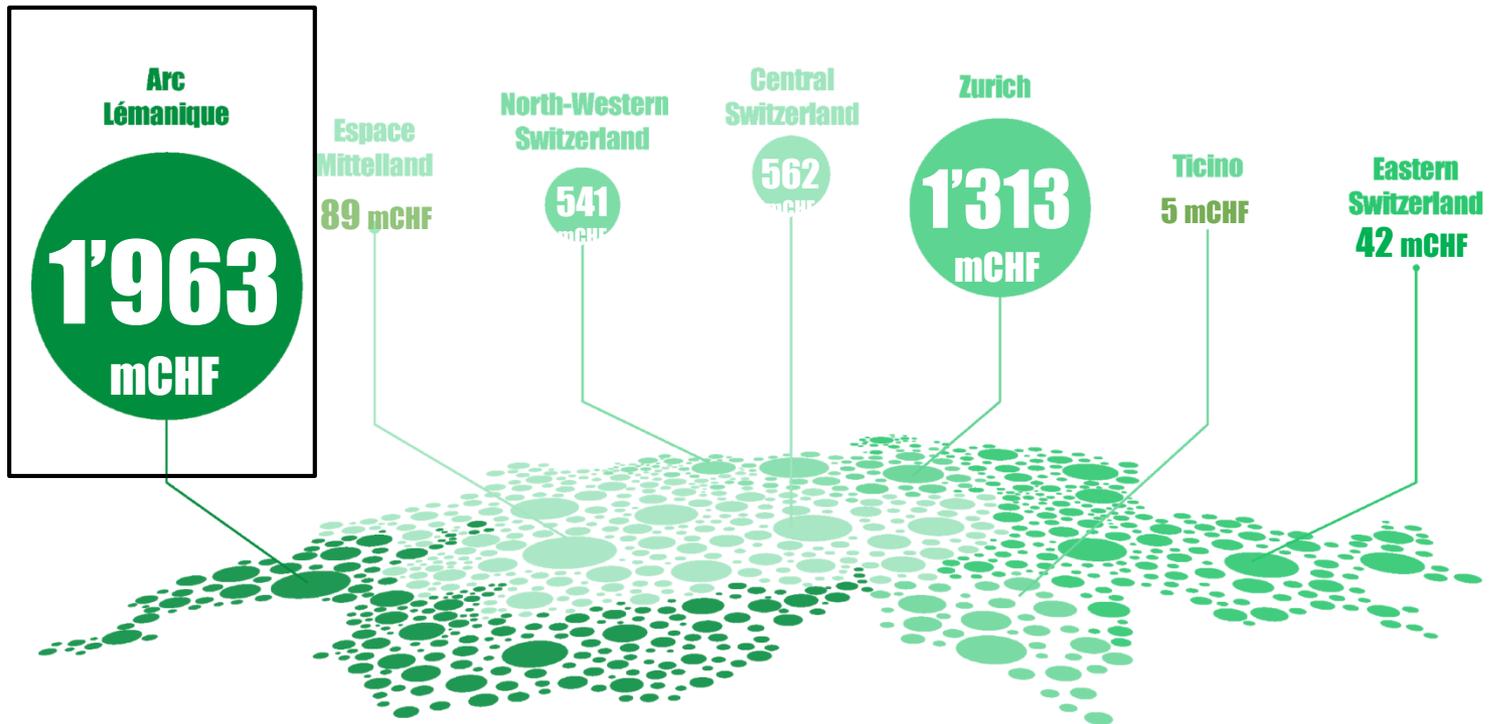
Financing rounds
of Swiss start-ups



Les startups vaudoises suivent la tendance nationale et lèvent de plus en plus de fonds

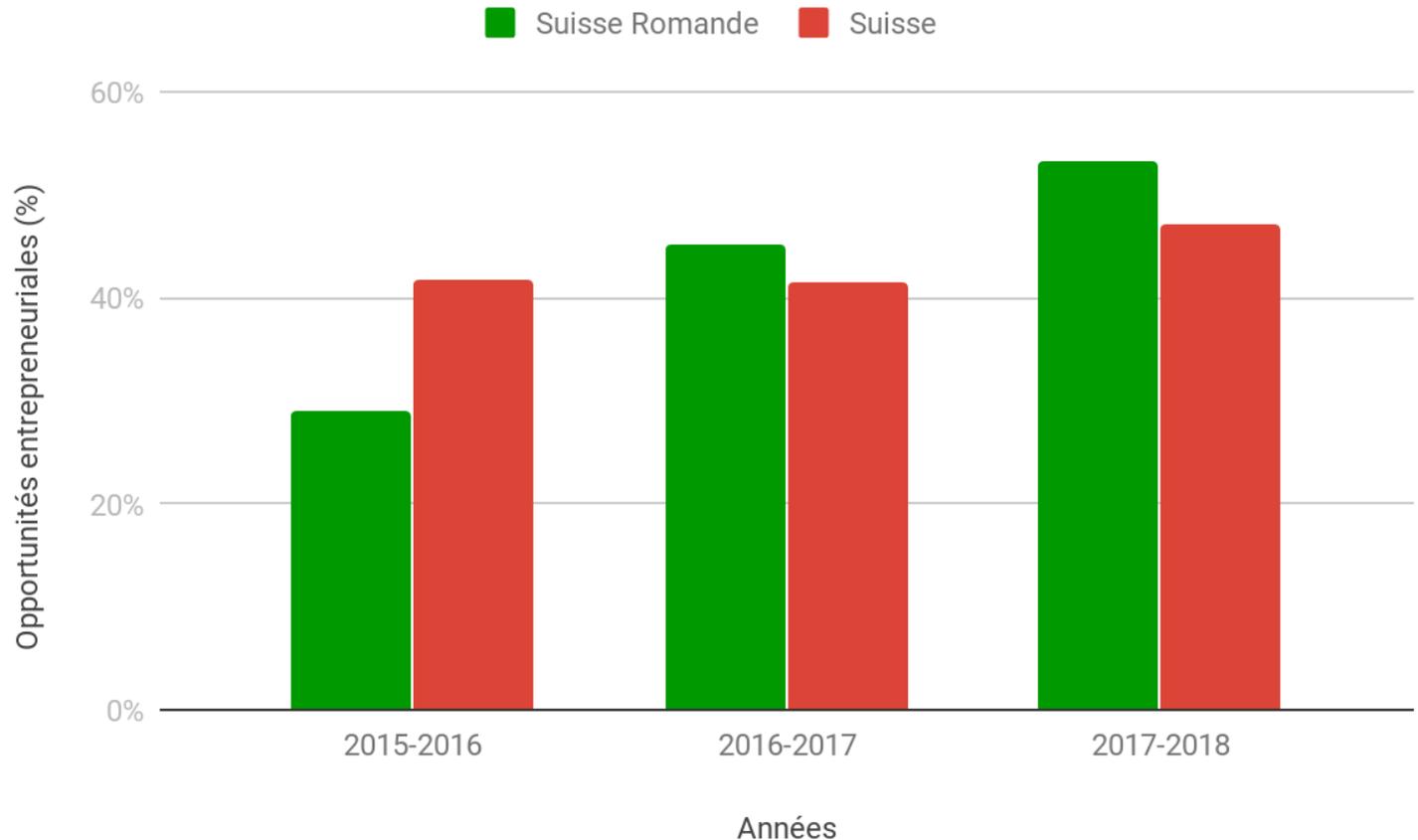


En cumulé, l'arc lémanique est la région ayant levé le plus de fonds depuis 2013



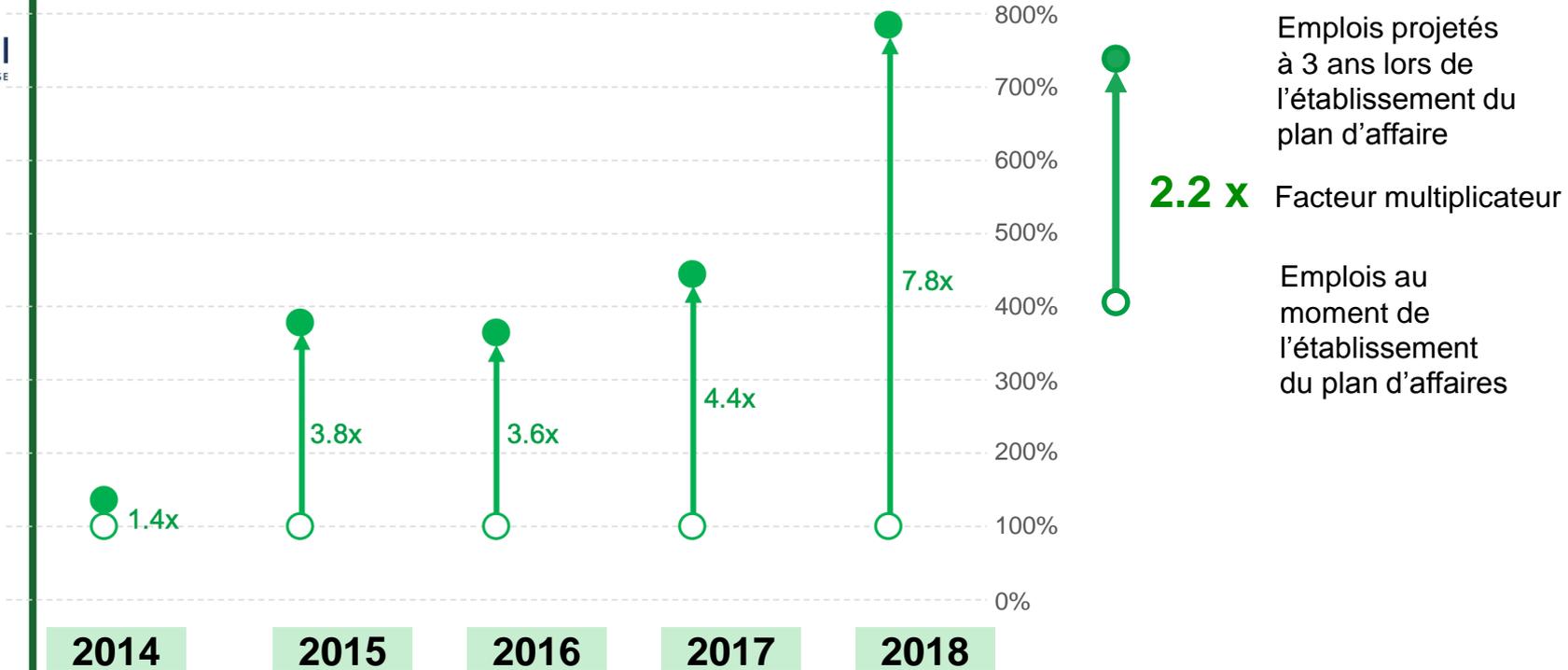
L'appétit pour l'entrepreneuriat est en forte progression depuis 2015...

- Perception d'opportunités entrepreneuriales par la population en Suisse et en Suisse Romande depuis 2016



... tandis que le niveau d'ambition des entrepreneurs vaudois a quintuplé en quelques années

- ▶ Niveau d'ambition des plans d'affaire présentés à la FIT
- ▶ Progression des emplois prévus à 3 ans (multiplicateur)



Année du plan d'affaire

Source: Données Fondation pour l'Innovation Technologique (FIT)
Calculé à partir d'un échantillon de 70 startups soutenues par la FIT (prêt SEED) entre 2014 et 2018

Progressivement, Lausanne se forge sa place sur la carte globale des centres d'innovation

► TOP 20 des villes pour l'investissement en capital-risque par habitant (2015-2017)



Source; The new map of entrepreneurship and Venture Capital, NYU

PIB vaudois

- **Introduction**

Raphaël Conz, Service de la promotion de l'économie et de l'innovation (SPEI)

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

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

- **Conclusion**

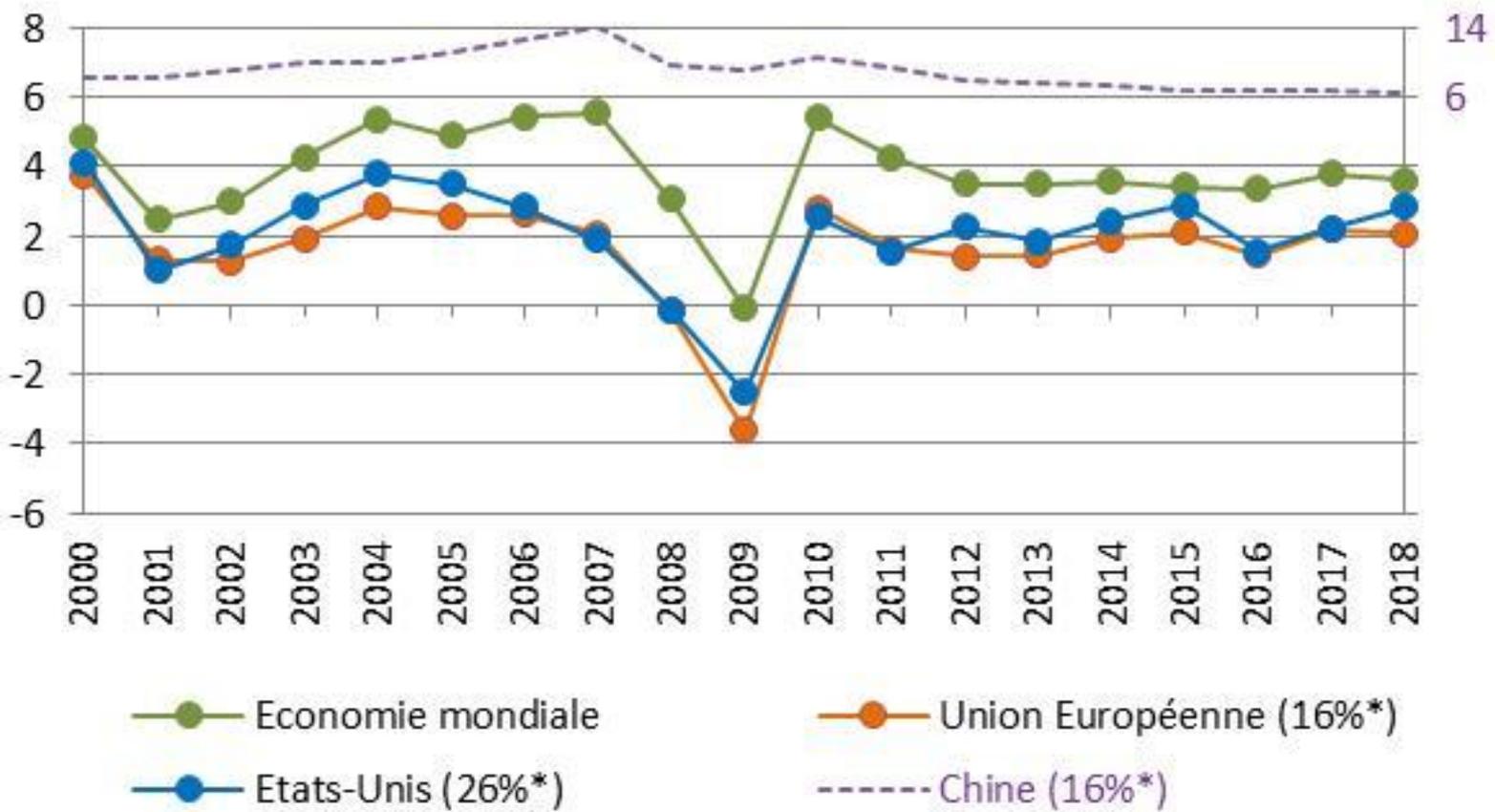
Guy-Philippe Bolay, Chambre Vaudoise du Commerce et de l'Industrie (CVCI)

- **Questions-Réponses**

Une économie mondiale qui se remet progressivement, alors que la Chine stabilise sa croissance

Taux de croissance du PIB, en %

Taux de la Chine

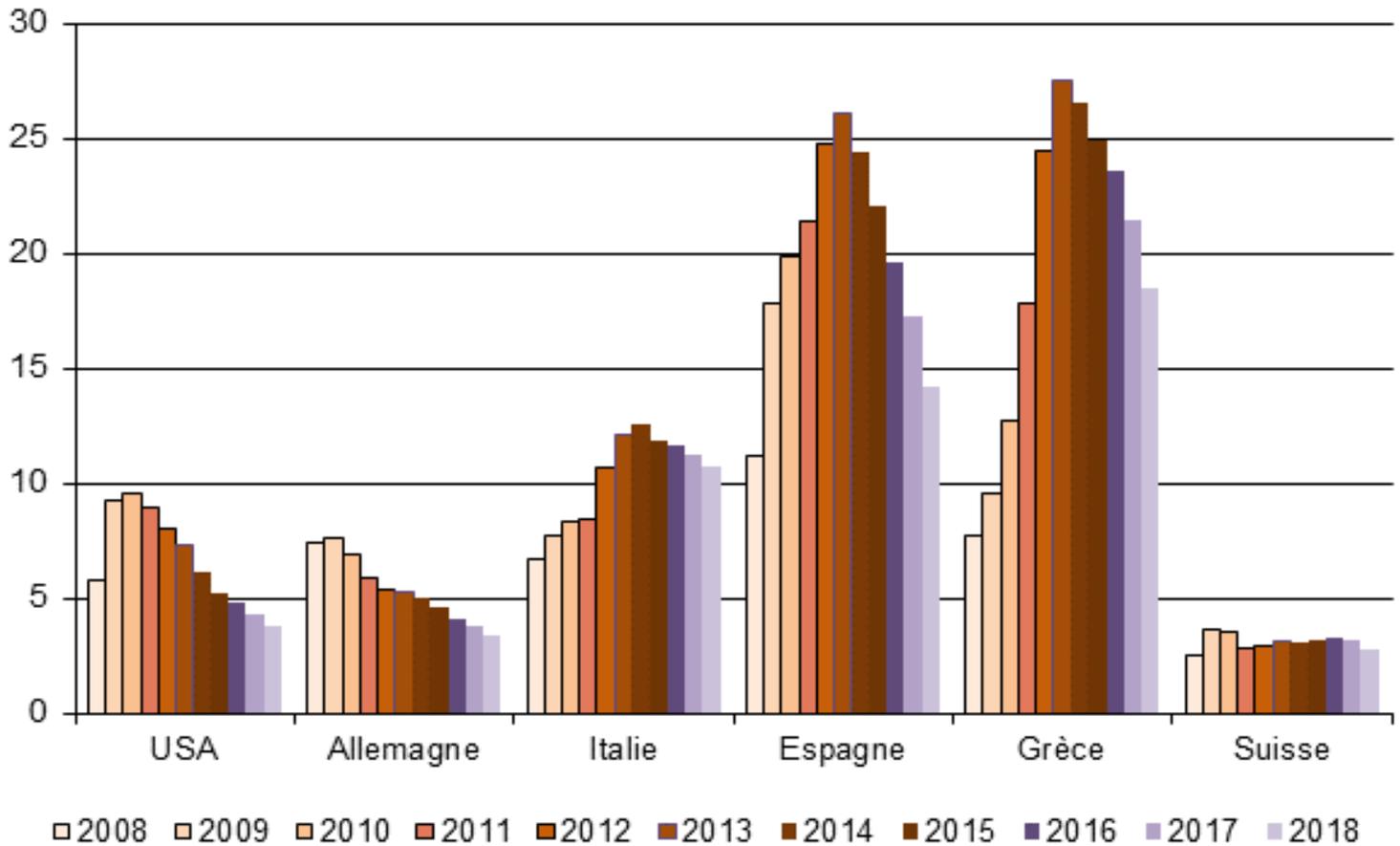


* Part dans le PIB mondial en 2018

Source: FMI, avril 2019

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

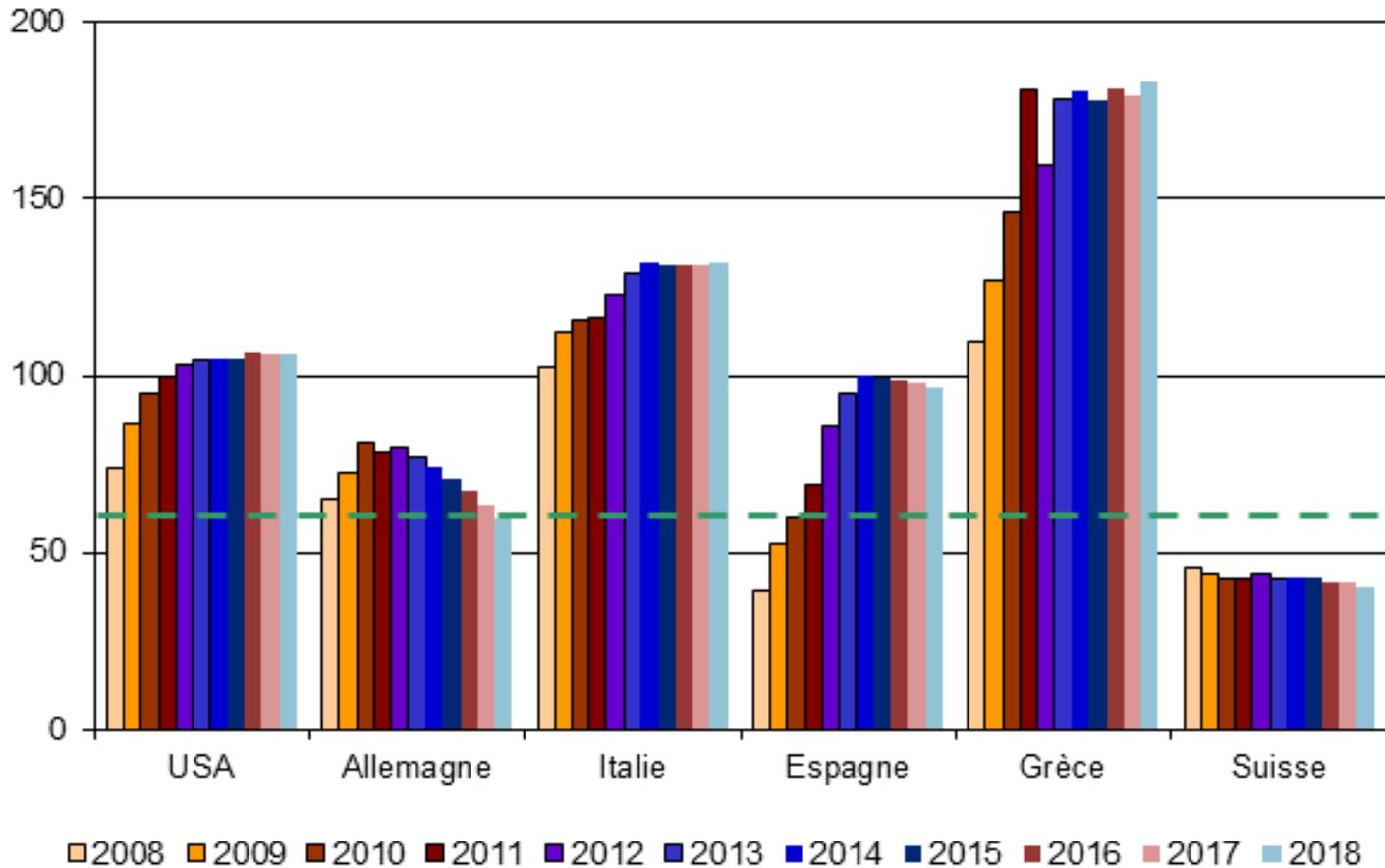
Taux de chômage, en %



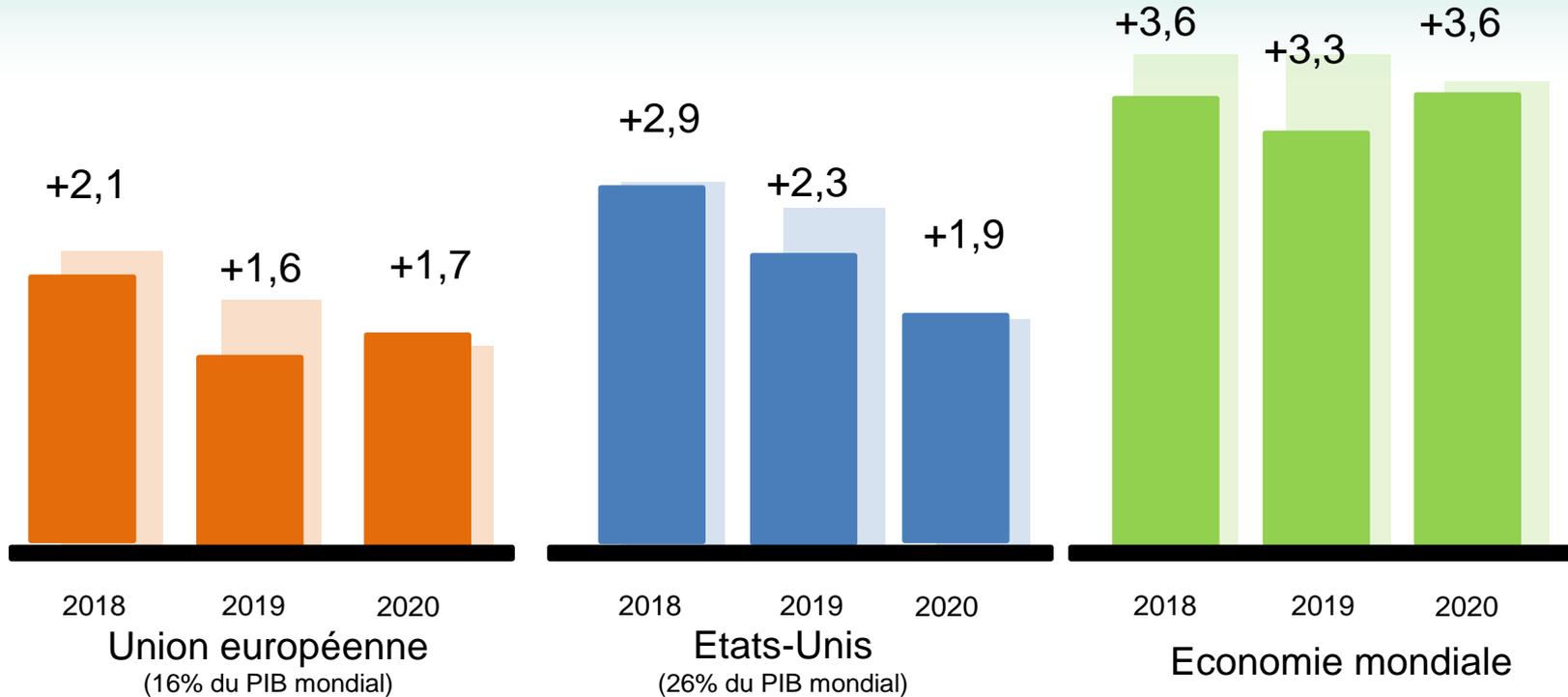
Source: FMI avril 2019

La conjoncture mondiale reste lestée par l'endettement hérité de la crise des années 2008-2009

Dettes brutes en % du PIB



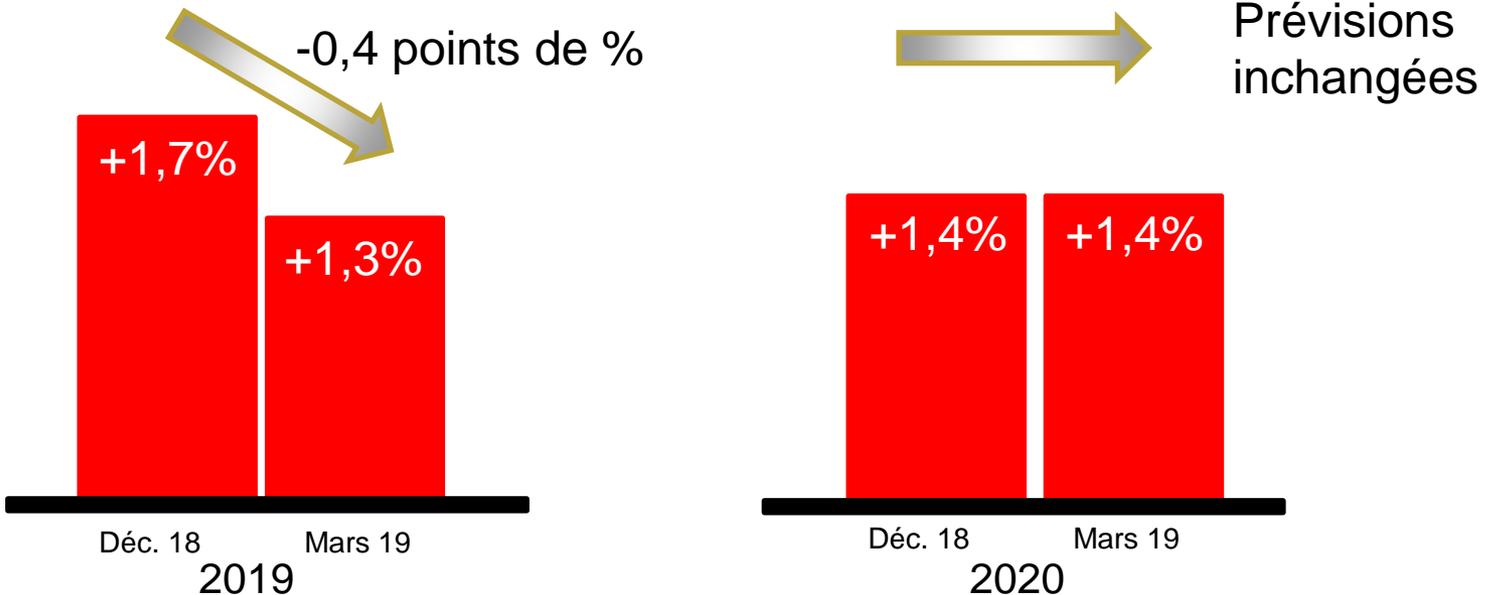
Une croissance mondiale revue à la baisse, en raison de l'escalade des tensions commerciales (Etats-Unis, Chine et UE)



	PIB 2018			PIB 2019			PIB 2020		
	avr. 18	avr. 19	révision	avr. 18	avr. 19	révision	avr. 18	avr. 19	révision
Union européenne	2.4	2.1	-0.3	2.0	1.6	-0.4	1.7	1.7	0.1
Etats-Unis	2.9	2.9	-0.1	2.7	2.3	-0.3	1.9	1.9	0.0
Economie mondiale	3.9	3.6	-0.3	3.9	3.3	-0.6	3.8	3.6	-0.2

PIB suisse: révision à la baisse pour 2019 et prévisions inchangées pour 2020, dans le sillage de l'économie mondiale

- Même si un net ralentissement des échanges internationaux se dessine, l'impact est faible, car les effets à l'exportation et à l'importation se compensent
- Moins d'investissements dans les équipements et dans la construction que prévu en 2019

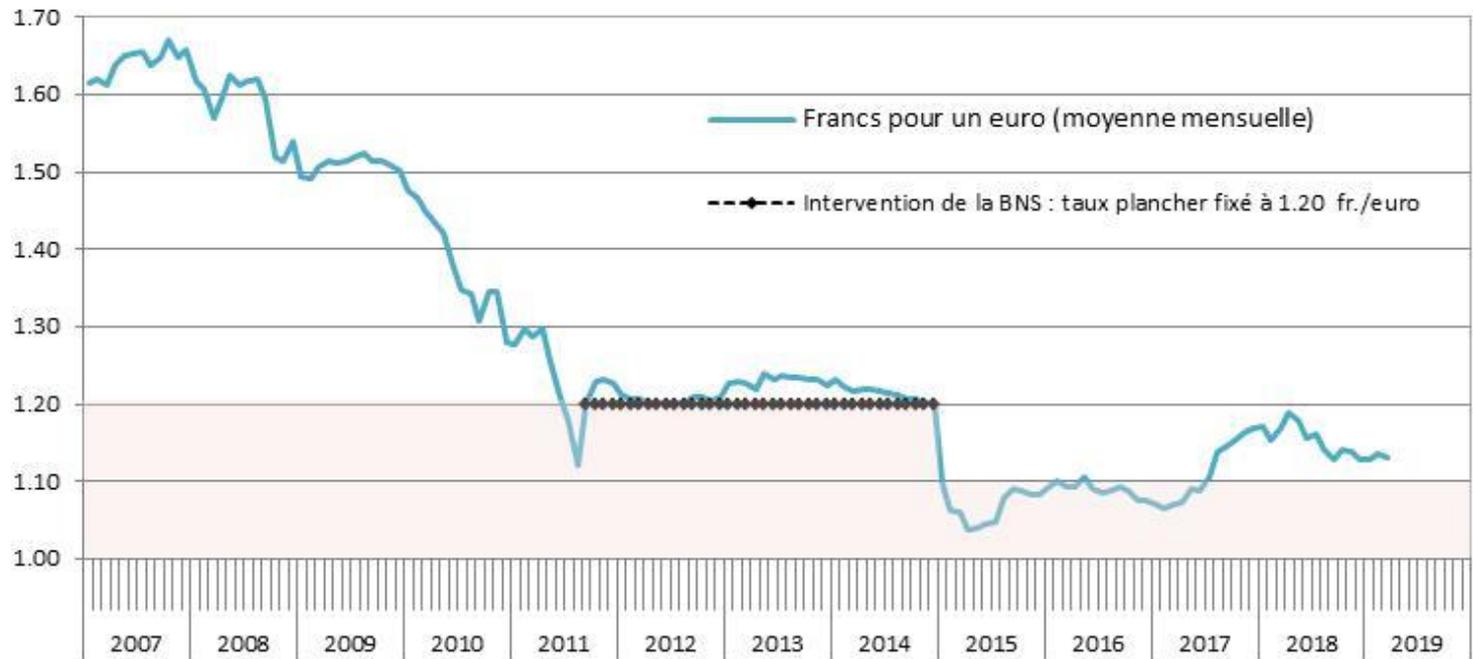


	2019			2020		
	déc.18	mars.19	révision	déc.18	mars.19	révision
Investissements dans la construction	1.3	0.6	-0.7	0.9	0.9	0.0
Investissements en équipements	3.0	0.8	-2.2	3.0	2.8	-0.2
Exportations	3.1	2.5	-0.6	3.5	3.2	-0.3
Importations	3.2	2.4	-0.8	3.7	3.3	-0.4

Le franc s'est un peu raffermi et devrait rester fort, car la croissance économique mondiale demeure précaire

- Le taux de change avec l'euro situe autour de 1,13 depuis le début de l'année; on s'y intéresse car la zone euro est notre principal partenaire commercial.

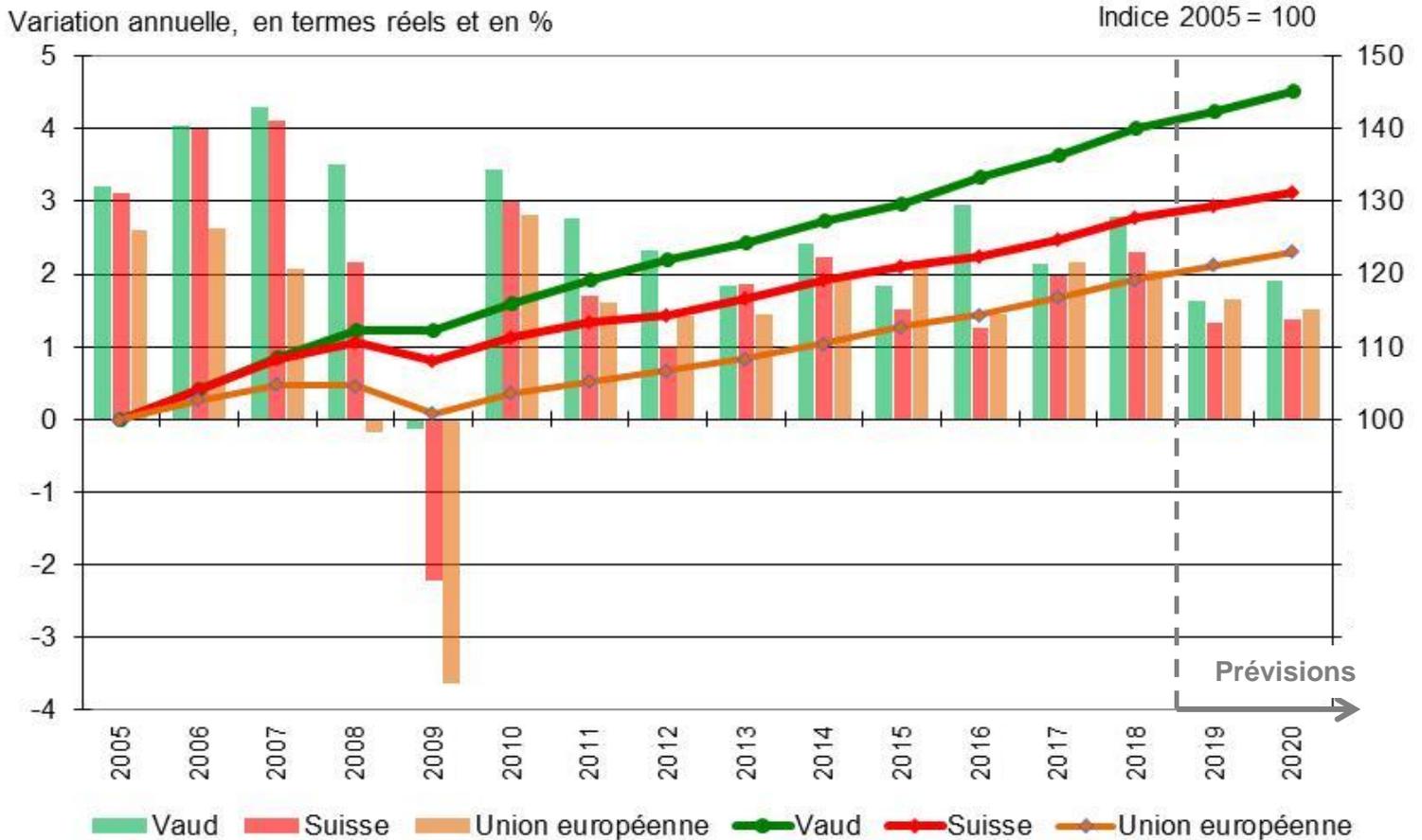
Taux de change en francs pour un euro



Source: BNS

La croissance vaudoise va aussi ralentir et devrait être un peu plus rapide que pour la Suisse

En 2019 et 2020, le PIB vaudois devrait croître plus vite que le PIB suisse pour les 6^e et 7^e fois consécutives. En 2020, ce sera la 19^e fois en 23 périodes depuis 1997

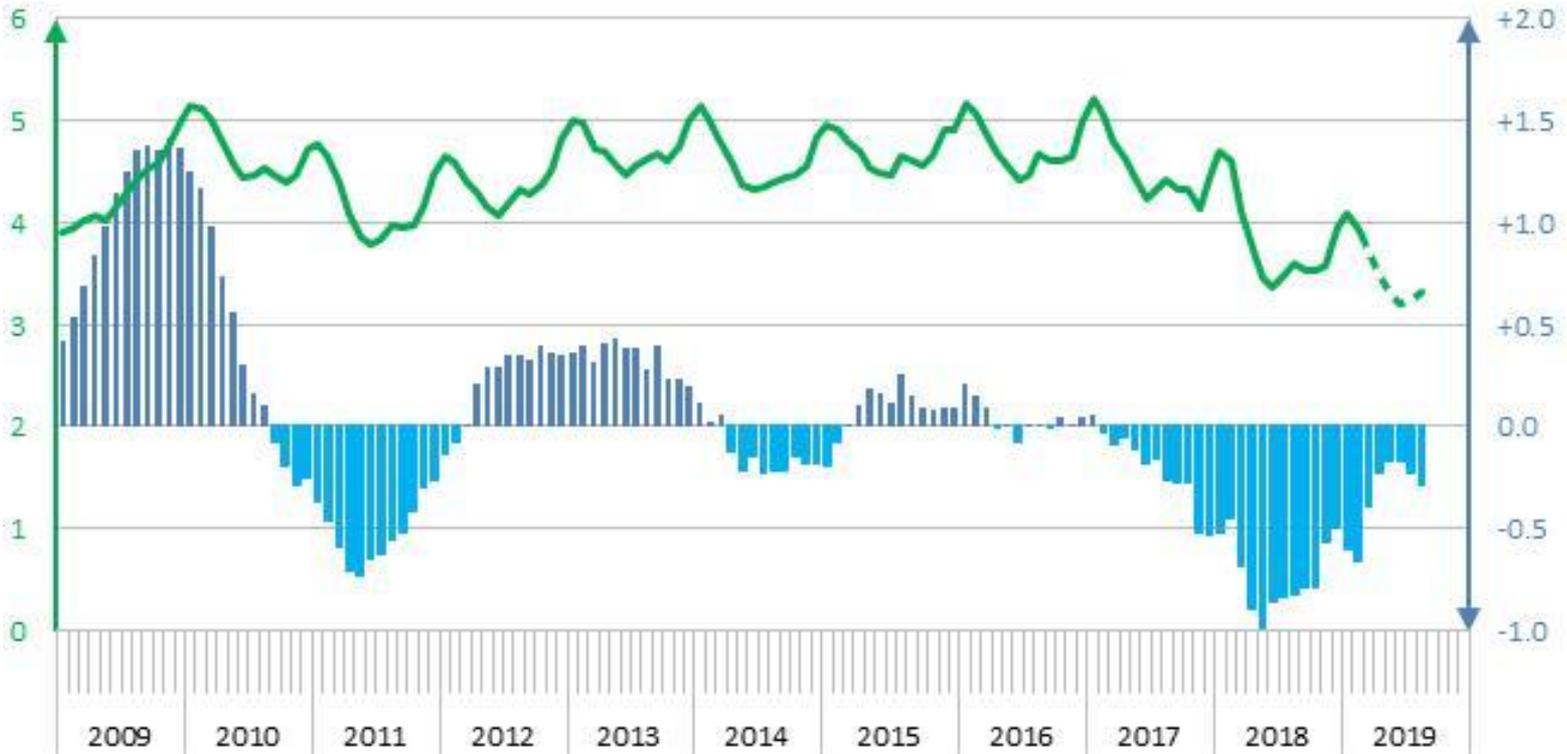


Sources: CREA, SECO, FMI, avril 2019, données corrigées des effets des grandes manifestations sportives internationales.

Fruit de la croissance, la baisse du chômage devrait se poursuivre en Suisse et dans le canton de Vaud

- Le taux de chômage vaudois devrait baisser de 3,9% à 3,5% entre 2018 et 2019 en moyenne de janvier à août. Sur la même période, il était de 4,6% depuis 2012

Ecart par rapport à l'année précédente, en %



Si le canton de Vaud pratiquait comme la majorité des cantons dans le recensement des chômeurs, son taux de chômage serait réduit de 0,5 point en mars.

Sources: SECO, StatVD, 1^{er} avril 2019

En résumé...

... la croissance mondiale va ralentir, car elle est notamment lestée par les tensions commerciales et parce qu'elle est freinée par l'héritage de la crise financière et économique débutée en 2007.

- Barrières douanières aux Etats-Unis, en Chine et en Europe
- Fort endettement et chômage, marges de manœuvre monétaires et budgétaires réduites des pays occidentaux;
- Soit autant de facteurs de pression haussière sur le franc qui, à son tour, freine l'économie suisse.

...dans le sillage de l'économie mondiale, la croissance économique en Suisse et dans le canton de Vaud ont été révisées à la baisse.

... la situation économique reste favorable: bien que particulièrement bas en Suisse et dans le canton, le chômage devrait encore se résorber.

...l'économie vaudoise confirme, une fois encore, qu'elle est plus dynamique que celle de l'ensemble du pays.

PIB vaudois

- **Introduction**

Raphaël Conz, Service de la promotion de l'économie et de l'innovation (SPEI)

- **Mise en perspective**

Marc Martin, Statistique Vaud (StatVD)

- **Principaux chiffres**

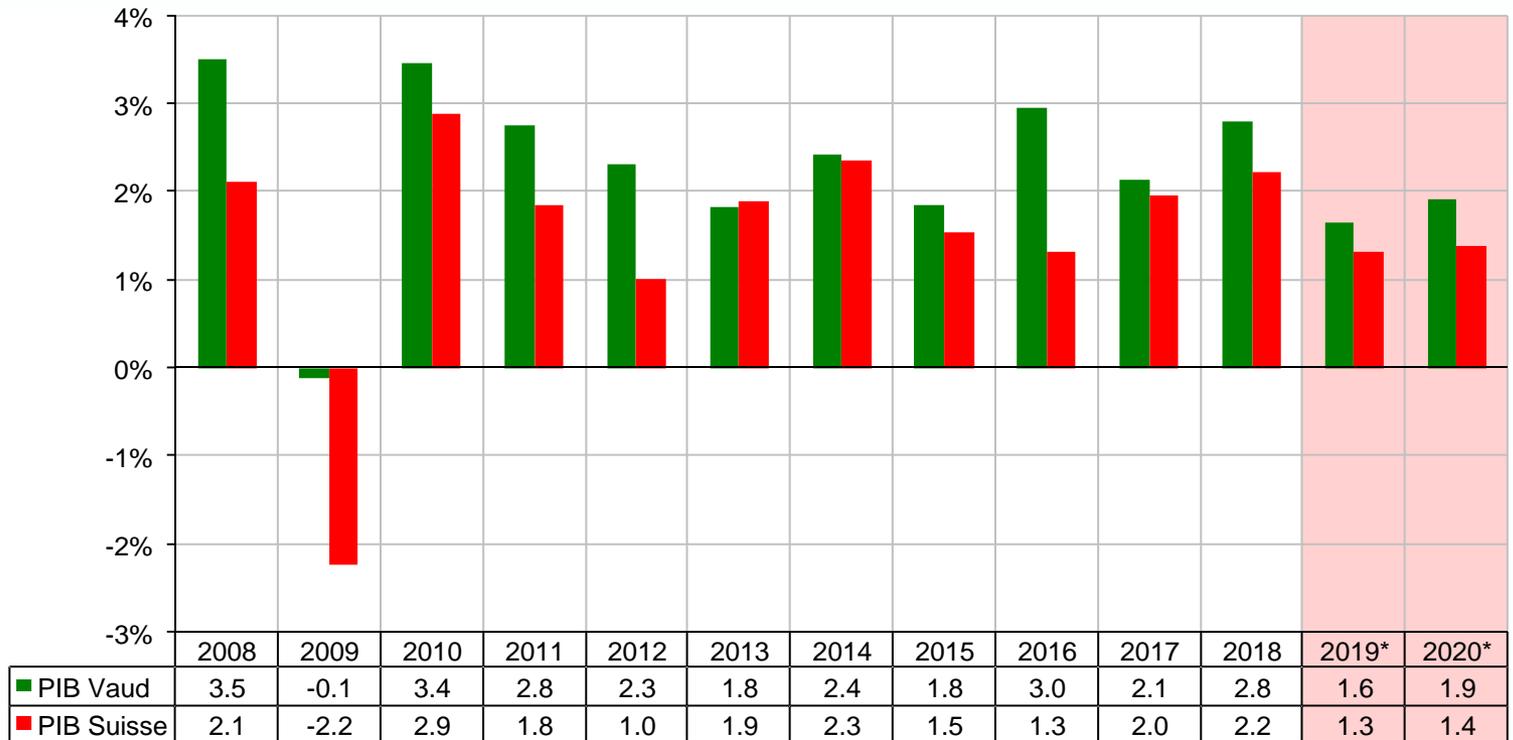
Jean-Pascal Baechler, Observatoire BCV de l'économie vaudoise

- **Conclusion**

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

- **Questions-Réponses**

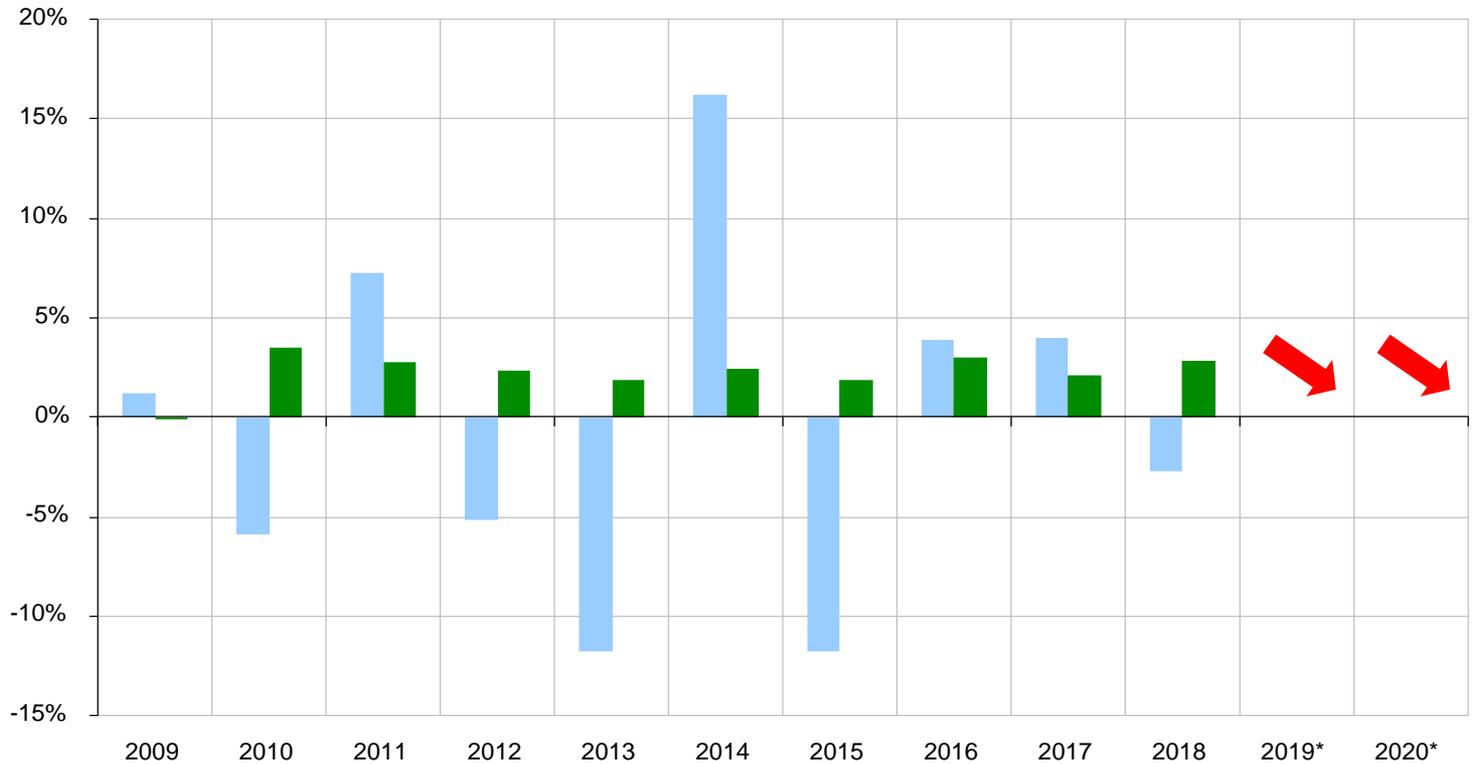
PIB vaudois: le canton n'échappe pas au ralentissement mondial



Evolution annuelle, en termes réels et en pourcents. * = estimation/prévision.
 Données corrigées des effets des grandes manifestations sportives internationales.
 PIB Suisse = série de référence pour l'estimation du PIB vaudois, SECO, mars 2019.
 Sources: CREA, OFS, SECO

Secteur primaire

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

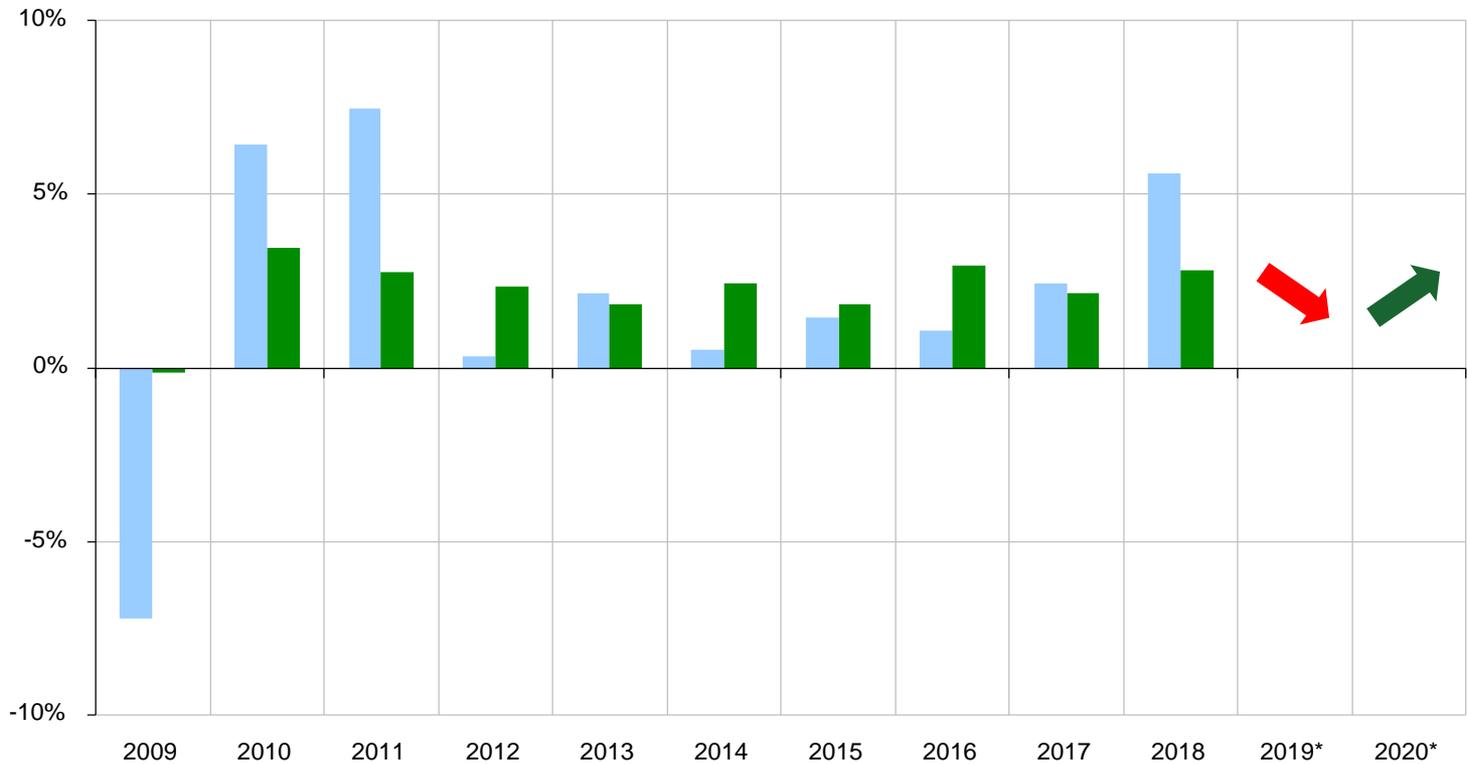


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Secteur primaire ■ PIB vaudois

Secteur secondaire

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



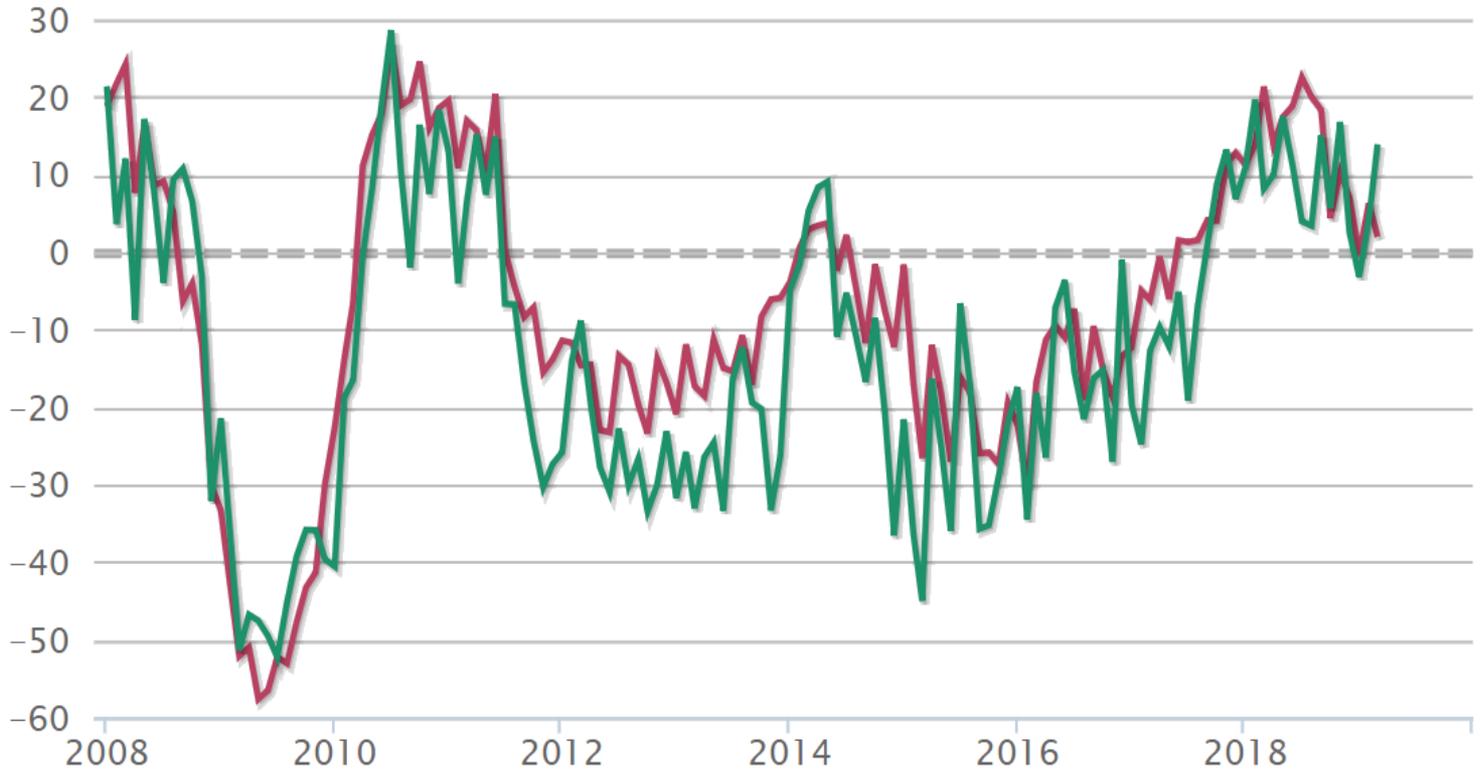
Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Secteur secondaire

■ PIB vaudois

Marché des affaires dans l'industrie

► Indicateur de la marche des affaires dans l'industrie

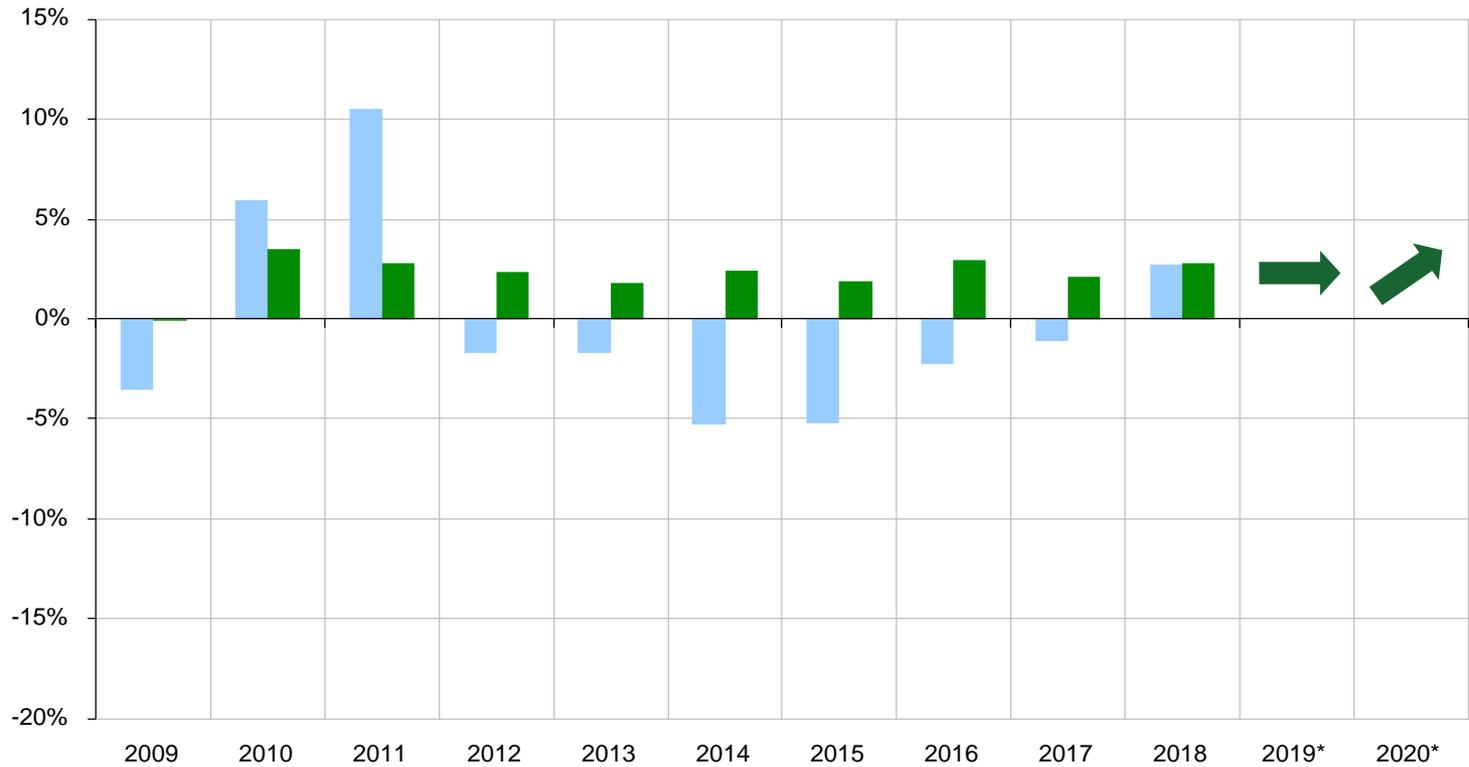


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Evolution des branches industrielles

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

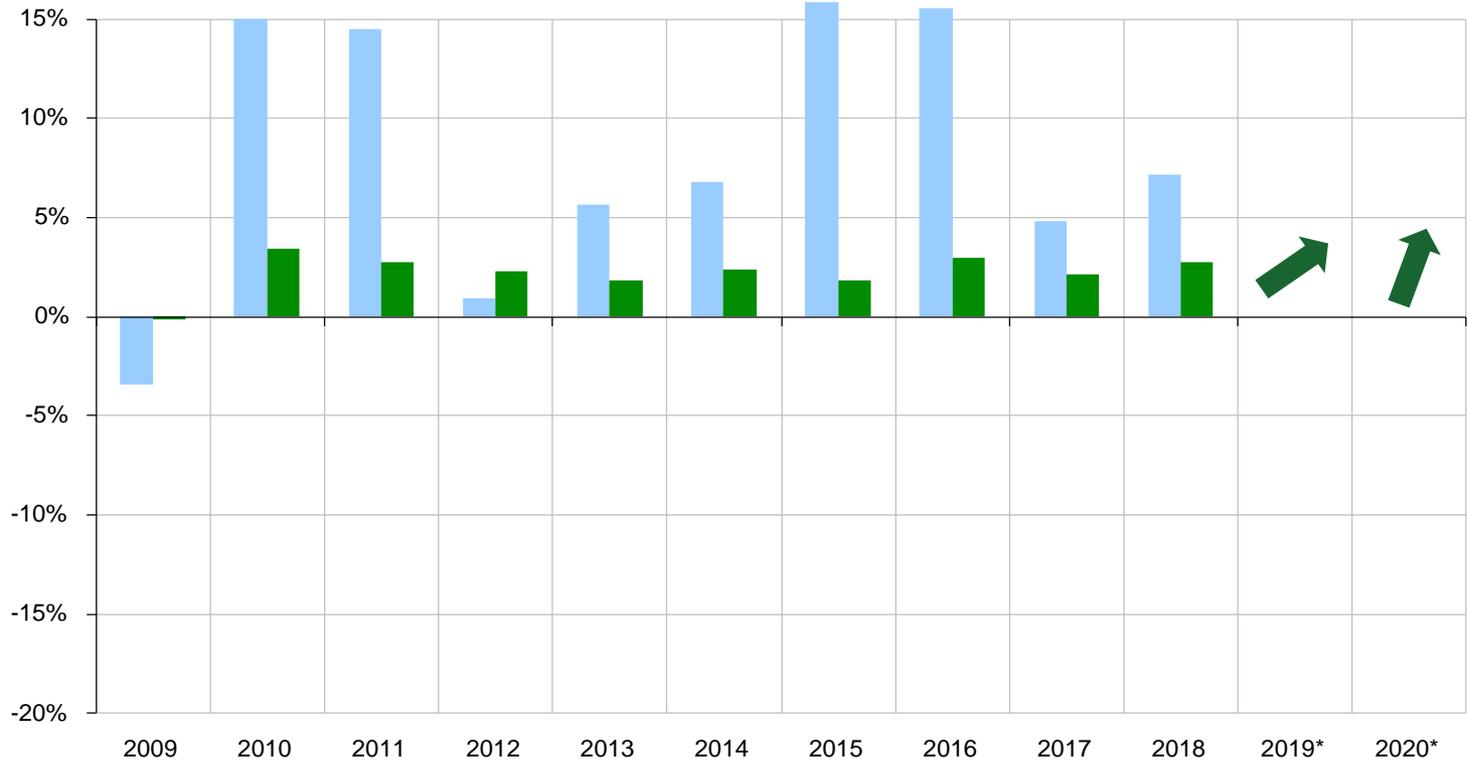


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

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

Evolution des branches industrielles

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



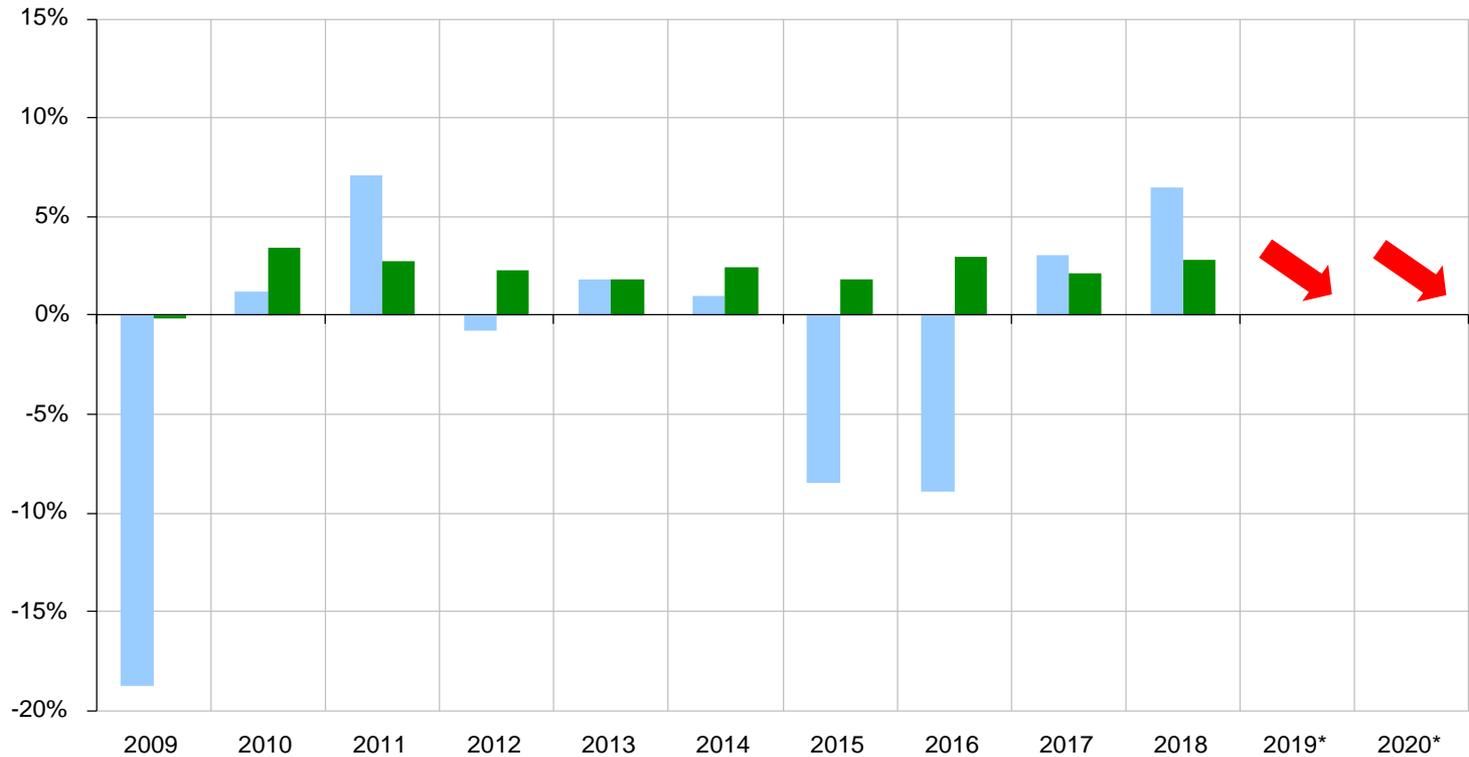
Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Chimie, pharma

■ PIB vaudois

Evolution des branches industrielles

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

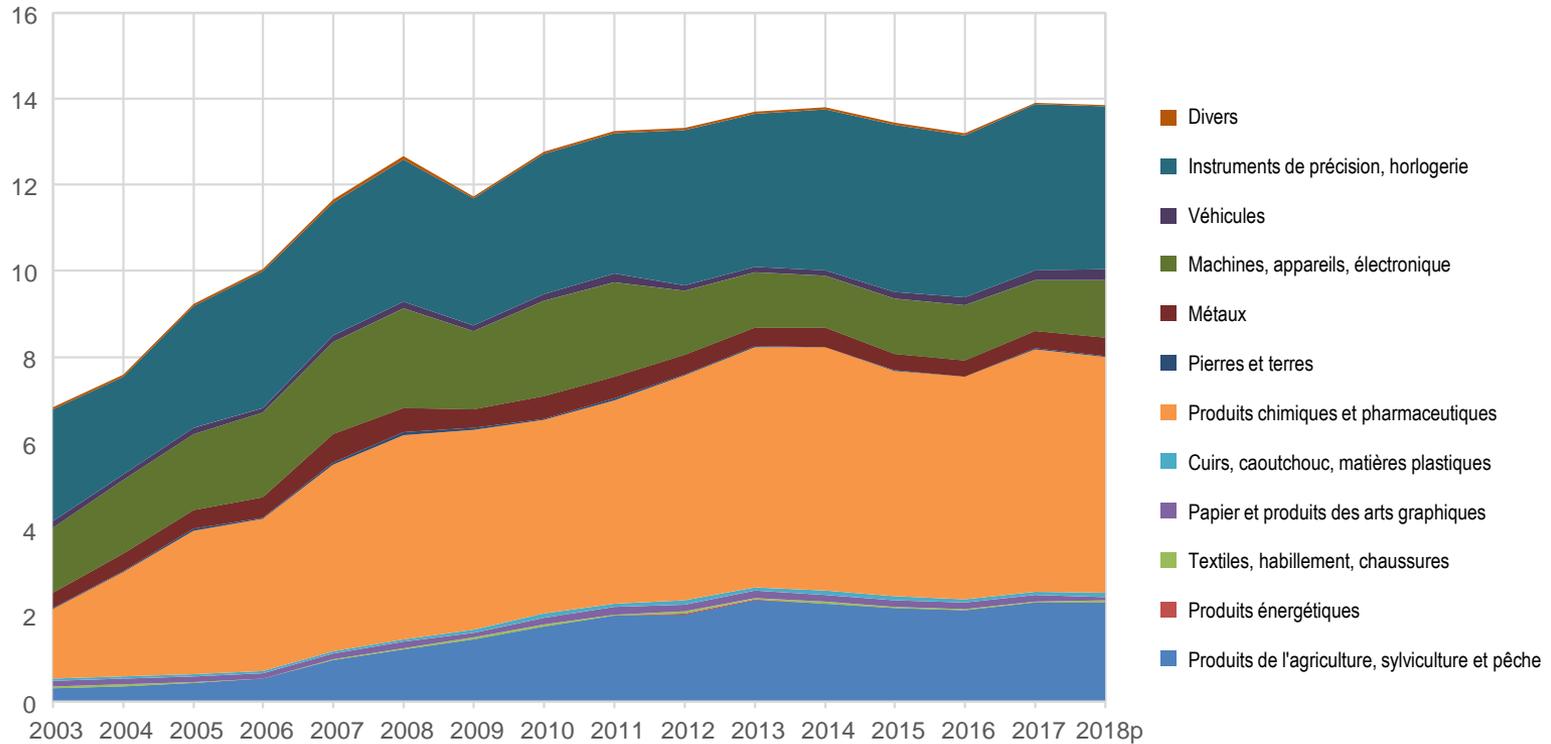


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Machines, instruments, horlogerie ■ PIB vaudois

Exportations vaudoises

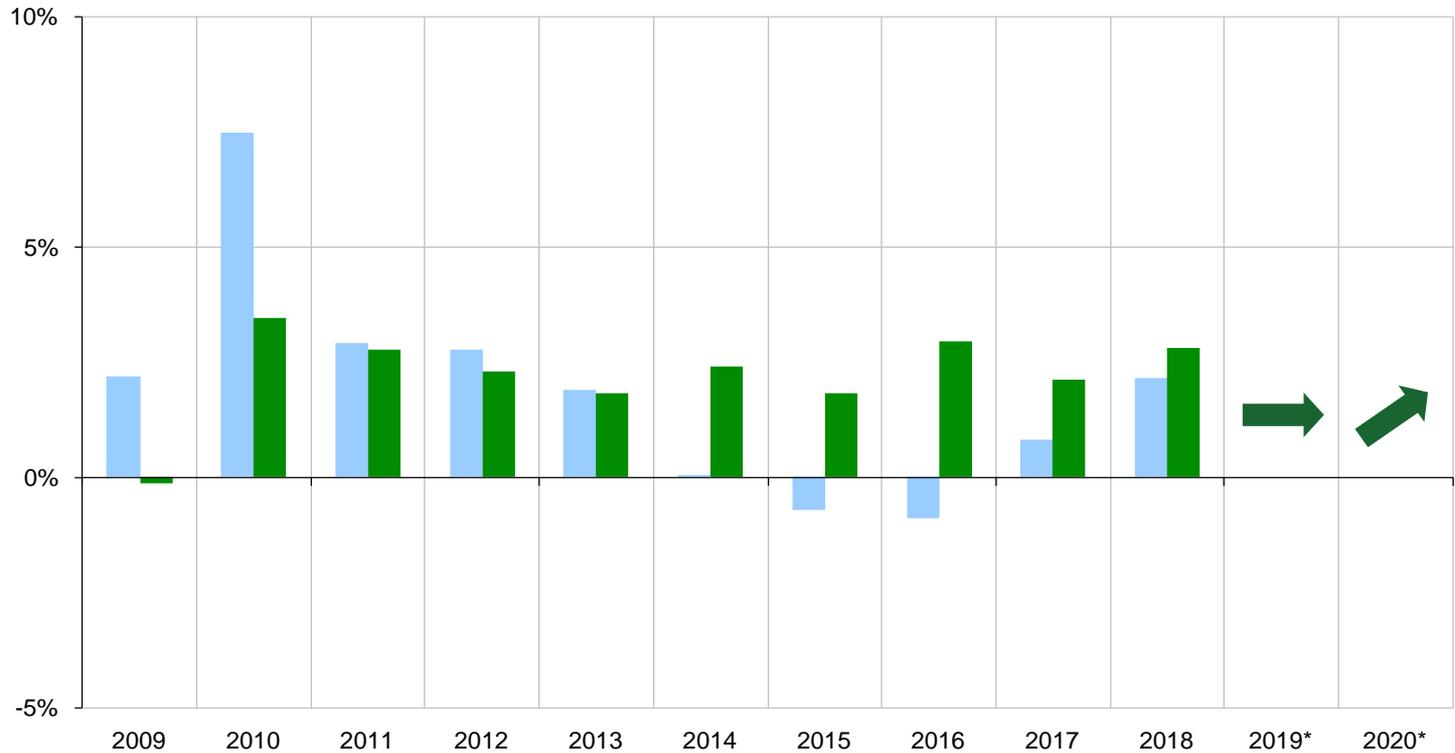
► Exportations vaudoises par nature des marchandises (en CHF mia, valeurs nominales)



Source: Administration fédérale des douanes

Evolution dans la construction

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

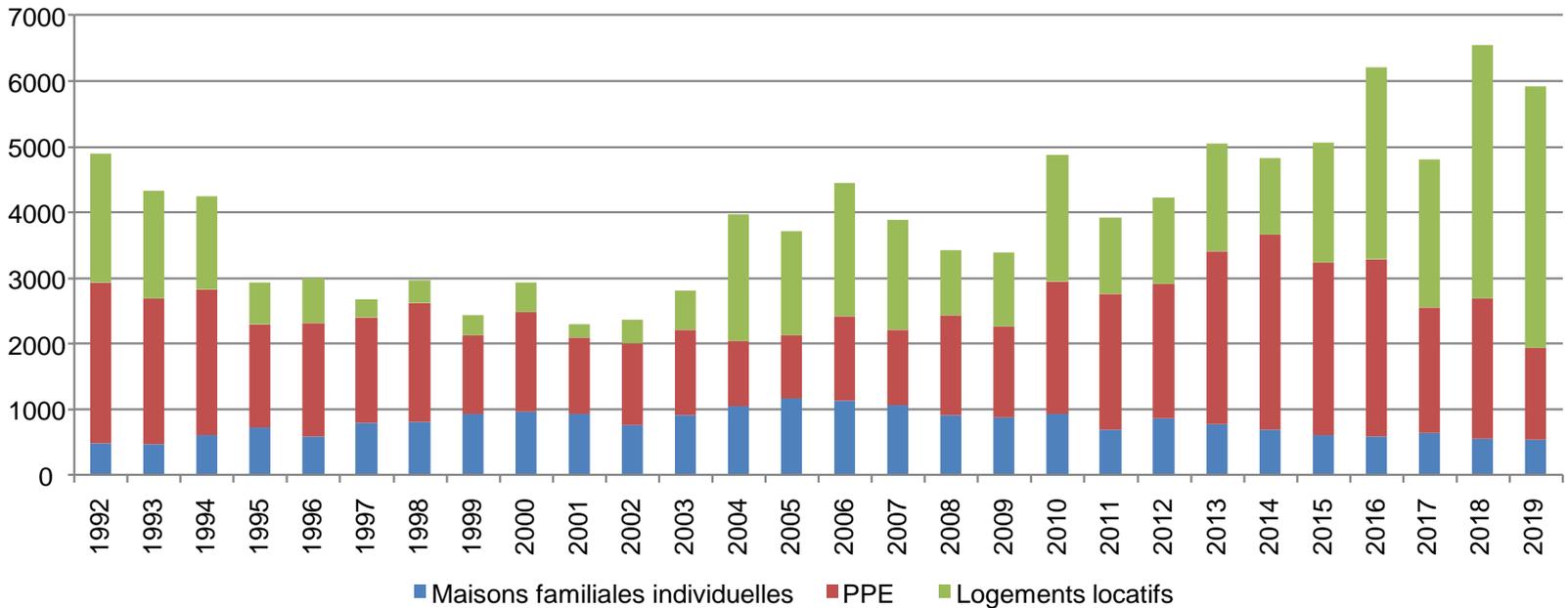


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Construction ■ PIB vaudois

Construction de logements

► Construction de nouveaux logements selon leur première affectation

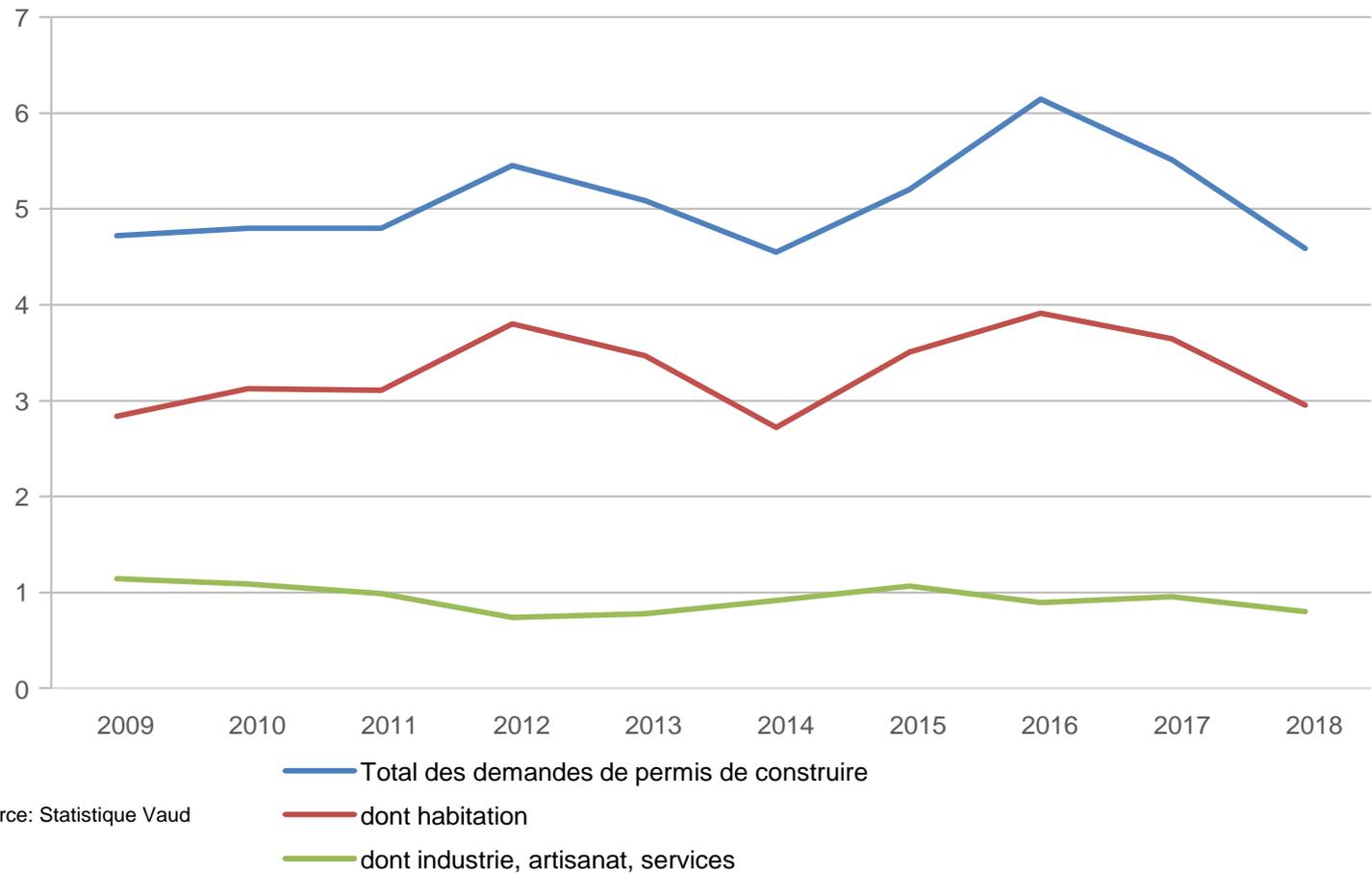


En nombre de logements.

Sources: Centrale des autorisations en matière d'autorisations de construire, Office fédéral de la statistique, Wüest Partner, calculs BCV

Investissements dans la construction

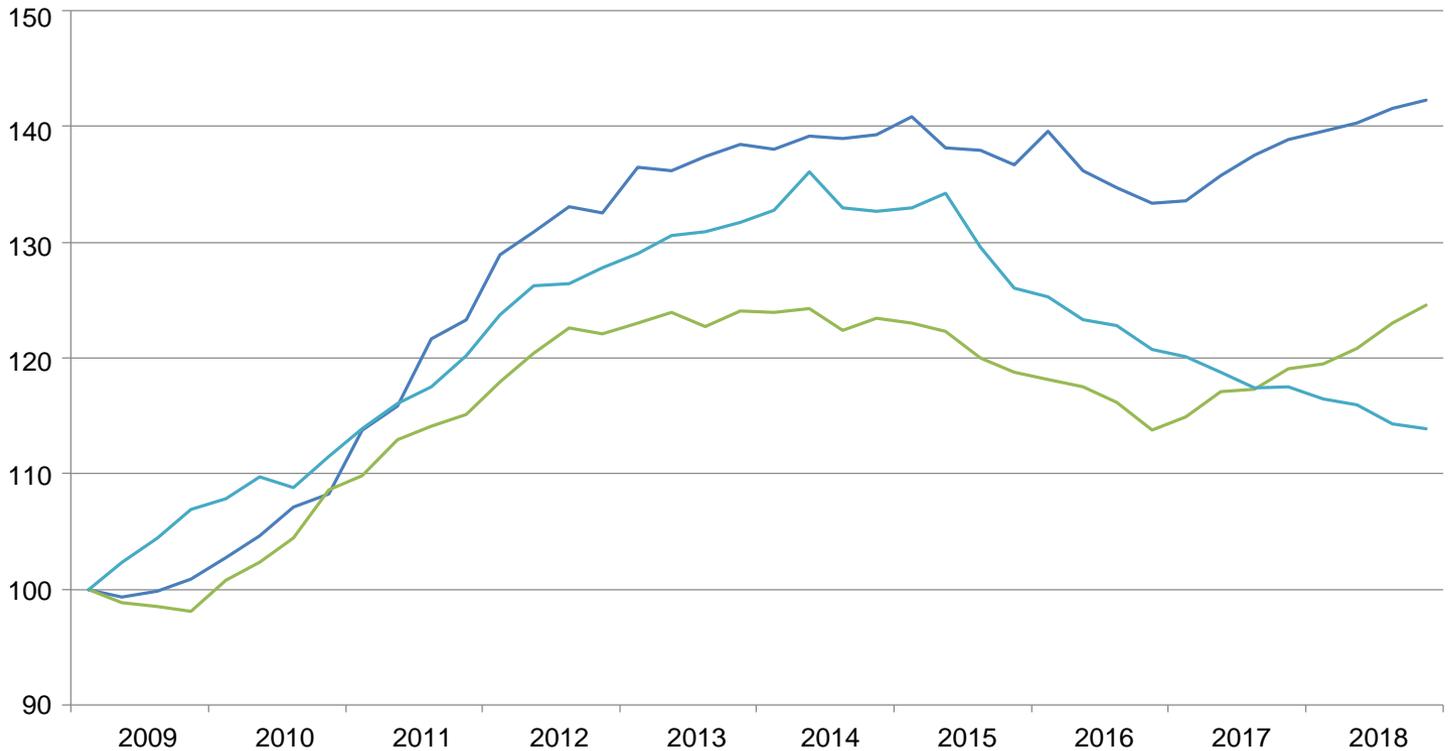
► Demandes de permis de construire (CHF mia)



Source: Statistique Vaud

Marché immobilier

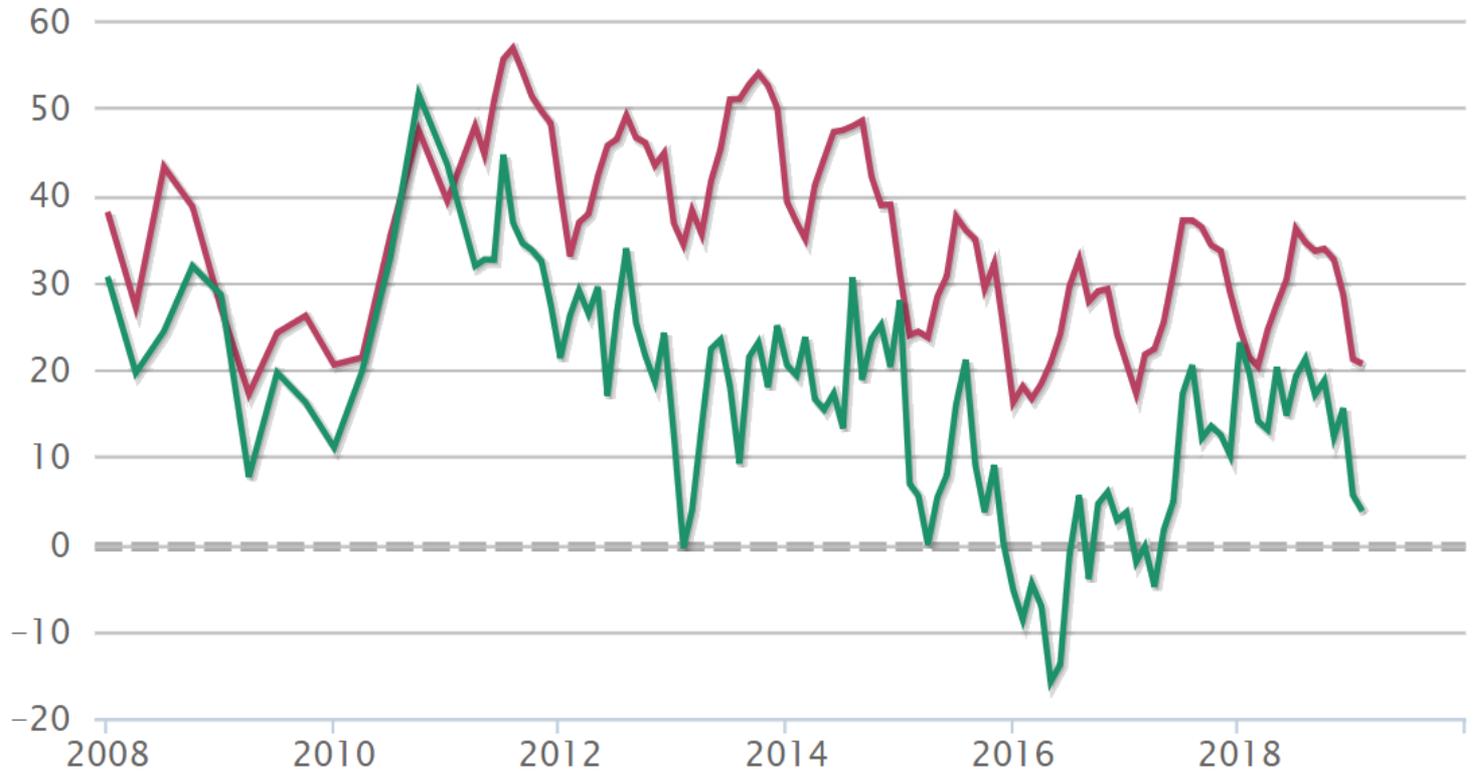
► Indices des prix de l'immobilier (transactions) et des loyers (offre)



Indices, 2009 = 100. Sources: Wüest & Partner — PPE — Maisons familiales individuelles — Loyers

Situation des affaires dans la construction

► Indicateur de la situation des affaires dans la construction

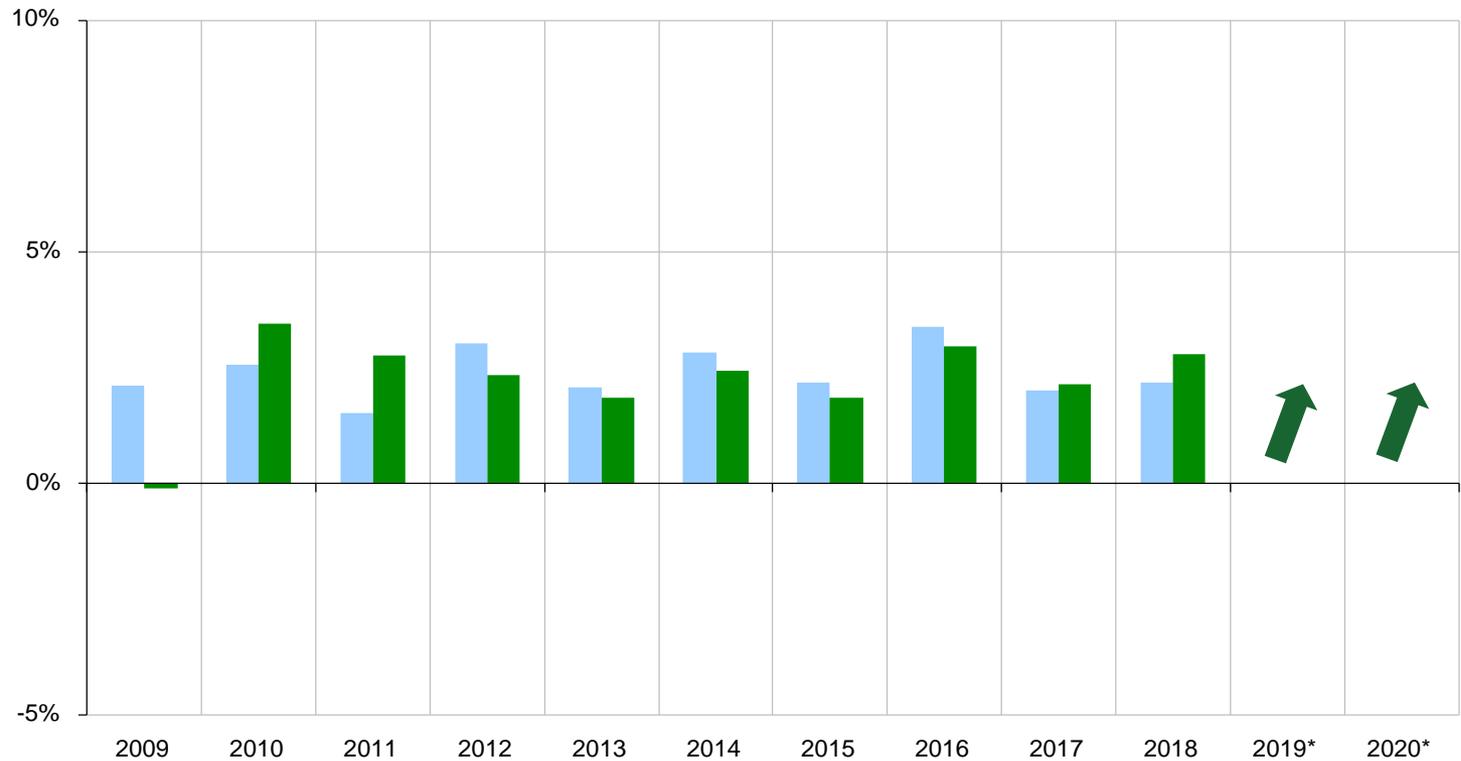


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Secteur tertiaire

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

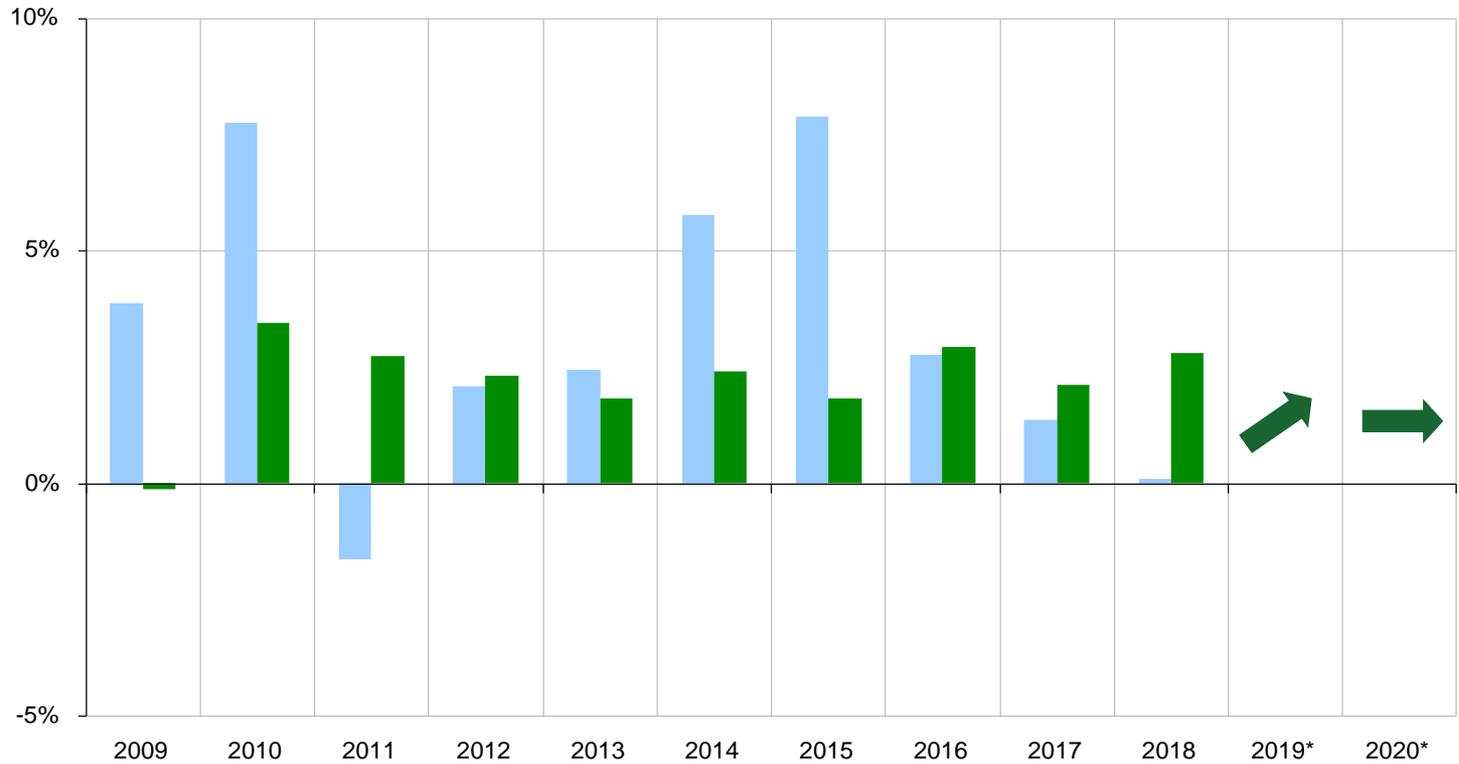


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Secteur tertiaire ■ PIB vaudois

Evolution dans le commerce

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

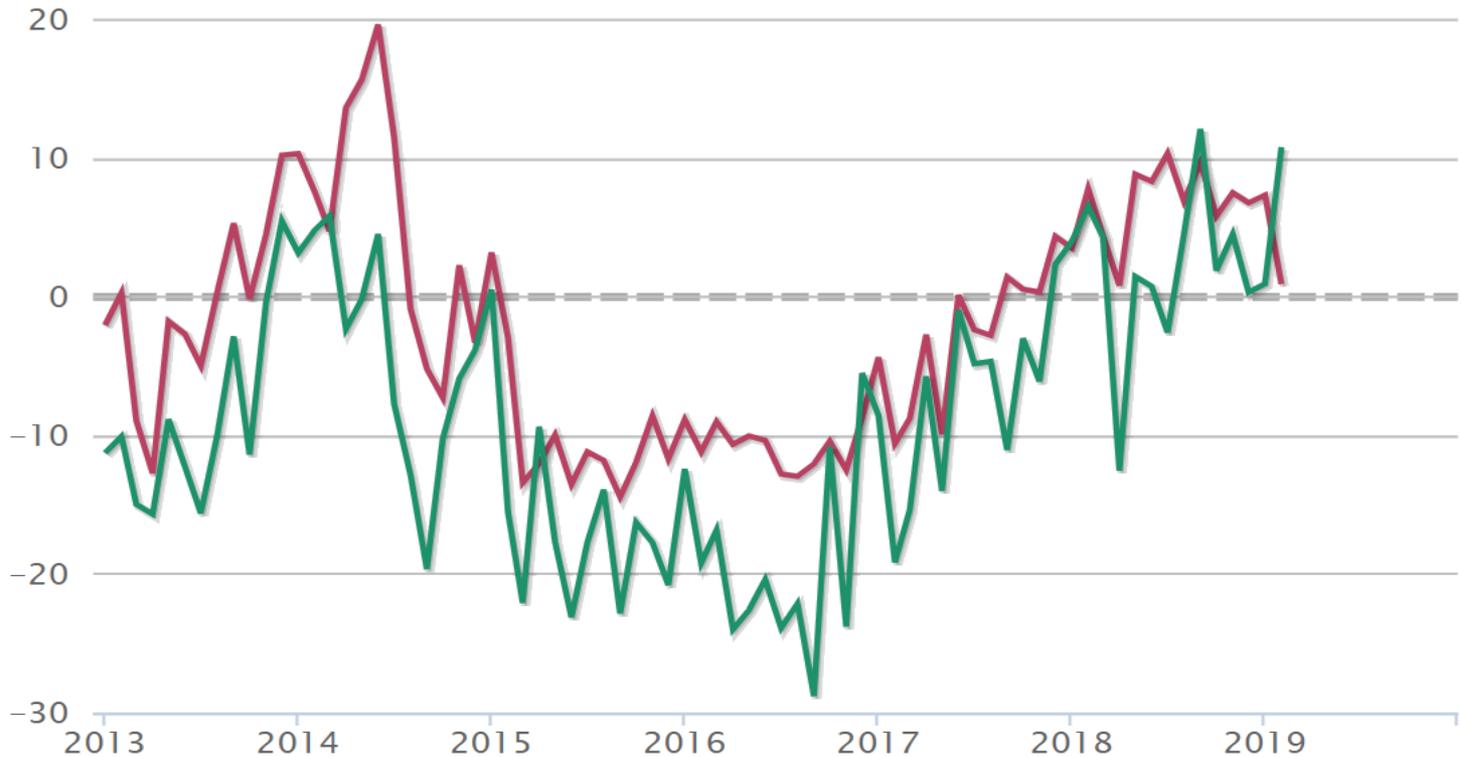


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Commerce de gros et de détail ■ PIB vaudois

Marché des affaires dans le commerce de détail

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

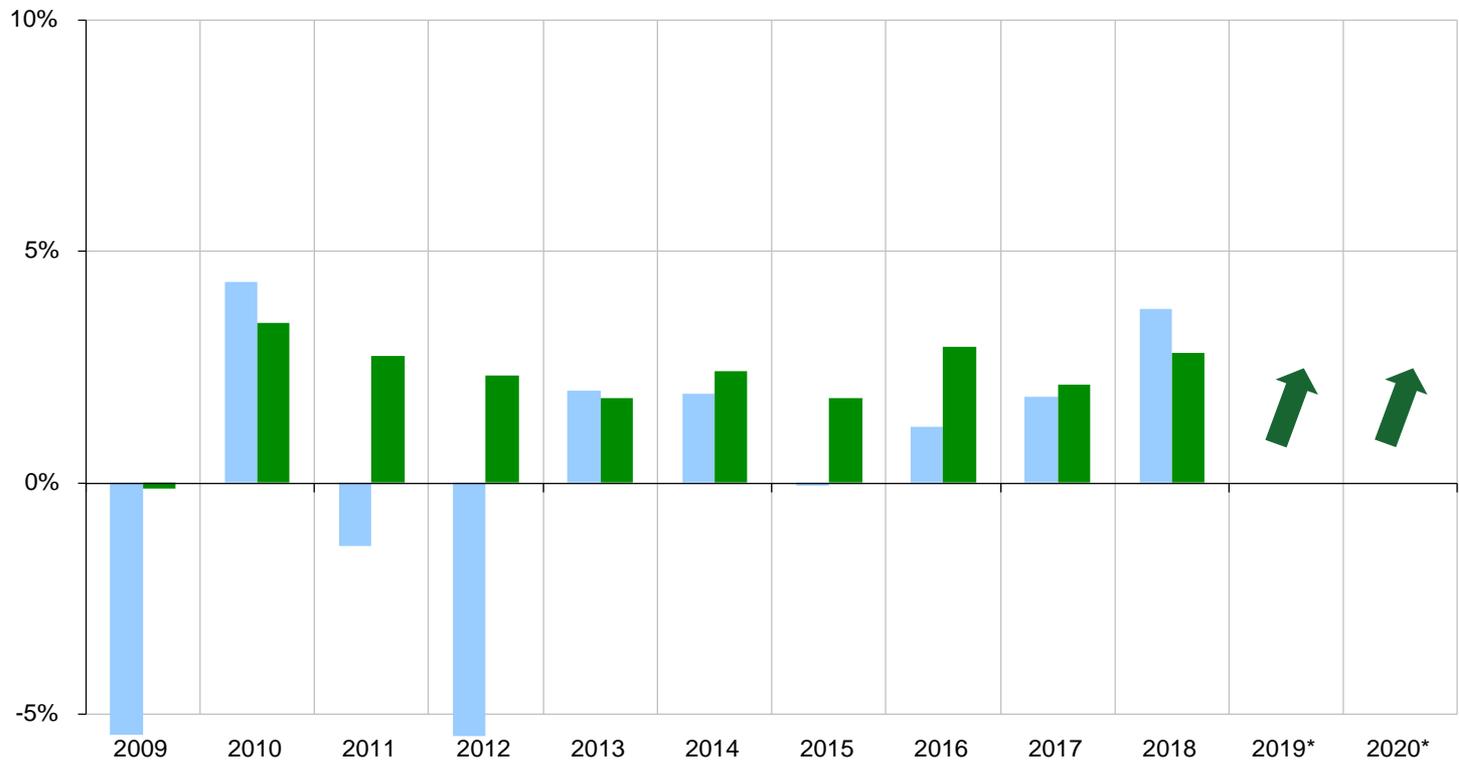


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Evolution dans l'hôtellerie-restauration

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



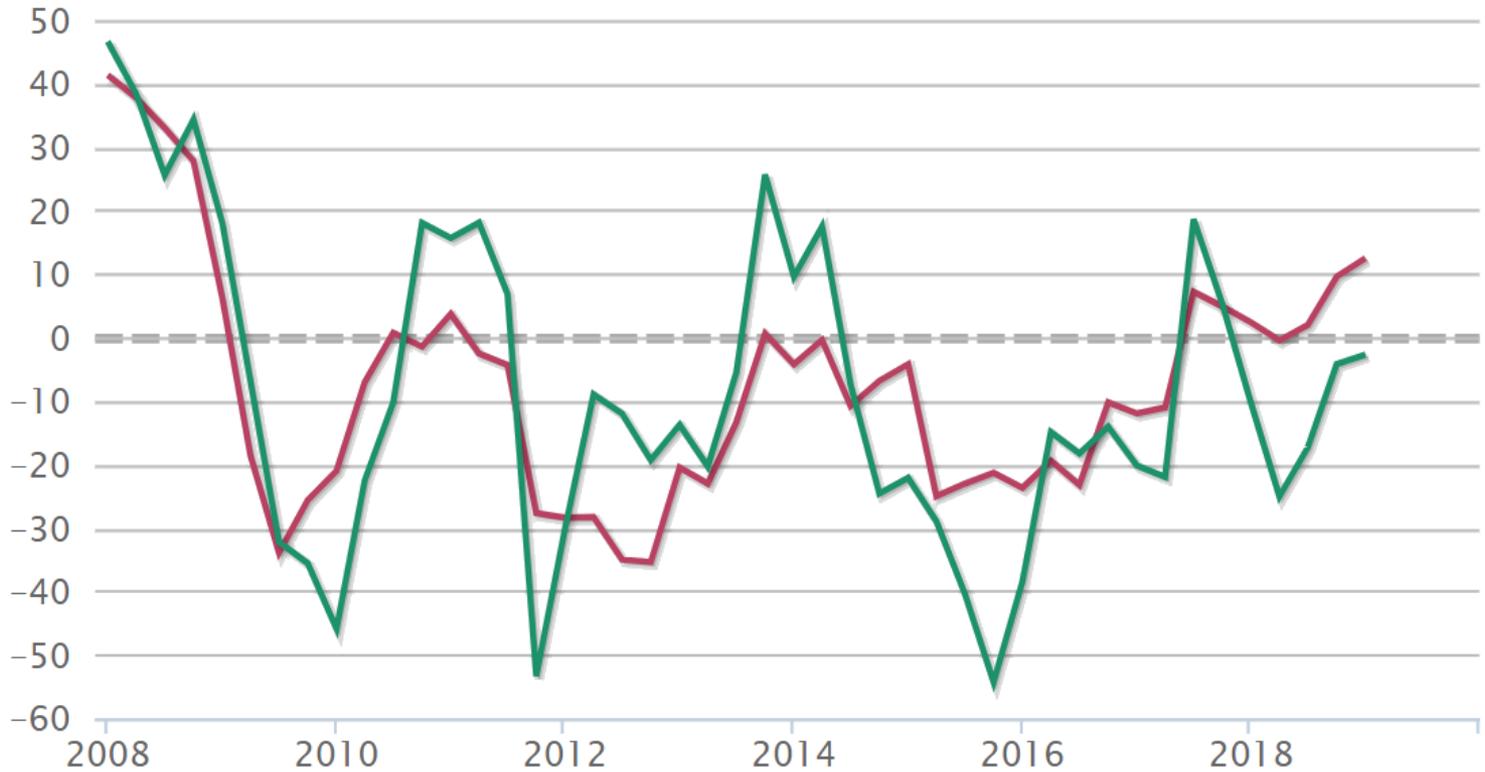
Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Hôtellerie et restauration

■ PIB vaudois

Chiffres d'affaires dans l'hôtellerie-restauration

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

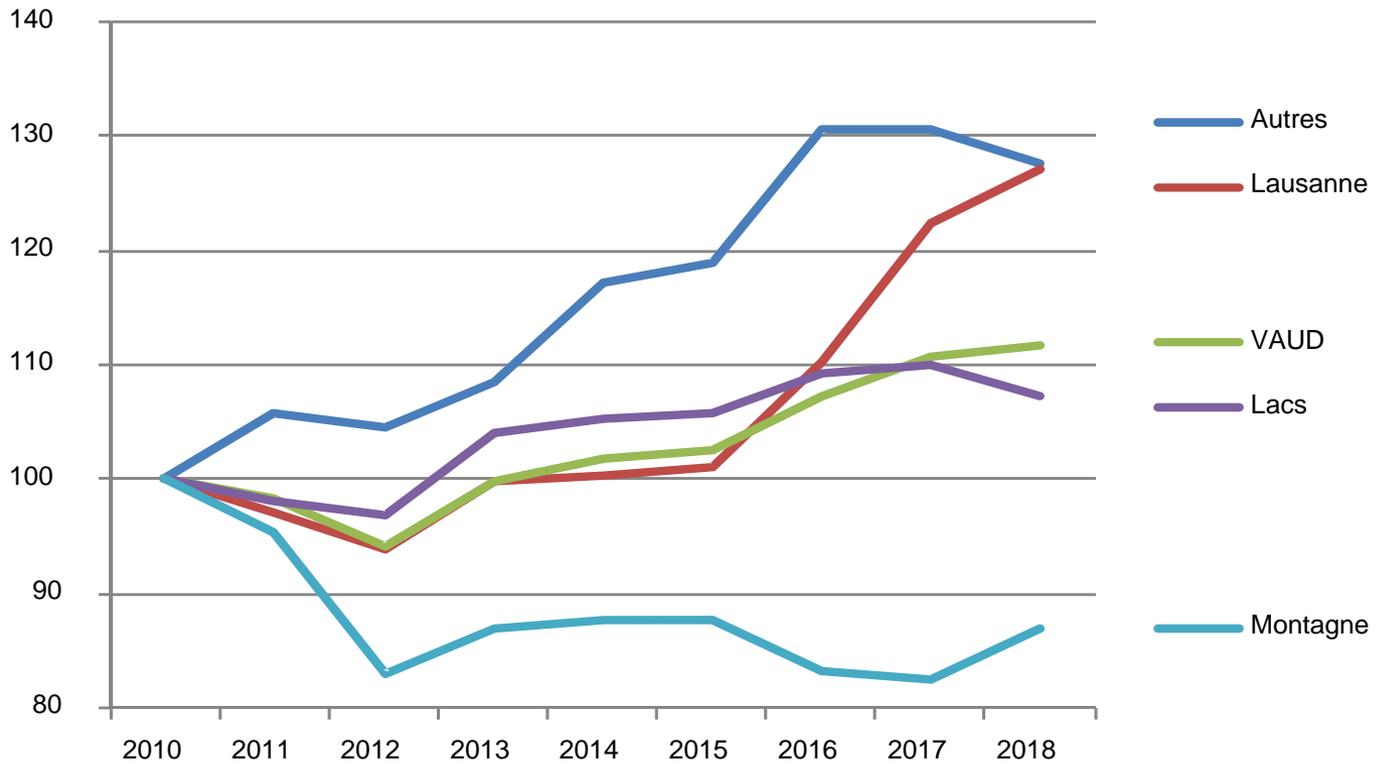


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Nuitées en hausse

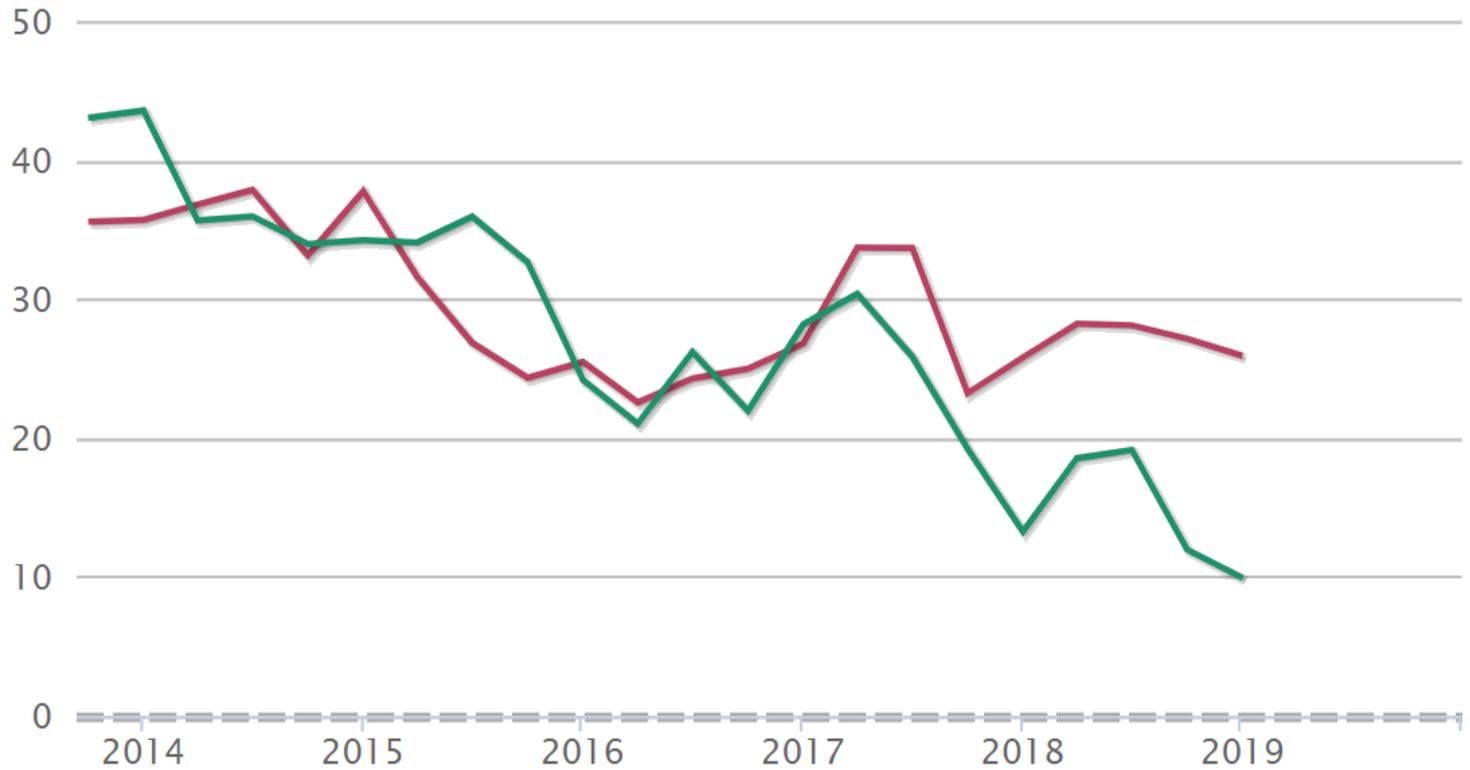
► Évolution des nuitées dans l'hôtellerie vaudoise



Indices, 2010 = 100. Source: Statistique Vaud

Marche des affaires dans les services

► Indicateur de la situation des affaires dans les services

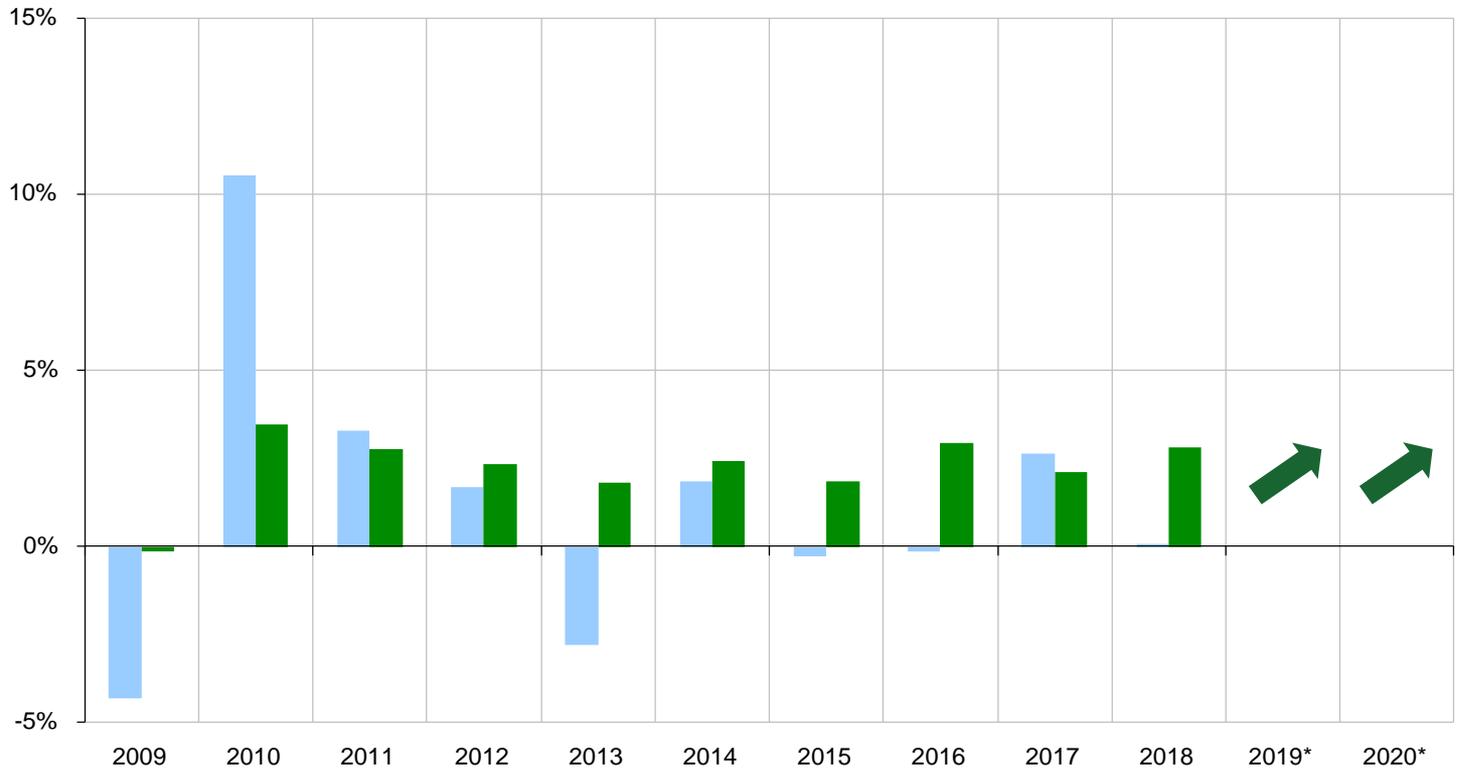


Sources: Commission Conjoncture vaudoise, KOF

— Suisse — Vaud

Evolution dans les transports et communications

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

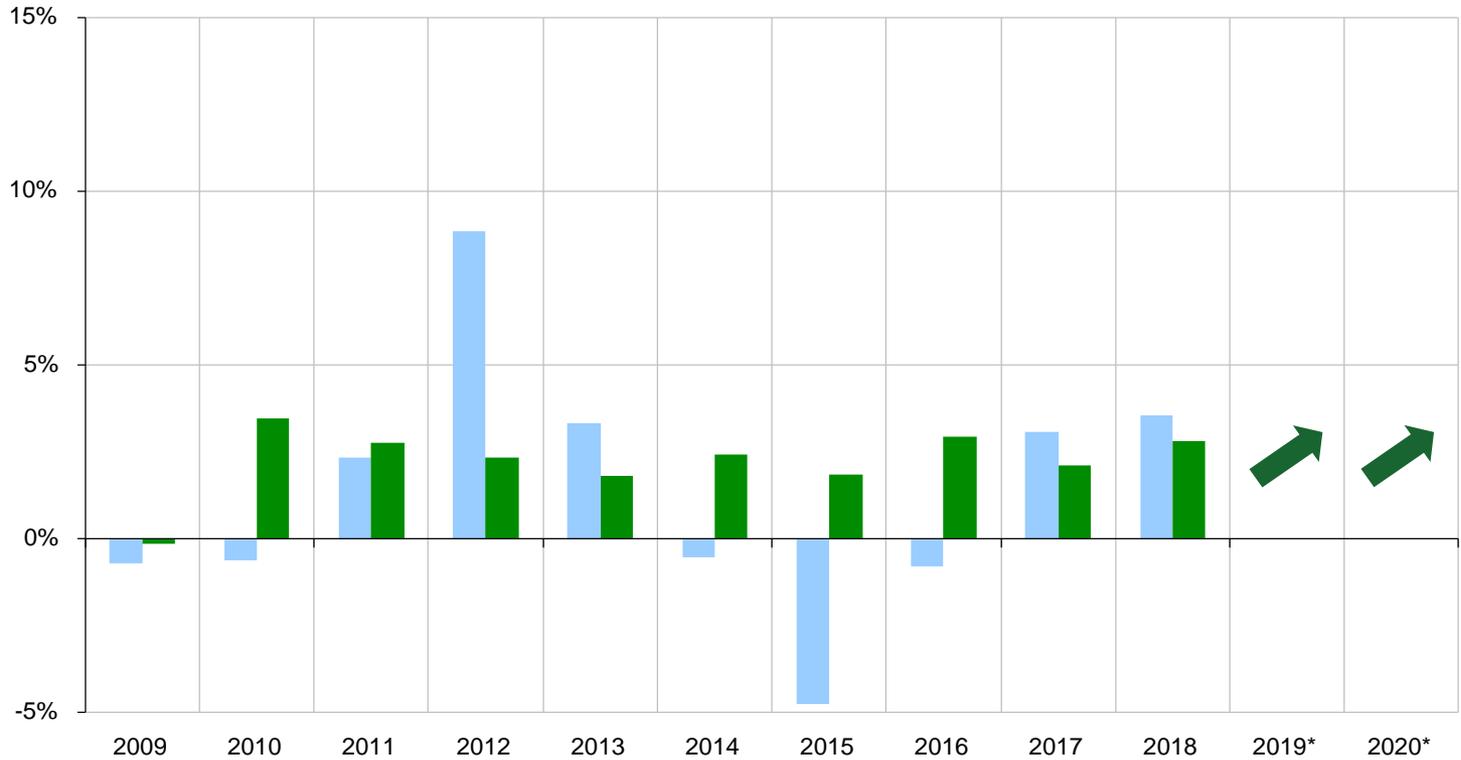


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Transports, postes et télécommunications, édition ■ PIB vaudois

Evolution dans les activités financières

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

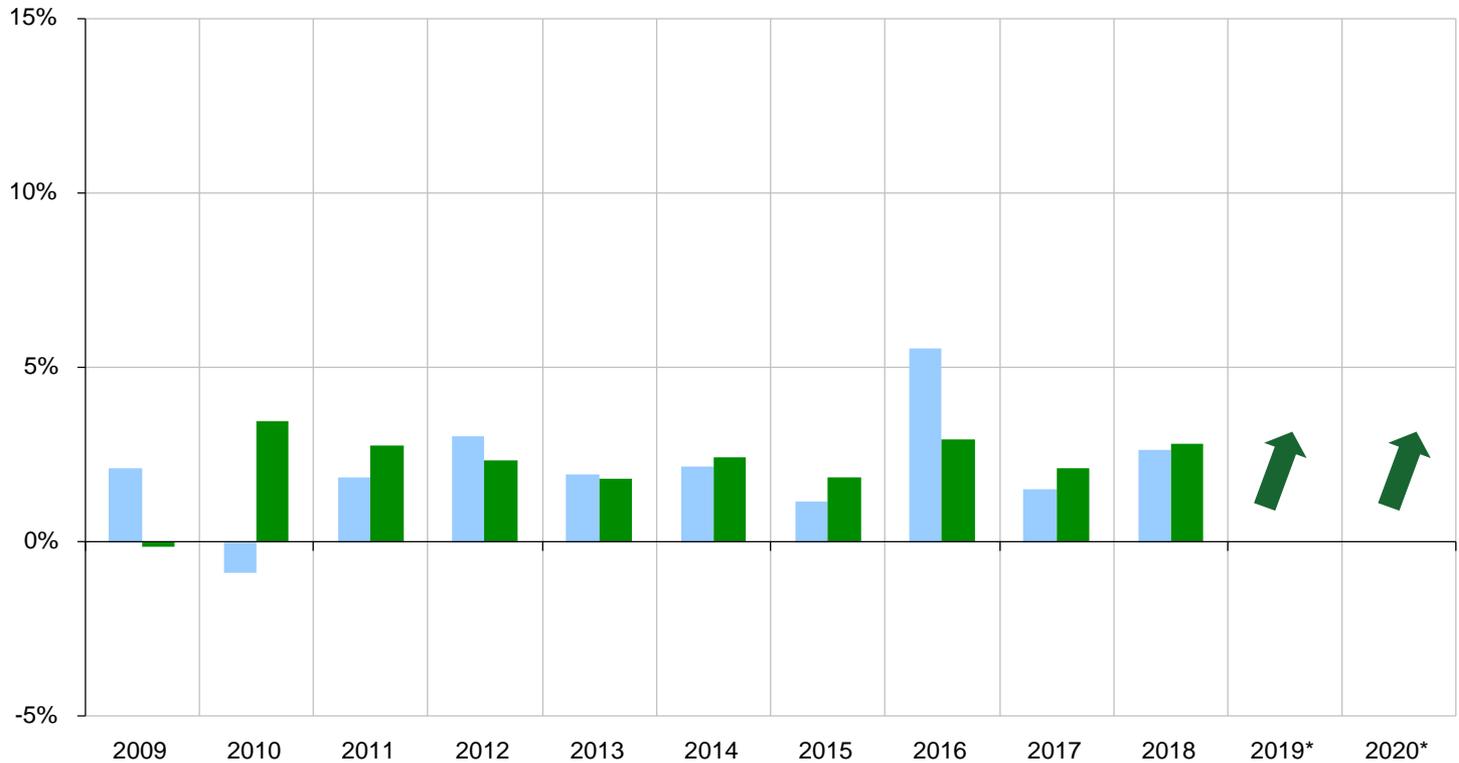


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Activités financières et assurances ■ PIB vaudois

Evolution dans les services aux entreprises

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

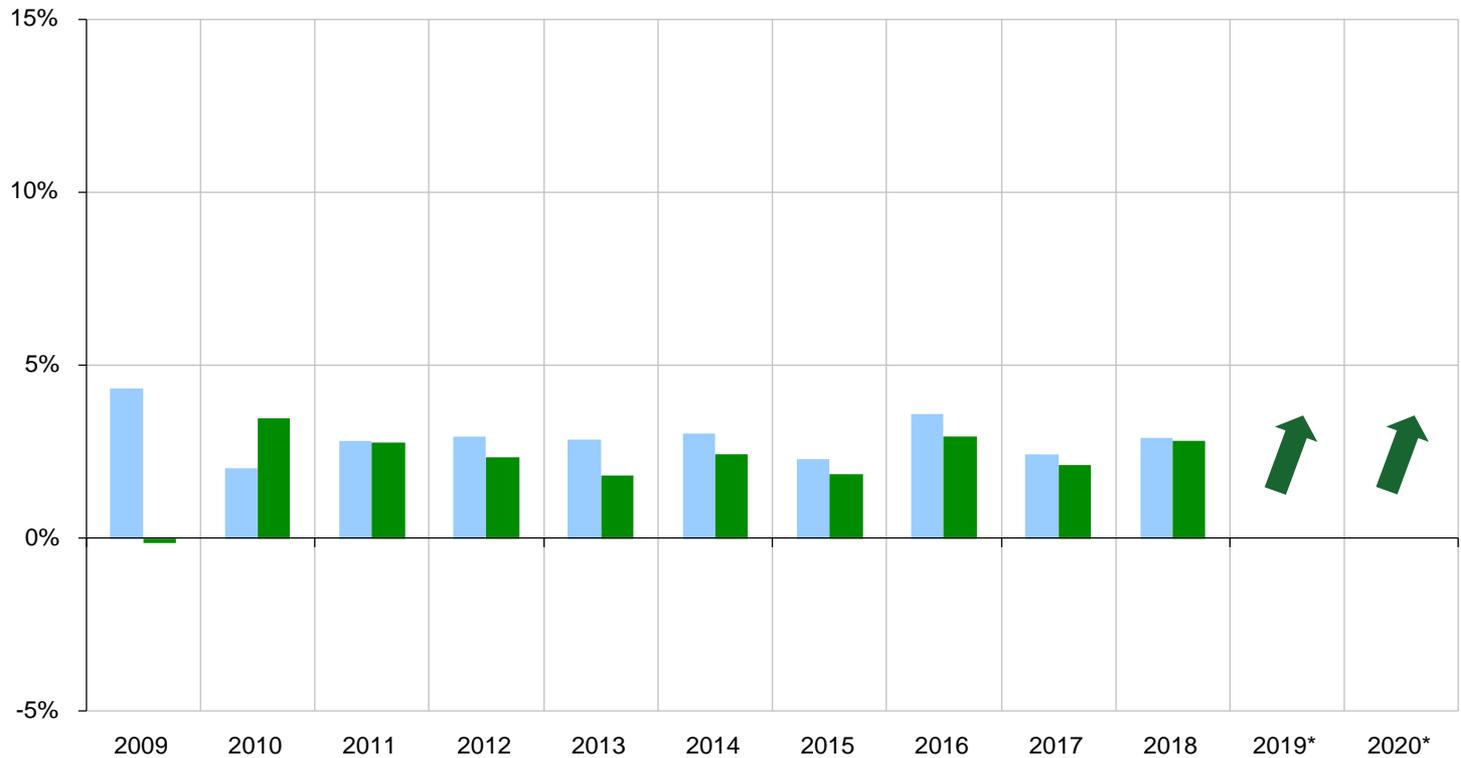


Sources: CREA, OFS, SECO, * = prévision

■ Services aux entreprises ■ PIB vaudois

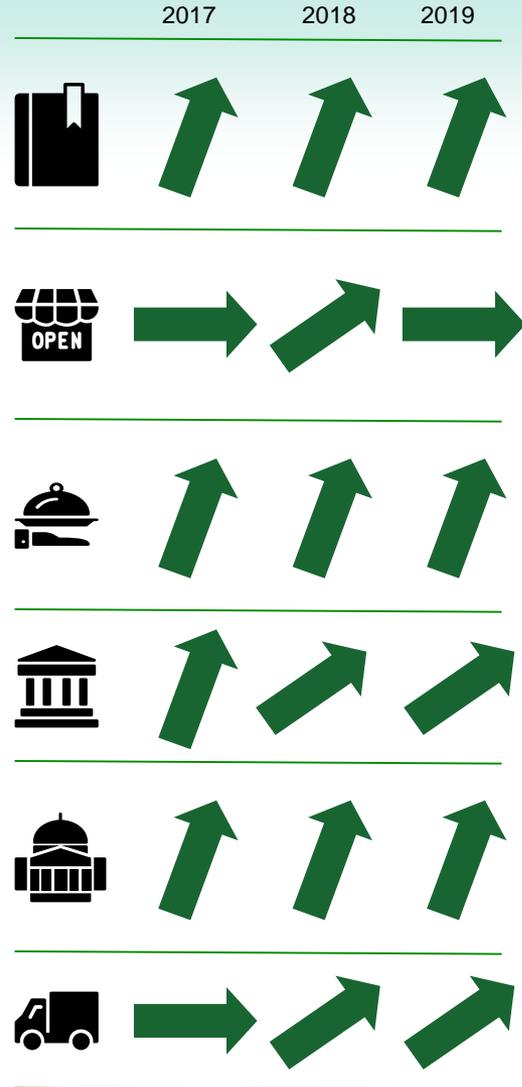
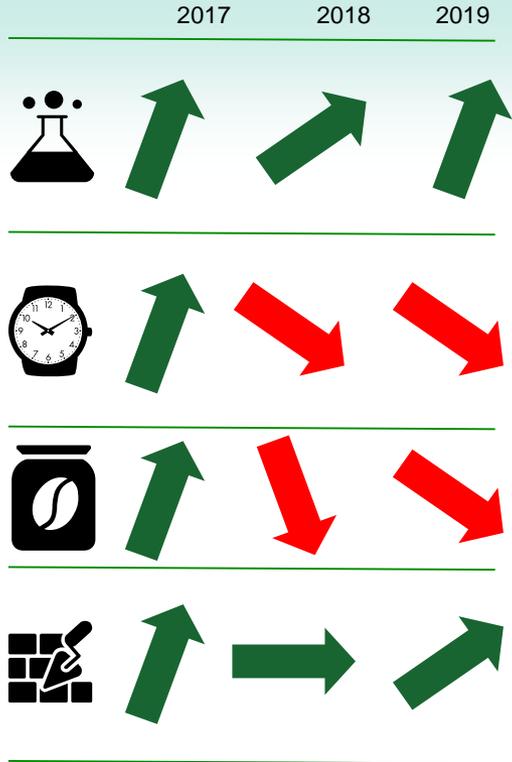
Evolution dans les secteurs public et parapublic

► 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: 2017 à 2019 en un coup d'œil



PIB vaudois

- **Introduction**

Raphaël Conz, Service de la promotion de l'économie et de l'innovation (SPEI)

- **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 conjoncturelle CVCI Printemps 2019

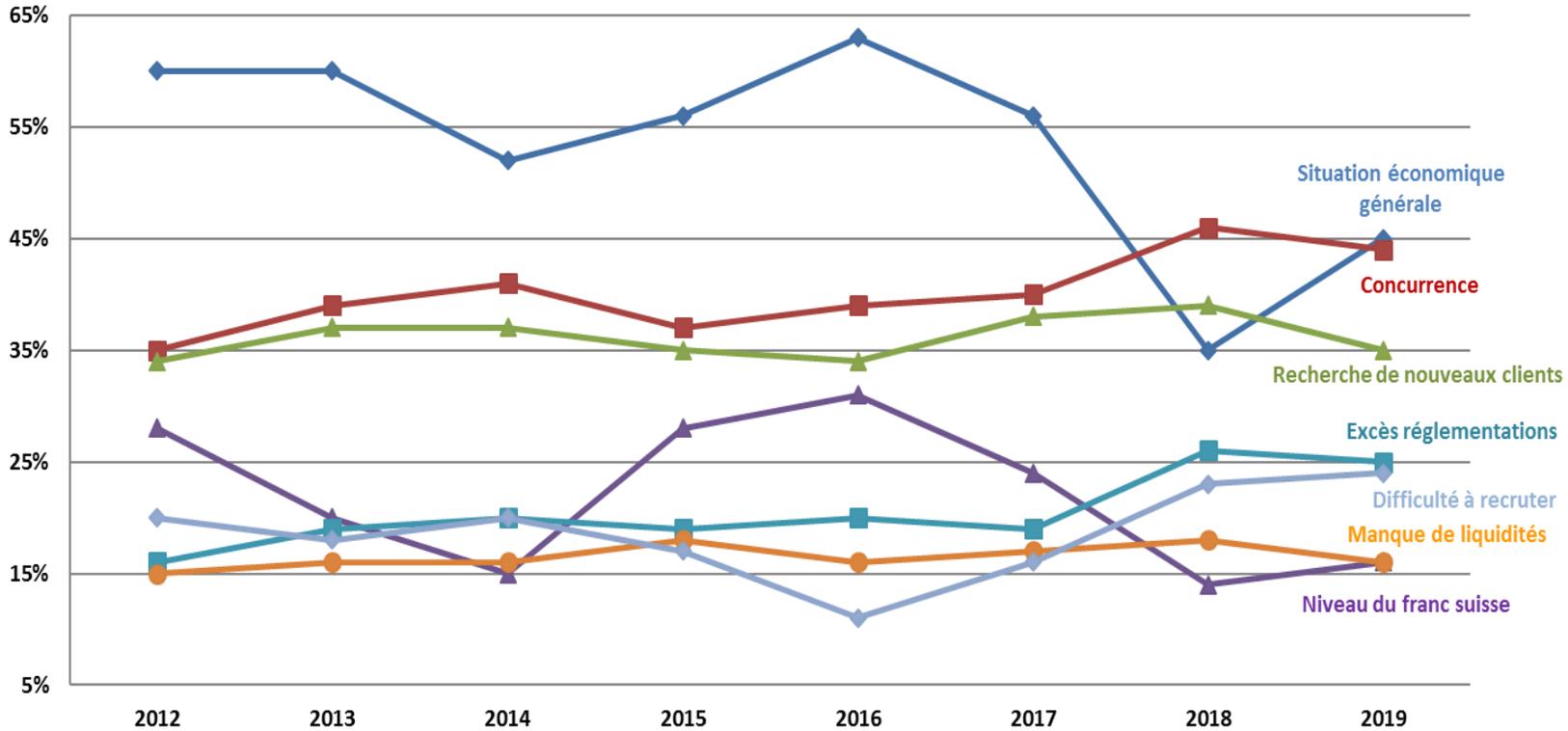
Bilan positif en 2018... ... bons résultats attendus en 2019

- **Année 2018 positive tant pour les services que l'industrie**
- **...mais situation bénéficiaire toujours en-dessous des attentes**

- **Pour 2019, hausse attendue des chiffre d'affaires et bénéfice**
- **Effectifs en progression, notamment dans l'industrie**
- **Légère augmentation des investissements**

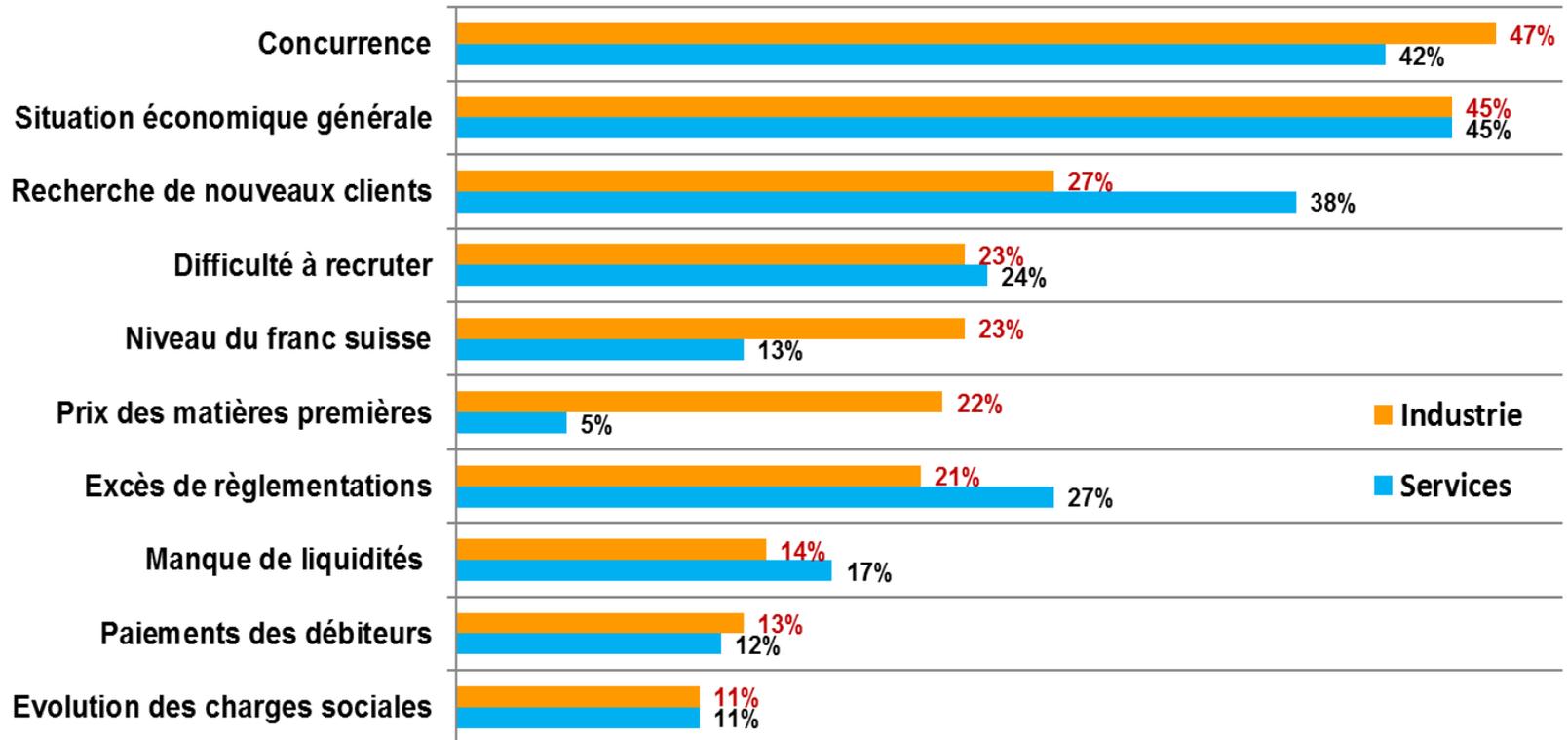
- **Préoccupations grandissantes sur le plan international**

Baromètre des préoccupations – CVCI 2019



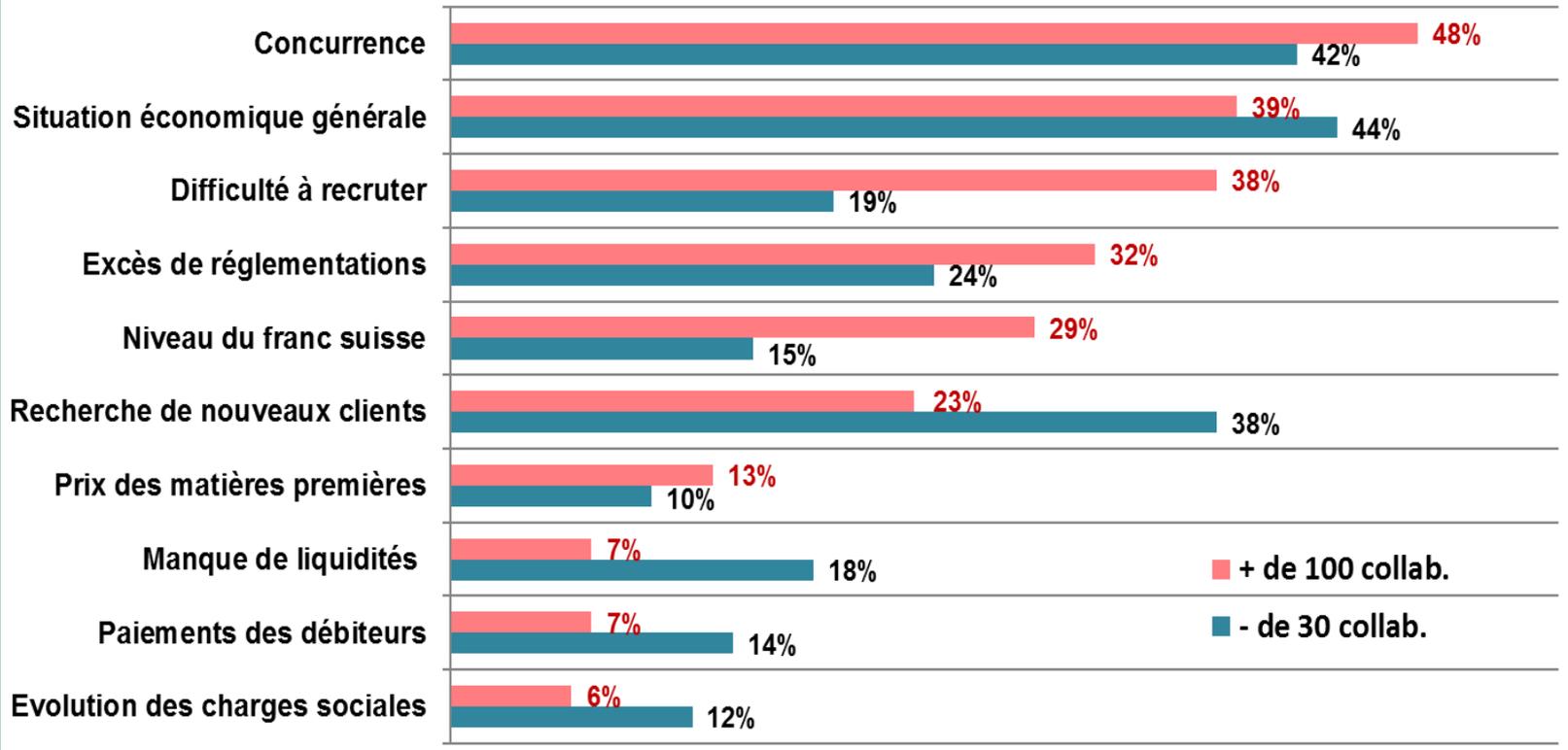
Baromètre des préoccupations – CVCI 2019

Par secteur économique



Baromètre des préoccupations – CVCI 2019

Par taille d'entreprise



Incertitudes toujours nombreuses

- **Fiscalité des entreprises (RFFA, BEPS)**
- **Relations UE (Schengen, Brexit, Accord-cadre)**
- **Limitation de l'immigration, Recrutement**
- **Contexte politique international tendu**
- **«*Make America Great Again*» (USA, Chine, UE)**



Questions-Réponses