



CONJONCTURE  
VAUDOISE

# CONFÉRENCE DE PRESSE

5 décembre 2018

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**  
Philippe Thuner, ARH
- 6. Enquête dans le commerce de détail**  
Tomé Varela, SCCL
- 7. Enquête dans les services**  
Luc Oesch, OVES

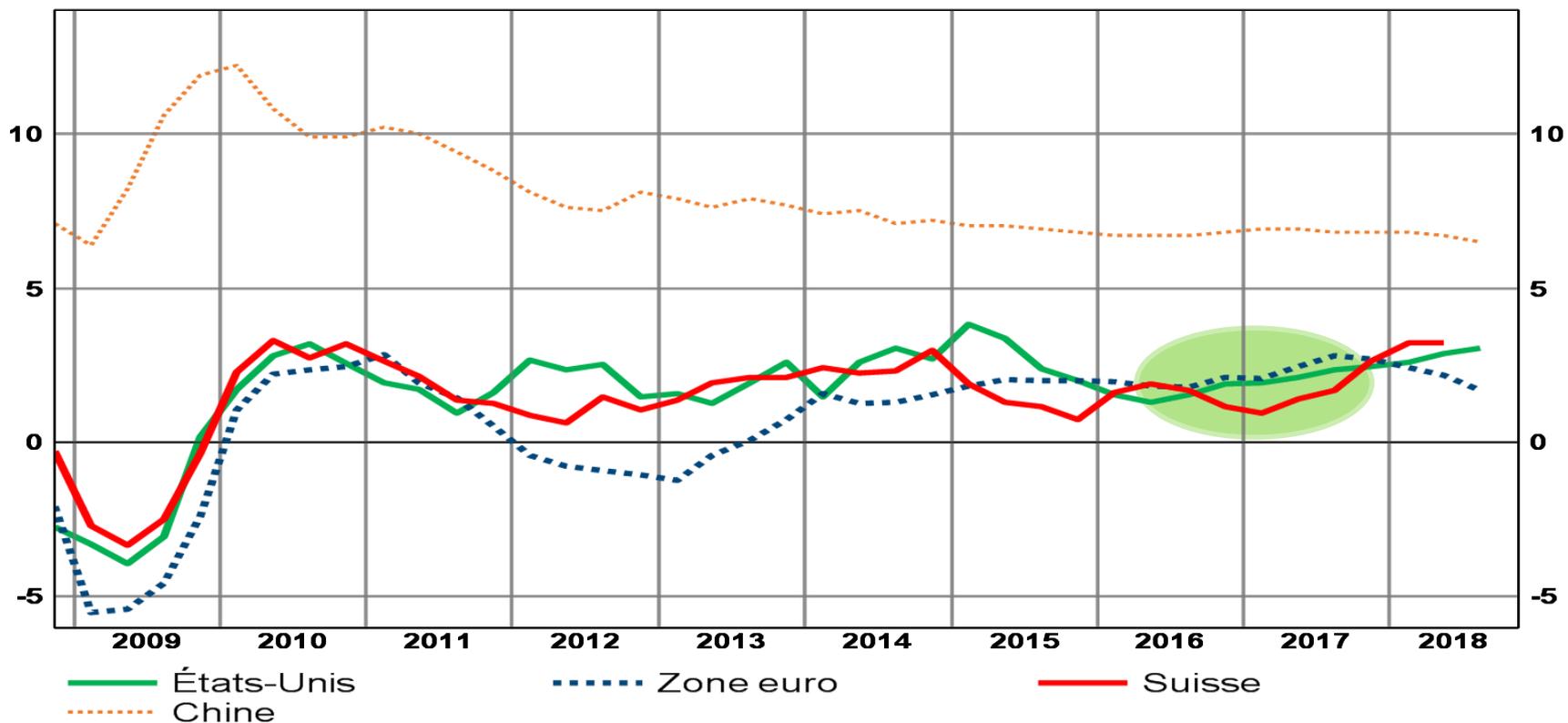


# CONTEXTE ÉCONOMIQUE MONDIAL

Jean-Pascal Baechler

BCV

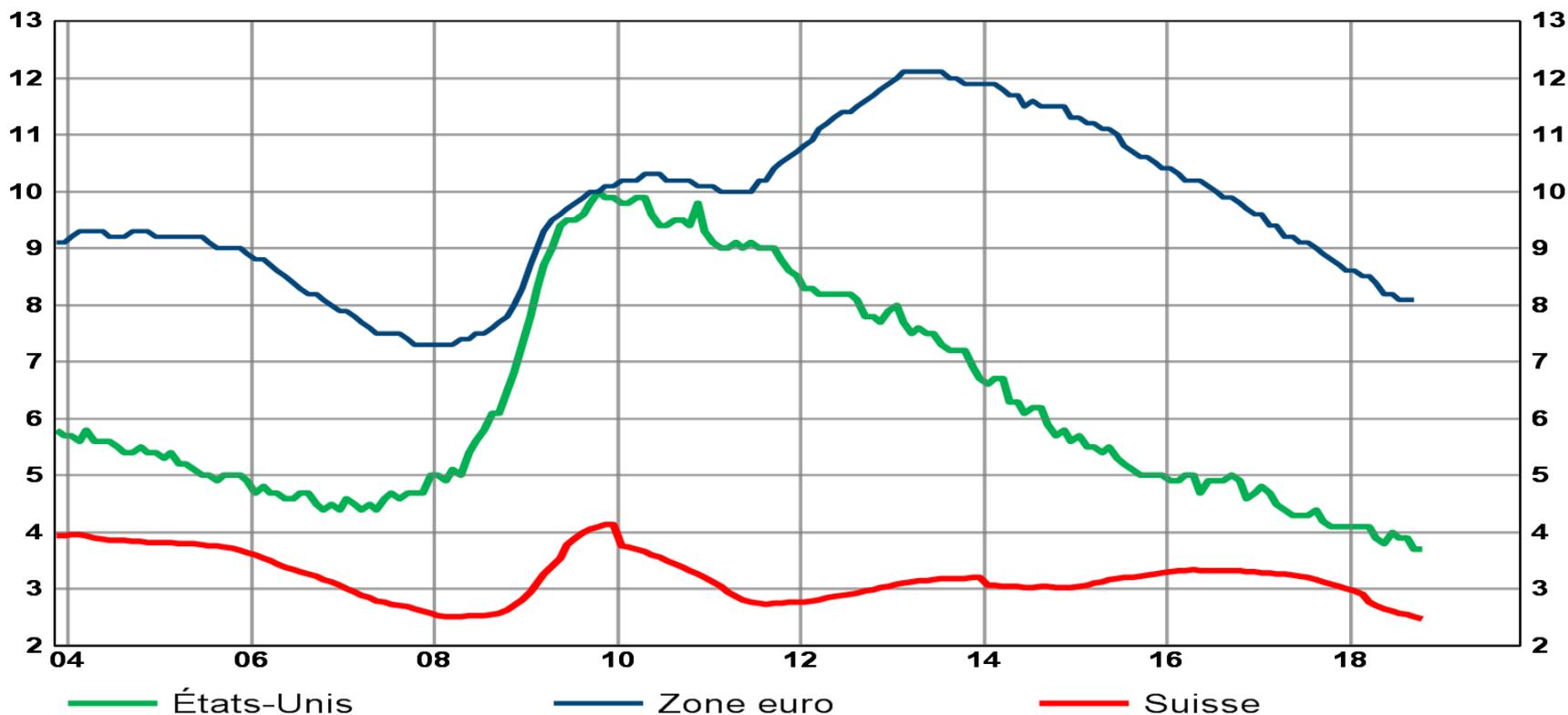
# CROISSANCE MONDIALE: REPRISE AU RENDEZ-VOUS



Source: Thomson Reuters Datastream

- La progression de la croissance a été rassurante ces dernières années.
- Elle se maintient au-dessus du potentiel à long terme dans les pays occidentaux...
- ...et continue de décélérer graduellement en Chine.

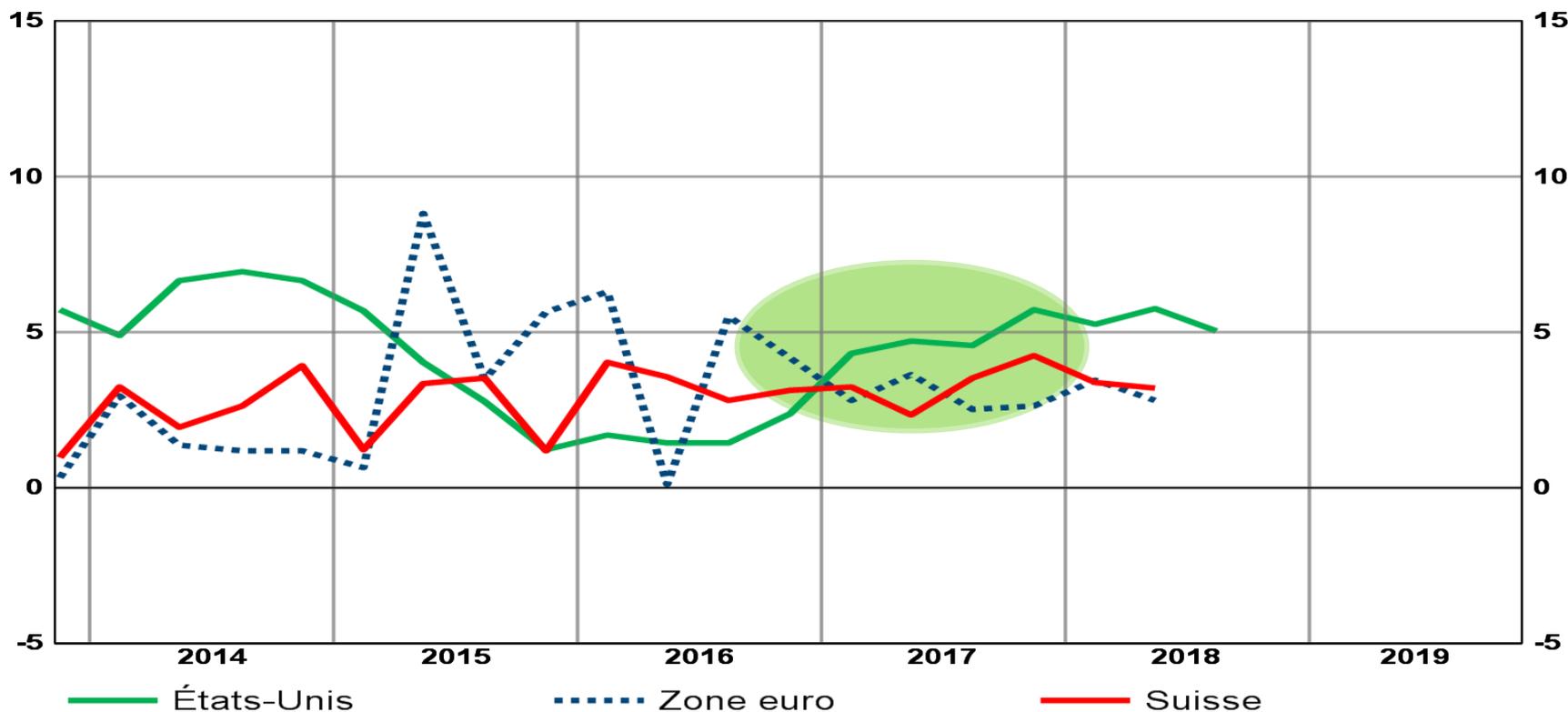
# AMÉLIORATION DU MARCHÉ DE L'EMPLOI



Source: Thomson Reuters Datastream

- Le chômage a reflué régulièrement ces dernières années.
- Il avoisine ses plus bas historiques.
- La zone euro reste encore un peu à la traîne.

# PROGRESSION DES INVESTISSEMENTS



Source: Thomson Reuters Datastream

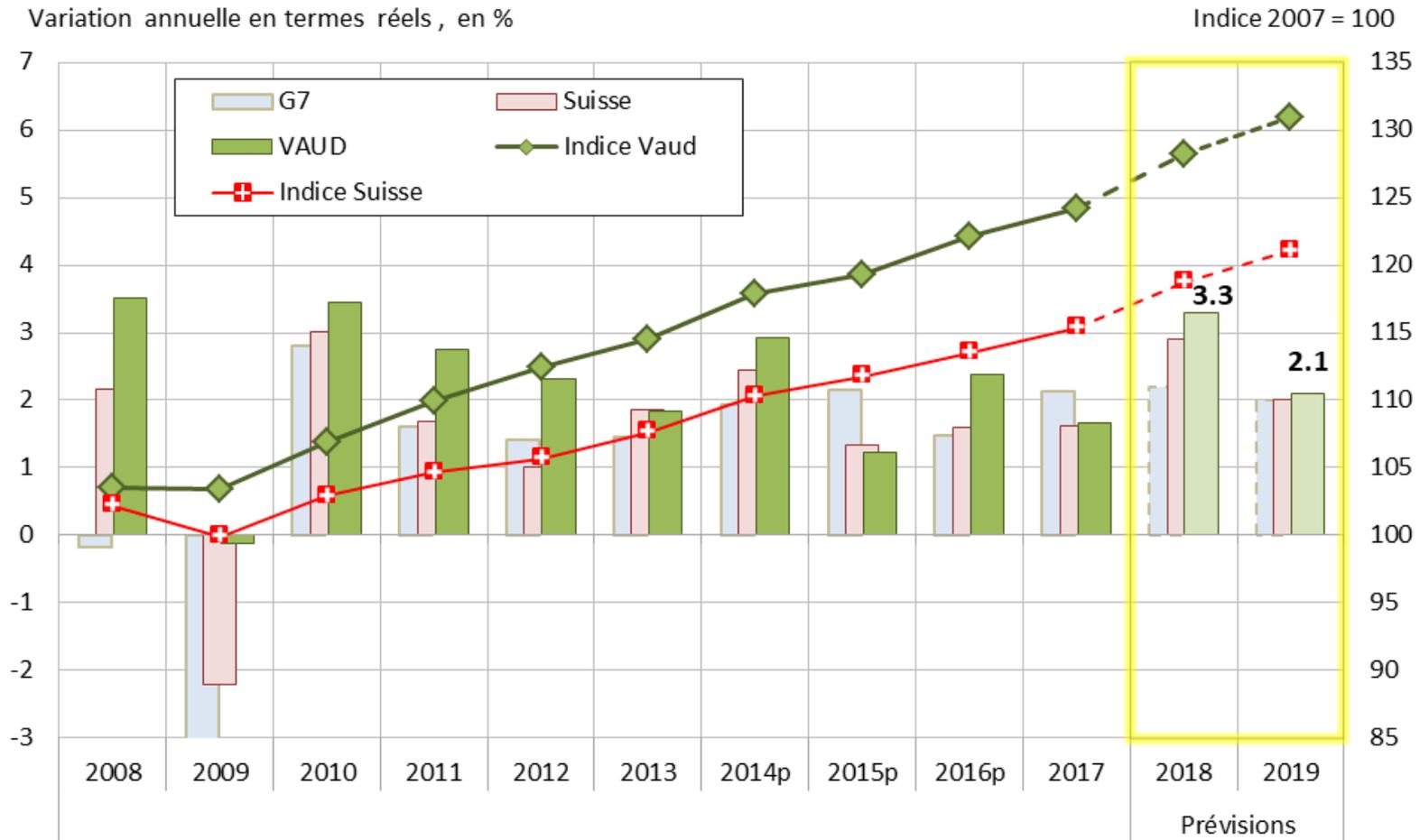
- Après s'être tendanciuellement effrités depuis le début des années 2010, les investissements affichent des rythmes de progression plus réguliers.
- Le leadership est détenu par les États-Unis (mesures de relance budgétaire et fiscale).



# SITUATION ÉCONOMIQUE SUISSE ET VAUDOISE

Claudio Bologna  
Statistique Vaud

# PIB: CROISSANCE SOLIDE EN 2018 ET 2019

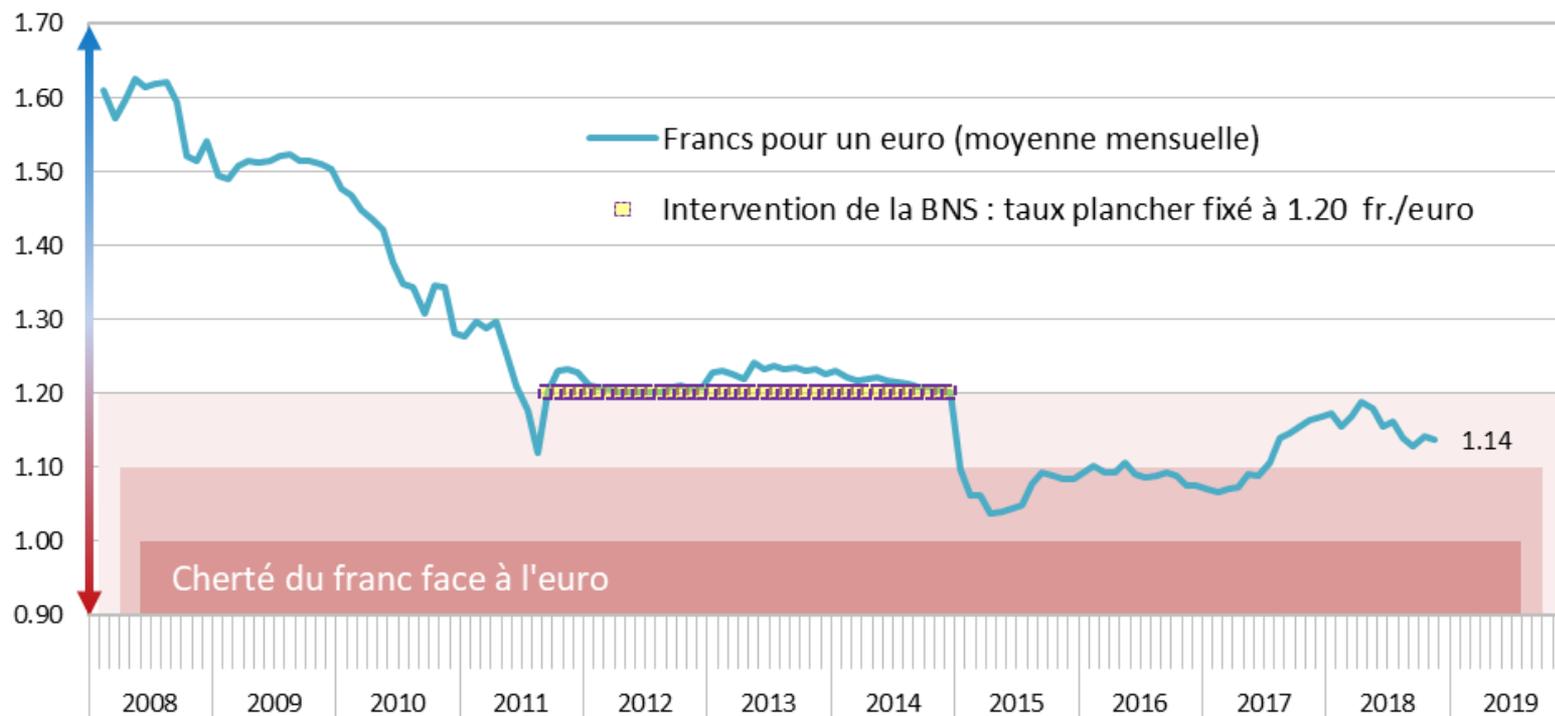


(Source :SECO/CREA/FMI/STATVD, automne 2018)

# TAUX DE CHANGE: CONTEXTE FAVORABLE



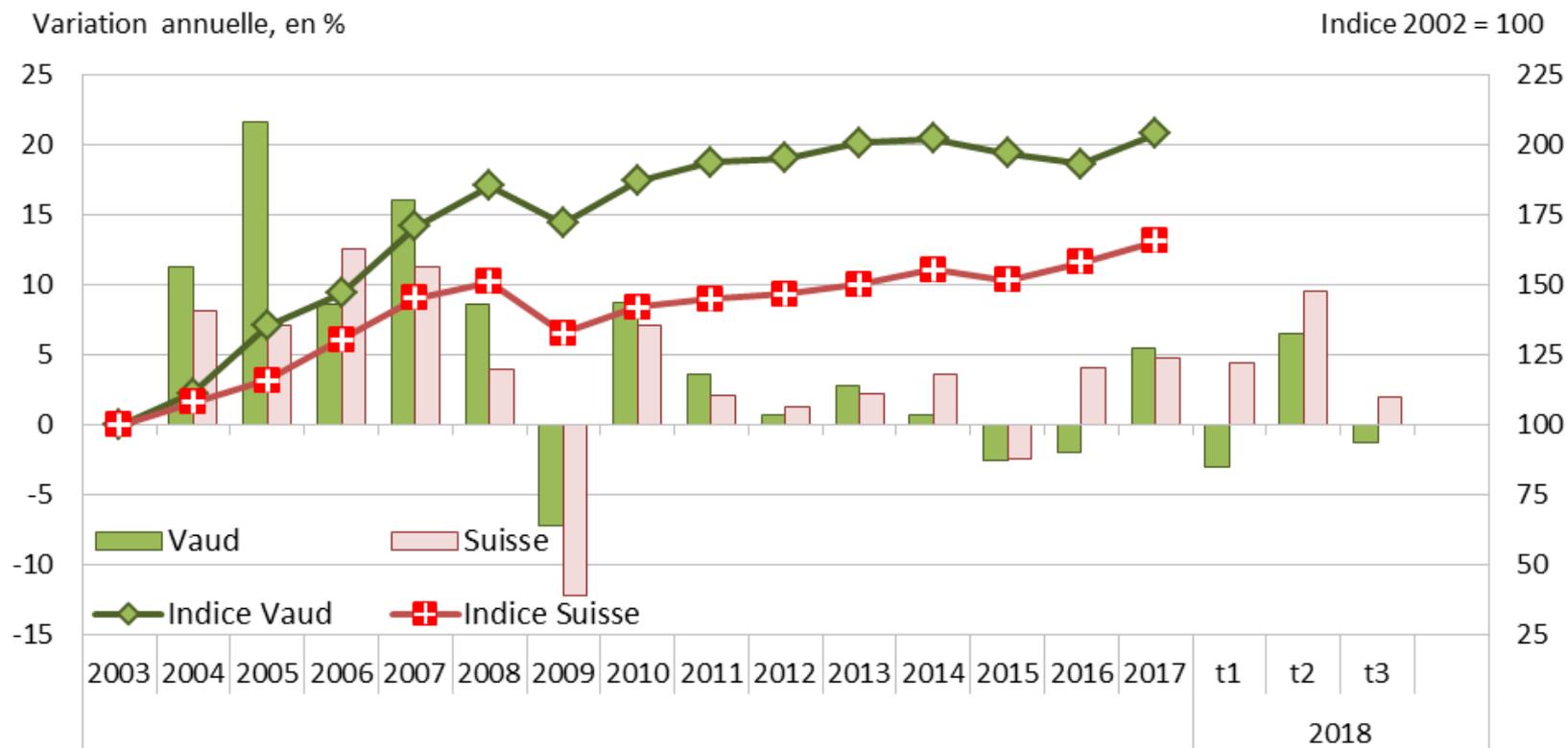
- Malgré l'appréciation du franc cet été, la situation reste meilleure comparativement à 2015-2017





# EXPORTATIONS 2018 EN HAUSSE

- Comme en 2017, les résultats 2018 devraient être positifs malgré les corrections

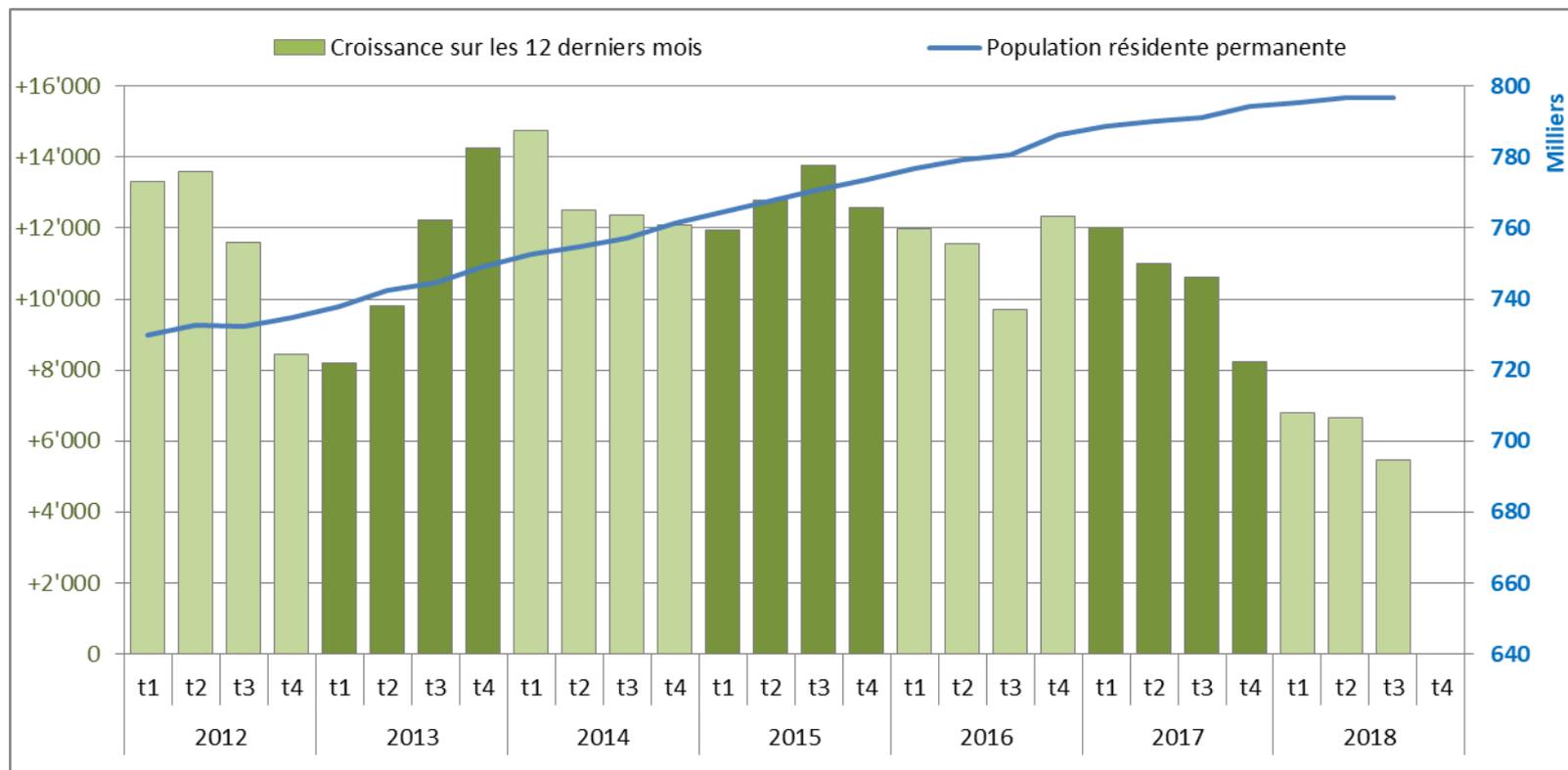


(Source :AFD/STATVD)

# CROISSANCE DE LA POPULATION: RALENTISSEMENT NATUREL



- Croissance démographique sur 12 mois, VAUD

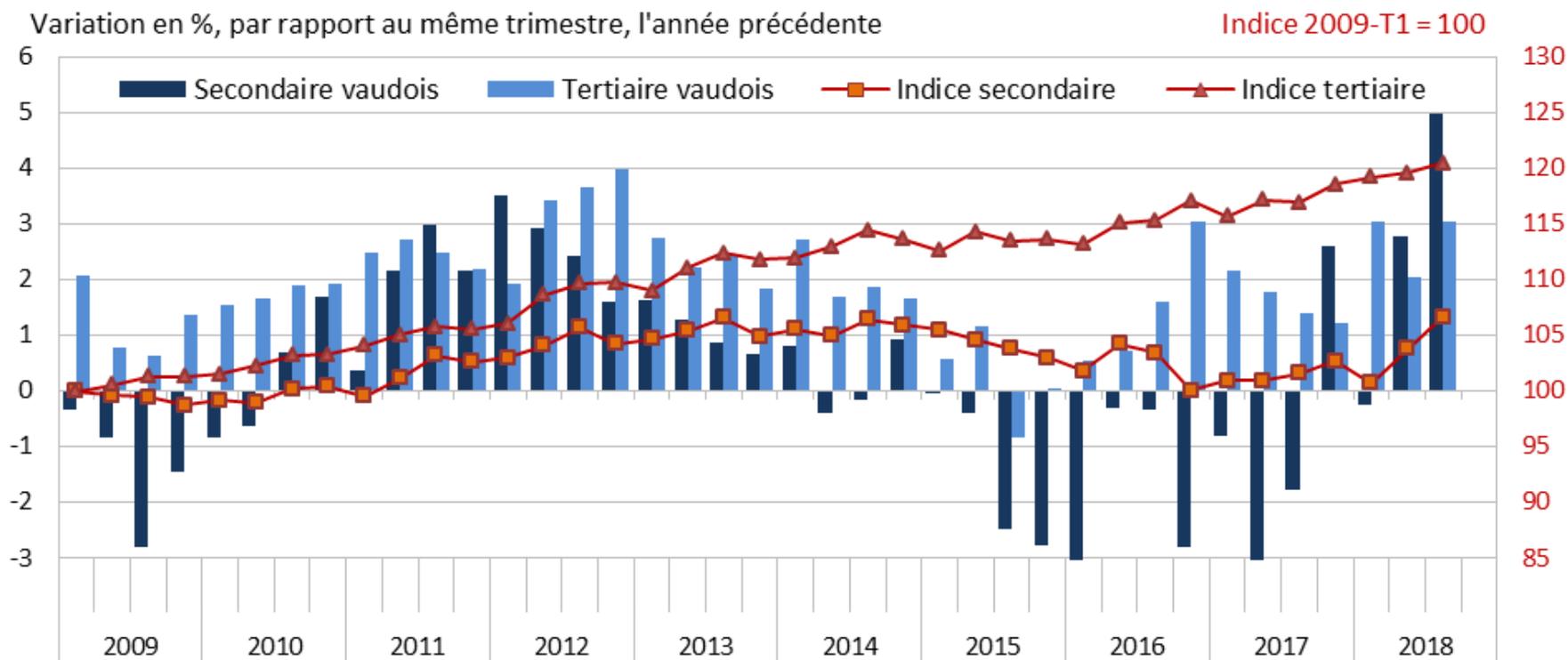


(source :RCPERS/STATVD)

# EMPLOI: LES ENTREPRISES AUGMENTENT LES EFFECTIFS



- 2018: Evolution positive également pour l'industrie

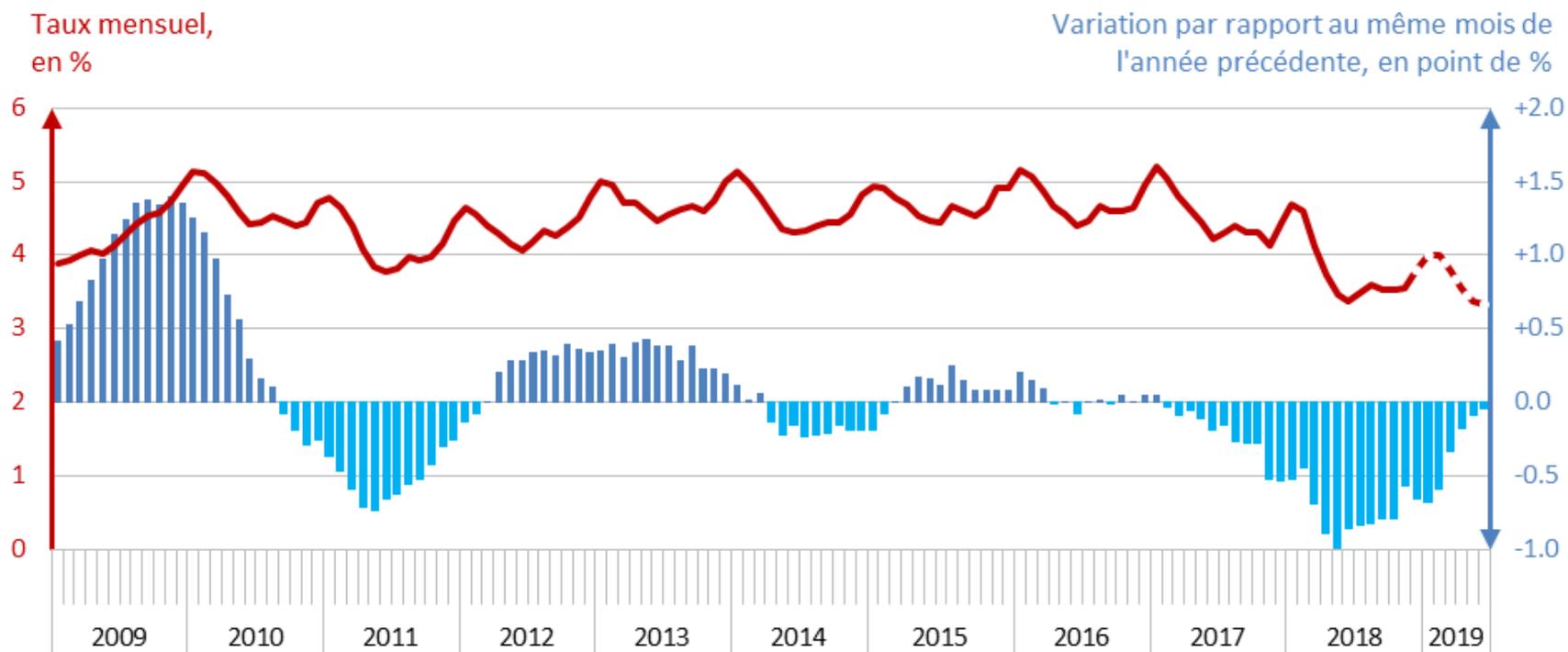


(source :STATEM/STATVD)

# CHÔMAGE AU PLUS BAS ÉGALEMENT POUR VAUD



- Les prévisions pointent encore plus bas



(source : SECO, Service de l'emploi, OFS/STATVD)



## A RETENIR

- La situation économique se renforce en 2018 mais une correction s'opérera en 2019
- Exportations: en hausse malgré le frein du 3<sup>ème</sup> trimestre
- La demande intérieure bénéficiera moins de l'essor démographique
- L'emploi progresse fortement, y compris dans l'industrie
- Le chômage, déjà bas, va encore s'atténuer



# CONSTRUCTION VAUDOISE

LA SITUATION RESTE POSITIVE

Frédéric Burnand

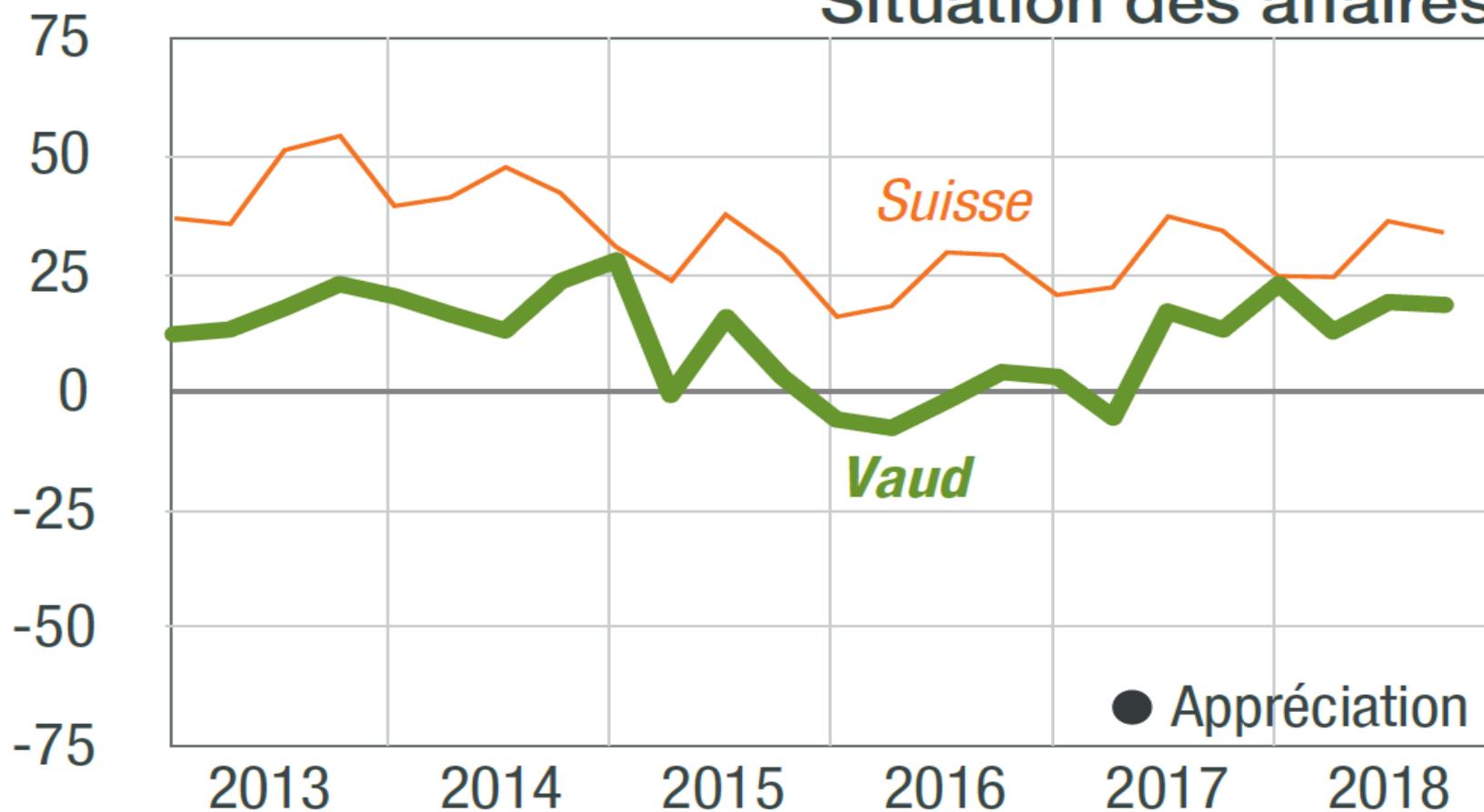
FVE

# CONSTRUCTION

## Marche des affaires

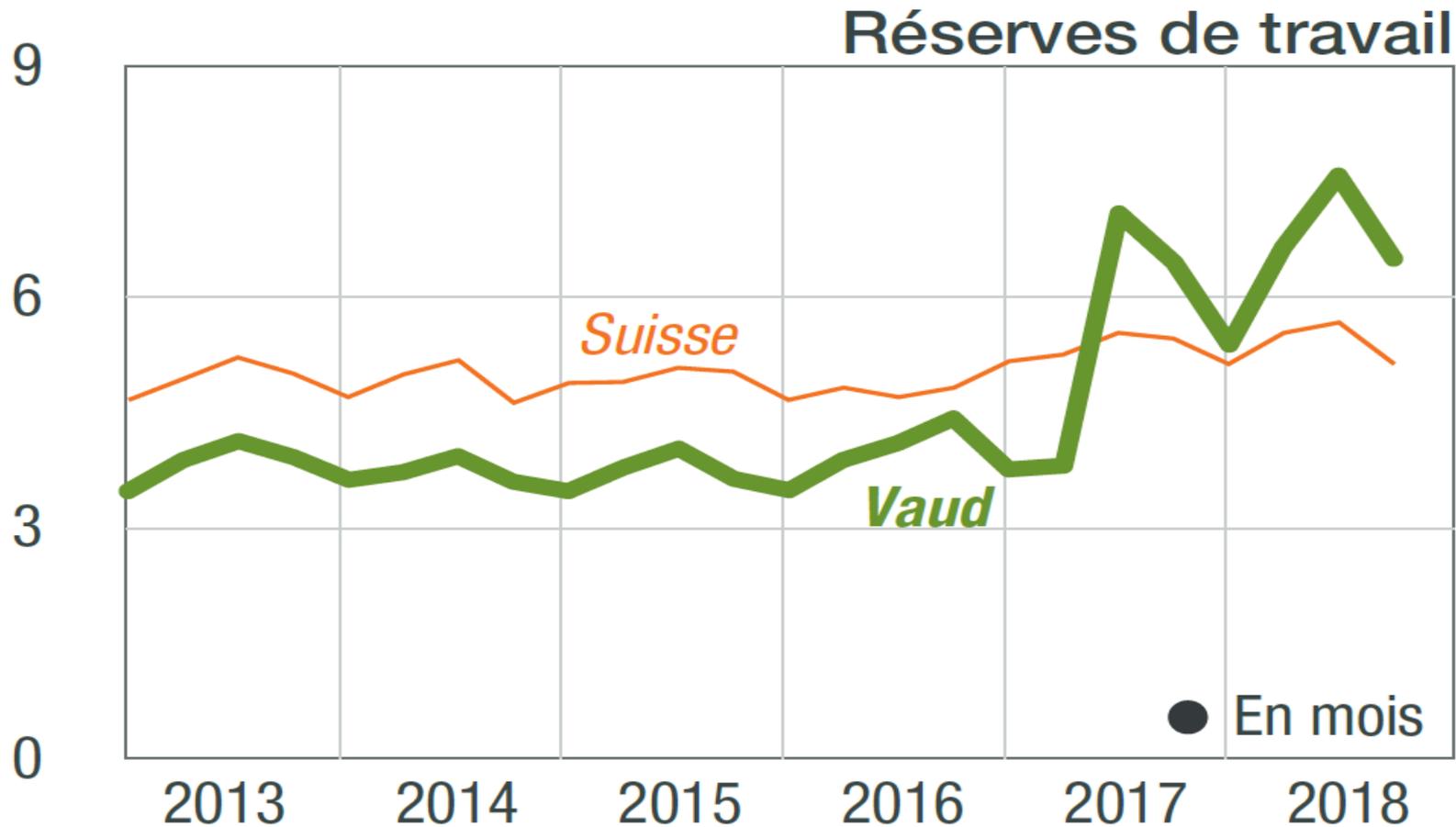


### Situation des affaires



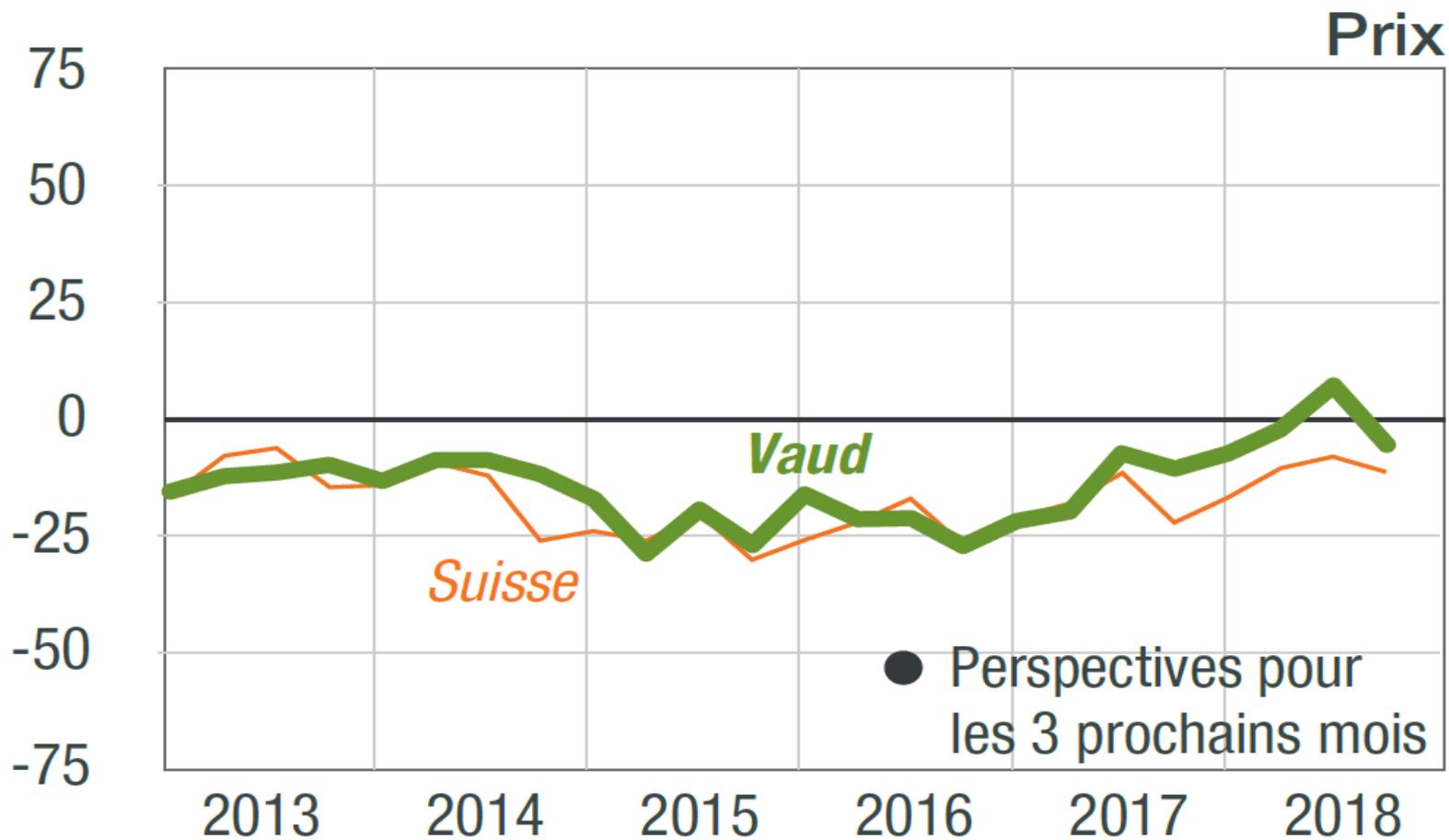
# CONSTRUCTION

## Réserves de travail



# CONSTRUCTION

## Prix





# INDUSTRIE VAUDOISE

LES INDUSTRIELS VAUDOIS TABLENT SUR UNE ACTIVITÉ  
SOUTENUE POUR LA FIN DE L'ANNÉE

Mathias Paquier  
SPEI

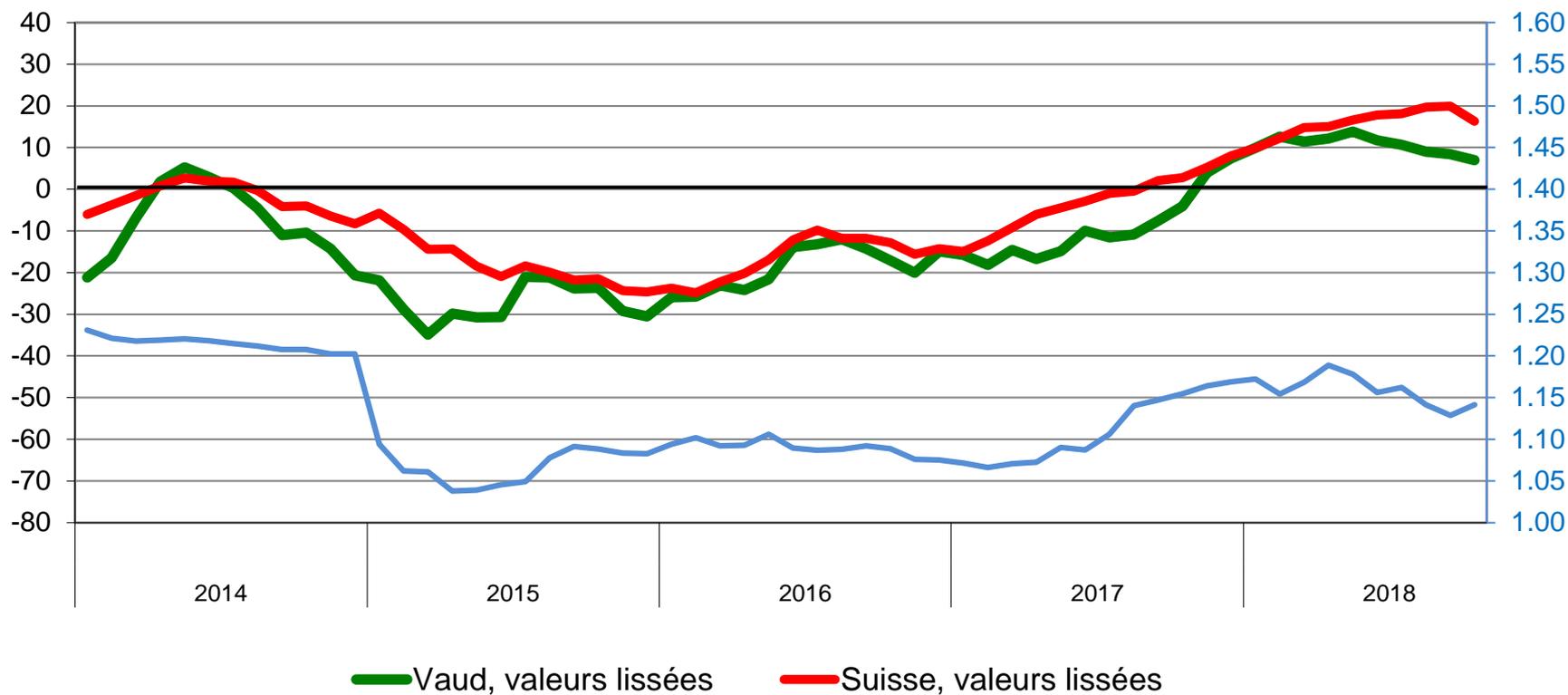
# INDUSTRIE

## Marché des affaires



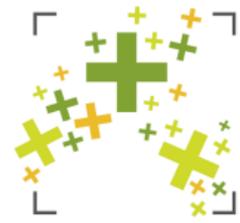
### Indicateur synthétique de la marche des affaires

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

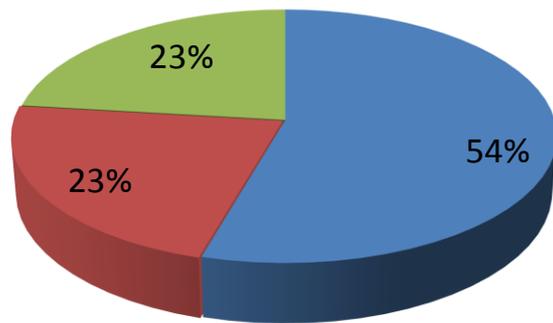


# INDUSTRIE

## Production

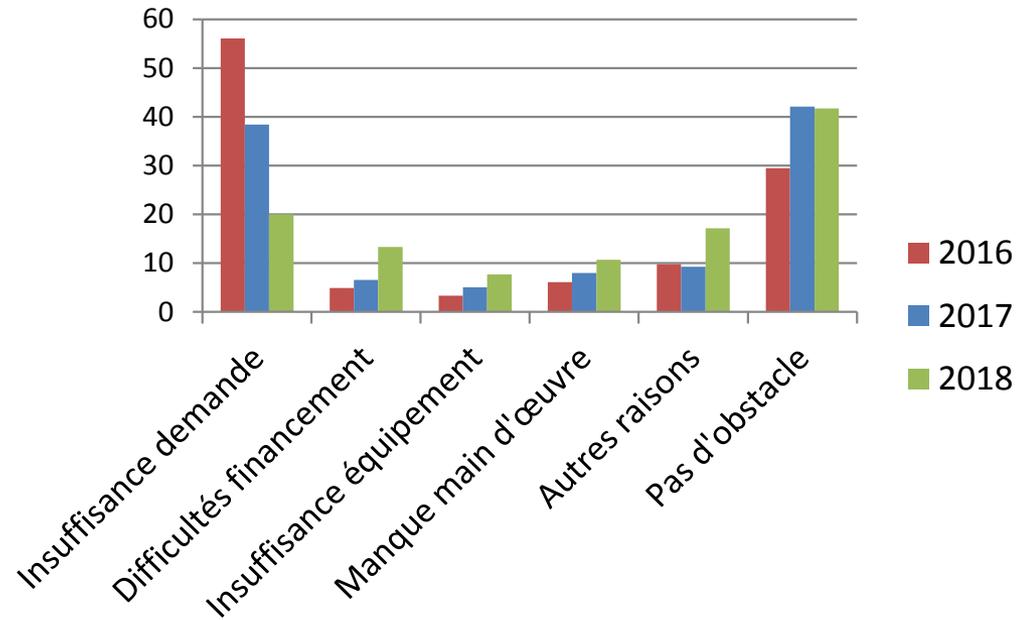


### Appréciation du carnet de commandes



■ normal ■ trop peu rempli ■ bien rempli

### Obstacles à la production

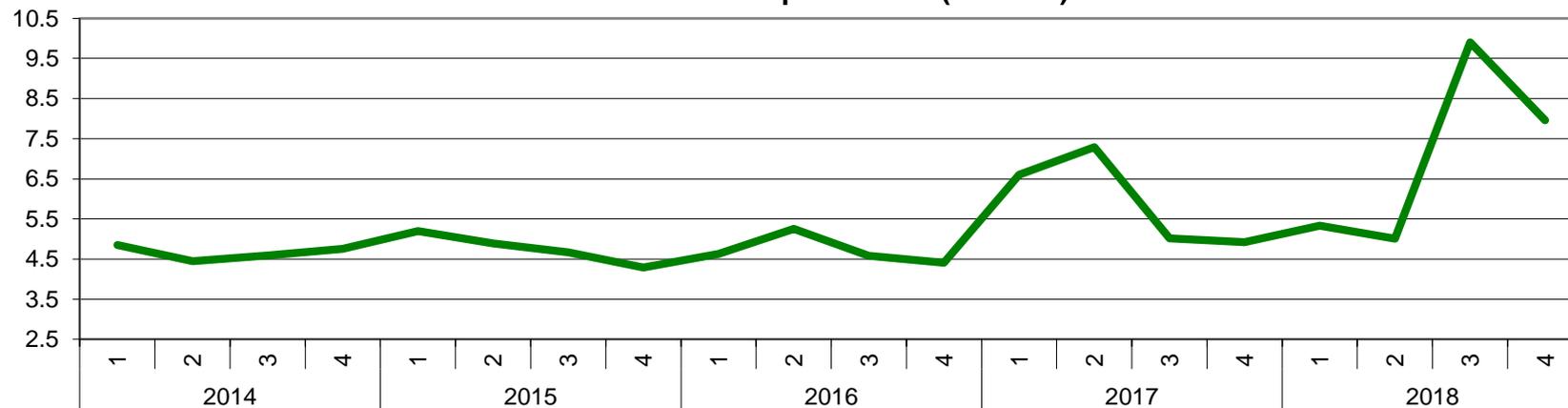


# INDUSTRIE

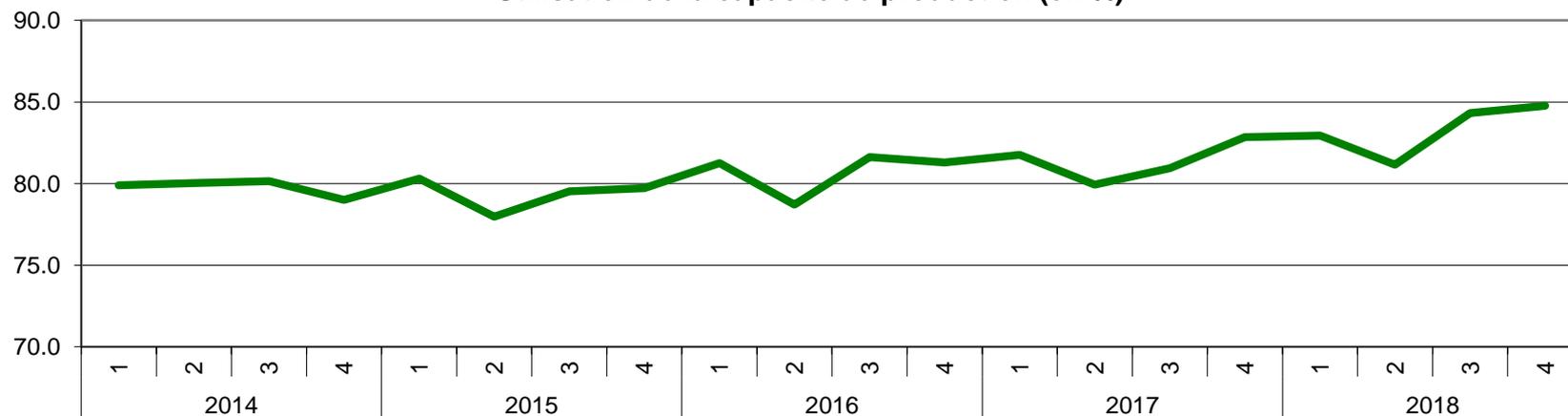
## Production



Durée assurée de production (en mois)



Utilisation de la capacité de production (en %)

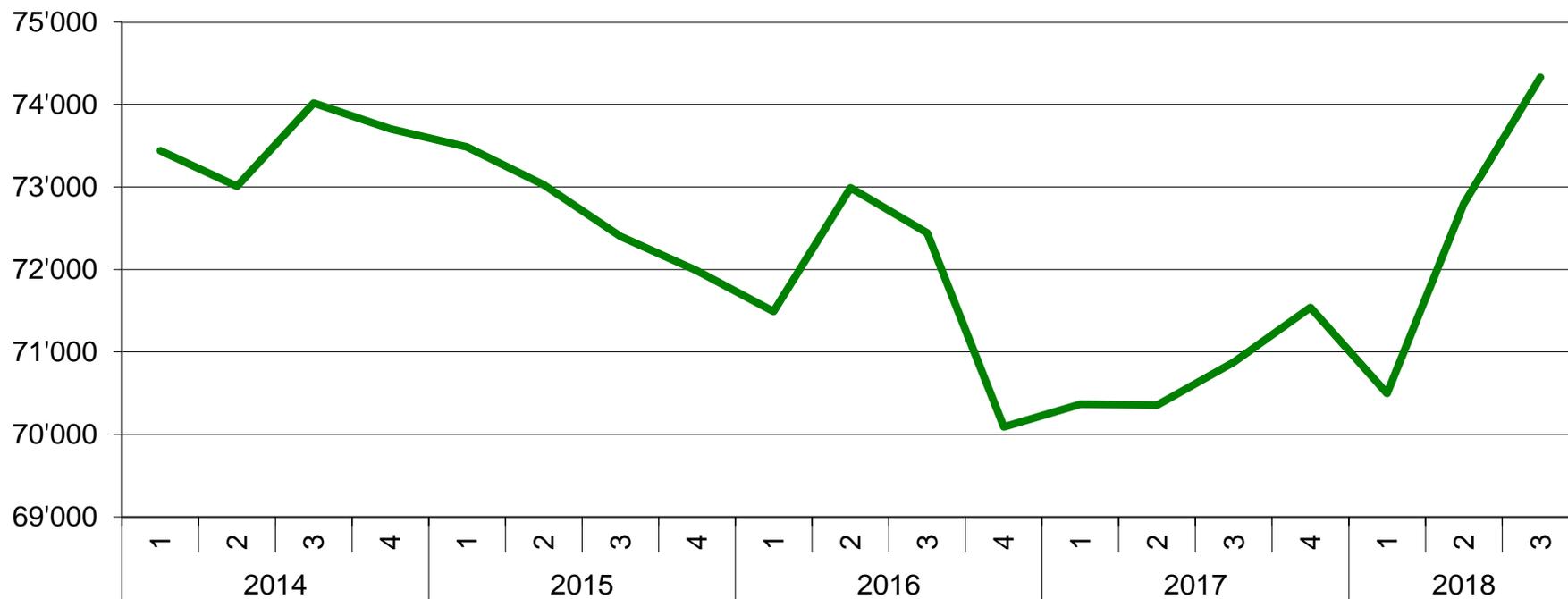


# INDUSTRIE

## Emploi



Evolution des emplois dans le secteur secondaire

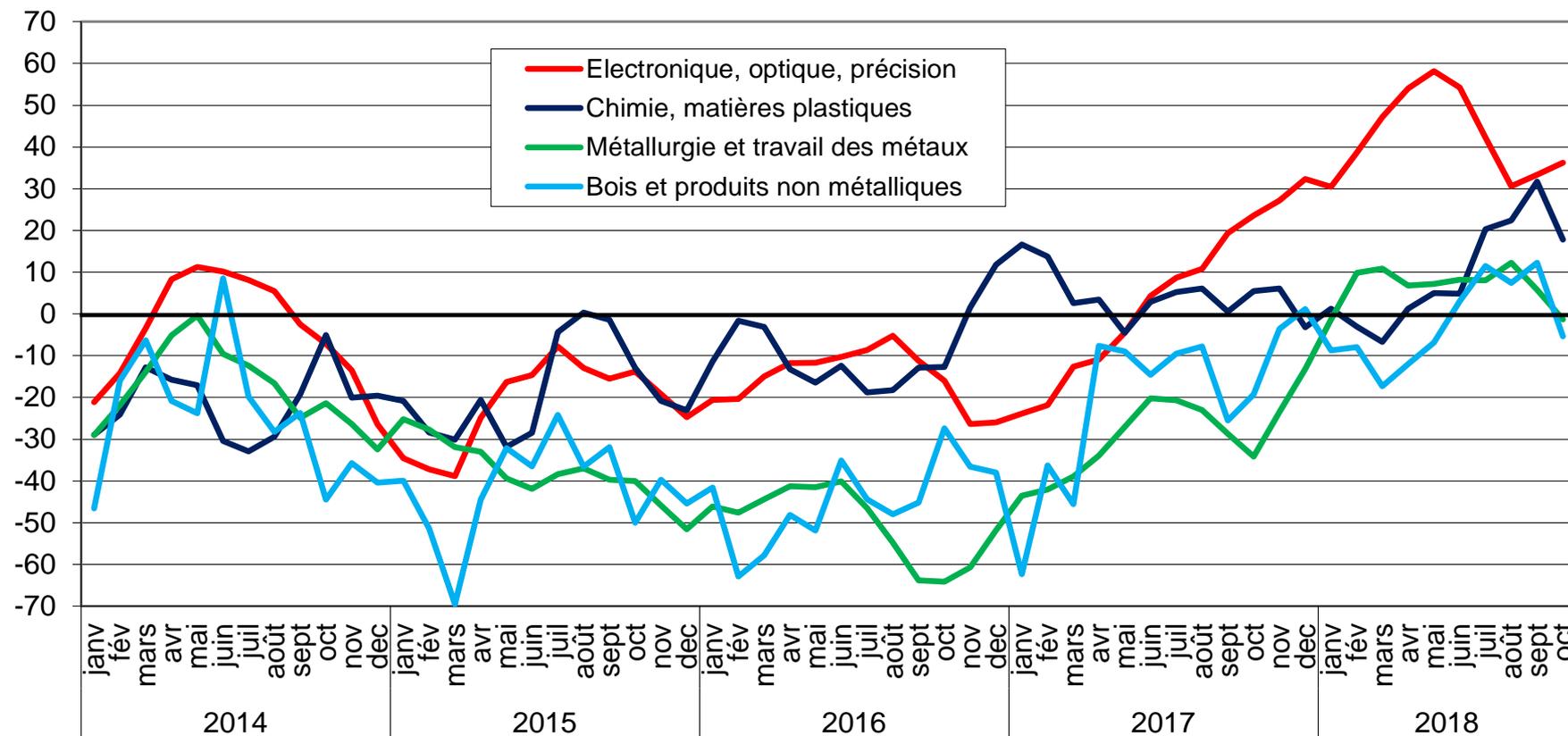


# INDUSTRIE

## Branches

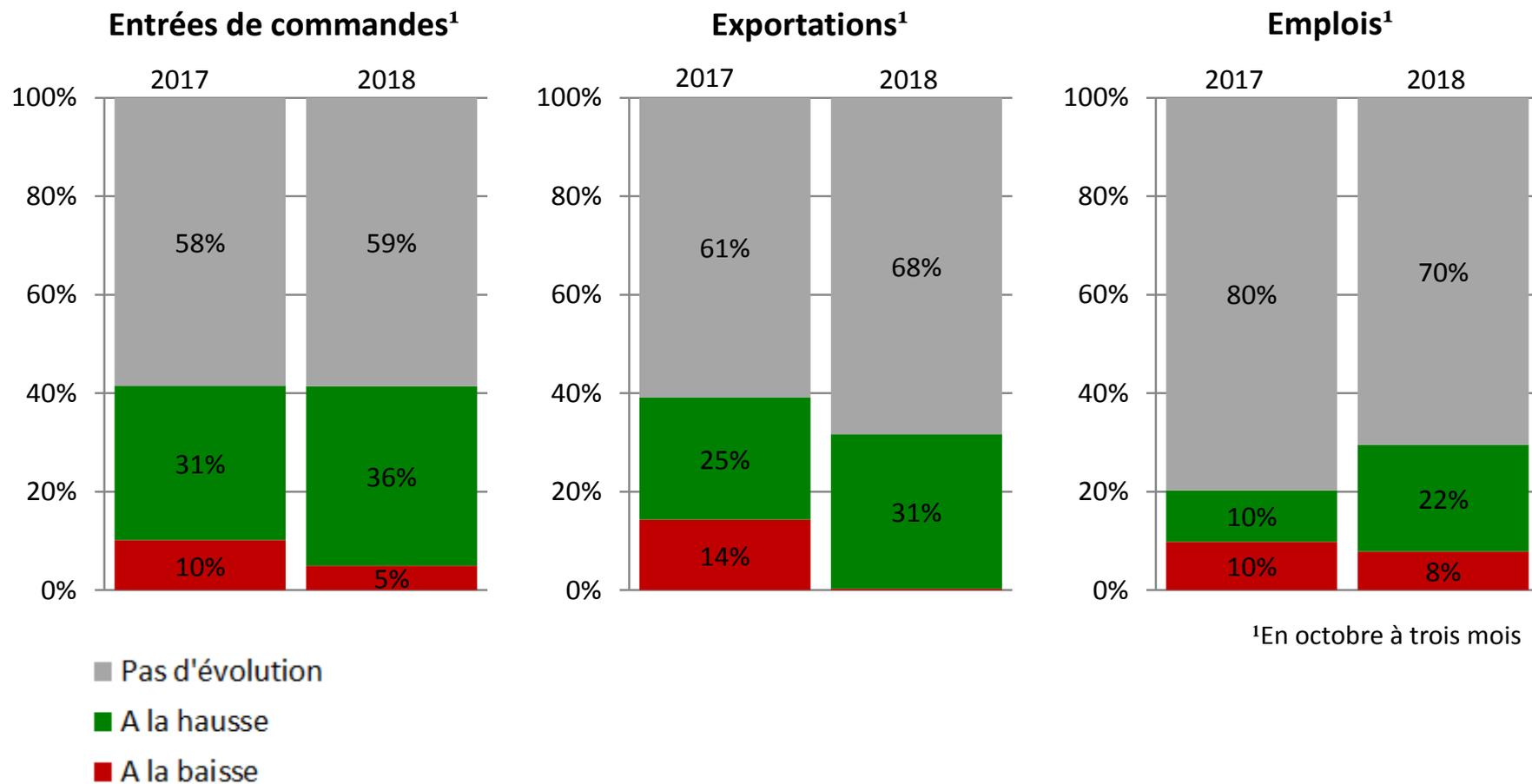


Evolution de la marche des affaires par branches



# INDUSTRIE

## Perspectives



<sup>1</sup>En octobre à trois mois

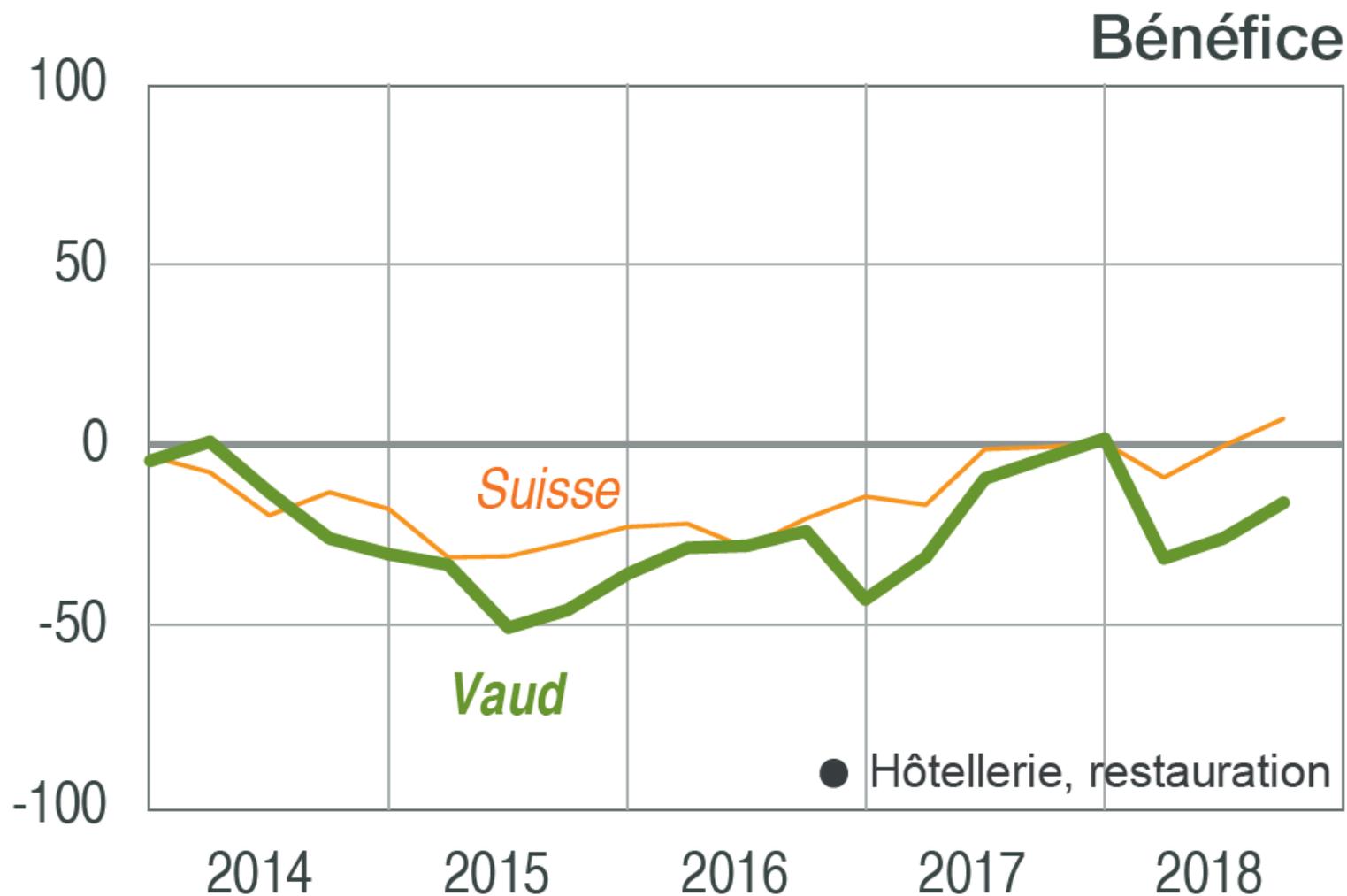


# HÔTELLERIE-RESTAURATION VAUDOISE

**LES HÔTELS DE CATÉGORIE MOYENNE ET LES GRANDS  
RESTAURANTS SONT LES PLUS OPTIMISTES POUR  
LA FIN DE L'ANNÉE**

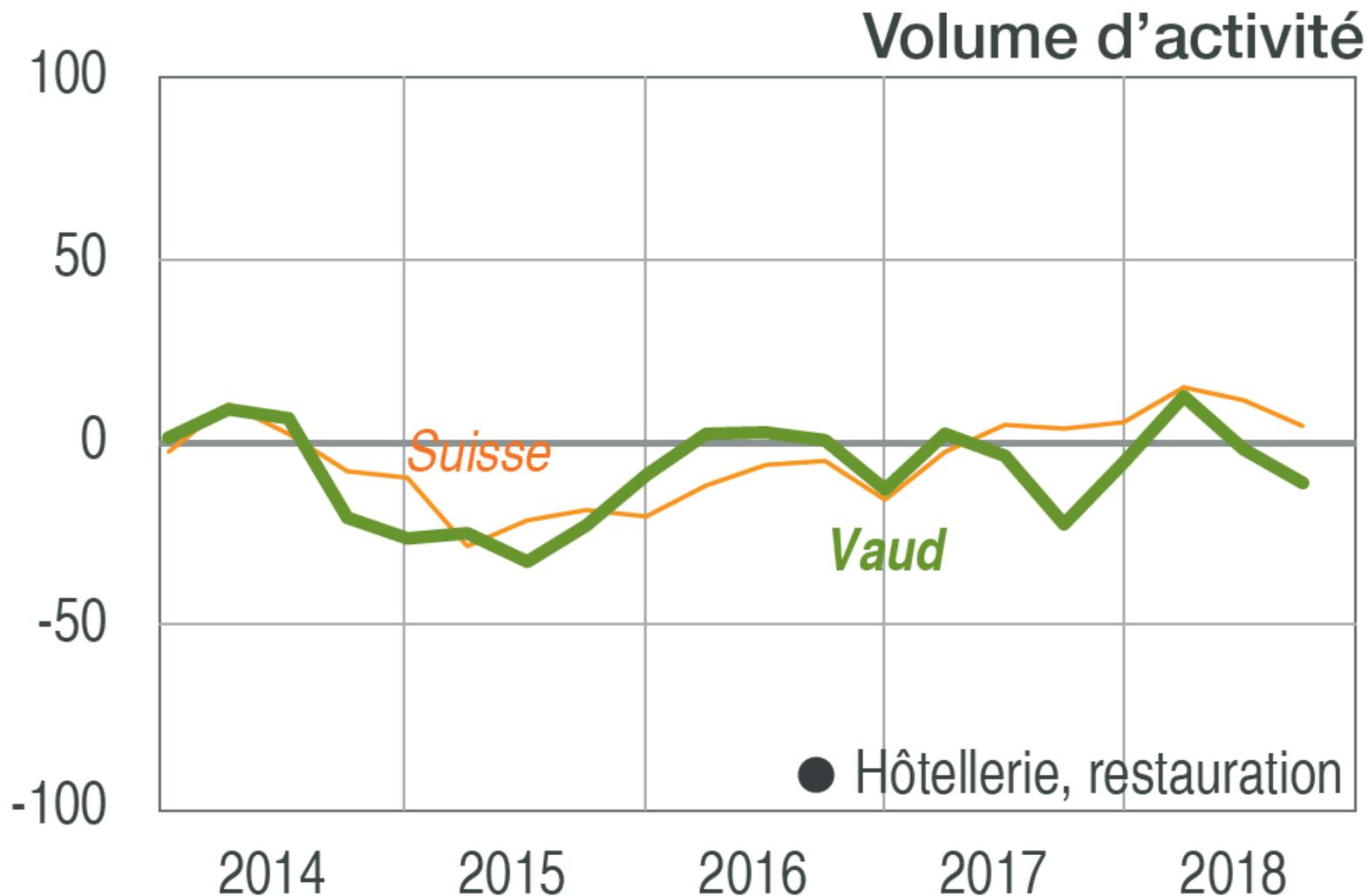
Philippe Thuner  
Hôtellerie romande

# HÔTELLERIE-RESTAURATION



# HÔTELLERIE-RESTAURATION

## PERSPECTIVES





# COMMERCE DE DÉTAIL VAUDOIS

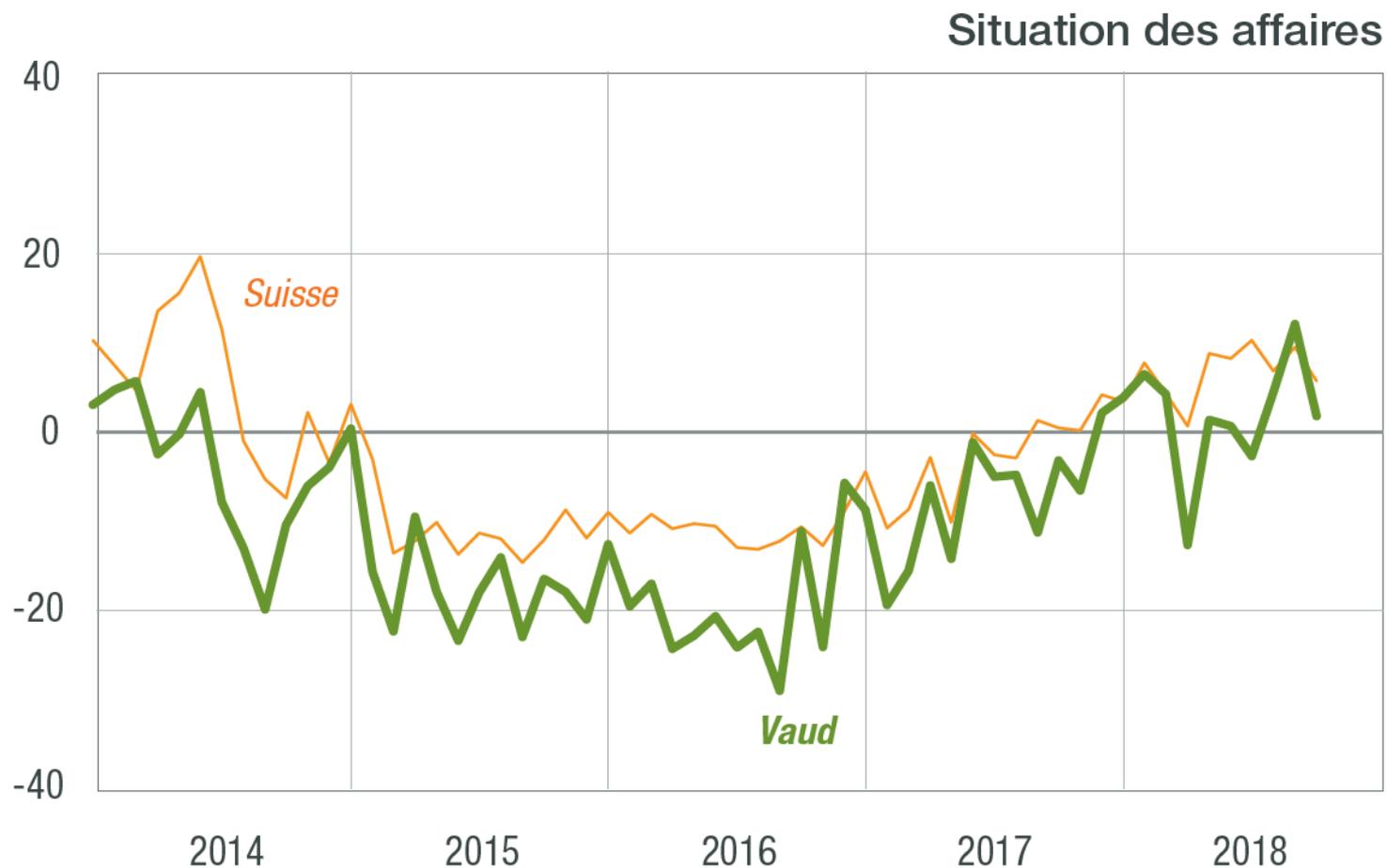
**OCTOBRE EN DEMI-TEINTE MAIS CHIFFRE D'AFFAIRES  
ATTENDU EN HAUSSE POUR LA FIN DE L'ANNÉE**

Tomé Varela  
SCCL

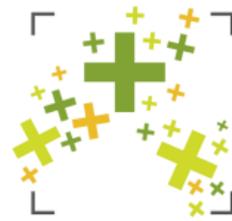
# COMMERCE DE DÉTAIL



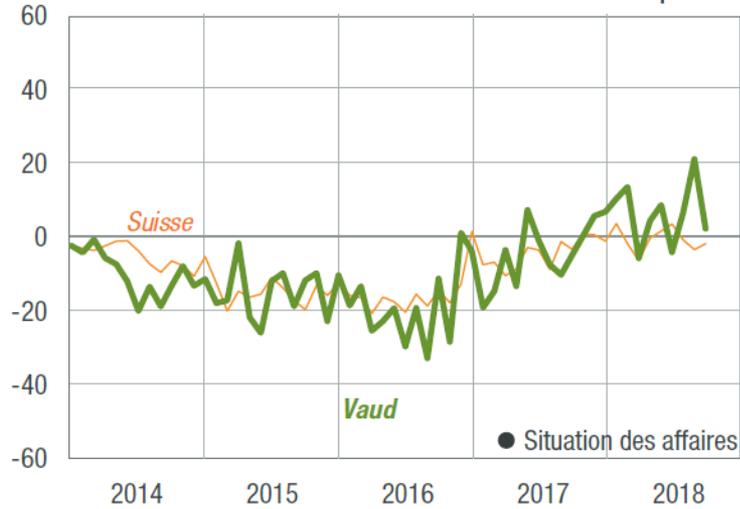
**Des commerçants partagés quant à la situation de leurs affaires**



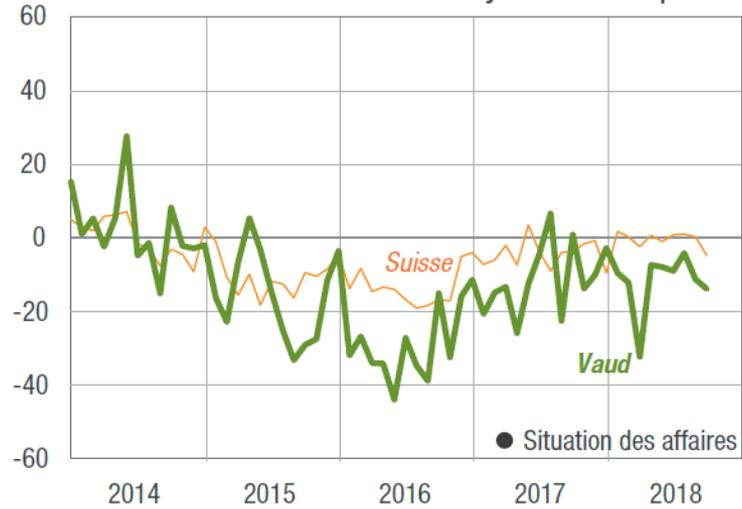
# COMMERCE DE DÉTAIL



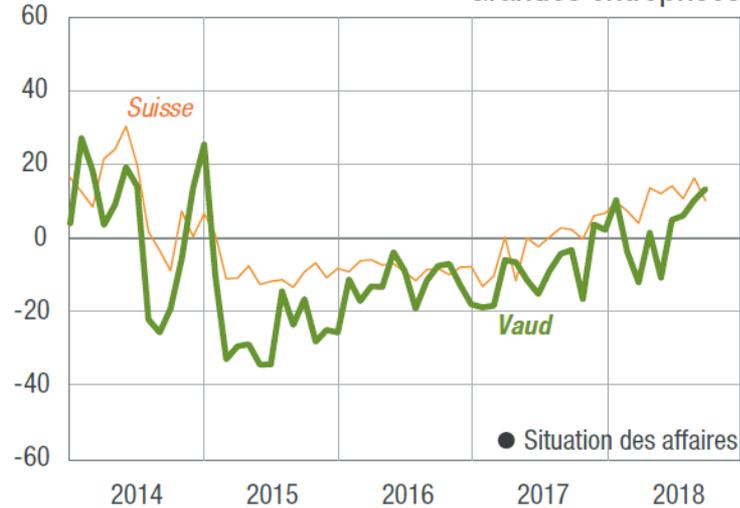
### Petites entreprises



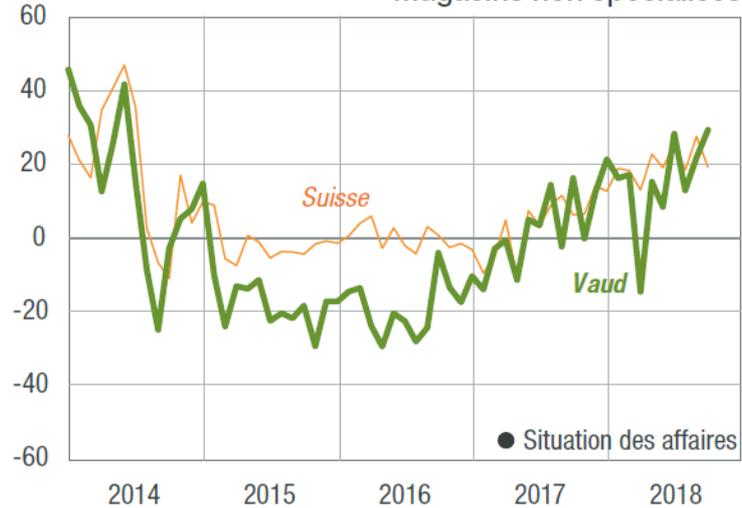
### Moyennes entreprises



### Grandes entreprises



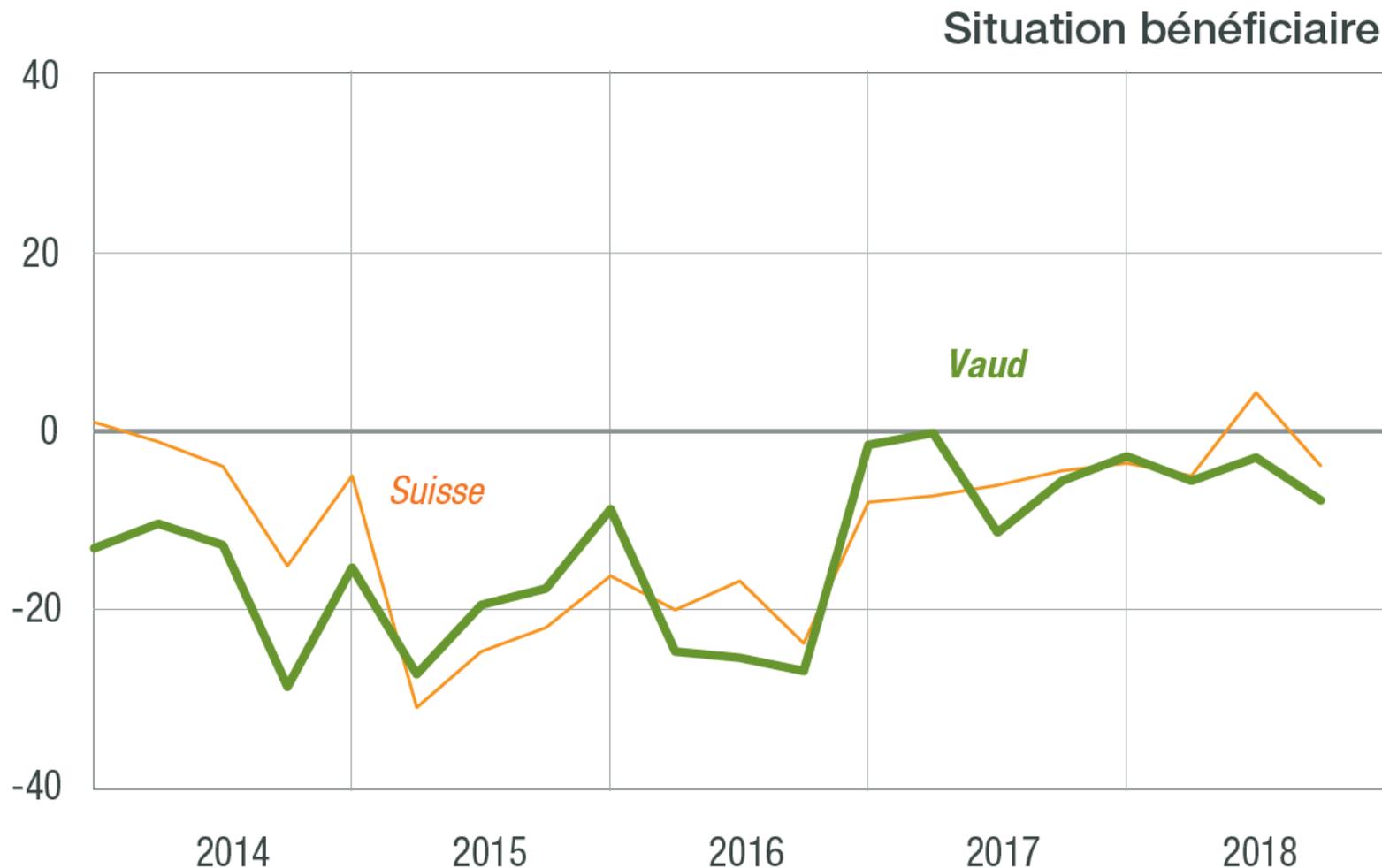
### Magasins non spécialisés



# COMMERCE DE DÉTAIL



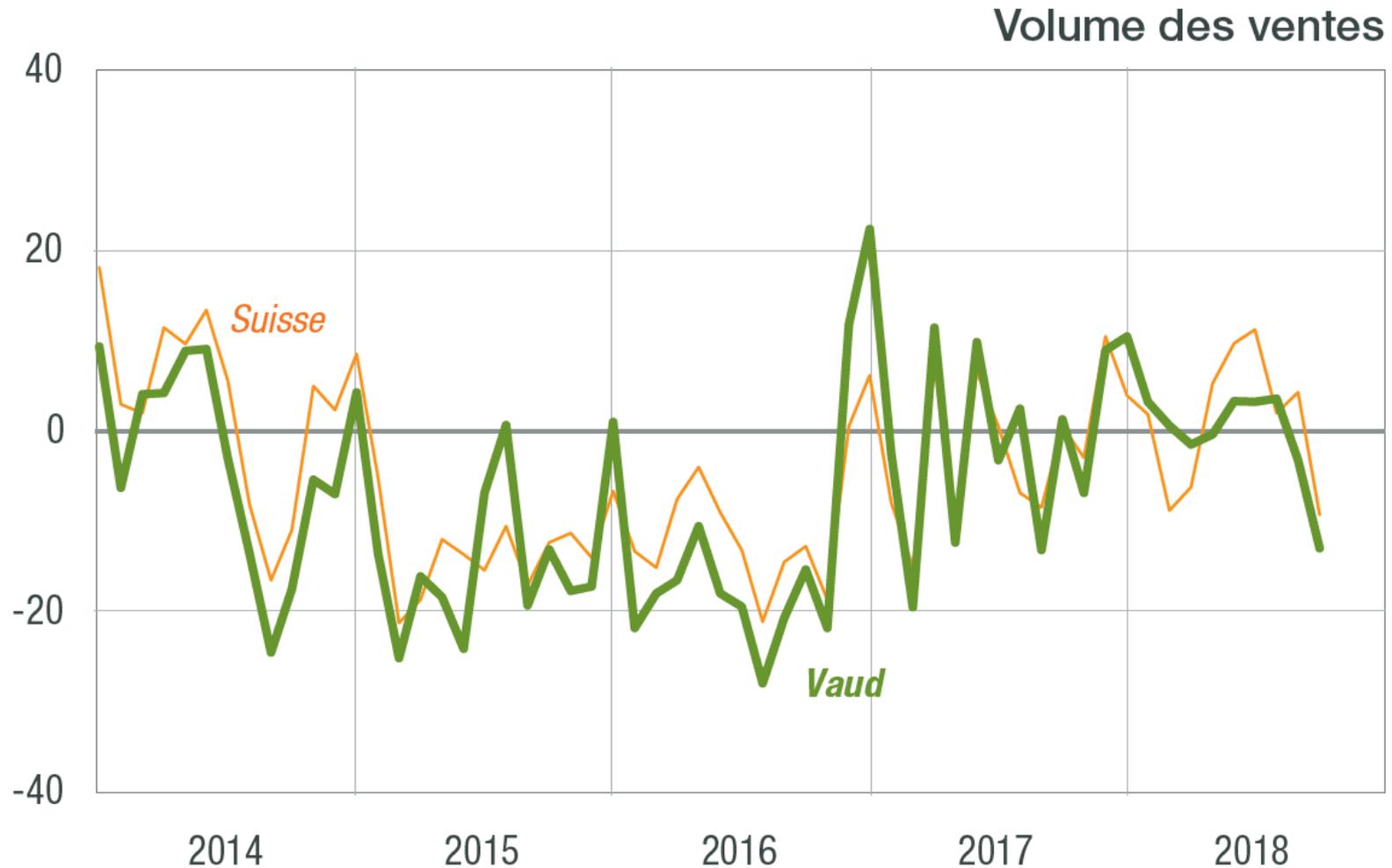
## Situation bénéficiaire toujours délicate



# COMMERCE DE DÉTAIL



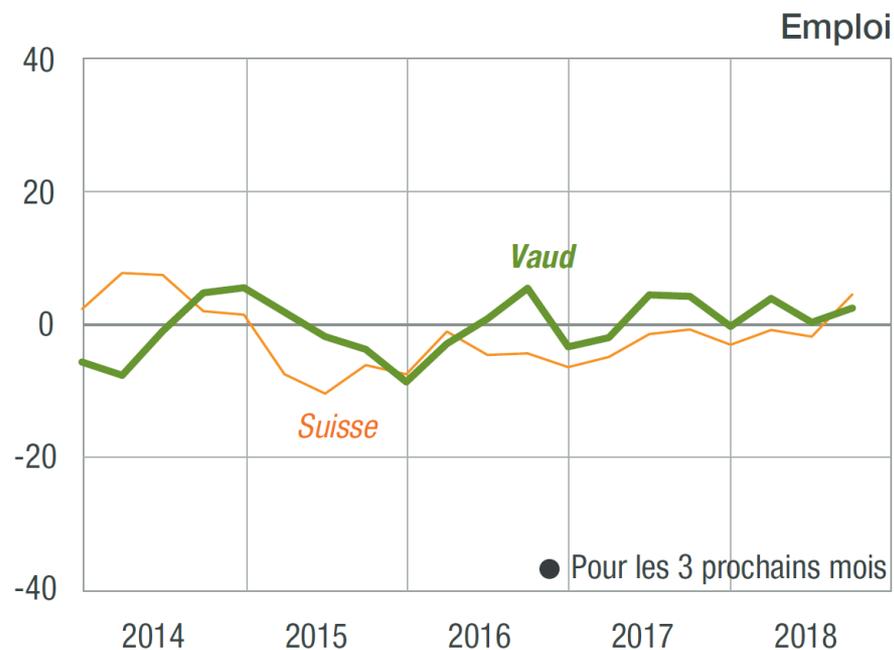
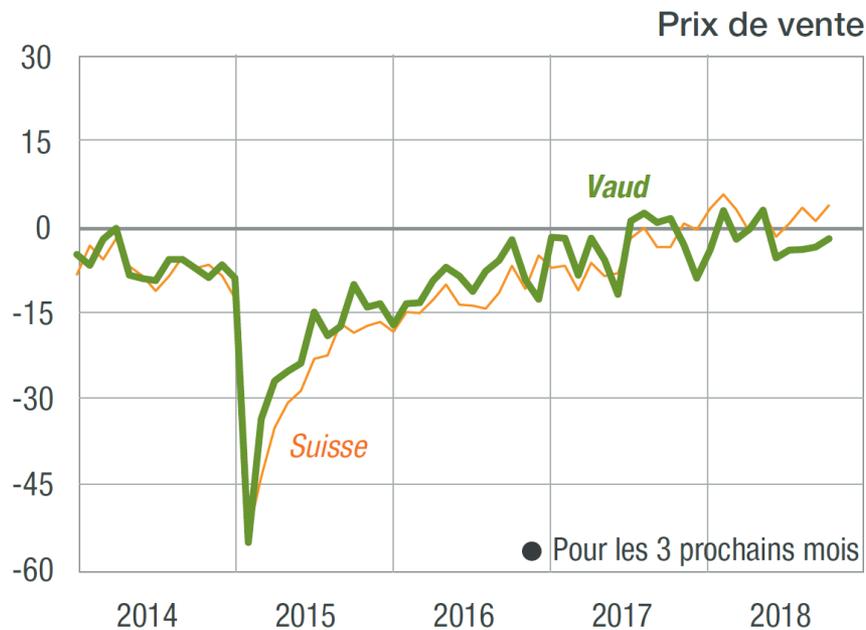
## Diminution globale du volume des ventes



# COMMERCE DE DÉTAIL



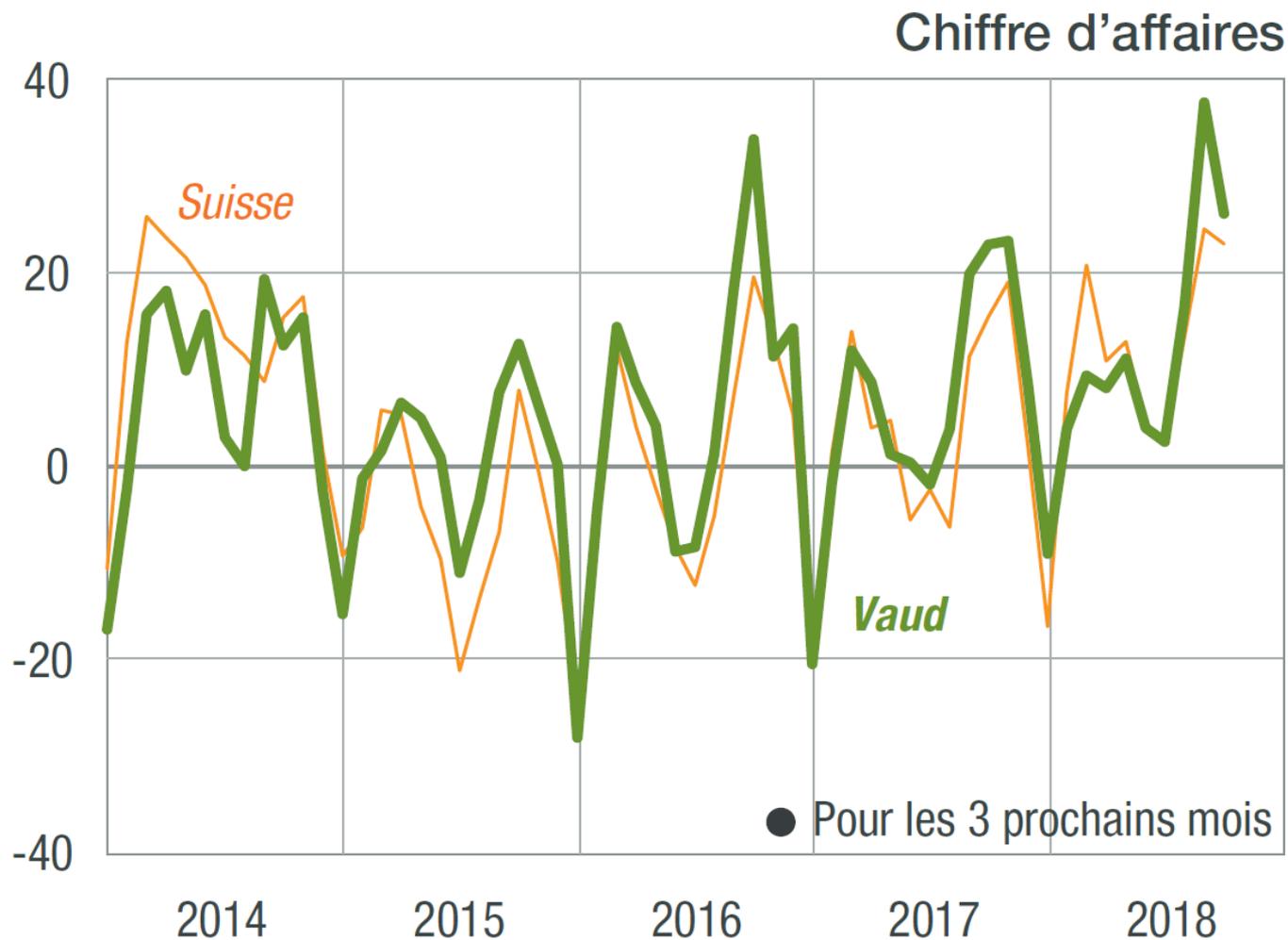
## Perspectives: Prix de vente et emplois stables



# COMMERCE DE DÉTAIL



Perspectives: Chiffre d'affaire global en hausse





# SERVICES VAUDOIS

**AUTOMNE MITIGÉ POUR LES SERVICES VAUDOIS**

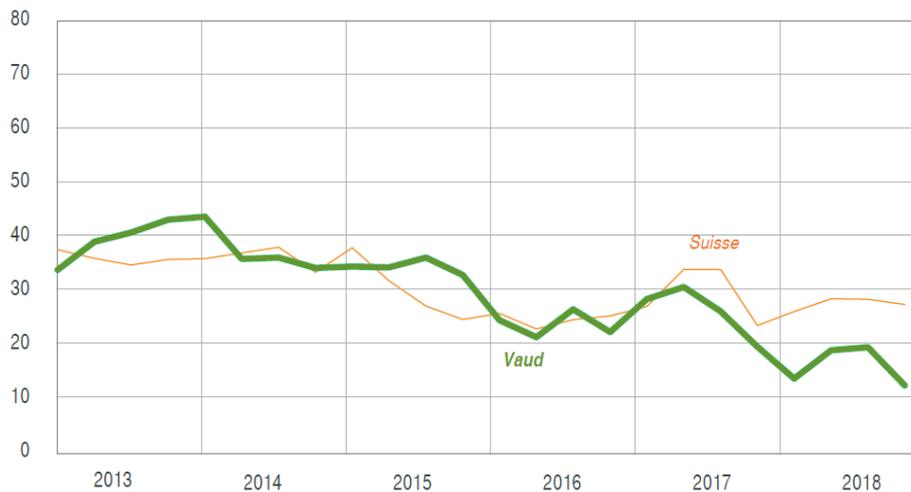
Luc Oesch  
OVES

# SERVICES

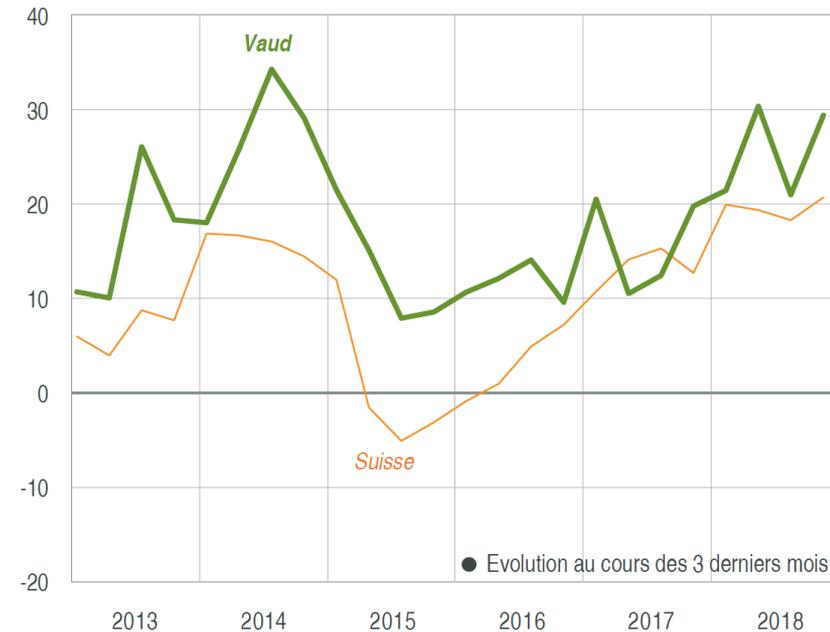


## Situation des affaires et évolution de la demande toujours positives en 2018

Situation des affaires



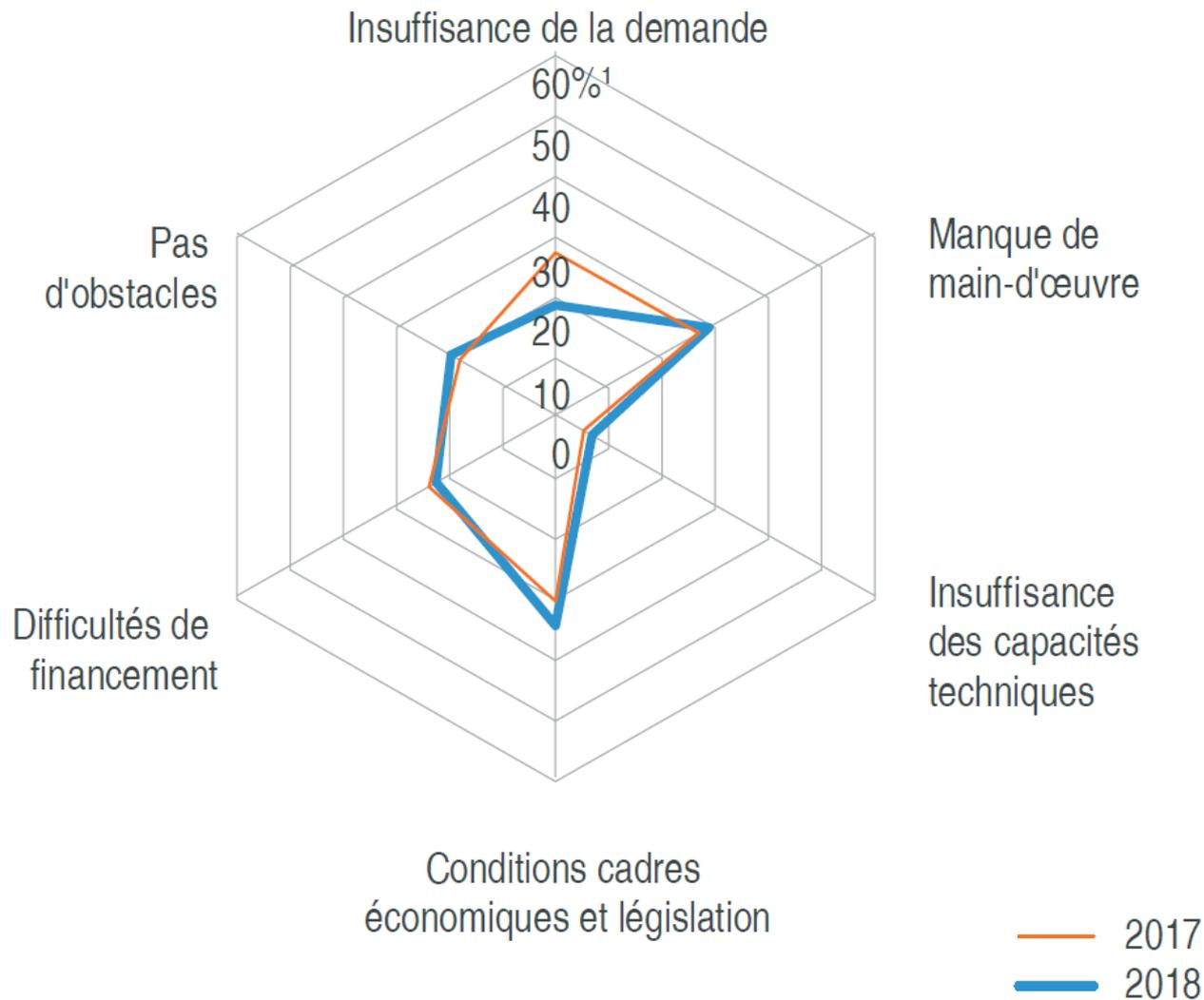
Demande



# SERVICES



## Evaluation des obstacles d'activité





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

[\*www.conjoncturevaudoise.ch\*](http://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)
- Rafraîchissement complet en 2001 et 2007



# HÔTELLERIE - RESTAURATION

- Origine : **1995**, en collaboration avec le KOF
- Participation : **110 établissements** (CH 500)
- Publication trimestrielle : 2 pages
- Rafrâichissement complet en 2007
- Commission Conjoncture vaudoise élargie :
  - Office du Tourisme du canton de Vaud (OTV)
  - Association des hôteliers romands (ARH)
  - 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](http://www.acvie.ch)
- [www.bcv.ch](http://www.bcv.ch)
- [www.commercants-lausannois.ch](http://www.commercants-lausannois.ch)
- [www.cvci.ch](http://www.cvci.ch)
- [www.vd.ch/spei](http://www.vd.ch/spei)
- [www.expertsuisse.ch](http://www.expertsuisse.ch)
- [www.fve.ch](http://www.fve.ch)
- [www.gastrovaud.ch](http://www.gastrovaud.ch)
- [www.gri-portal.ch](http://www.gri-portal.ch)
- [www.hotellerieromande.ch](http://www.hotellerieromande.ch)
- [www.kof.ethz.ch](http://www.kof.ethz.ch)
- [www.region-du-leman.ch](http://www.region-du-leman.ch)
- [www.scris.vd.ch](http://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*