



CONJONCTURE VAUDOISE

Résumé conjoncturel

Lausanne, 6 décembre 2012 - La fin de l'année 2011 a été marquée par une dégradation des conditions économiques mondiales, particulièrement en Europe, qui a vu la crise de l'endettement s'aggraver. Malgré ces événements, et une croissance qui s'est ralentie, l'économie helvétique a réussi à maintenir le cap au 1^{er} trimestre 2012, avant de voir sa situation quelque peu se dégrader. Aujourd'hui, les incertitudes quant à l'évolution de la situation au cours des prochains mois restent importantes. Comment les divers secteurs de l'économie vaudoise ont-ils traversé cette année et comment envisagent-ils l'année à venir dans ces conditions ?

Industrie – La situation reste difficile

Dans le secteur industriel la situation ne s'est guère améliorée au cours du 3^e trimestre 2012. En effet, l'indicateur synthétique de la marche des affaires affiche toujours des valeurs nettement négatives, que ce soit sur le plan suisse comme sur le plan vaudois. Les carnets de commandes des industriels du canton ont légèrement diminué et la production a ralenti. Le taux d'utilisation des capacités de production se situe aujourd'hui à 77,8 %, soit nettement en dessous de la moyenne. Dans le canton, bien que la position concurrentielle dans l'UE et hors UE se soit stabilisée, 40 % des industriels jugent la situation de leurs affaires mauvaise, contre seulement 14 % qui l'estiment bonne.

Les industriels vaudois se montrent pessimistes concernant l'évolution des affaires au cours des 6 prochains mois, malgré une hausse attendue des entrées de commandes. La production devrait quant à elle rester stable et la pression sur les prix de vente devrait se maintenir. En matière d'emploi cependant la situation ne devrait connaître aucune amélioration.

Hôtellerie-restauration – Le creux des Alpes vaudoises

Si Montreux et ses environs gagnent 3500 nuitées, les montagnes vaudoises en perdent 49 600 (-29,5 %) durant le même trimestre comparé à l'année dernière. A Lausanne, les nuitées sont en repli de 7 % (-20 700 nuitées), alors que la région des lacs résiste nettement mieux avec une baisse de seulement 2800 nuitées (-1,6 %). Le taux d'occupation des hôtels vaudois se maintient aux alentours de 60 %. Plus inquiétante en revanche est la baisse du prix moyen des chambres avec ses conséquences sur le chiffre d'affaires et le bénéfice de l'hôtelier. La tendance est à la baisse de 10 à 20 % dans toutes les catégories. Pour septembre en revanche, la tendance s'inverse: les nuitées hôtelières affichent une augmentation de 1,8 % (+4172 nuitées). De façon générale, le tourisme d'affaires se maintient mieux que le tourisme de loisirs. Ce dernier souffre de la concurrence des destinations lointaines et plus avantageuses en raison du franc fort. Globalement, les nuitées des hôtes suisses dans le canton de Vaud sont en augmentation de 1,3 % (+10 143 nuitées) pour la période de janvier à septembre.

Dans la restauration, la morosité reste de mise avec une évolution négative des chiffres d'affaires. Et cela pour le 7^e trimestre consécutif. Par rapport aux résultats suisses, la restauration vaudoise résiste mieux dans les montagnes et dans la région des lacs. En revanche, en milieu urbain, la situation est pire que dans les autres villes suisses (-9.6 % contre -4 % sur l'ensemble du pays). Plusieurs explications sont possibles: les problèmes d'insécurité à Lausanne – très largement médiatisés – ont pu pousser les consommateurs à choisir d'autres destinations. Les perspectives économiques défavorables, notamment sur le marché de l'emploi, pèsent sur le climat de consommation, sans parler des effets collatéraux de la baisse des nuitées hôtelières (-7 % à Lausanne).

Construction – La situation demeure favorable

Au troisième trimestre 2012, le secteur vaudois de la construction se maintient dans une situation favorable, la situation des affaires est qualifiée de positive par les entrepreneurs du gros œuvre, du second œuvre et des métiers techniques (installations). Le fléchissement constaté par le gros œuvre au deuxième trimestre, en termes de réserves de travail et d'entrées de commandes, est également désormais ressenti par le second œuvre.

Les effectifs d'emplois, dans toutes les branches considérées, sont restés stables au cours du troisième trimestre. Les entreprises s'attendent à ce que l'emploi diminue au cours du dernier trimestre de l'année ; la baisse devrait être particulièrement sensible dans l'Est vaudois, selon les résultats d'un sondage effectué par la Fédération vaudoise des entrepreneurs auprès de ses membres. Les entreprises interrogées jugent toujours que les prix sont trop bas ; ces prix sont perçus comme stables et ne devraient pas évoluer de manière significative dans les prochains mois.

Contacts:

- **Industrie:** M. Marc-Jean Martin, Statistique Vaud, 021 316 29 71 et M. Mathias Paquier, Service de la promotion économique et du Commerce, 021 316 61 78
- **Hôtellerie:** M. Philippe Thuner, Association Romande des Hôteliers, 079 409 27 29
- **Restauration:** M. Frédéric Haenni, Gastrovaud, 079 337 53 00
- **Construction:** M. Frédéric Burnand, Fédération vaudoise des entrepreneurs, 079 417 09 65

*La **Commission Conjoncture vaudoise** regroupe la Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie, le Service de la promotion économique et du commerce, Statistique Vaud et la Banque cantonale vaudoise ainsi que les milieux touristiques (Gastrovaud, Association Romande des Hôteliers, Office du tourisme du canton de Vaud) et les milieux de la construction (Association cantonale vaudoise des installateurs-électriciens, Association vaudoise des installateurs de chauffage et ventilation, Fédération vaudoise des entrepreneurs et Fédération vaudoise des maîtres ferblantiers, appareilleurs et couvreurs).*