



CONJONCTURE VAUDOISE

Résumé conjoncturel

Lausanne, 5 décembre 2013 – L'économie mondiale a poursuivi son redressement au cours des derniers mois. Cette évolution est toutefois lente et le niveau d'activité reste bas. La situation économique suisse s'est pour sa part bien maintenue durant cette période, essentiellement grâce à l'impulsion positive donnée par la consommation des ménages. Alors que les secteurs d'activité orientés vers le marché intérieur ont bénéficié d'un climat satisfaisant, ceux tournés vers l'exportation ont souffert de la récession de la zone euro et des effets de la force du franc. La croissance devrait toutefois se renforcer en 2014, bien que des incertitudes quant à l'évolution de la situation au cours des prochains mois demeurent.

Industrie – Retour progressif de la confiance

Dans le secteur industriel, l'indicateur synthétique de la marche des affaires affiche toujours des valeurs négatives au 3^e trimestre 2013. Les industriels du canton annoncent un ralentissement de la dégradation de leurs entrées de commandes et de leur production, que ce soit en variation annuelle comme trimestrielle. L'utilisation des capacités techniques de production s'est quant à elle légèrement améliorée et se situe à 77,5 %. Bien que les réserves de travail dépassent les 4 mois, le meilleur résultat des cinq derniers trimestres, 45 % des répondants jugent toujours leur carnet de commandes trop peu rempli. En octobre, seuls 10 % des entrepreneurs vaudois constatent une amélioration de leur situation bénéficiaire.

Les industriels du canton se montrent cependant confiants concernant l'évolution de la situation au cours des prochains mois. Ils s'attendent en effet à une hausse des entrées de commandes et de la production à trois mois. En matière d'effectifs par contre, la situation devrait peu évoluer, même si la part d'entreprises qui envisage une réduction du personnel a baissé.

Hôtellerie-restauration – Mieux qu'une embellie

Dans l'hôtellerie, le soleil a continué de briller cet été avec 793'200 nuitées comptabilisées de juillet à septembre 2013, soit 59'000 de plus qu'au trimestre correspondant de 2012. Les augmentations les plus marquées ont été enregistrées dans les villes : Lausanne gagne 28'100 nuitées (+10 %) et Montreux Riviera 12'300 (+6 %). Dans les Alpes vaudoises, Villars-Gryon voit ses nuitées presque multipliées par deux (+24 500 ou +90 %).

Les plus fortes progressions au 3^e trimestre proviennent des Belges (+28 %), des Chinois (+24 %) et des Britanniques (+17 %). Avec 5 700 nuitées, les Indiens effectuent même un bond de 90 %, mais ils partent de chiffres très bas. Le marché allemand marque toujours le pas avec un nouveau repli de près de 8%.

Après deux trimestres marqués par un hiver jouant les prolongations, les restaurateurs vaudois ont aussi retrouvé le sourire cet été. La majorité des indicateurs progressent positivement, tant par rapport au 3^e trimestre de 2012 que par rapport au trimestre précédent. Les restaurateurs lausannois tirent en particulier leur épingle du jeu, suivant la même tendance que l'hôtellerie, conséquence probable des nuitées en hausse et d'une offre très diversifiée. Seuls bémols : les chiffres du Plateau (hors Lausanne, régions des lacs et

montagne) sont négatifs aussi bien en termes de résultats que de perspectives, tout comme l'évolution des bénéfiques pour l'ensemble des régions, à l'exception de Lausanne.

Construction – Craintes pour les entrées de commandes

Après l'embellie de la marche des affaires au printemps, le secteur vaudois de la construction a perçu le troisième trimestre 2013 de manière plus crispée. La situation se dégrade, estiment les entrepreneurs du gros œuvre interrogés. Un cinquième d'entre eux jugent que la situation actuelle des affaires est mauvaise et près d'un tiers prévoient une détérioration dans les six mois à venir. En revanche, leurs collègues du second œuvre et des métiers techniques (installations) ne perçoivent pas encore cette dégradation, même s'ils se montrent eux aussi assez pessimistes pour les six mois à venir. Pour tous les secteurs, les entrées de commandes sont en baisse, même si les demandes de permis de construire se maintiennent à un niveau élevé.

Les effectifs des emplois ont légèrement progressé, pour atteindre le nombre de 27'737 personnes occupées dans la construction vaudoise à fin septembre. Les prix sont, quant à eux, toujours ressentis comme trop bas.

Commerce de détail – Prévisions à la hausse

Malgré la robustesse de la conjoncture intérieure, la marche des affaires dans le commerce de détail vaudois s'est globalement dégradée dans l'enquête d'octobre 2013. En outre, depuis le début de l'été, les détaillants vaudois jugent la situation des affaires plus mauvaise que les commerçants suisses. Cette évolution s'explique essentiellement par la péjoration de la situation bénéficiaire, évaluée là aussi plus négativement par les détaillants vaudois. Le chiffre d'affaires de ces trois derniers mois est par contre resté stable en moyenne dans le commerce de détail vaudois. En dépit de ces résultats mitigés, les perspectives de chiffre d'affaires pour les trois prochains mois sont optimistes, tant sur le plan cantonal que national. Du côté de l'emploi, les détaillants vaudois prévoient de maintenir leurs effectifs. A un horizon de six mois, ils anticipent une stabilisation de la marche des affaires.

Services – Été indien

Les entreprises vaudoises du secteur des Services ont connu une amélioration de leurs affaires au cours du trimestre sous revue, en particulier le groupe Transports, information et communication qui a enregistré une forte progression de la demande. Les autres entreprises enregistrent aussi une hausse de la demande mais plus modérée que lors du trimestre précédent. En ce qui concerne les obstacles à l'activité, la moitié des entreprises actives dans le secteur des Services personnels sont gênées par des difficultés de financement. Les prestataires de Services aux entreprises s'estiment quant à eux principalement pénalisés par un manque de main-d'œuvre. Durant les trois prochains mois, la situation devrait évoluer de manière favorable tant en matière de marche des affaires que d'emplois.

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. Gilles Meystre, Gastrovaud, 079 204 52 15
- **Construction:** M. Frédéric Burnand, Fédération vaudoise des entrepreneurs, 079 417 09 65
- **Commerce de détail et Services:** Mme Mireille Bigler, Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie, 021 613 36 36

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).