



CONJONCTURE
VAUDOISE

CONFÉRENCE DE PRESSE

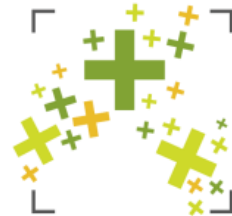
5 décembre 2019

COMMISSION CONJONCTURE VAUDOISE



ORDRE DU JOUR

1. **Contexte économique mondial**
Jean-Pascal Baechler, BCV
2. **Situation économique suisse et vaudoise**
Claudio Bologna, STATVD
3. **Enquête dans la construction**
Frédéric Burnand, FVE
4. **Enquête dans l'industrie**
Mathias Paquier, SPEI
5. **Enquête dans l'hôtellerie-restauration**
Florence Wagnier, OTV
6. **Enquête dans le commerce de détail**
Tomé Varela, SCCL
7. **Enquête dans les services**
Albin Baptista, GRI

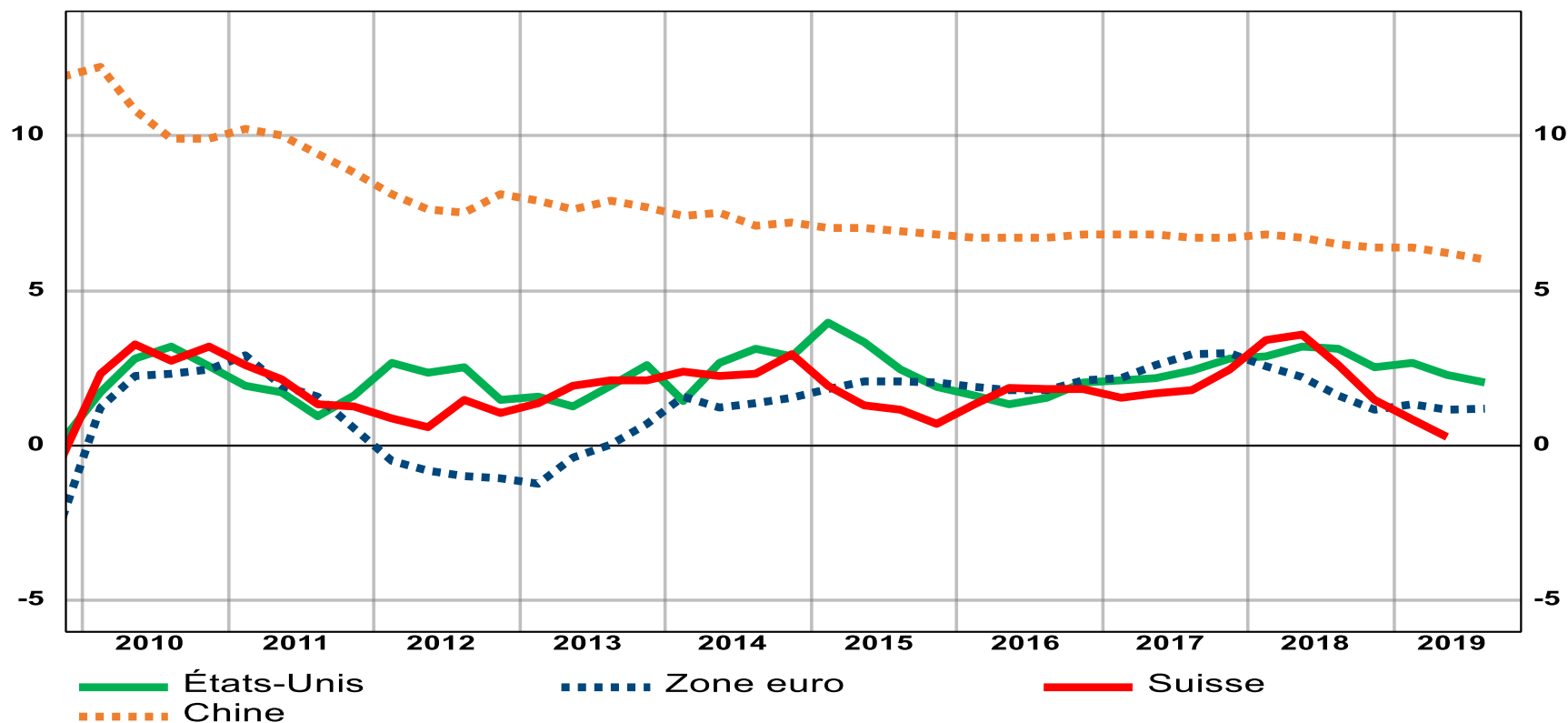


CONTEXTE ÉCONOMIQUE MONDIAL

Jean-Pascal Baechler

BCV

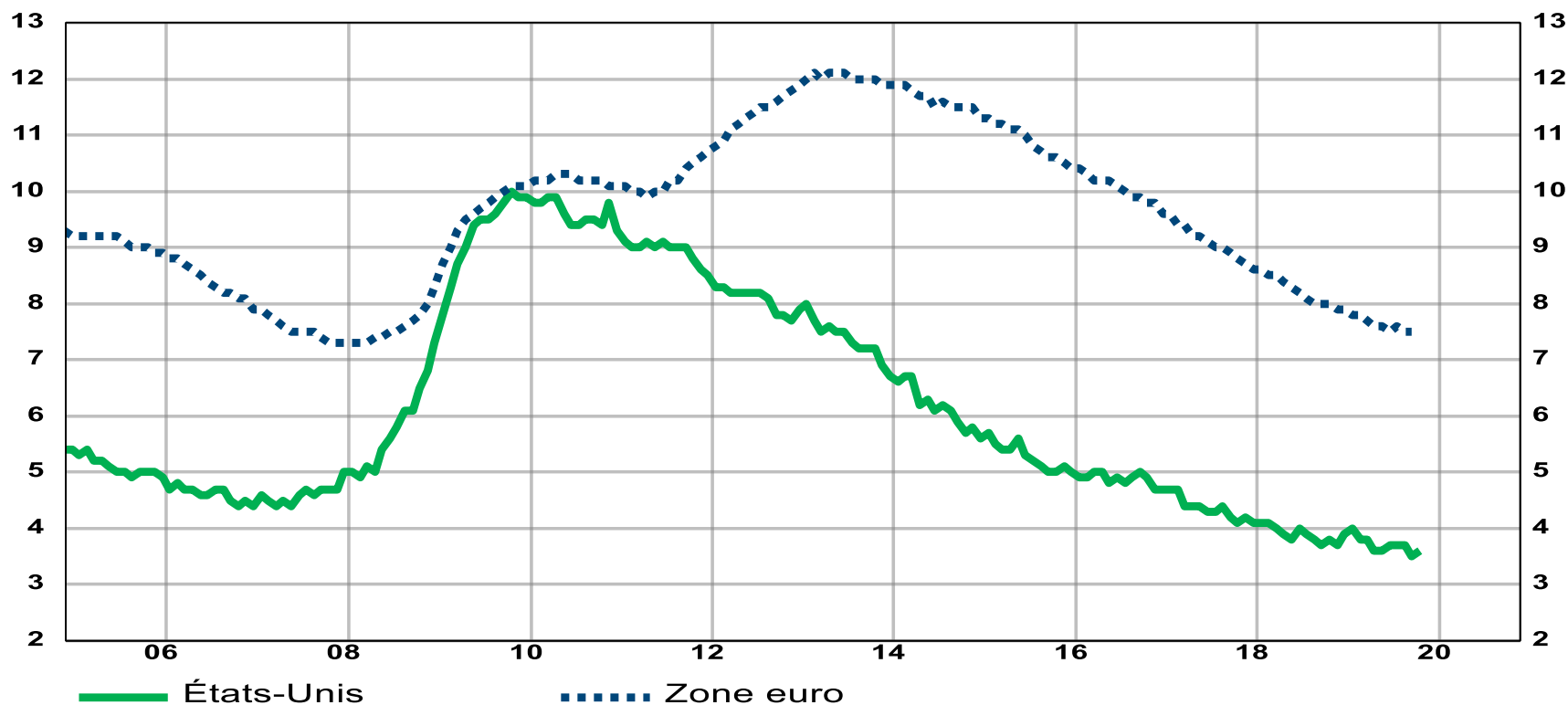
CROISSANCE MONDIALE: PLUS HÉSITANTE



Source: Refinitiv Datastream

- La croissance a sensiblement décéléré ces derniers mois.
- Fragilisée par les tensions commerciales et les incertitudes politiques et géopolitiques.
- La décélération est particulièrement marquée en Europe.

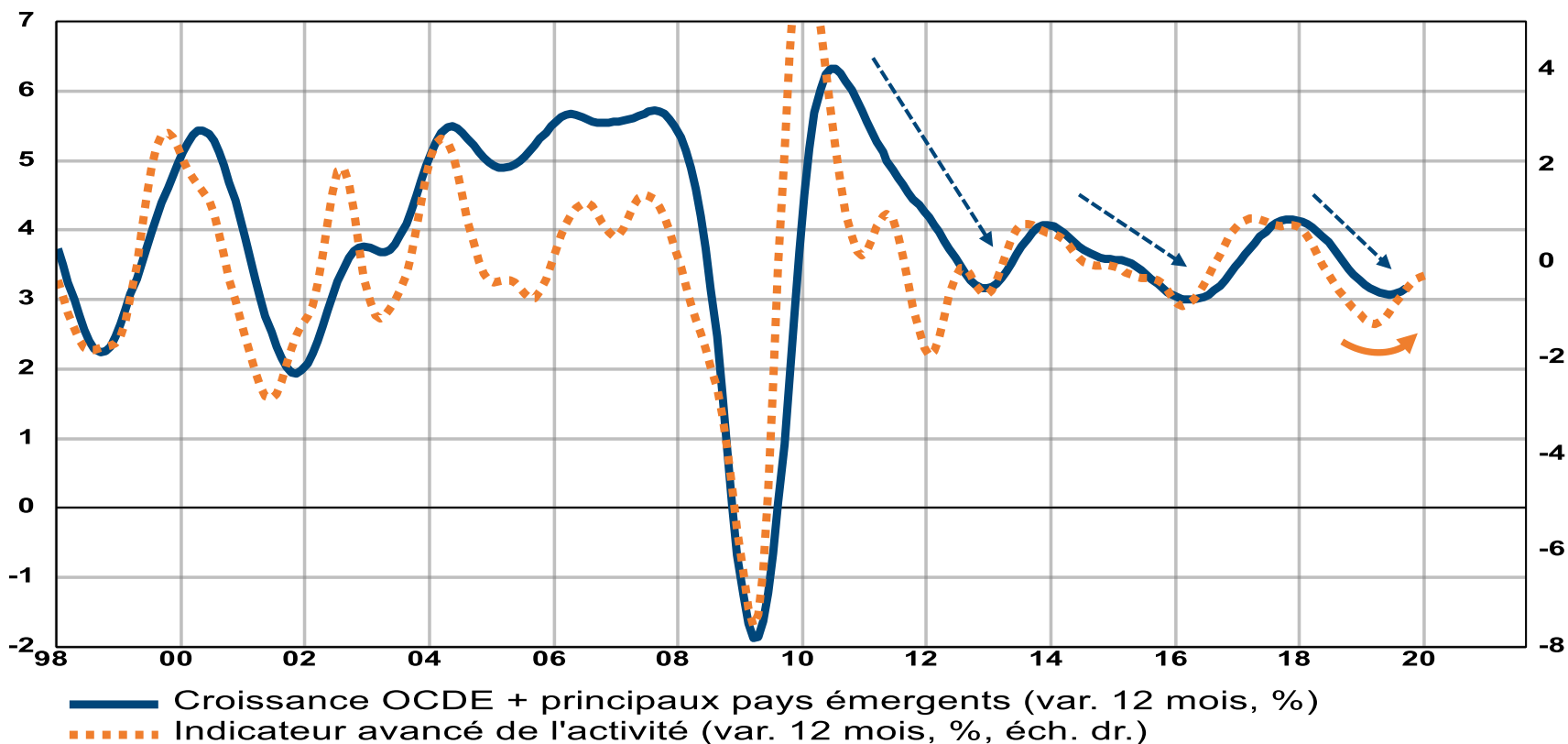
SOUTIEN DU MARCHÉ DE L'EMPLOI



Source: Refinitiv Datastream

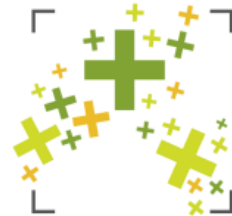
- Le chômage a reflué ces dernières années et avoisine ses plus bas historiques.
- Y compris dans la zone euro.
- Soutien à la consommation des ménages (+/- 3/4 du PIB dans les pays développés).

STABILISATION DE L'INDICATEUR AVANCÉ



Source: Refinitiv Datastream

- ➔ Soutien des politiques monétaires globalement plus accommodantes
- ➔ Les prémices de stabilisation de l'indicateur avancé de l'activité.
- ➔ Bémols: pic de la stimulation fiscale aux Etats-Unis, ralentissement en Chine, etc.



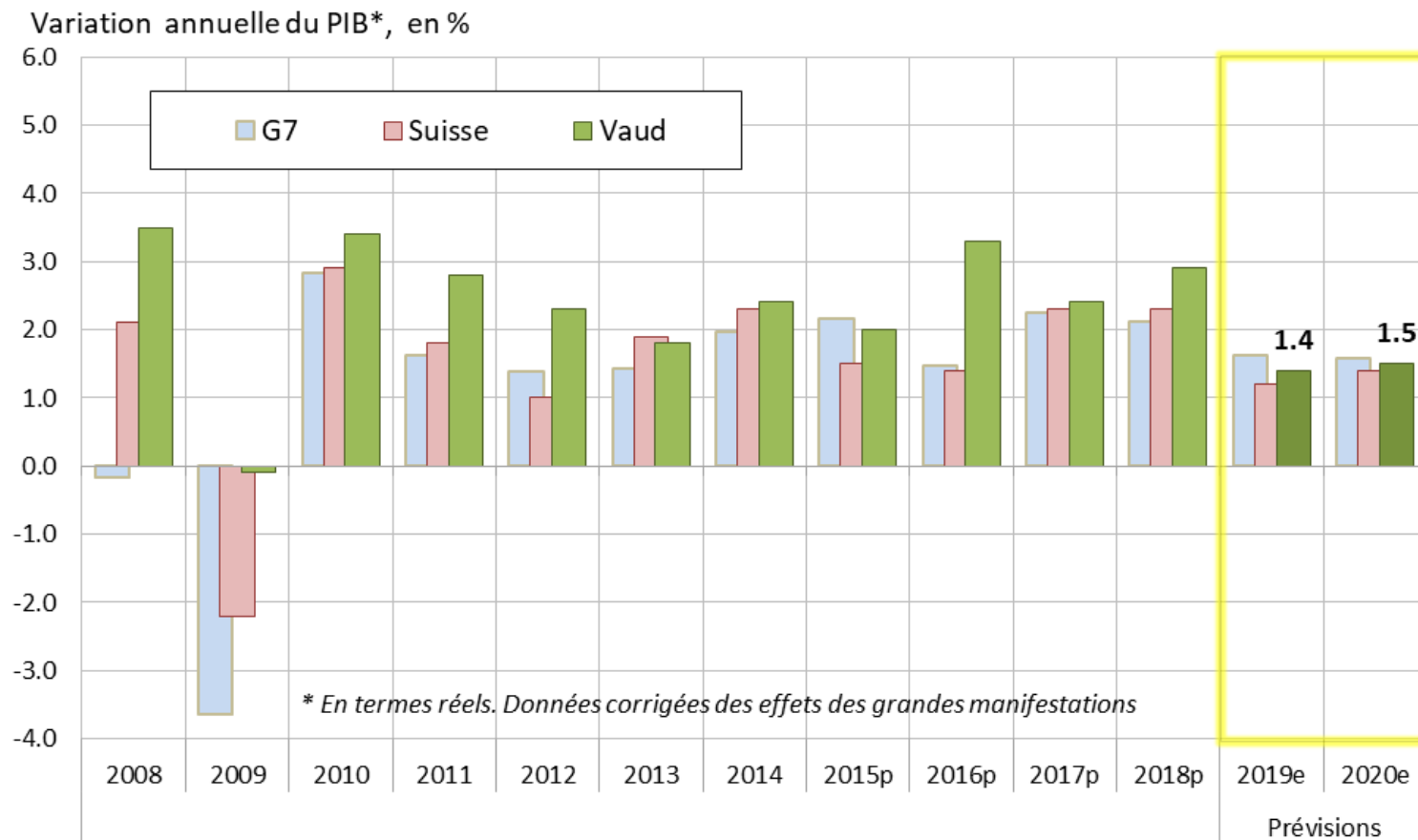
SITUATION ÉCONOMIQUE SUISSE ET VAUDOISE

Claudio Bologna
Statistique Vaud

PIB: LA CROISSANCE ÉCONOMIQUE RESTE SOLIDE EN 2019 ET 2020



○ Croissance révisée à la baisse mais positive



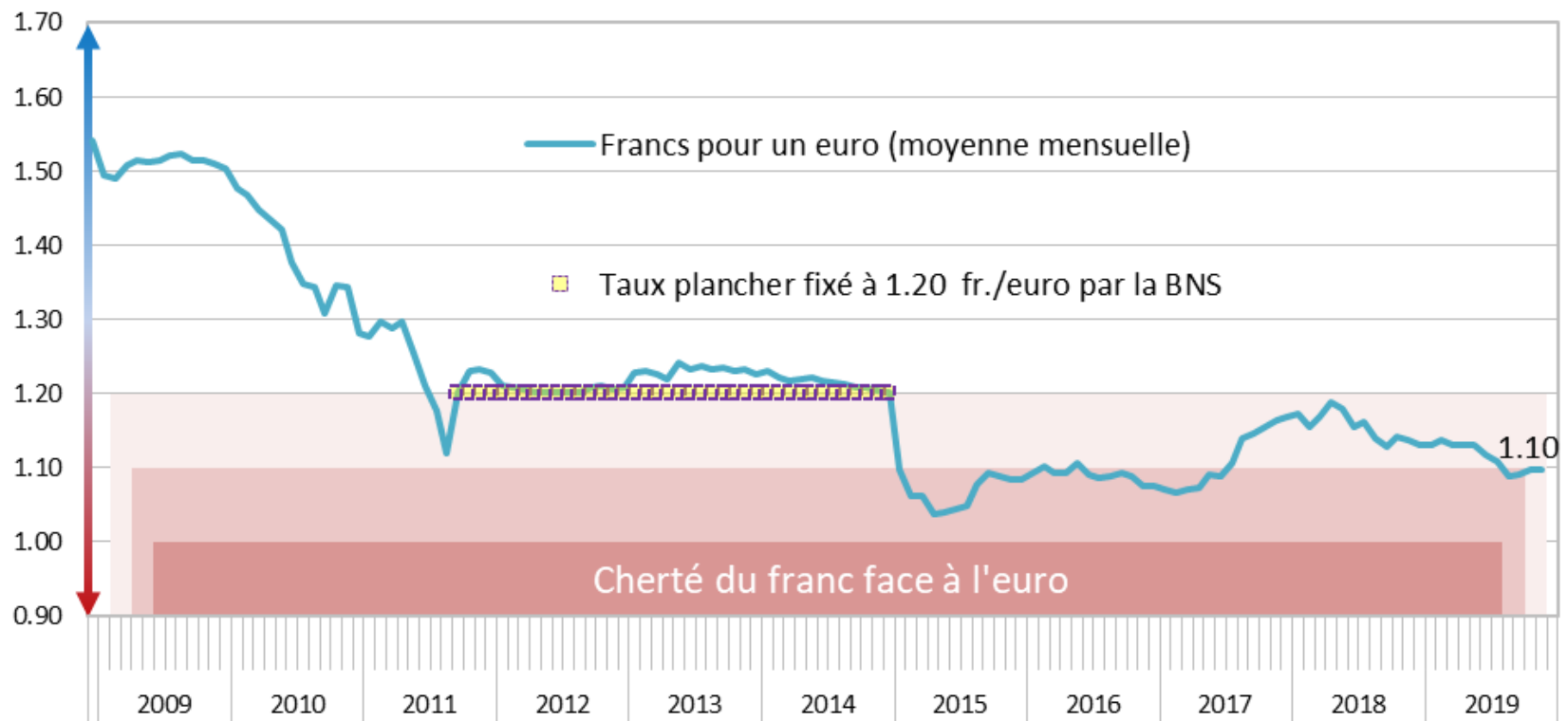
(Source :SECO/CREA/FMI/STATVD, automne 2019)

TAUX DE CHANGE:

SITUATION À SURVEILLER



○ Pression renforcée sur le franc suisse



(Source :BNS/STATVD)

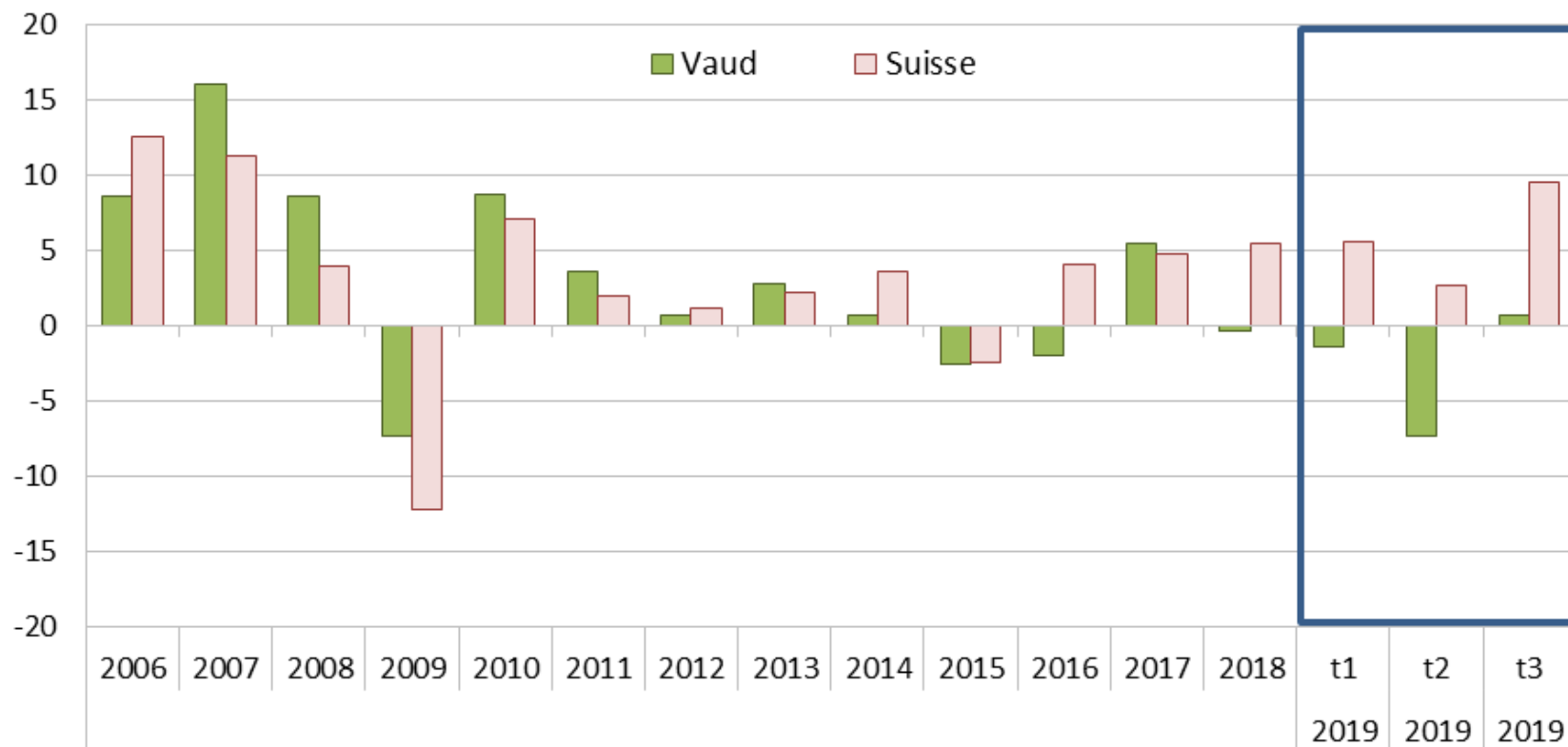
EXPORTATIONS:

BAISSE EN 2019?



○ La forte baisse en T2 à relativiser

Variation annuelle des exportations, en %



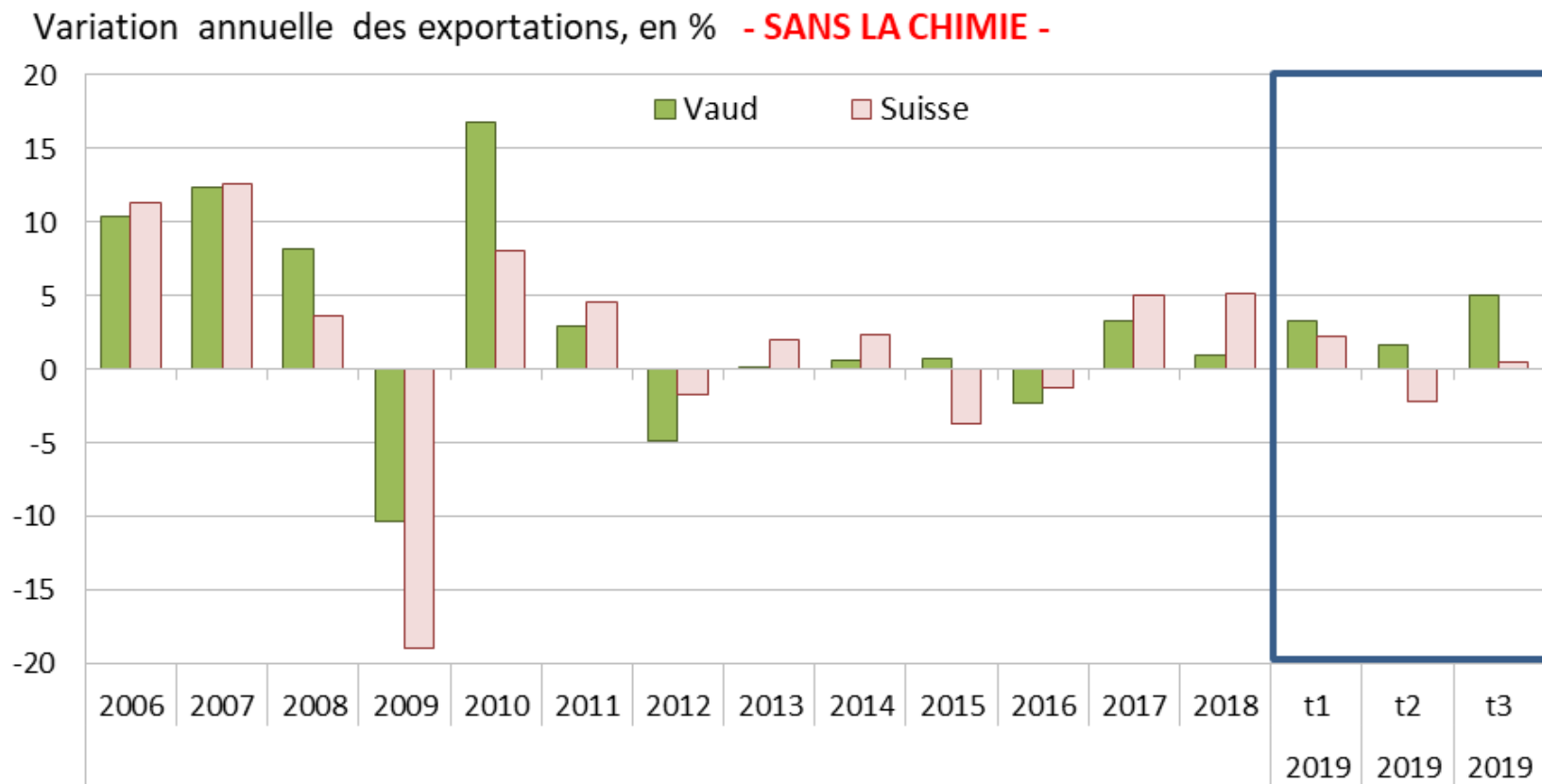
(Source :AFD/STATVD)

EXPORTATIONS:

SANS LA CHIMIE, PROGRESSION EN 2019



- Les trois premiers trimestres sont positifs

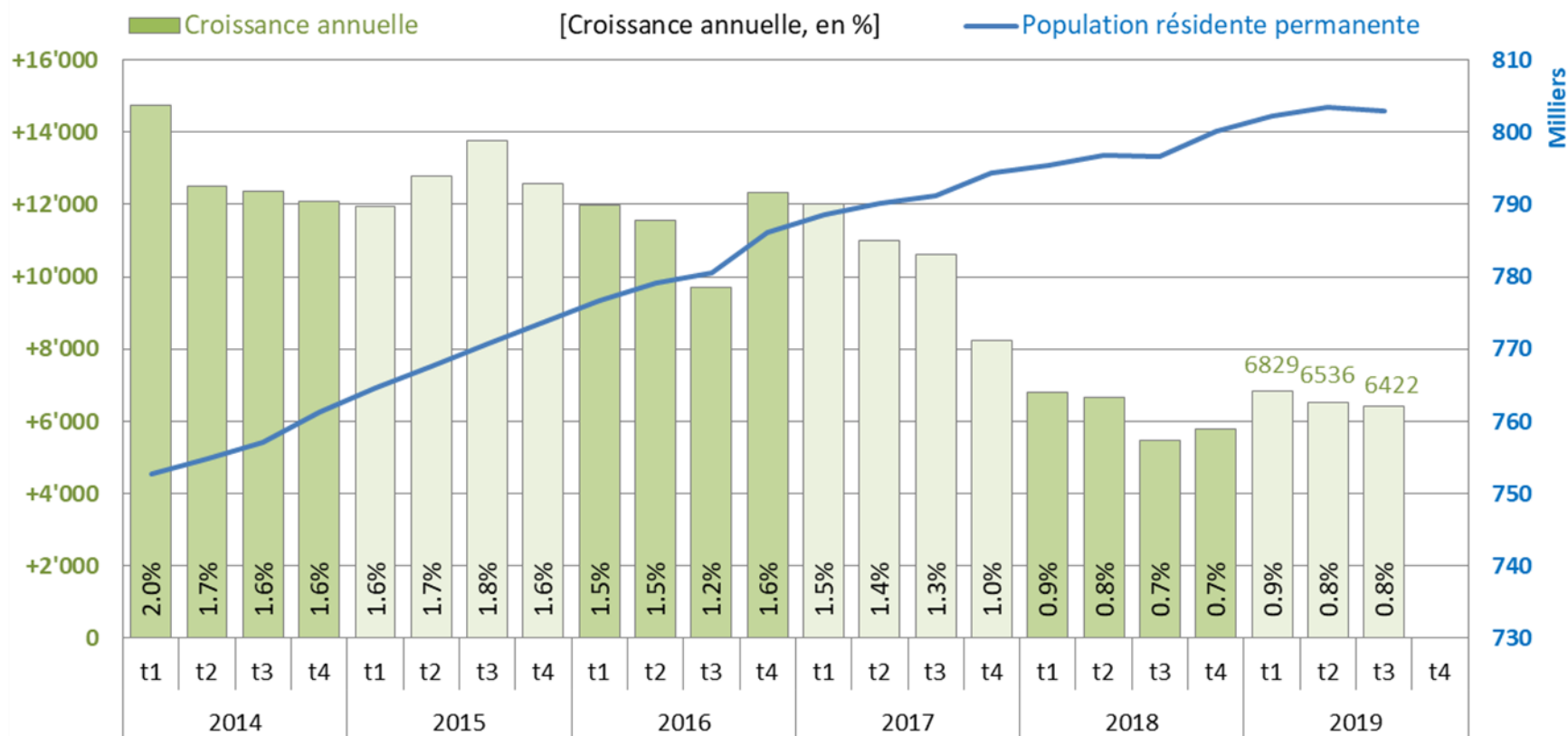


POPULATION:

NORMALISATION DE LA CROISSANCE



- Croissance 2019: de l'ordre de +0,8%

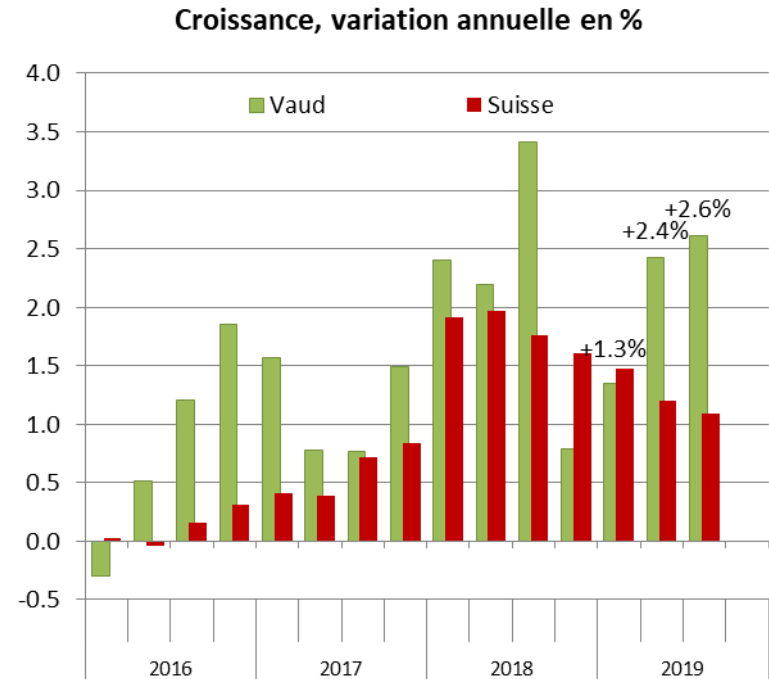
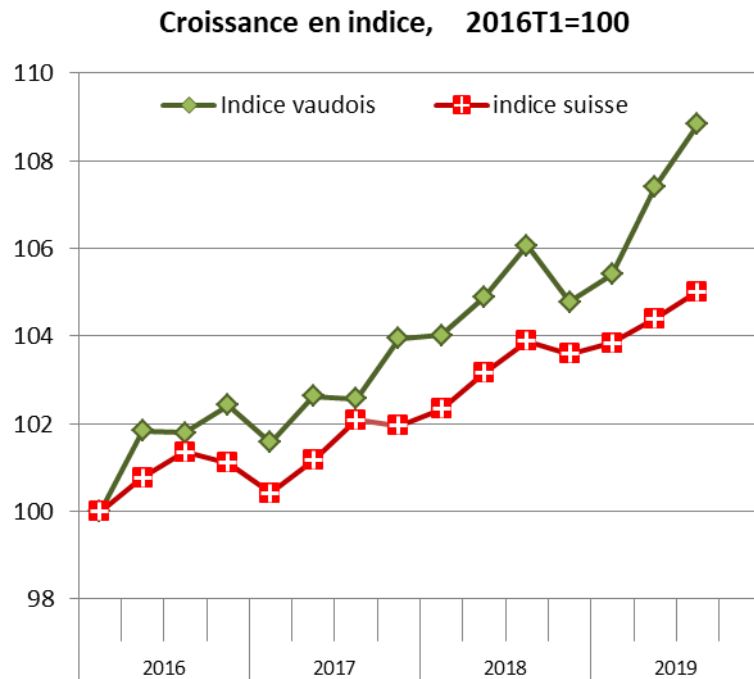


(source :RCPERS/STATVD)

EMPLOI (EPT): LES ENTREPRISES AUGMENTENT LES EFFECTIFS



- 2019: Evolution nettement plus forte dans le canton de Vaud qu'en Suisse

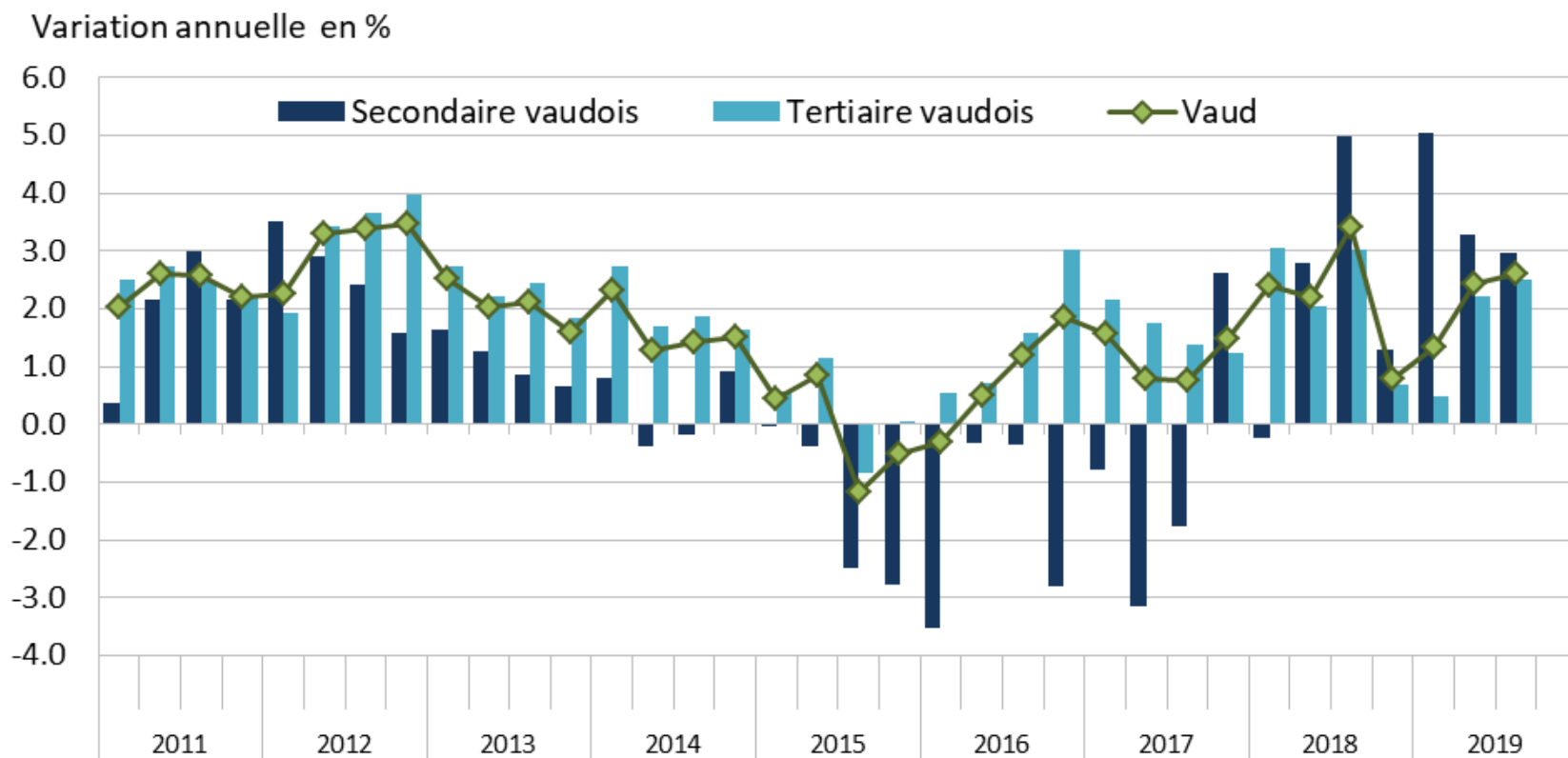


(source :STATEM/STATVD)

EMPLOI (EPT): DAVANTAGE DE DYNAMISME DANS LE SECONDAIRE



- 2019: L'industrie continue d'embaucher



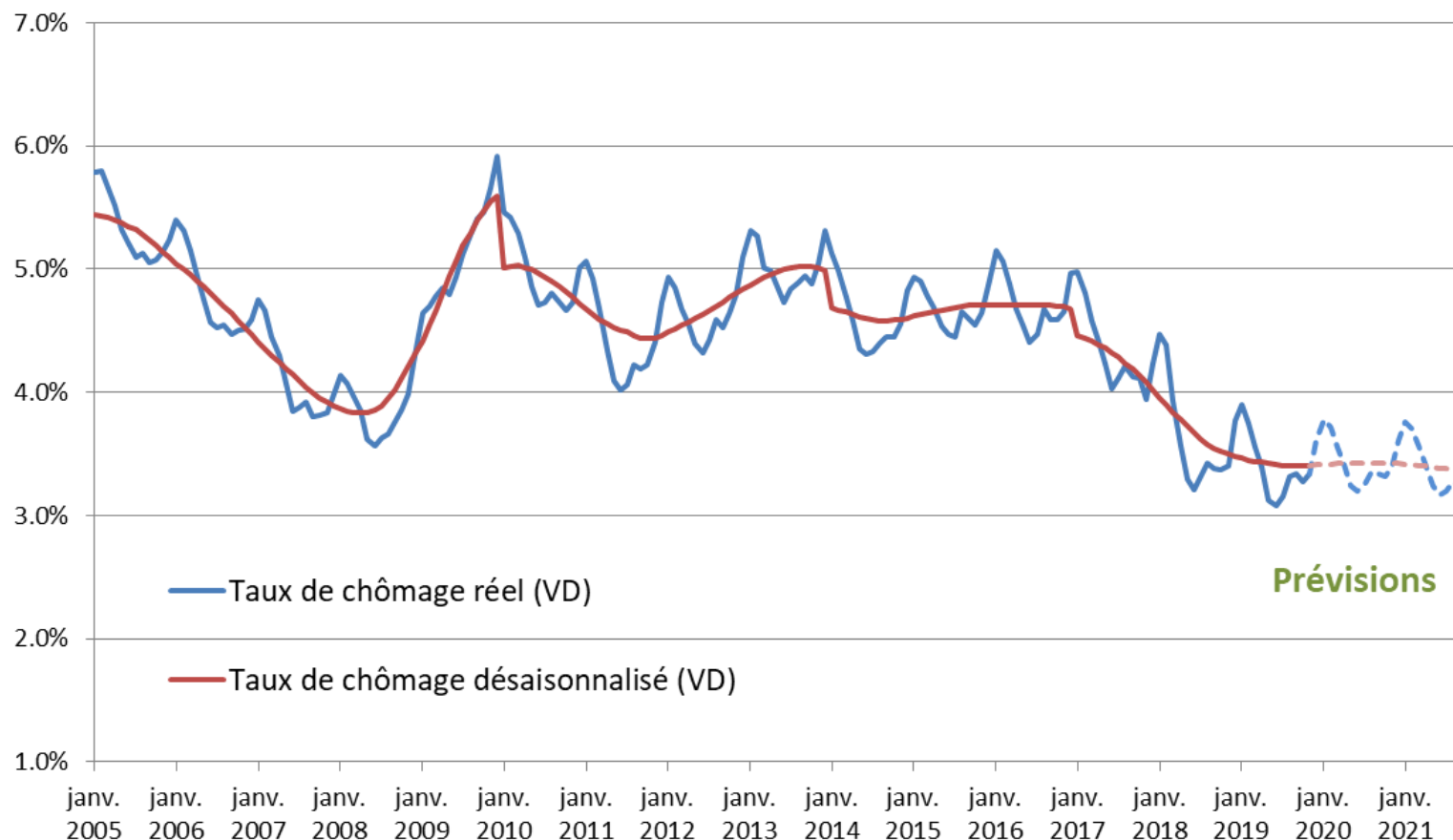
(source :STATEM/STATVD)

CHÔMAGE:

TOUJOURS AU PLUS BAS POUR VAUD



- Prévisions chômage VD 2020 : structurellement bas (~3,4%)

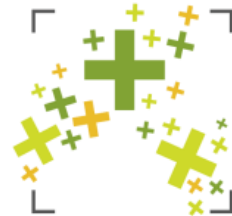


(source : SECO/ STATVD)



A RETENIR

- L'emploi progresse mieux qu'en Suisse en 2019 et les effectifs ont augmenté dans le secondaire
- Le taux de chômage devrait rester faible en 2020
- La situation économique reste solide en 2019 et devrait le rester en 2020
- Exportations: de bons résultats dans la plupart des branches en 2019
- Sans être exceptionnelle, l'essor démographique continue de nourrir la demande intérieure



CONSTRUCTION VAUDOISE

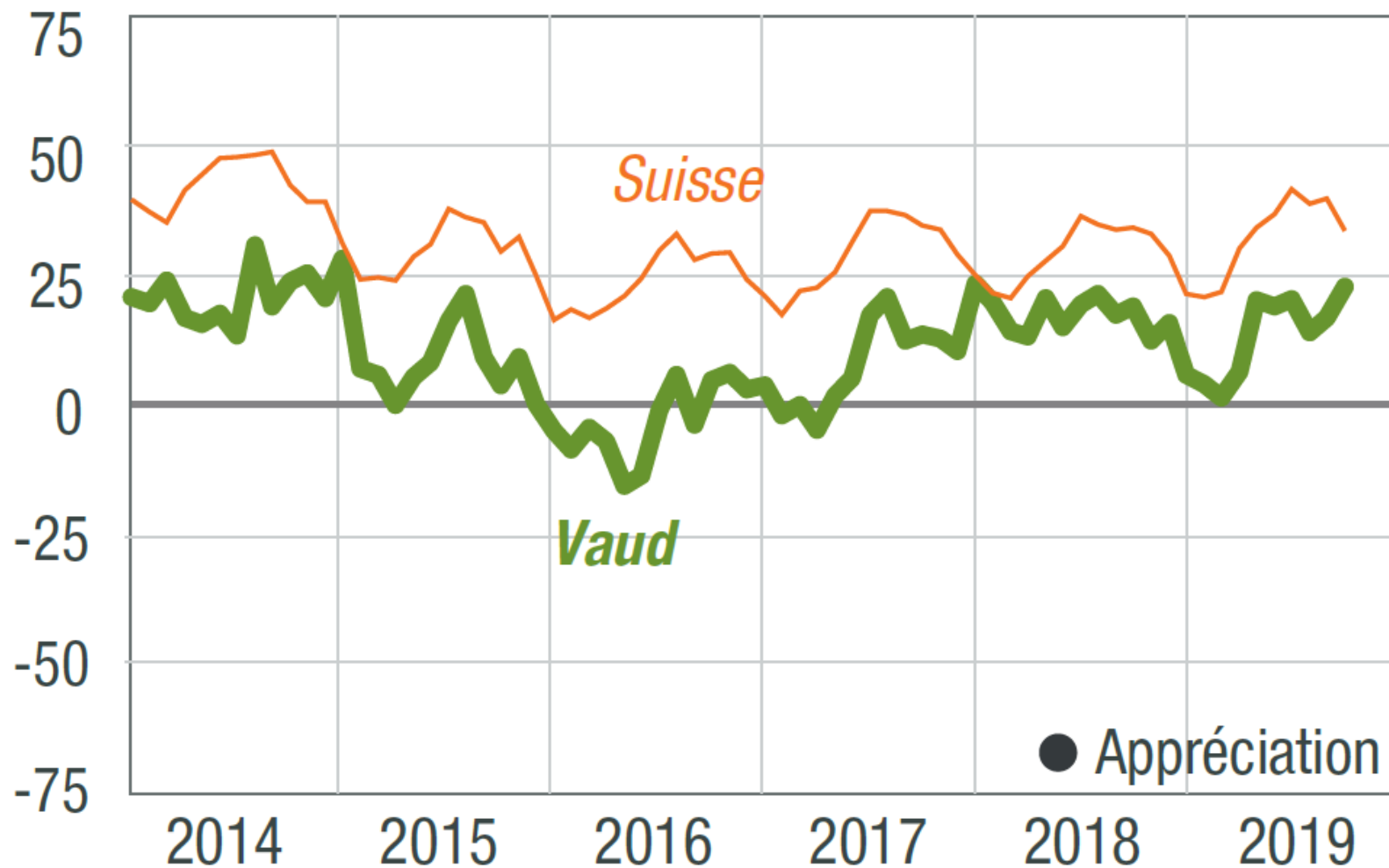
**NOMBRE RECORD DE PERSONNES EMPLOYÉES
DANS LE SECTEUR**

Frédéric Burnand
FVE

CONSTRUCTION



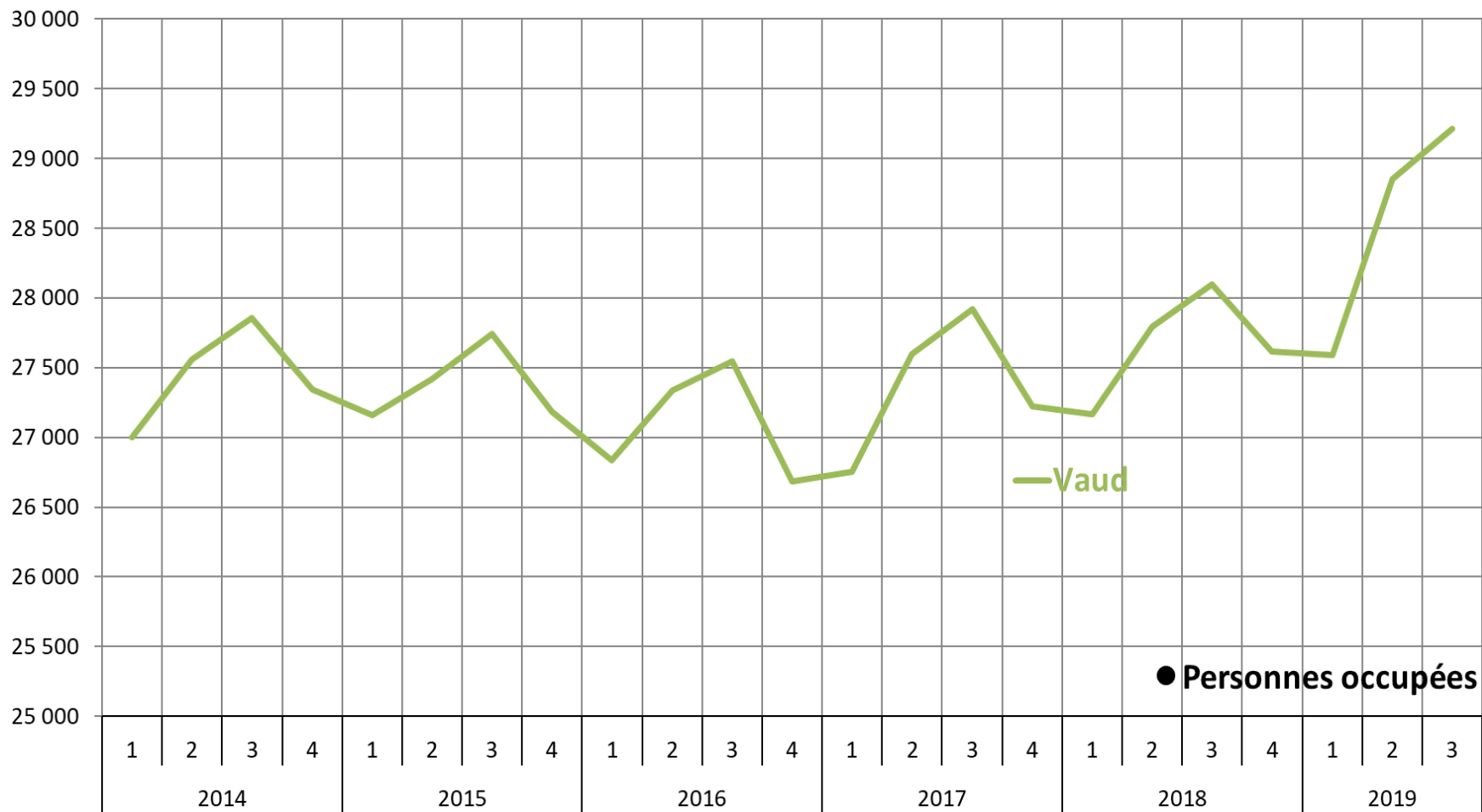
Situation des affaires 2019



CONSTRUCTION



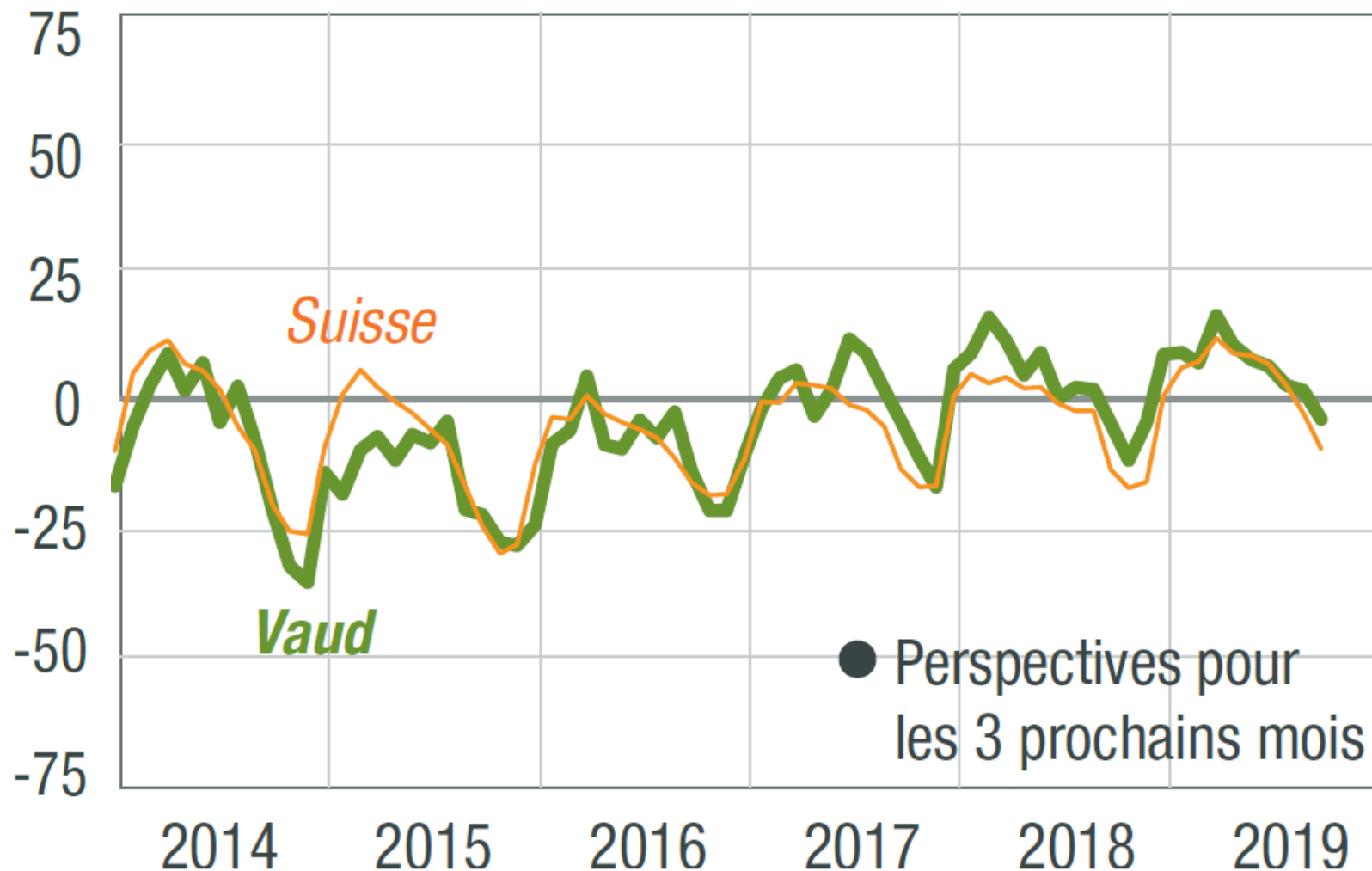
Nombre de personnes occupées



CONSTRUCTION



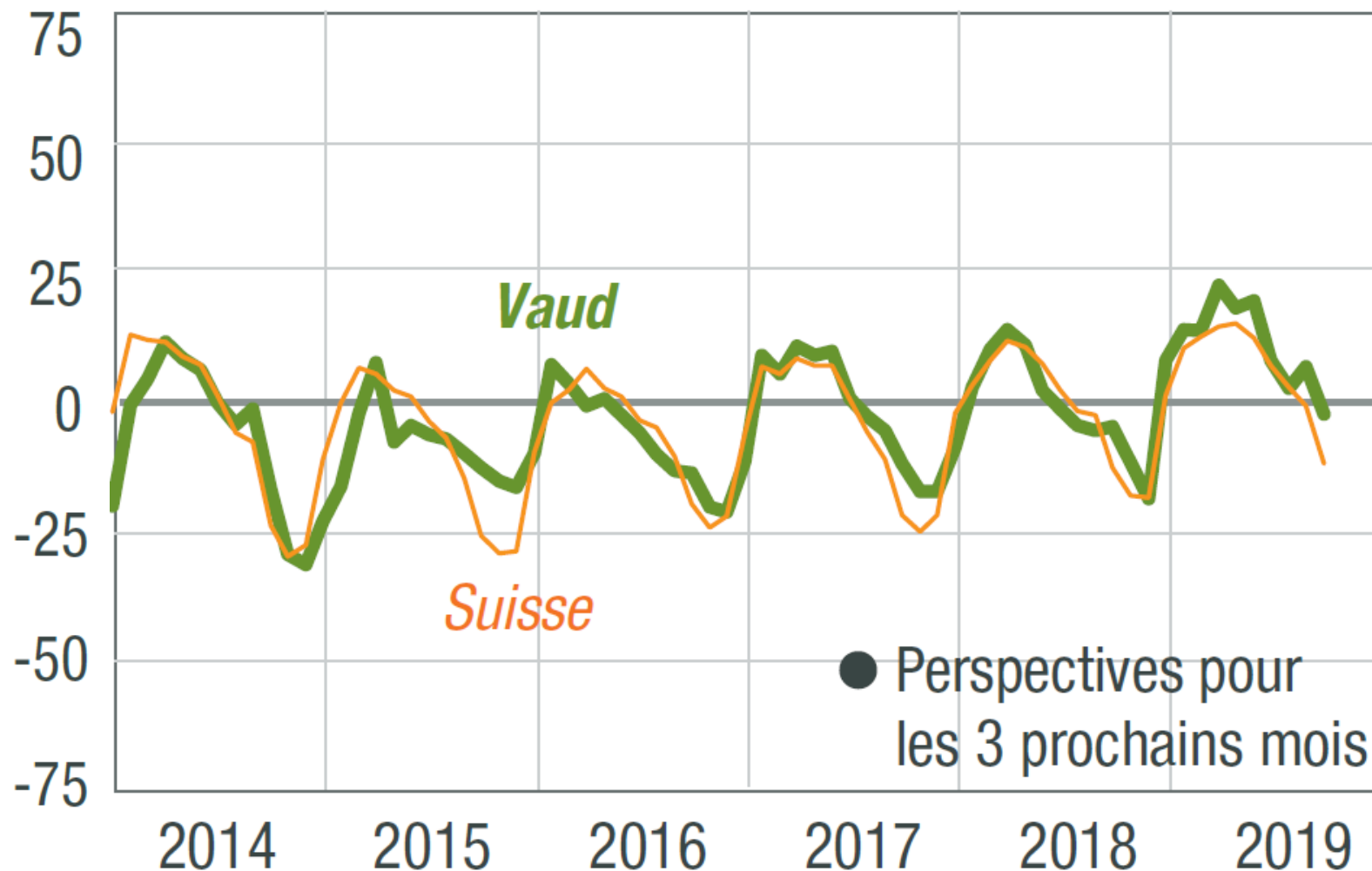
Personnes occupées - Perspectives



CONSTRUCTION



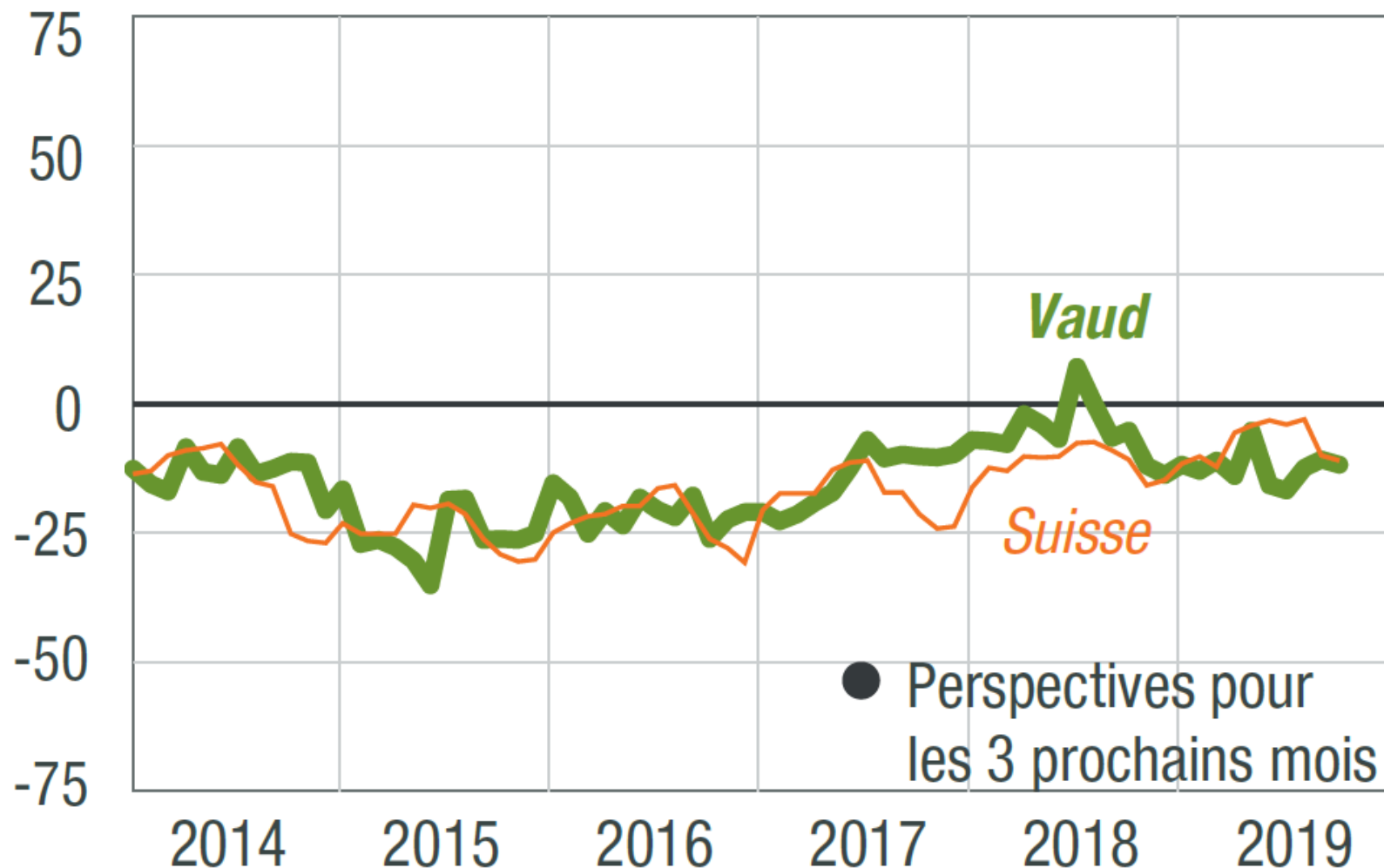
Entrées de commandes – Perspectives



CONSTRUCTION



Prix – Perspectives





INDUSTRIE VAUDOISE

**DES INDUSTRIELS VAUDOIS PARTAGÉS
QUANT À L'ÉVOLUTION DE LEURS AFFAIRES
AU COURS DES PROCHAINS MOIS**

Mathias Paquier
SPEI

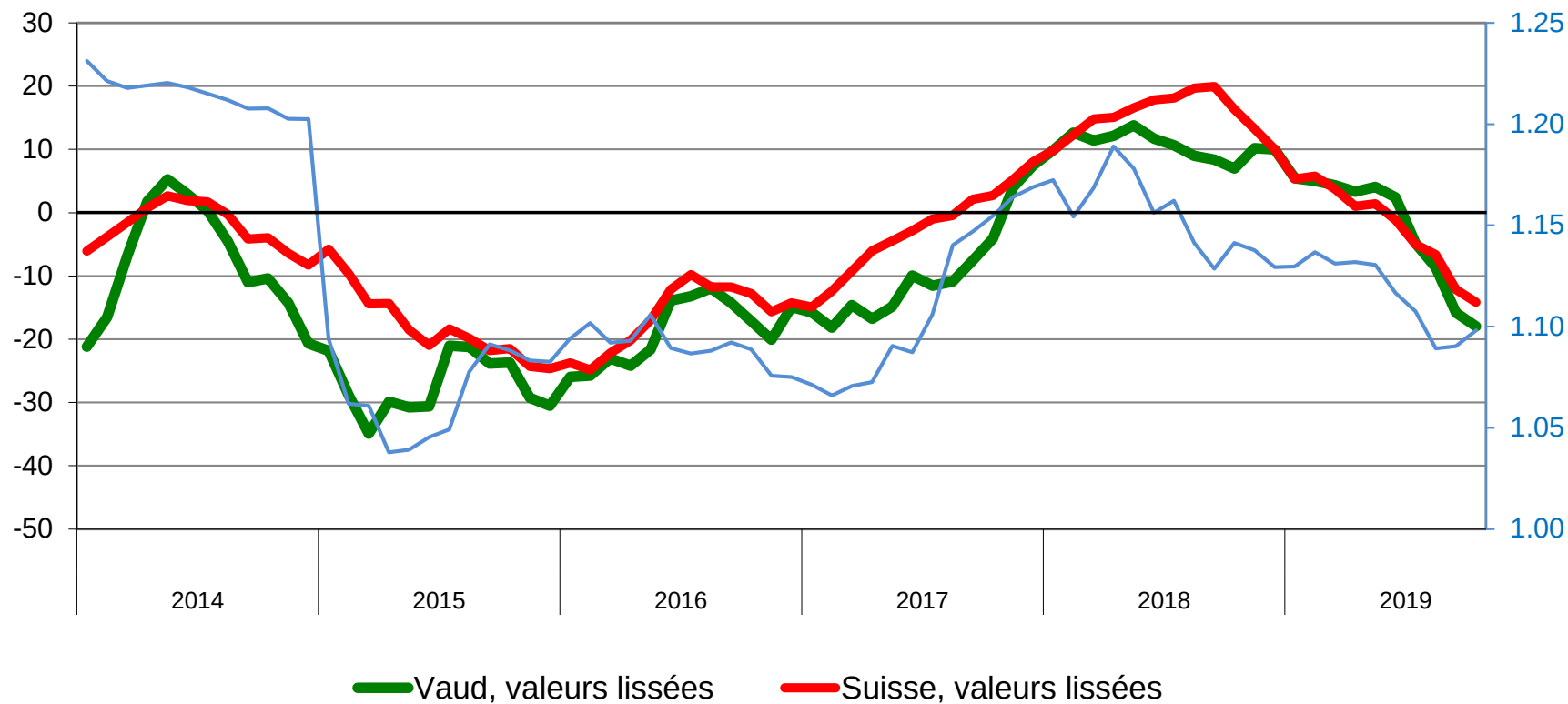
INDUSTRIE

Marché des affaires



Indicateur synthétique de la marche des affaires

Taux de change (moyenne mensuelle)
en franc pour 1 euro

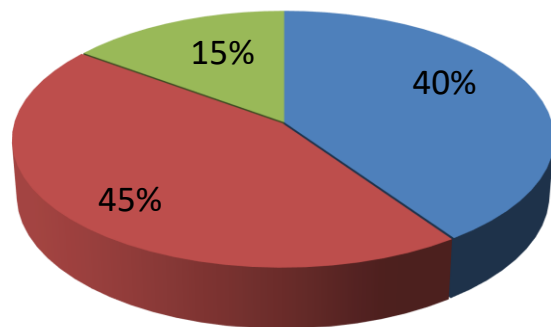


INDUSTRIE

Production

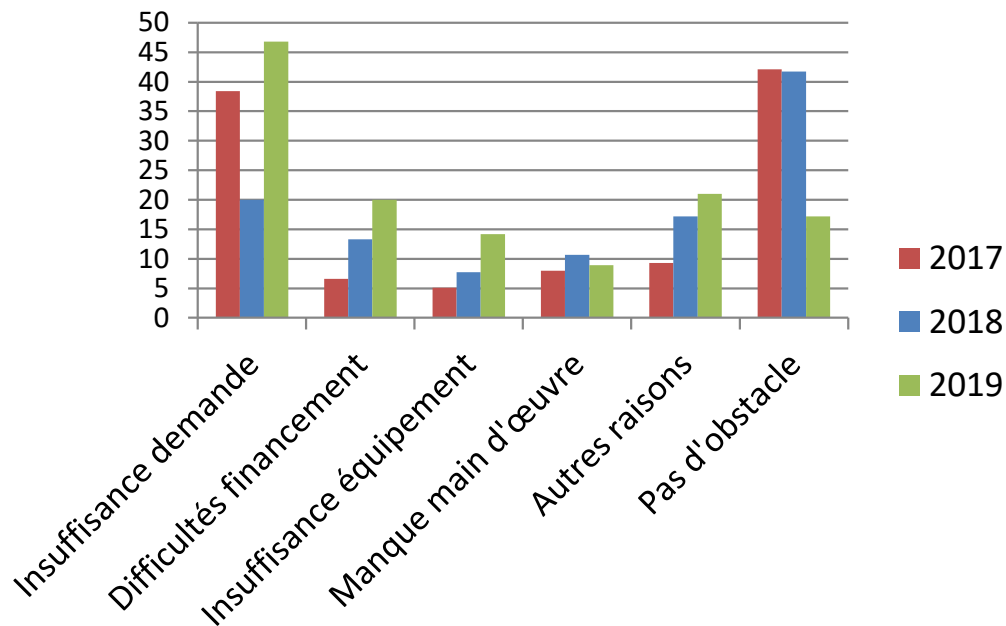


Appréciation du carnet de commandes



■ normal ■ trop peu rempli ■ bien rempli

Obstacles à la production

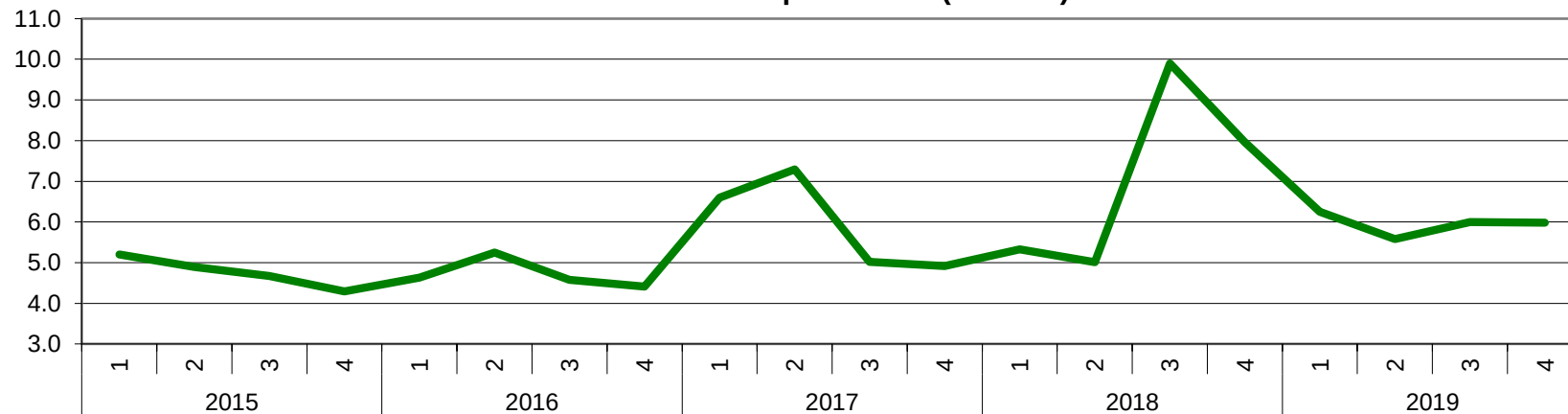


INDUSTRIE

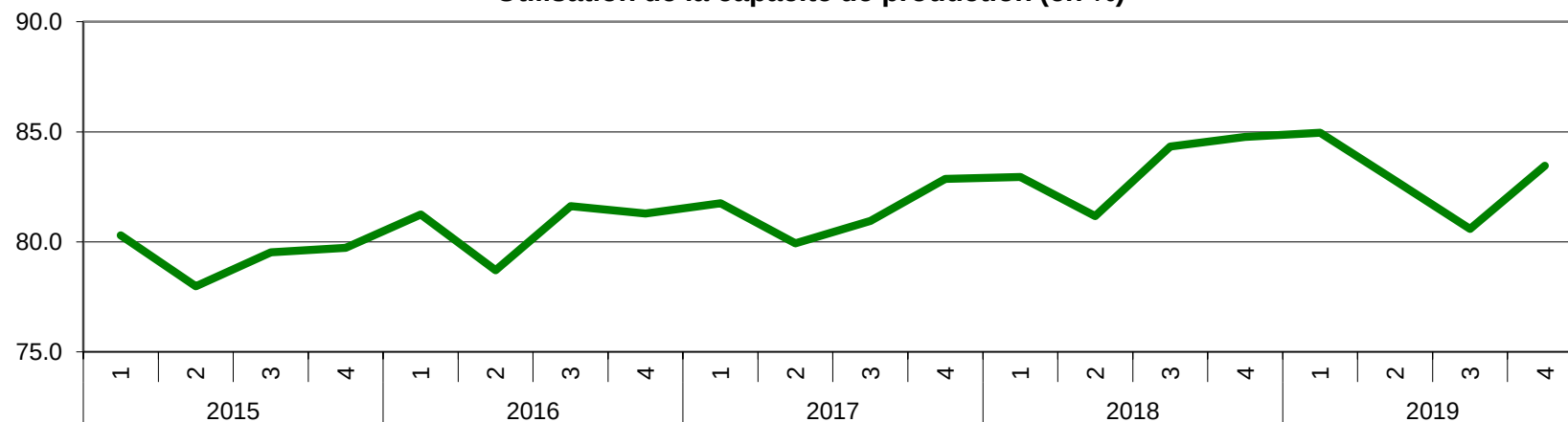
Production



Durée assurée de production (en mois)



Utilisation de la capacité de production (en %)

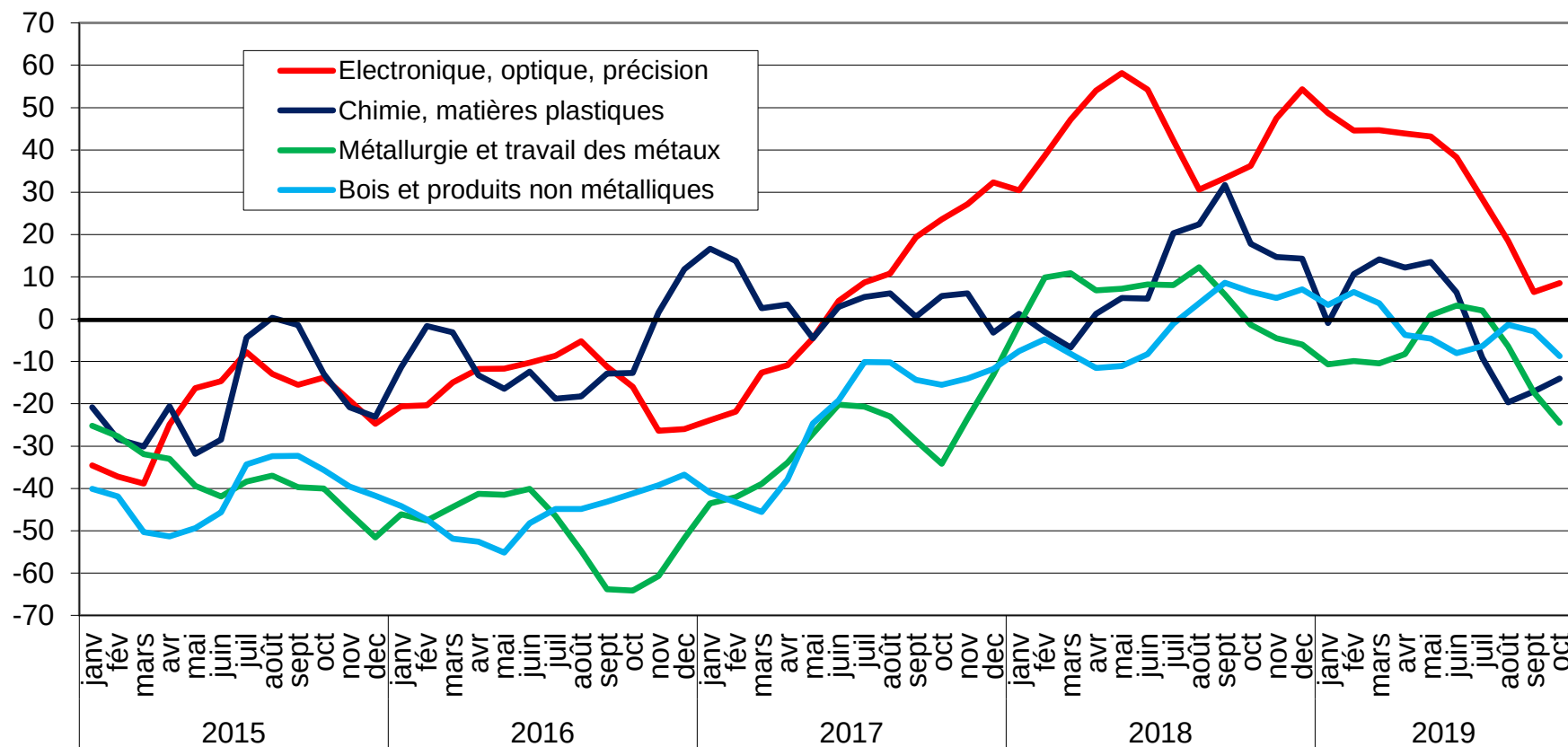


INDUSTRIE

Branches



Evolution de la marche des affaires par branches

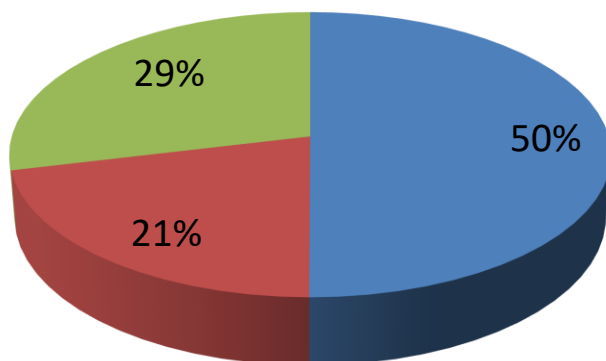


INDUSTRIE

Perspectives

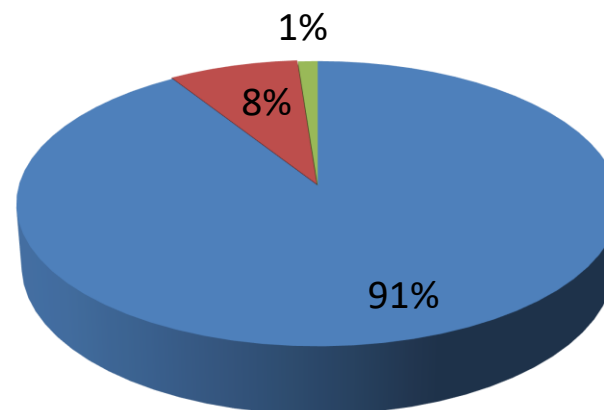


Situation des affaires
perspectives à 6 mois



■ stable ■ détérioration ■ amélioration

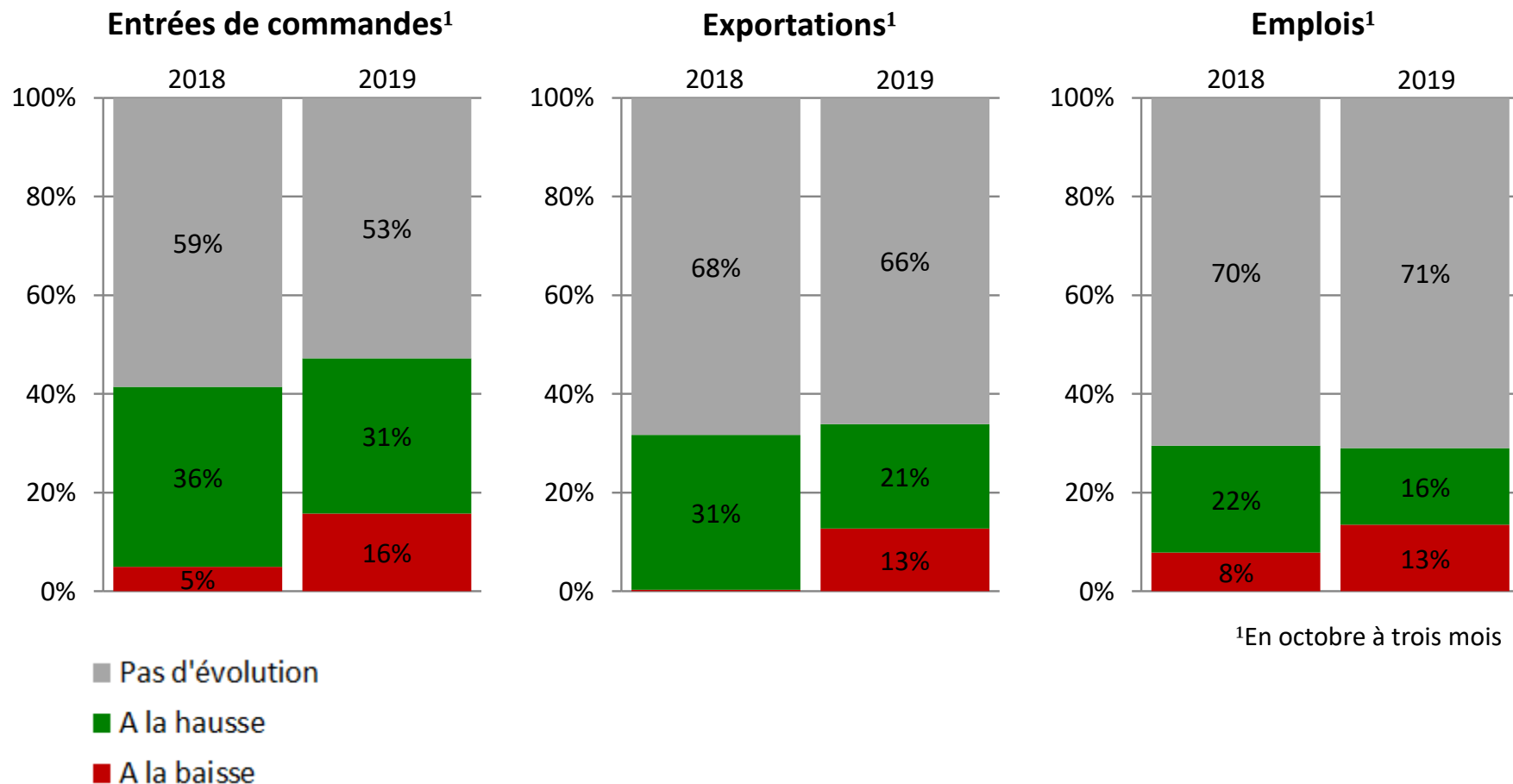
Prix de ventes
perspectives à 3 mois



■ stables ■ diminution ■ augmentation

INDUSTRIE

Perspectives





HÔTELLERIE-RESTAURATION VAUDOISE

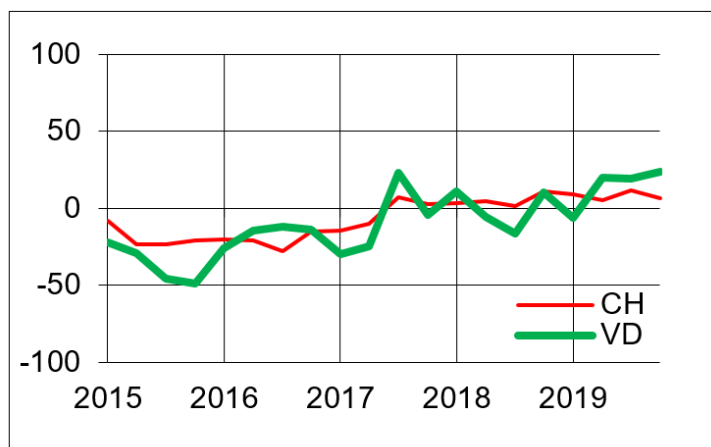
DES PERSPECTIVES RÉJOUISSANTES
POUR LA FIN D'ANNÉE ET UN OPTIMISME SEREIN
POUR LE PREMIER TRIMESTRE 2020

Florence Wagnier
OTV

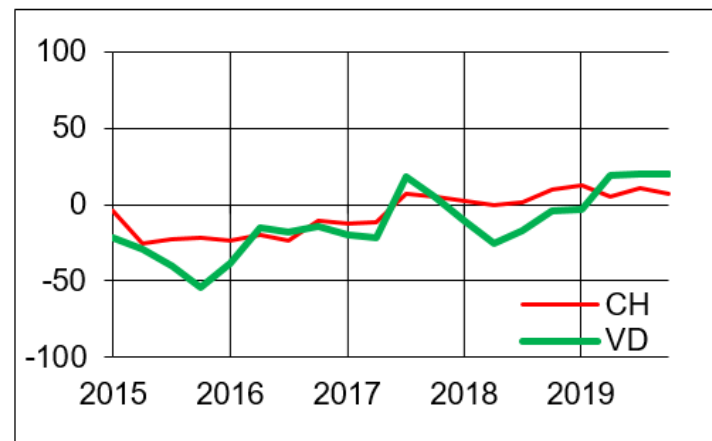


RÉTROSPECTIVE GLOBALE 2019

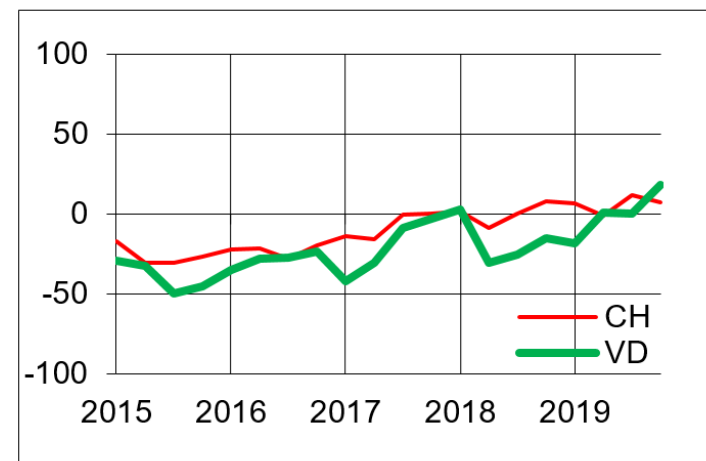
Volume d'activité



Chiffre d'affaires



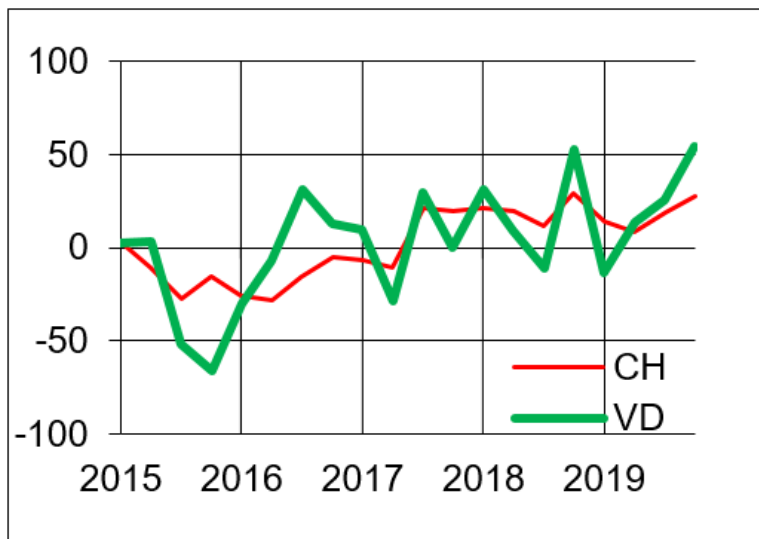
Bénéfice



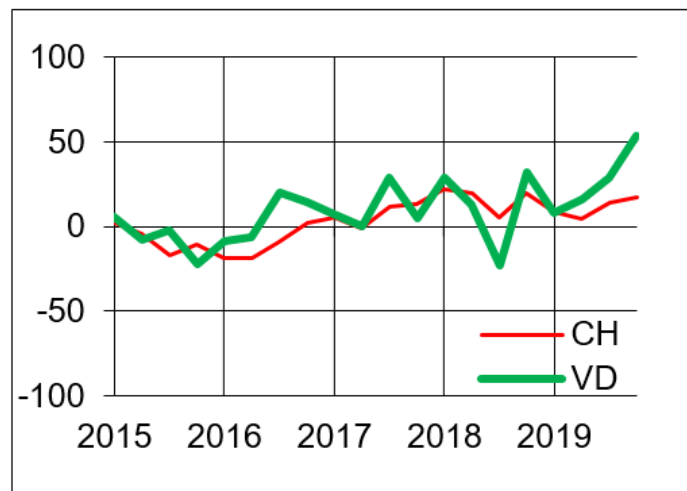
RÉTROSPECTIVE HÔTELLERIE 2019



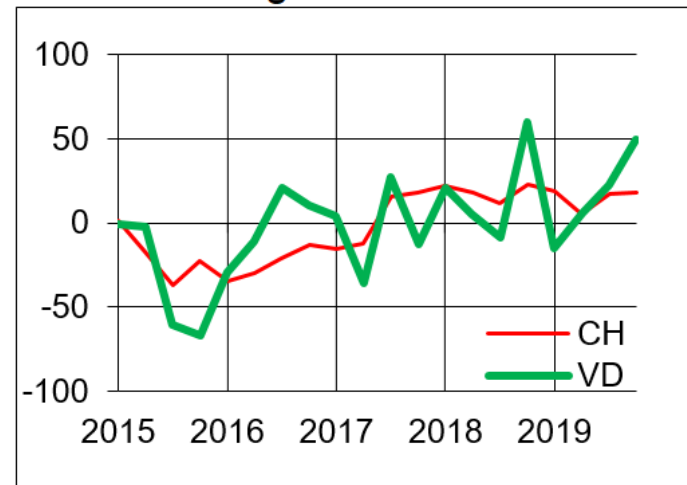
Nuitées totales



Nuitées suisses



Nuitées étrangères



EVÉNEMENTS 2019



Fête des vignerons

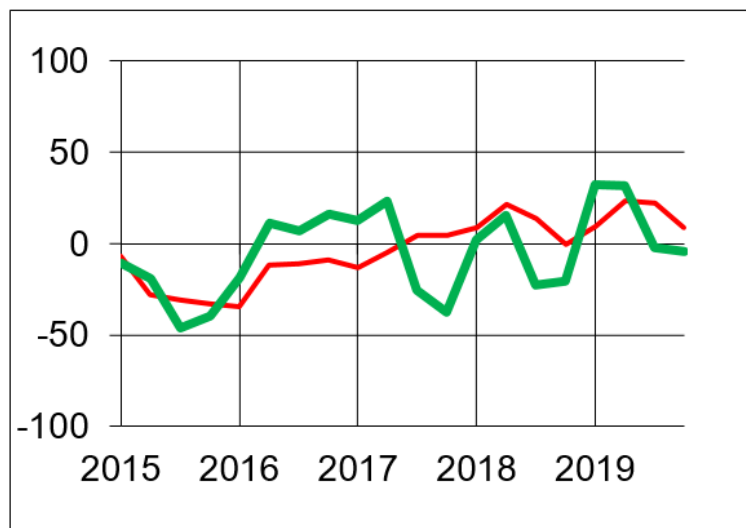
- Environ 300'000 entrées payantes
- Quelques 1'000 journalistes accrédités Fevi
- Près d'1 million de visiteurs à Vevey



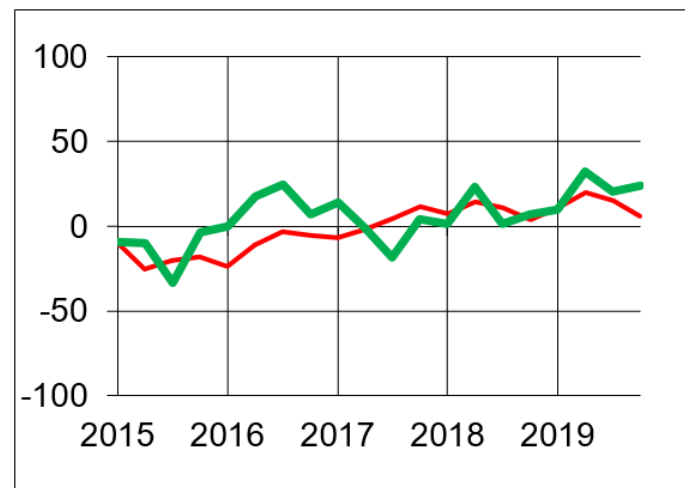
PERSPECTIVES HÔTELLERIE



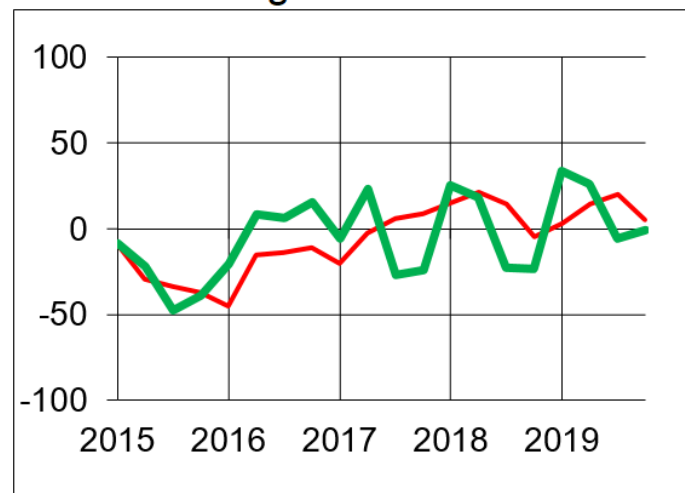
Nuitées totales



Nuitées suisses



Nuitées étrangères





EVÉNEMENTS 2020



- 09-22 janvier: Jeux olympiques de la jeunesse (JOJ)
- 08-24 mai: Chpt du monde hockey sur glace
- 16-19 juillet: Mondiaux de pétanque
- 20-27 sept.: Chpt du monde cyclisme sur route



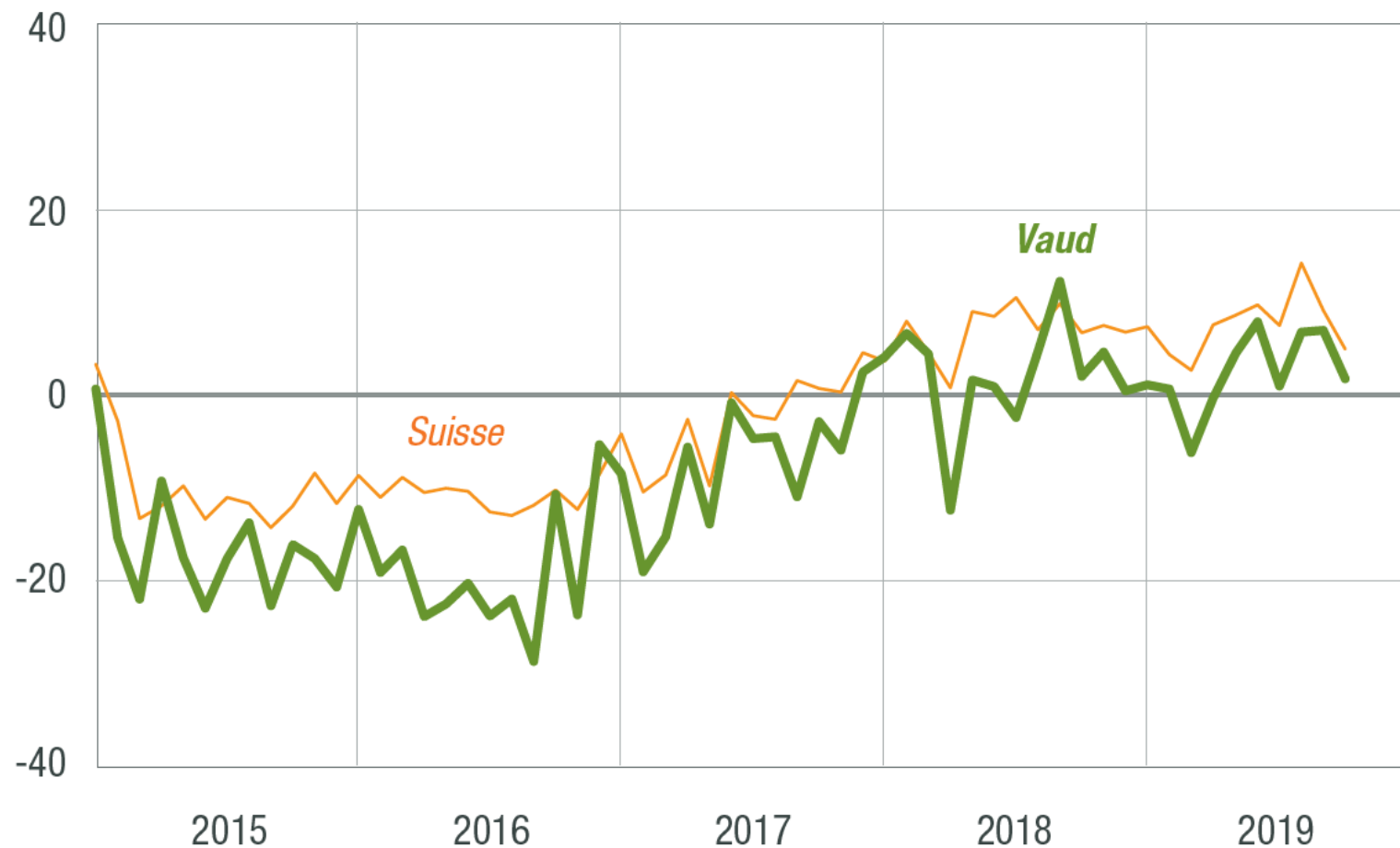
COMMERCE DE DÉTAIL VAUDOIS

VENT D'OPTIMISME CHEZ LES DÉTAILLANTS VAUDOIS

Tomé Varela
SCCL

COMMERCE DE DÉTAIL

Situation des affaires 2019 satisfaisante

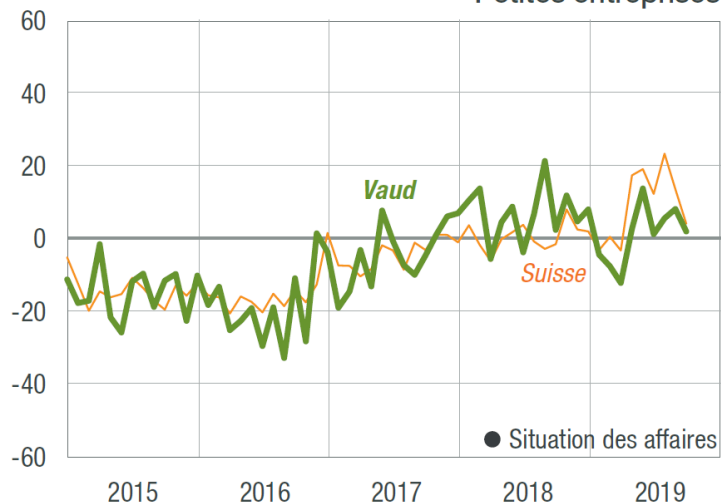


COMMERCE DE DÉTAIL

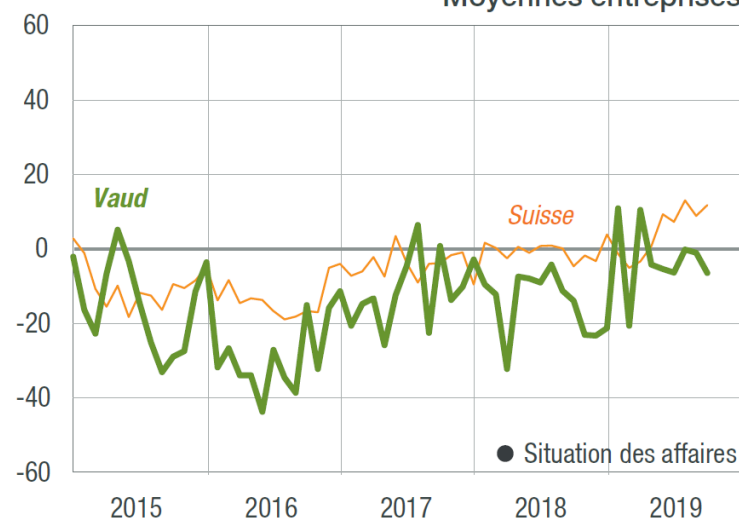


Situation des affaires

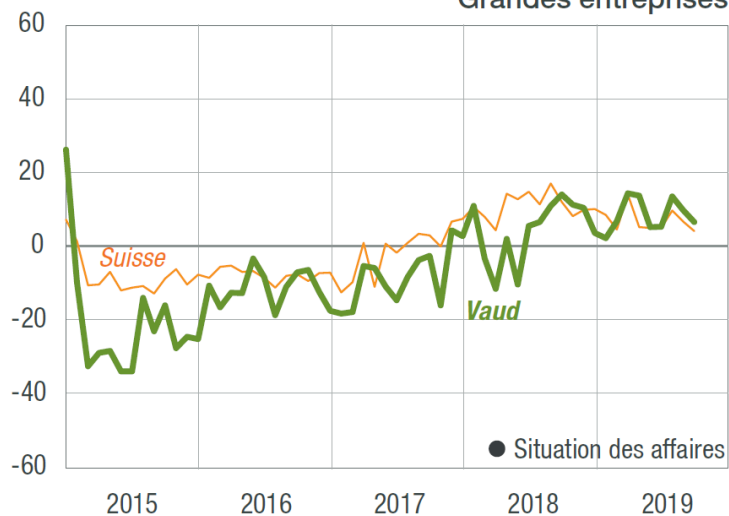
Petites entreprises



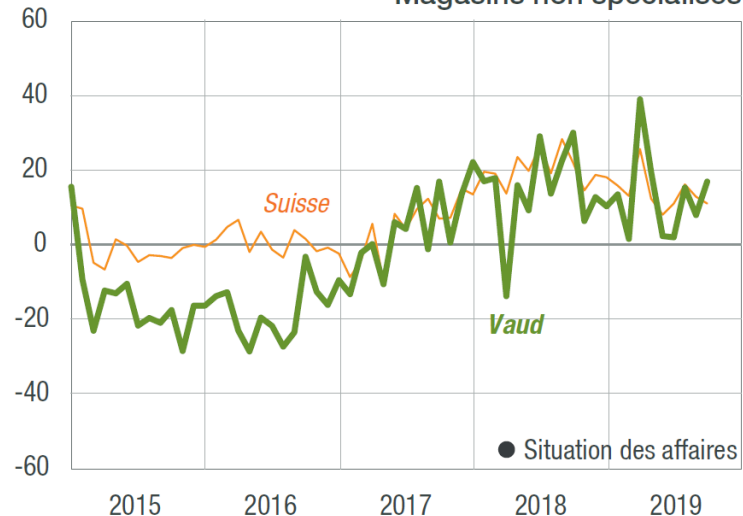
Moyennes entreprises



Grandes entreprises

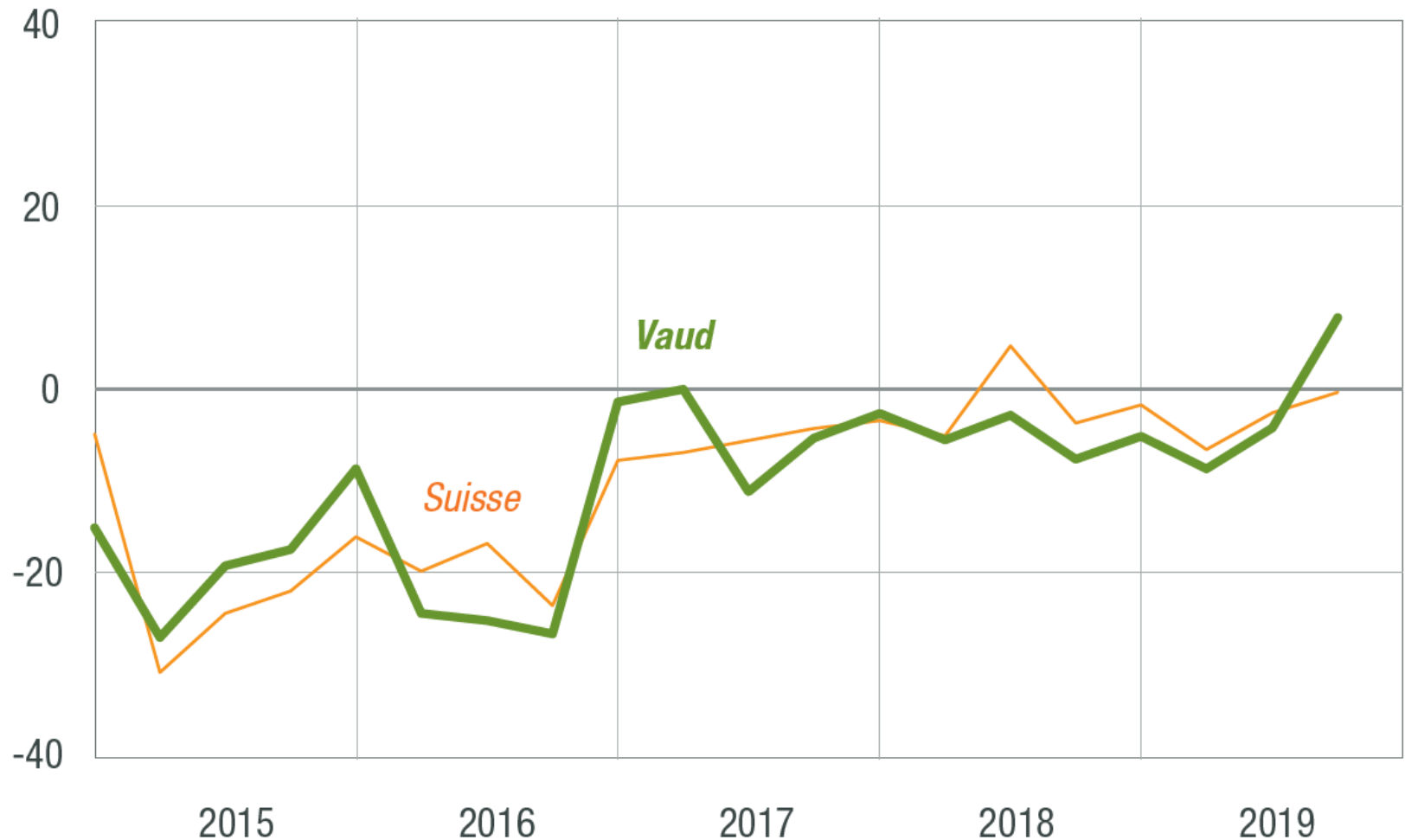


Magasins non spécialisés



COMMERCE DE DÉTAIL

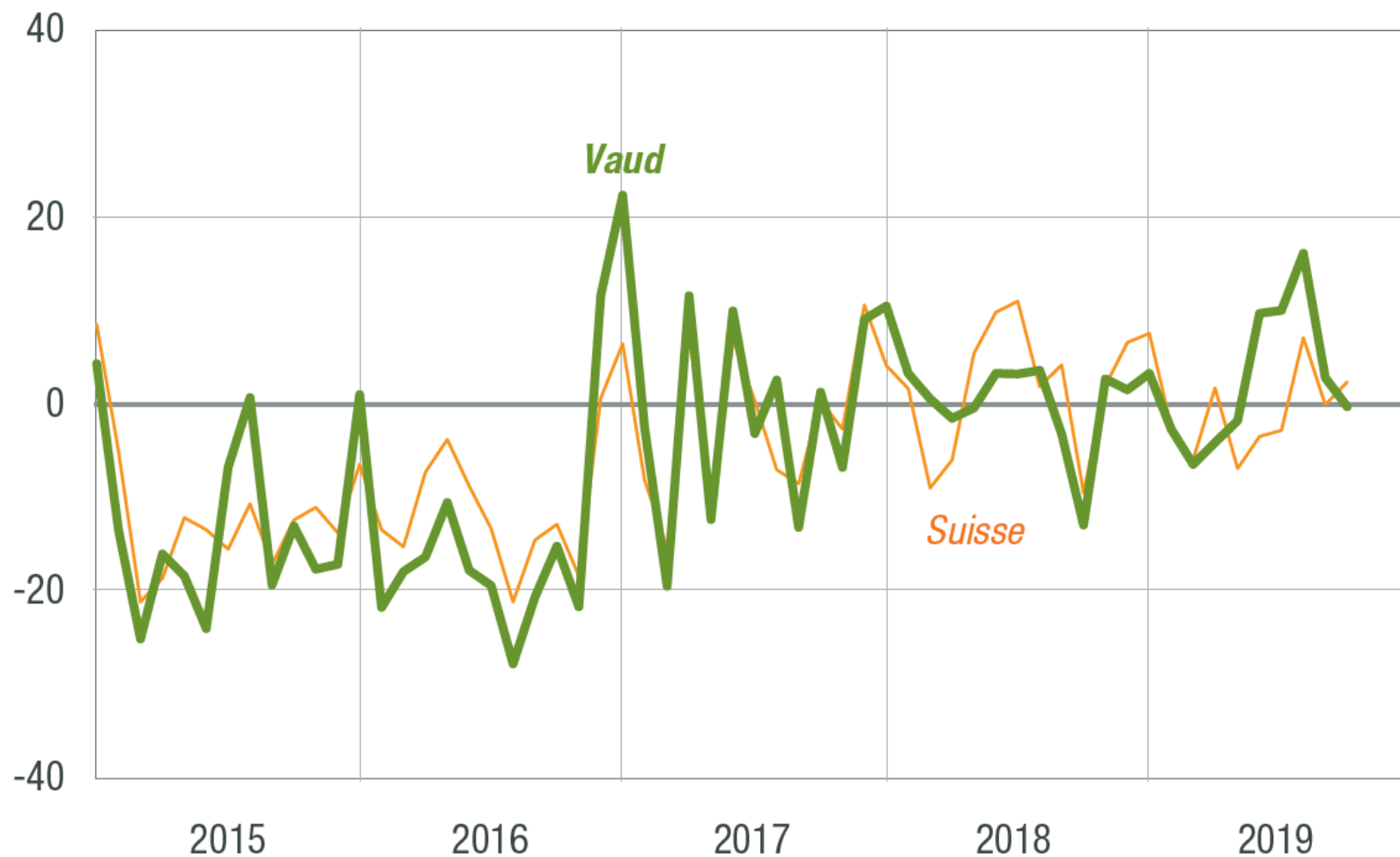
Situation bénéficiaire en augmentation



COMMERCE DE DÉTAIL



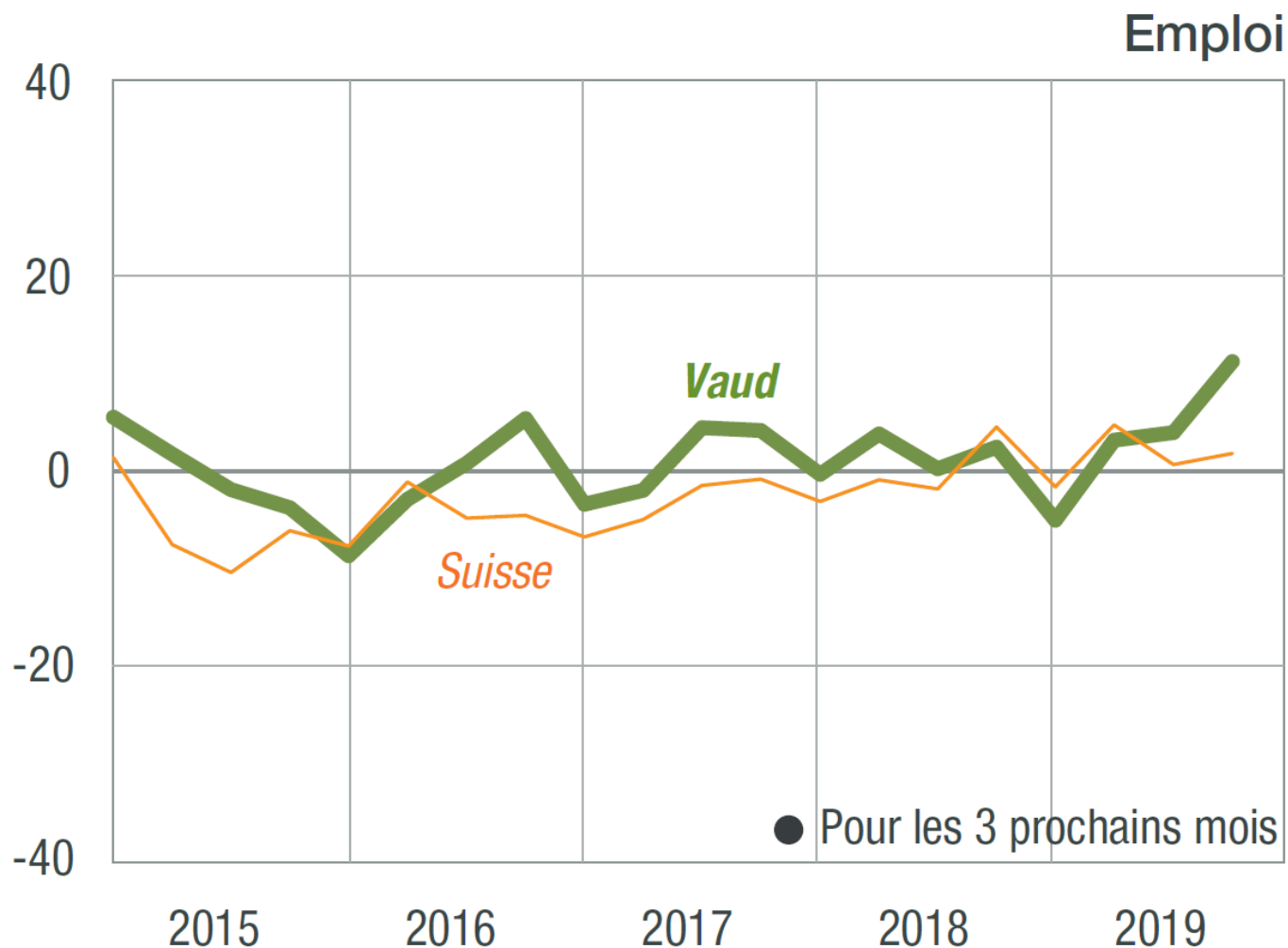
Volume des ventes contrasté



COMMERCE DE DÉTAIL



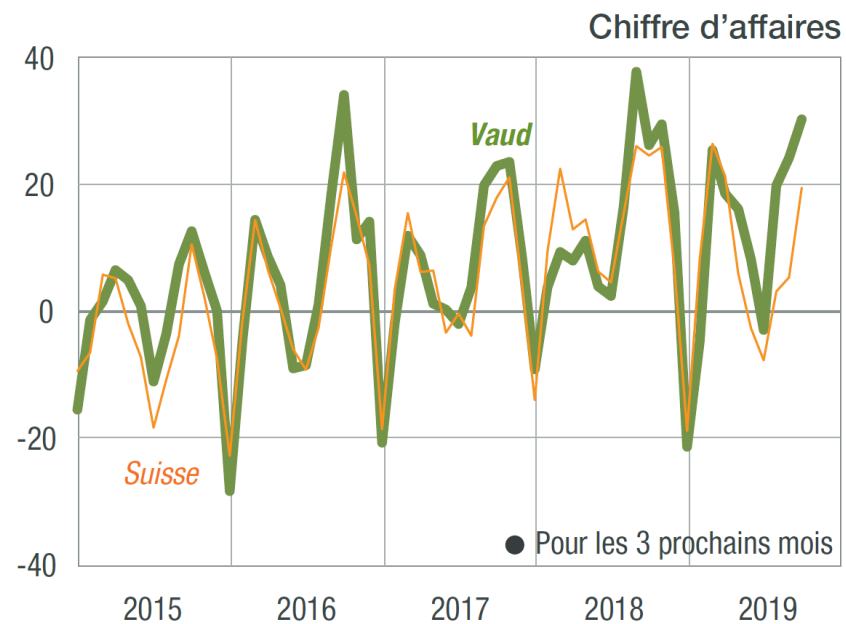
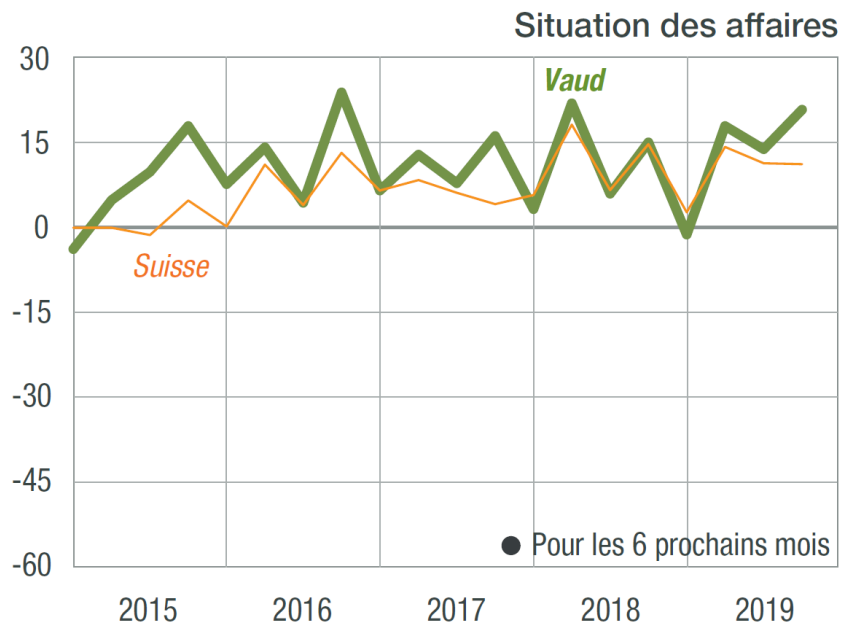
Perspectives: une tendance à l'embauche se dessine dans le Canton



COMMERCE DE DÉTAIL



Perspectives: situation des affaires et chiffre d'affaires en hausse





SERVICES VAUDOIS

UNE ANNÉE SOLIDE POUR LES SERVICES VAUDOIS

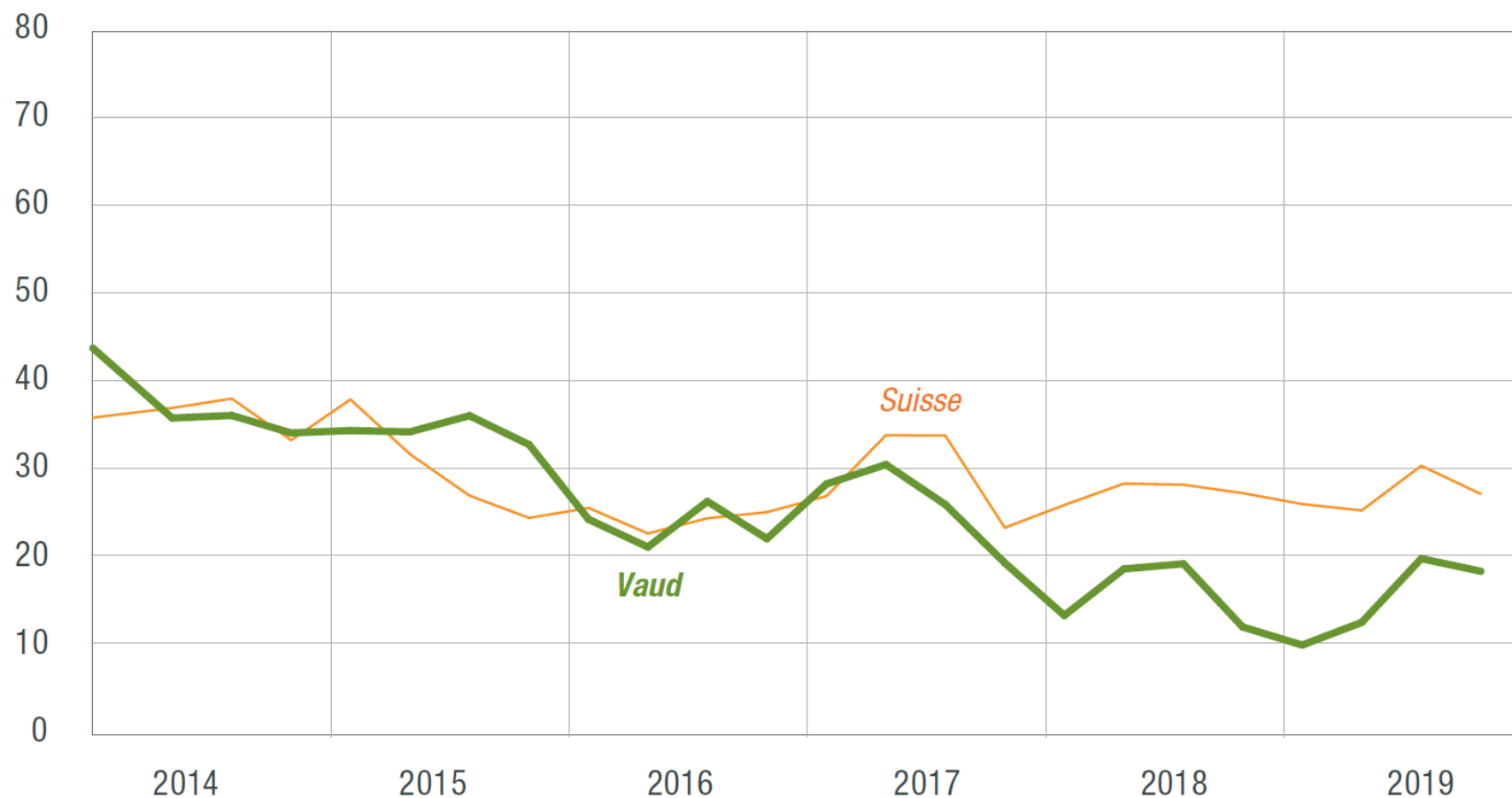
Albin Baptista
GRI

SERVICES



Situation des affaires 2019

Situation des affaires

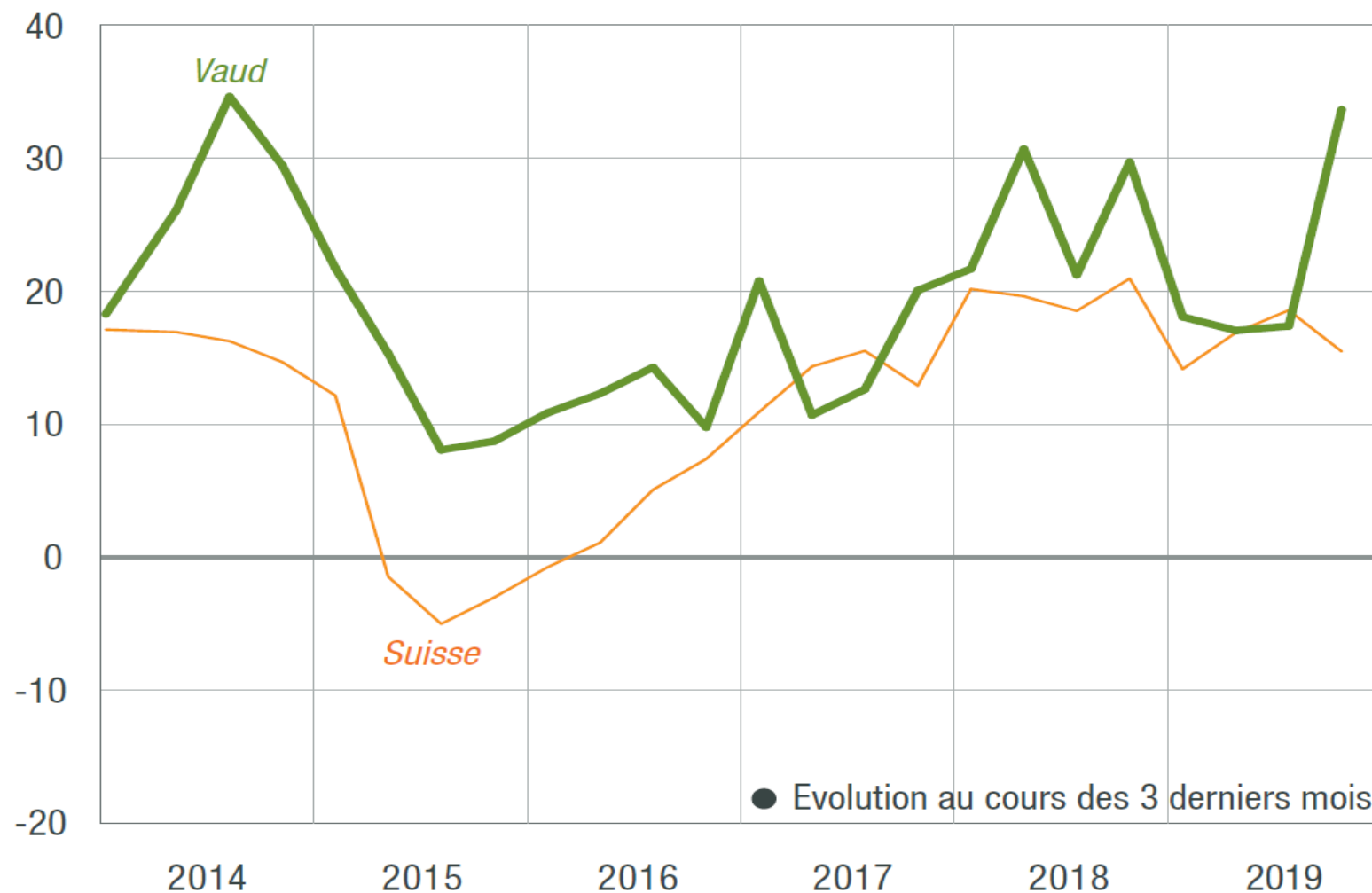


SERVICES



Evolution de la demande en 2019

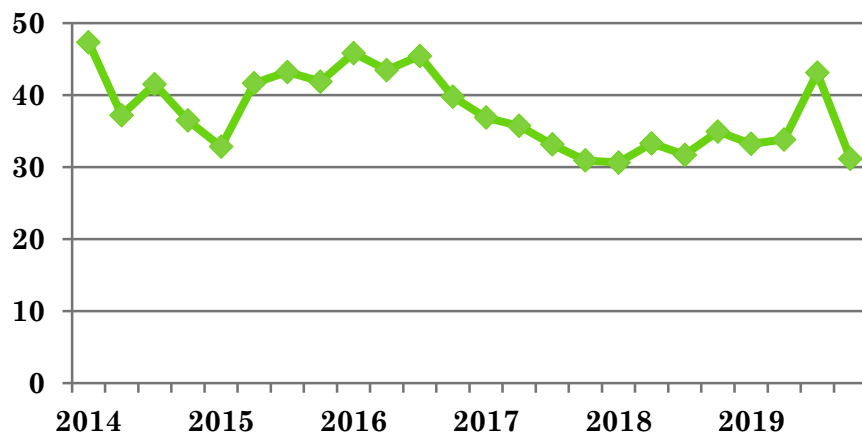
Demande



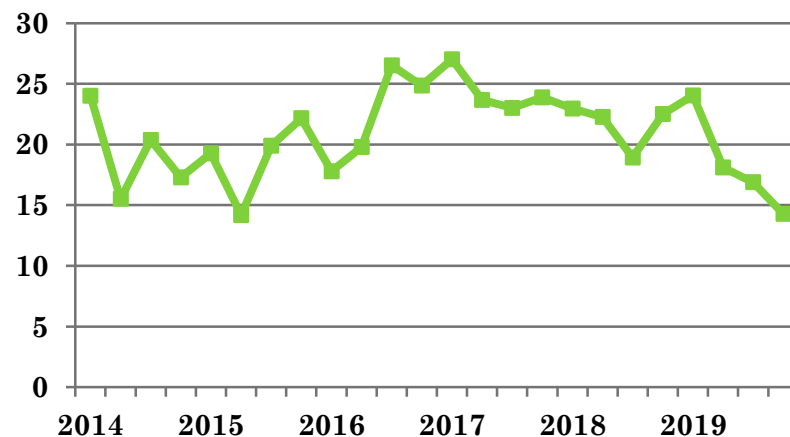
SERVICES



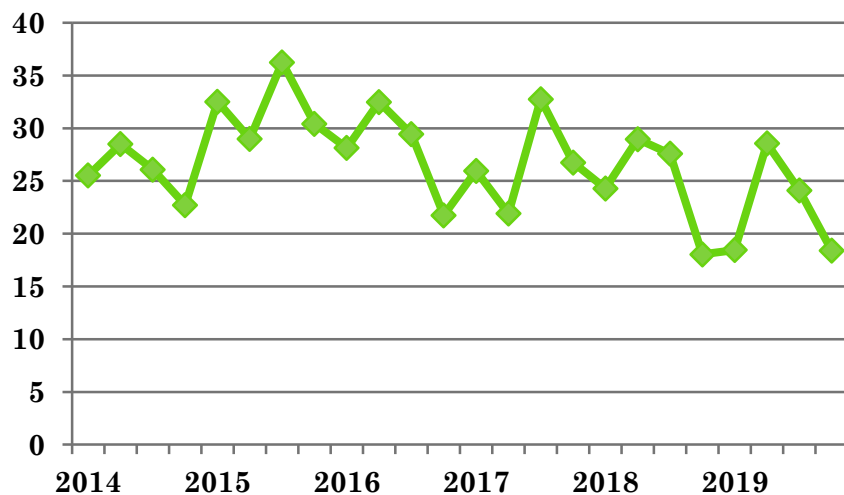
Conditions-cadres économiques et législation (%)



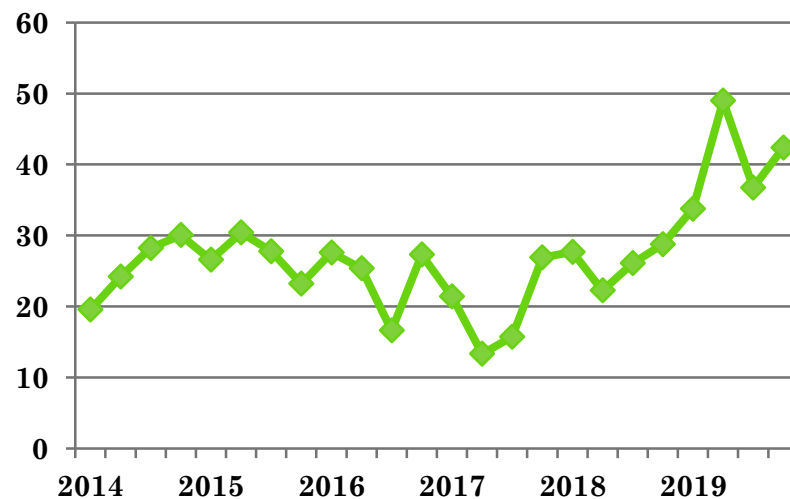
Difficultés de financement (%)



Insuffisance de la demande (%)



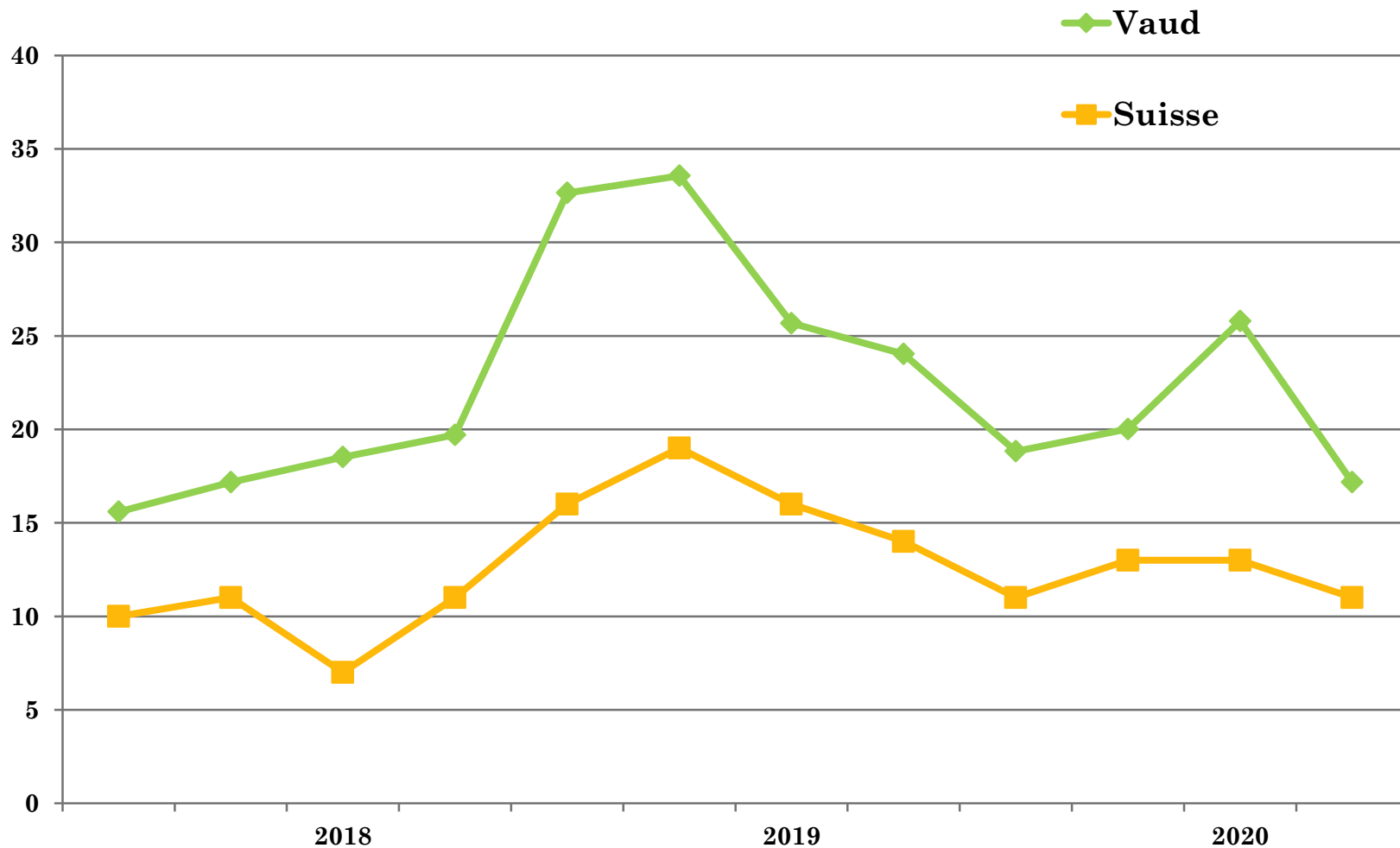
Manque de main-d'œuvre (%)

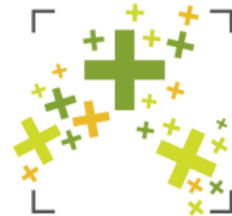


SERVICES



Situation des affaires – Perspectives à 6 mois





Pour tout renseignement complémentaire,
n'hésitez pas à nous contacter :

www.conjoncturevaudoise.ch

ANNEXES



- Historique
- Méthode
- Interprétation



COMMISSION ...

- Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie (CVCI) - Secrétariat
- Service cantonal de recherche et d'information statistiques - STATVD
- Service de la promotion de l'économie et de l'innovation - SPEI
- Banque Cantonale Vaudoise - BCV
- *Associations professionnelles concernées*



OBSERVATION DE LA ...

○ Pourquoi ?

- Evolution des prix et des salaires
- Evaluation des performances
- Préparation des budgets

○ Trois instruments pour l'apprécier :

- Modèles macro-économiques (p. ex. CREA)
- Indicateurs ou Indices (p. ex. Indice des prix)
- **Enquête conjoncturelle**

INDUSTRIE VAUDOISE



- Origine : **1978**, en collaboration avec le KOF
- Participation : **150 entreprises** (CH 1200)
- Publication mensuelle (1 page)
- Publication trimestrielle (2 pages)



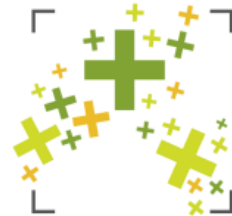
HÔTELLERIE - RESTAURATION

- Origine : **1995**, en collaboration avec le KOF
- Participation : **110 établissements** (CH 500)
- Publication trimestrielle : 2 pages
- Commission Conjoncture vaudoise élargie :
 - Office du Tourisme du canton de Vaud (OTV)
 - GastroVaud



CONSTRUCTION VAUDOISE

- Origine : **1996**, en collaboration avec le KOF
- Participation : **130 établissements** (CH 700)
- Publication trimestrielle : 2 pages
- Commission Conjoncture vaudoise élargie :
 - Fédération vaudoise des entrepreneurs (FVE)
 - Associations cantonales vaudoises :
 - des maîtres ferblantiers-appareilleurs et couvreurs
 - des installateurs de chauffage et ventilation
 - des installateurs-électriciens



COMMERCE DE DÉTAIL VAUDOIS

- Origine : **2013**, en collaboration avec le KOF
- Participation : **500 entreprises** (CH 5000)
- 9 branches et 12 groupes de produits
- Publication trimestrielle (2 pages)
- Commission Conjoncture vaudoise élargie :
 - Société coopérative des commerçants lausannois
 - Trade Club Lausanne

SERVICES VAUDOIS



- Origine : **2013**, en collaboration avec le KOF
- Participation : **160 entreprises** (CH 1000)
- 3 catégories de prestataires:
 - Transports, Information, Communication
 - Services aux entreprises
 - Services personnels
- Publication trimestrielle (2 pages)
- Commission Conjoncture vaudoise élargie :
 - Groupement romand de l'informatique (GRI)
 - Ordre vaudois d'EXPERTsuisse (OVES)



MÉTHODE DU TEST

- Enquêtes légères, mais fréquentes
- Questions qualitatives (pas de chiffres)
- Pondération par nombre d'emplois
- Agrégation par branches
- Traduction des avis en pourcent (%)
- Quantification par la "Méthode du solde"
- Calcul des indicateurs



INTERPRÉTATION

- Résultats isolés = aucune signification
- Seule l'évolution des réponses permet d'interpréter la tendance de l'indicateur
- Indispensable d'examiner les suites chronologiques

Objectif : anticiper / confirmer les retournements de conjoncture



INFOS COMPLÉMENTAIRES

- www.acvie.ch
- www.bcv.ch
- www.commercants-lausannois.ch
- www.cvci.ch
- www.vd.ch/spei
- www.expertsuisse.ch
- www.fve.ch
- www.gastrovaud.ch
- www.gri-portal.ch
- www.kof.ethz.ch
- www.region-du-leman.ch
- www.scris.vd.ch

COMMISSION CONJONCTURE VAUDOISE



Chambre vaudoise du commerce
et de l'industrie (CVCI)
Avenue d'Ouchy 47 - Case postale 315
1001 Lausanne

Patrick Zurn / 021 613 36 83



STATISTIQUE VAUD

Département des finances
et des relations extérieures

Statistique Vaud (STATVD)
Rue de la Paix 6
1014 Lausanne

Claudio Bologna / 021 316 29 51



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

Service de la promotion de l'économie
et de l'innovation (SPEI)
Rue Caroline 11
1014 Lausanne

Mathias Paquier / 021 316 61 78



Banque cantonale vaudoise (BCV)
Place St-François 14
1003 Lausanne

Jean-Pascal Baechler / 021 212 22 51