

Conférence de presse

3 décembre 2015

Commission Conjoncture vaudoise

Ordre du jour



- 1. Contexte économique**
Jean-Pascal Baechler, BCV
- 2. Enquête dans l'industrie**
Marc-Jean Martin, STATVD
- 3. Enquête dans l'hôtellerie-restauration**
Philippe Thuner, Association Romande des Hôteliers
- 4. Enquête dans la construction**
Frédéric Burnand, FVE
- 5. Enquêtes dans les services et le commerce de détail**
Patrick Zurn, CVCi

M. Jean-Pascal Baechler

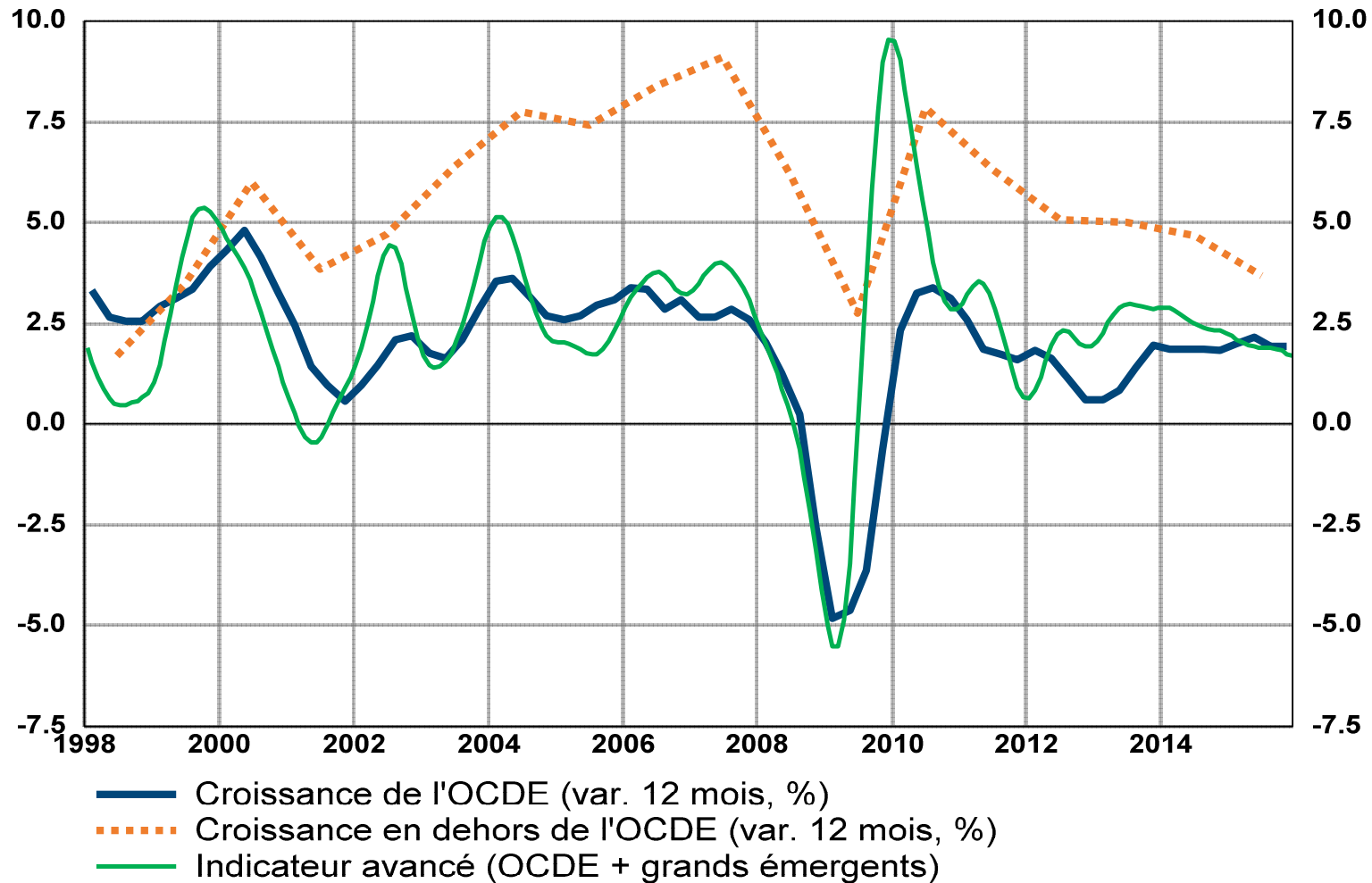
BCV

Contexte économique

Suisse-monde

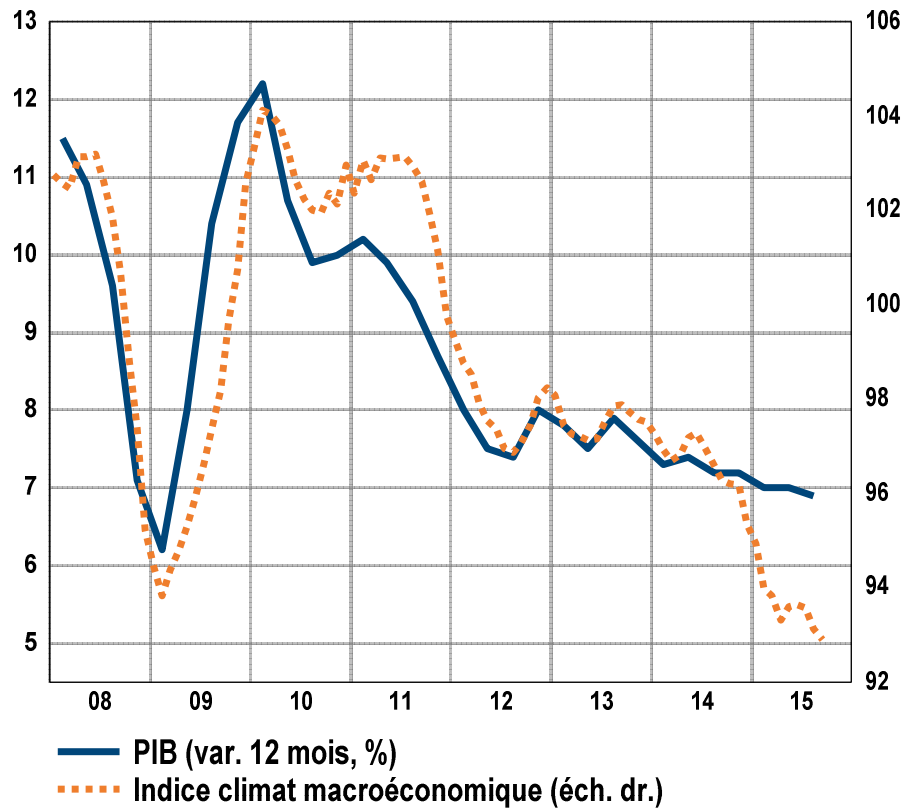
L'économie vaudoise en zone de turbulences

Perspectives divergentes

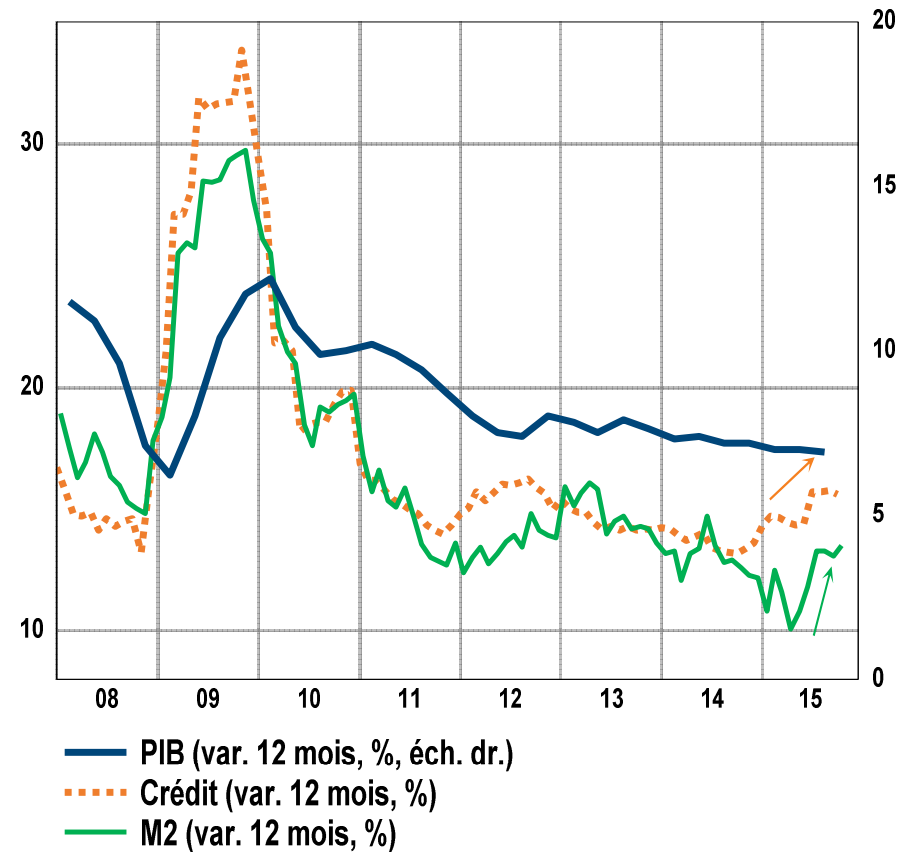


Source: Thomson Reuters Datastream

Chine: baisse de régime

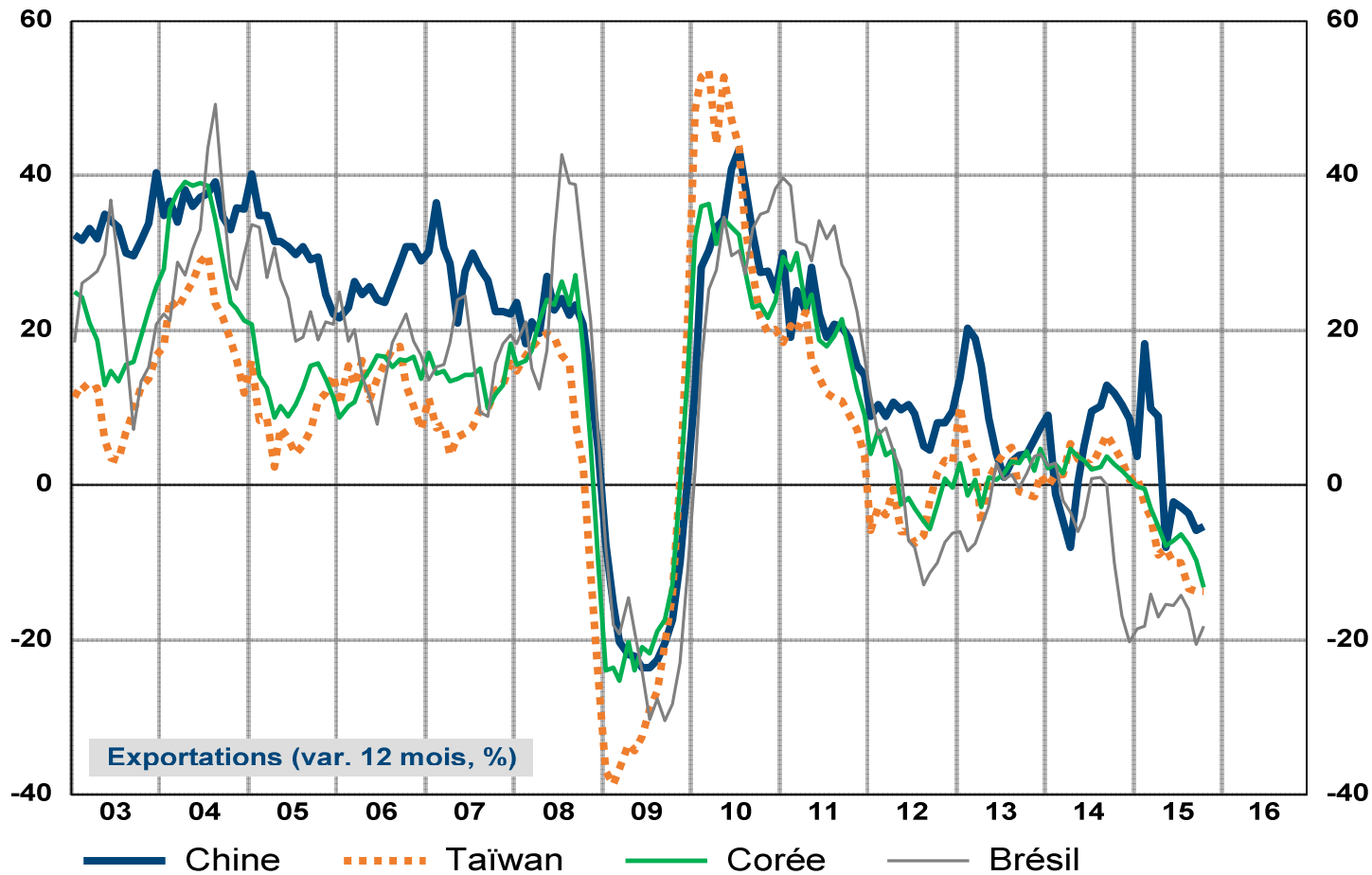


Source: Thomson Reuters Datastream



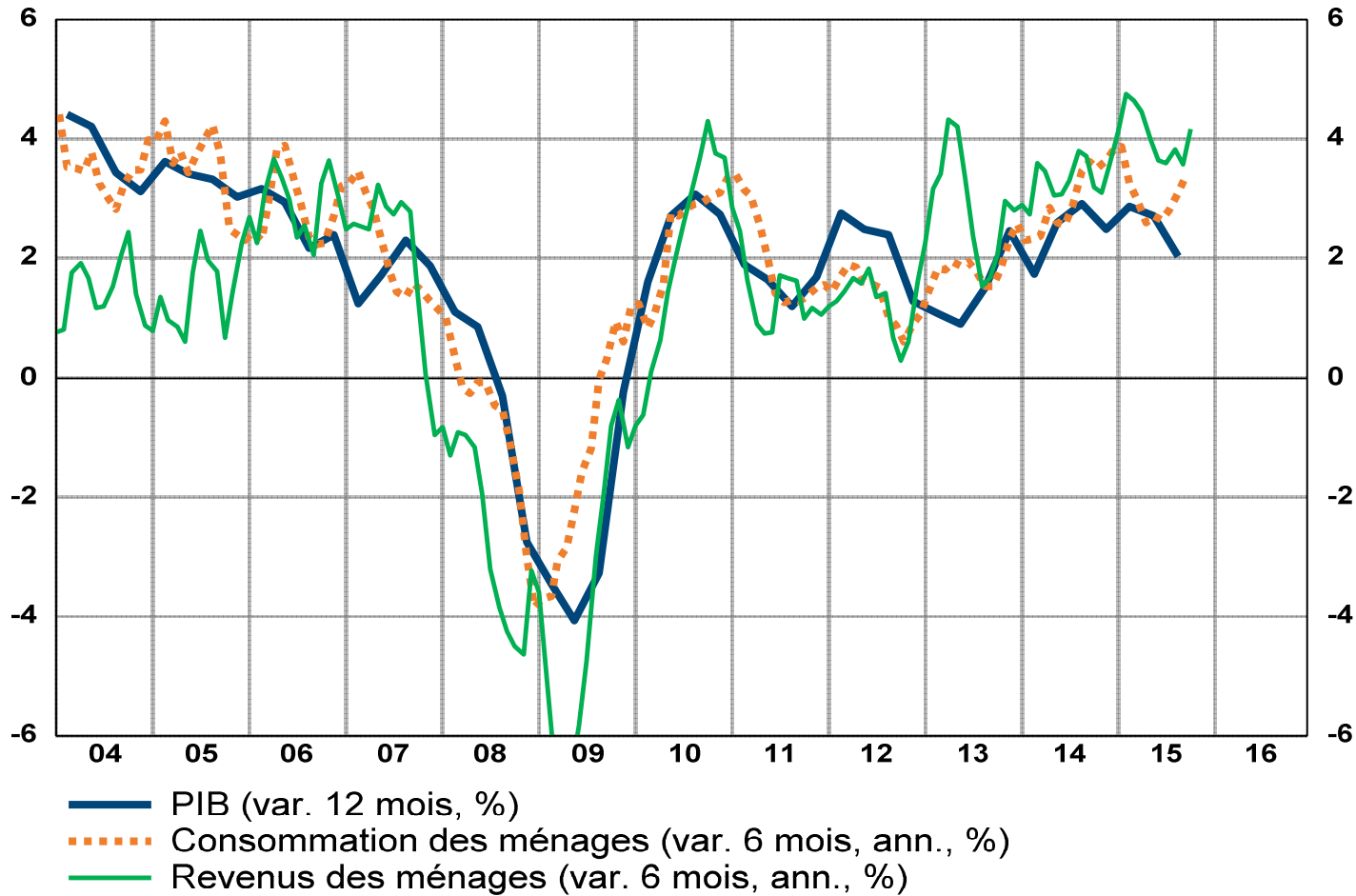
Source: Thomson Reuters Datastream

Pays émergents fragilisés

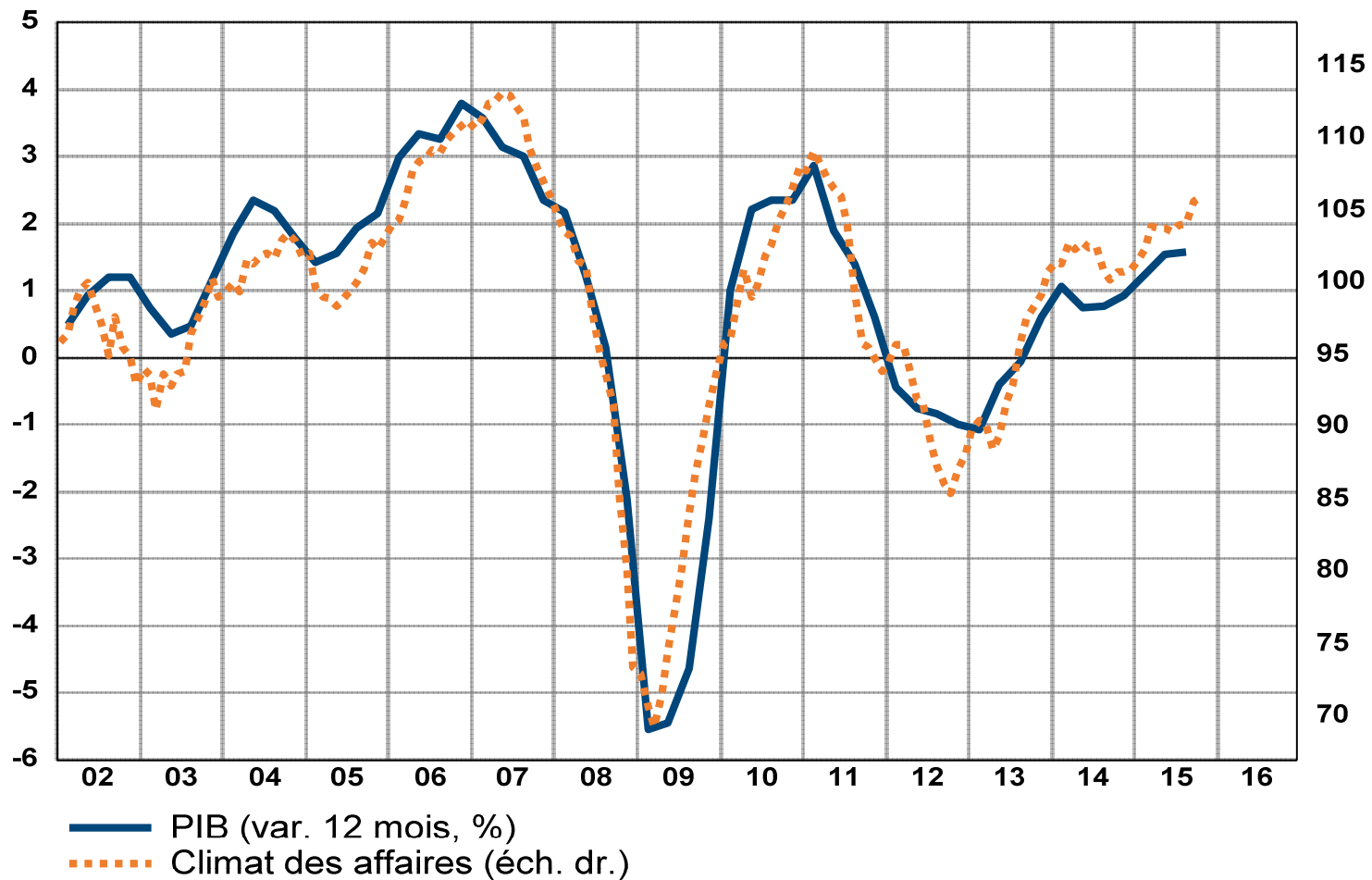


Source: Thomson Reuters Datastream

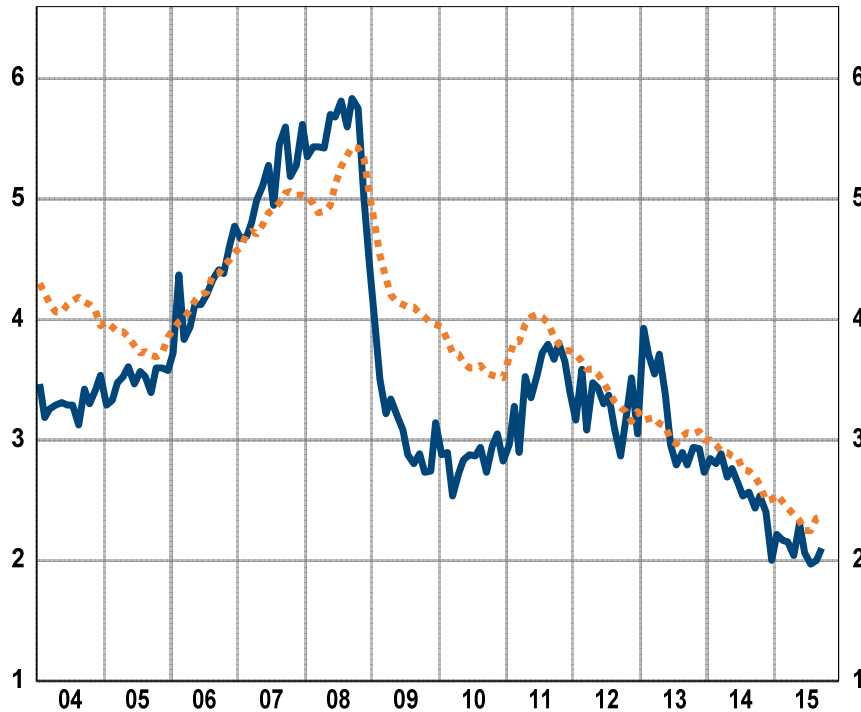
Etats-Unis: solide



Zone euro: reprise

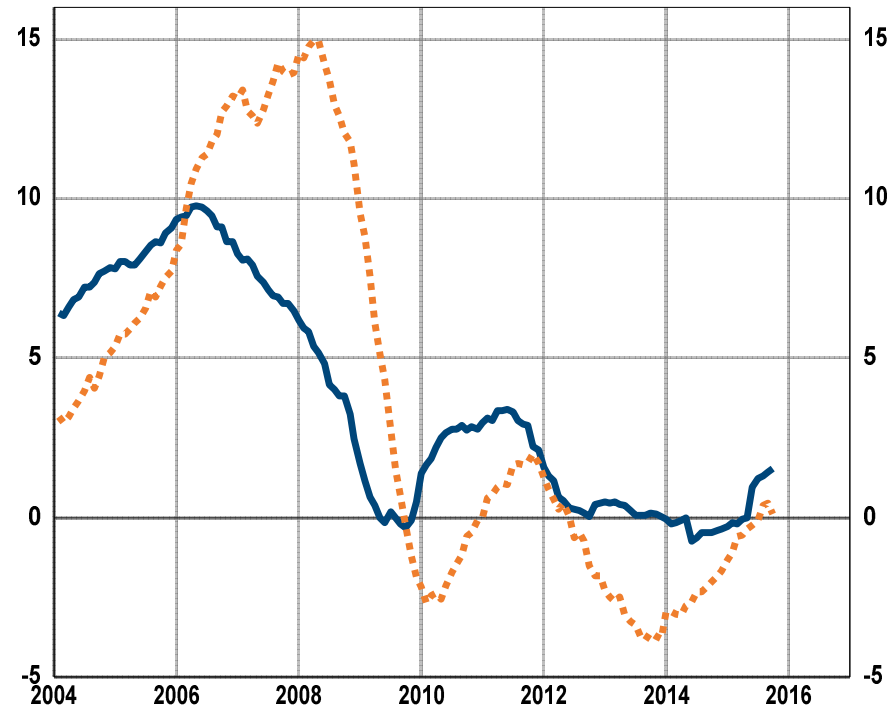


« Good job, Frankfurt! »



— Taux d'intérêt aux entreprises (moy. 1 à 5 ans, %)
- - - Taux hypothécaires (moy. 1 à 5 ans, %)

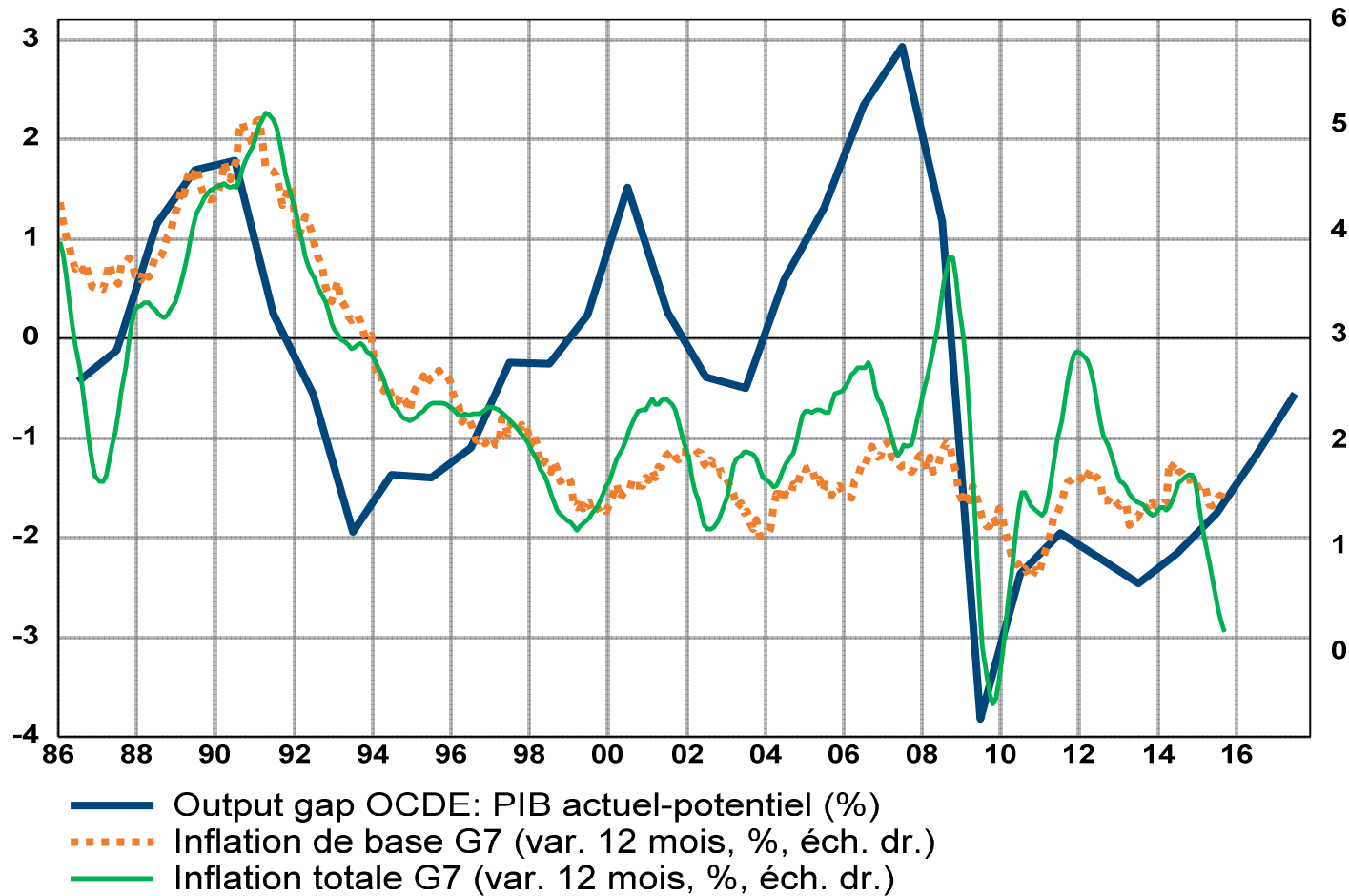
Source: Thomson Reuters Datastream



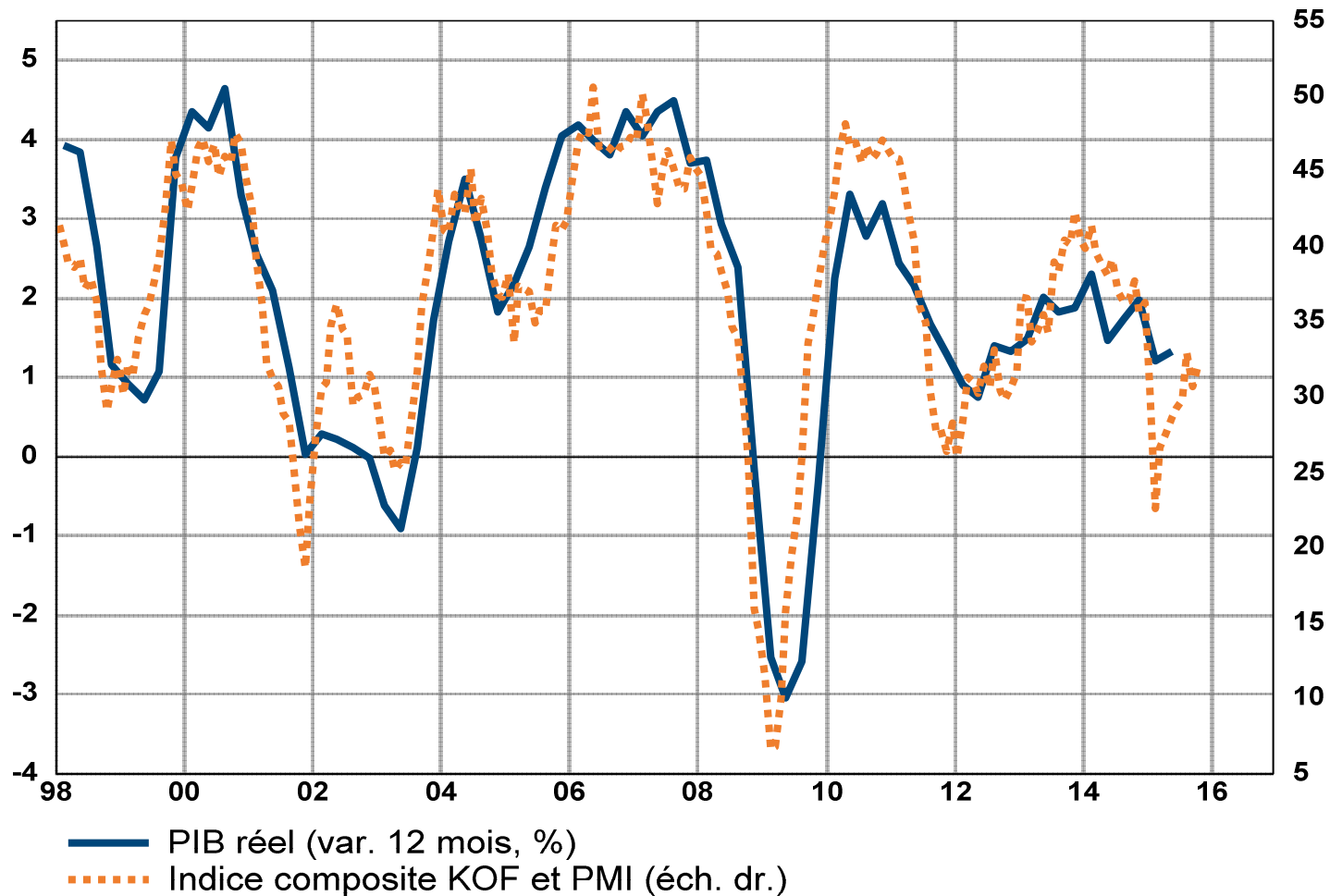
— Crédit aux ménages (var. 12 mois, %)
- - - Crédit aux entreprises (var. 12 mois, %)

Source: Thomson Reuters Datastream

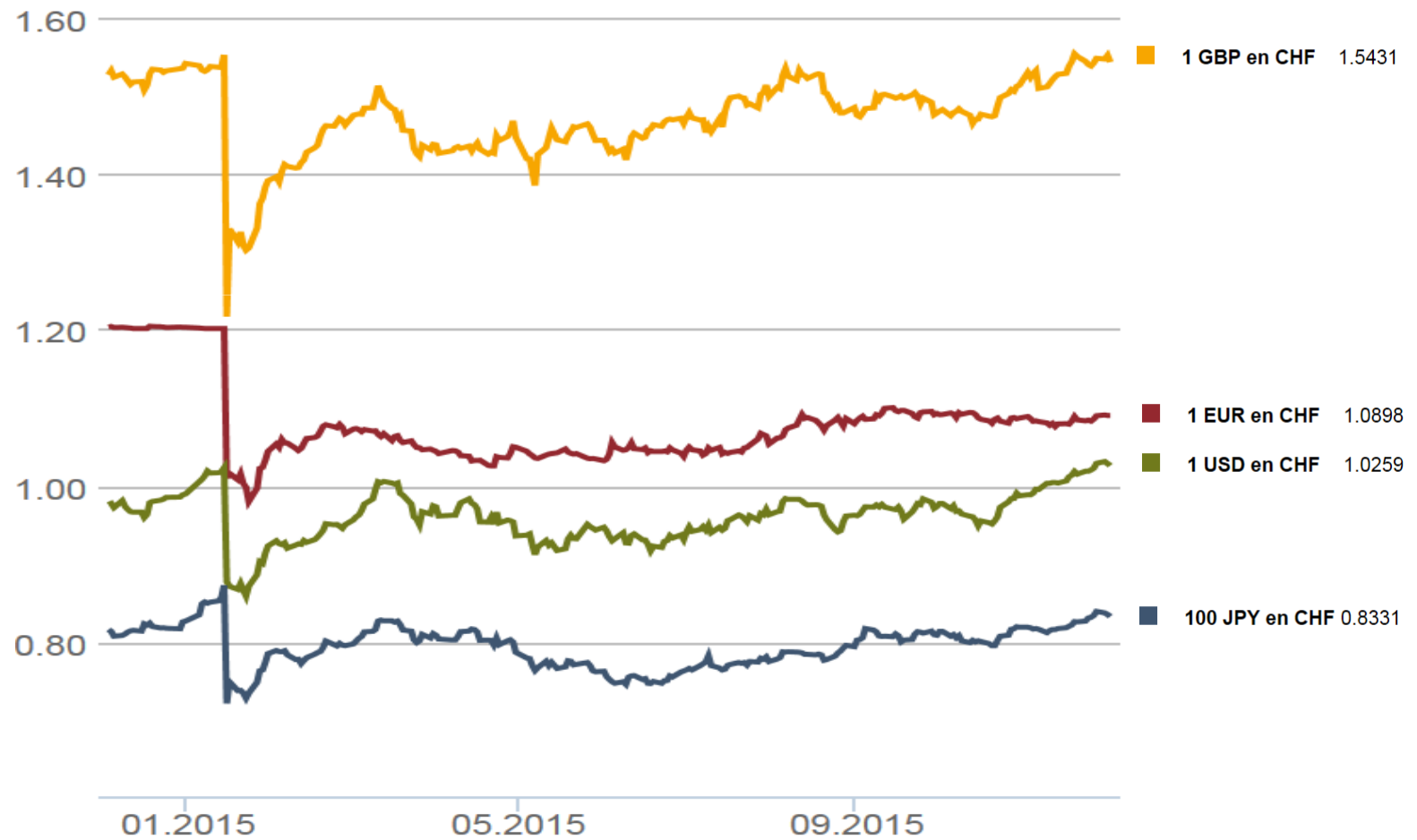
Demande inférieure à l'offre



« Mon très cher franc »



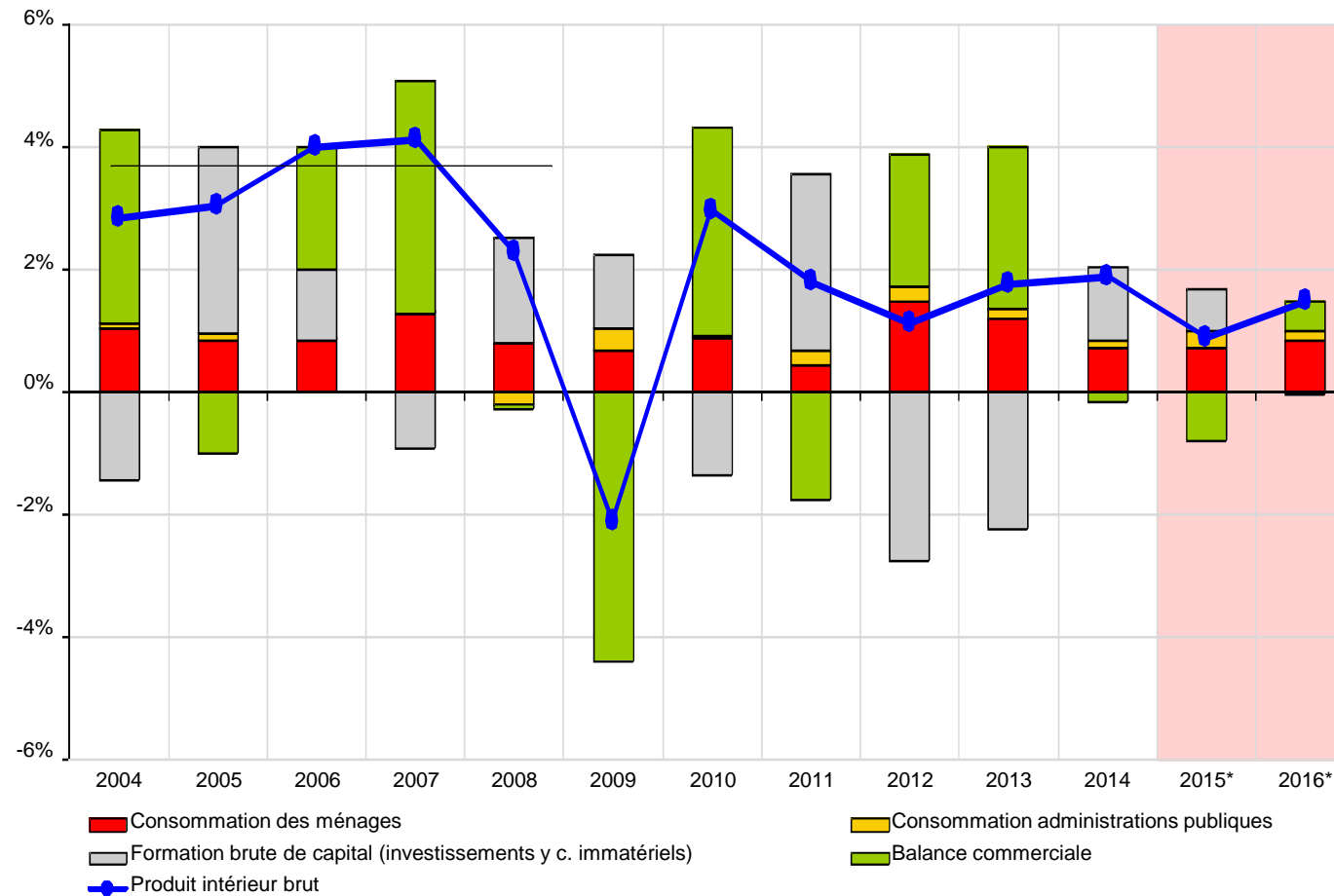
Détente sur les changes



Source: Banque nationale suisse

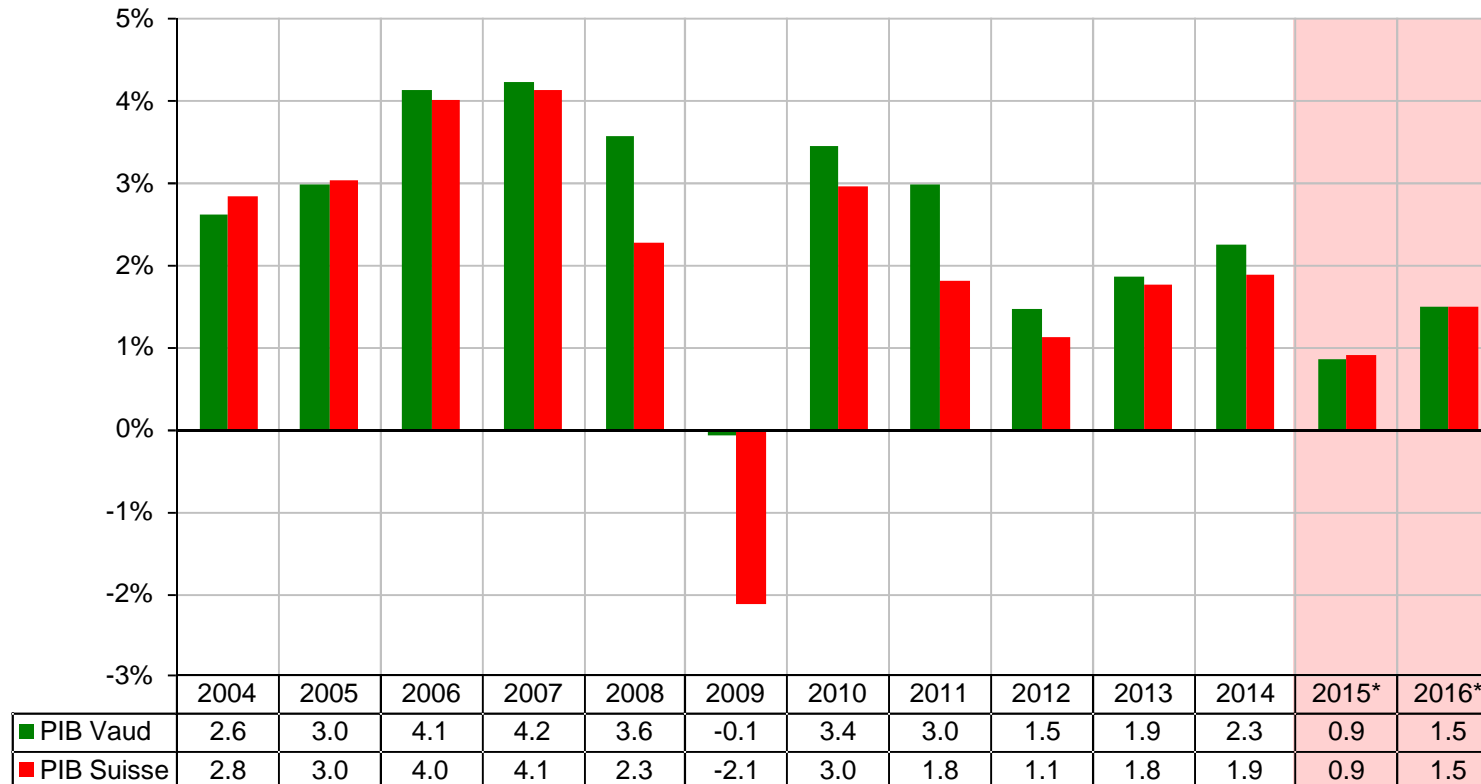
Contribution négative

En point de % du PIB



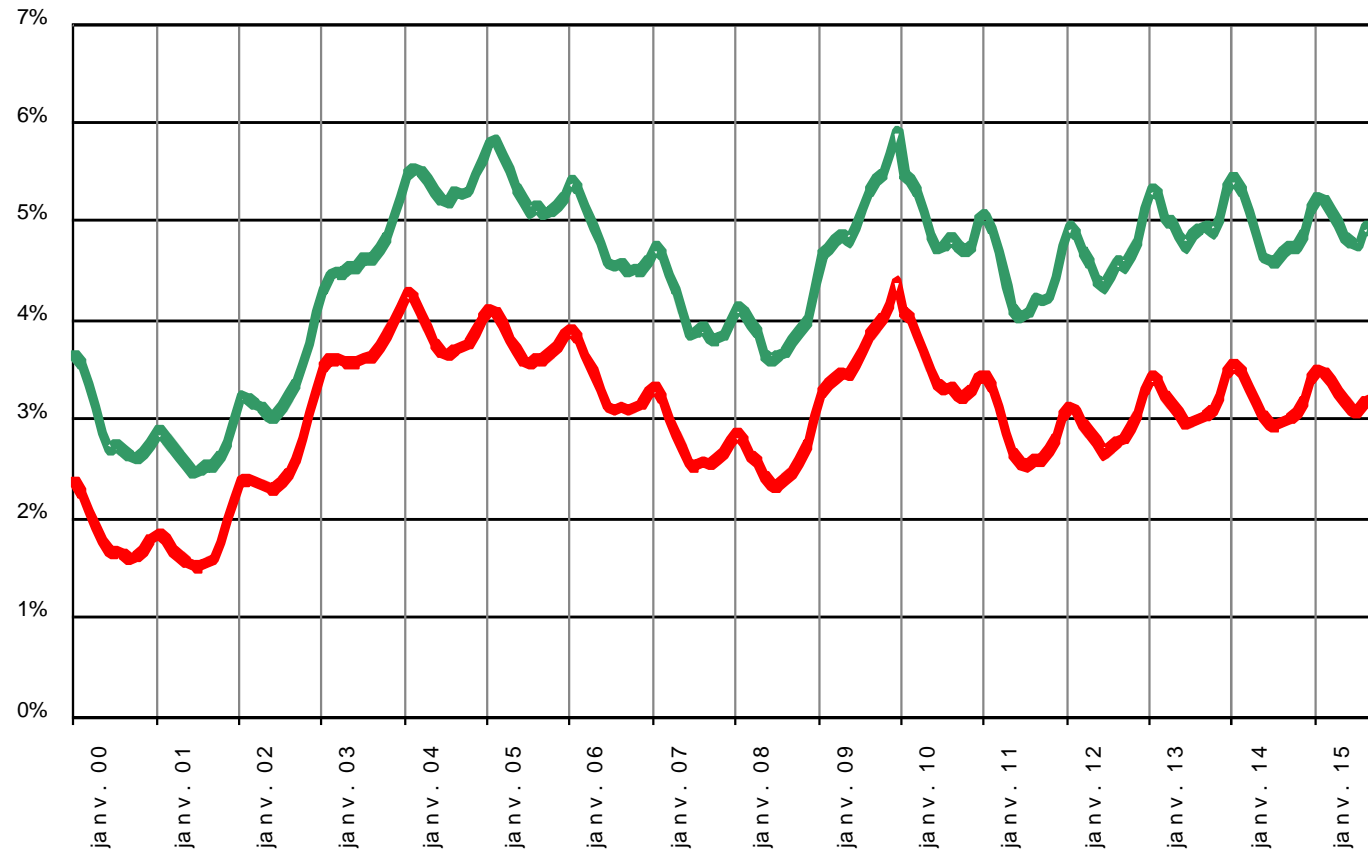
Composition du taux de variation du PIB suisse, en rythme annuel. * = prévision
Sources : OFS, SECO et propres calculs, automne 2015

Economie résistante



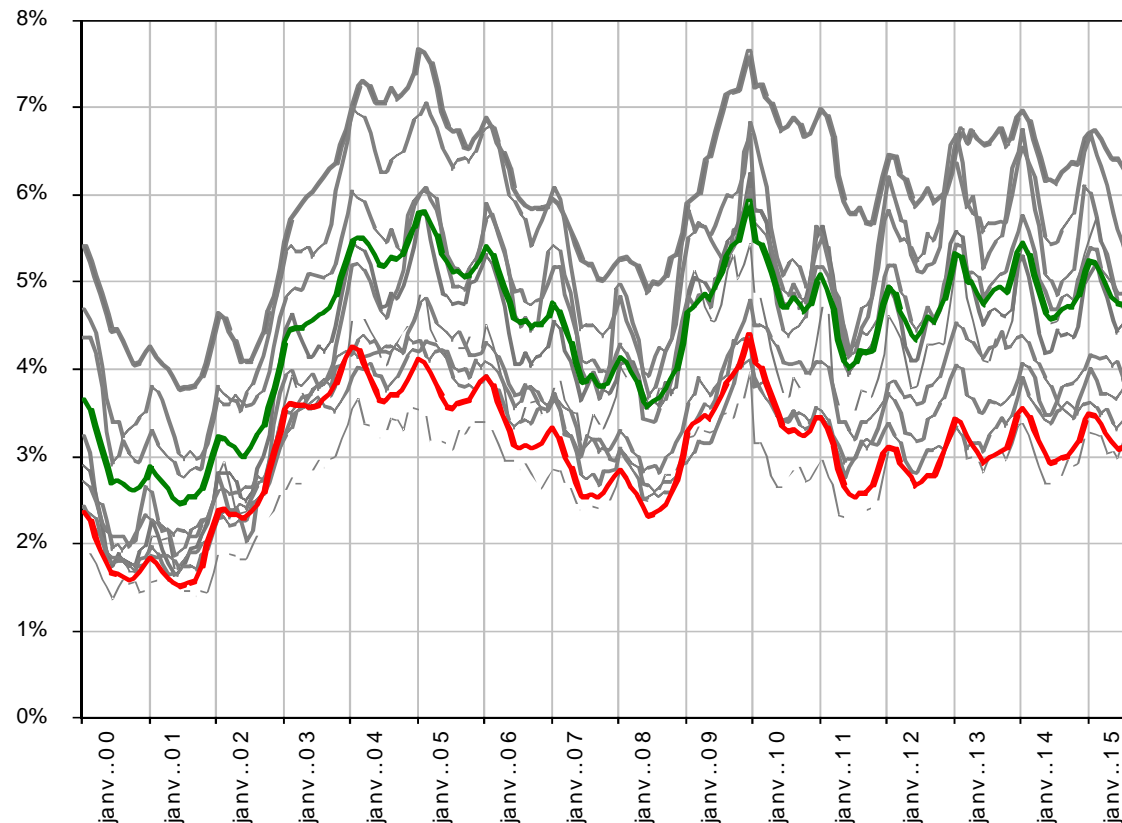
Evolution annuelle, en termes réels et en pourcents. * = prévision
 PIB Suisse = série de référence pour l'estimation du PIB vaudois, SECO, septembre 2015.
 Sources: CREA, OFS, SECO

Stabilité du chômage



Taux de chômage, par mois, — Vaud, — Suisse
Source: Statistique Vaud

Stabilité du chômage

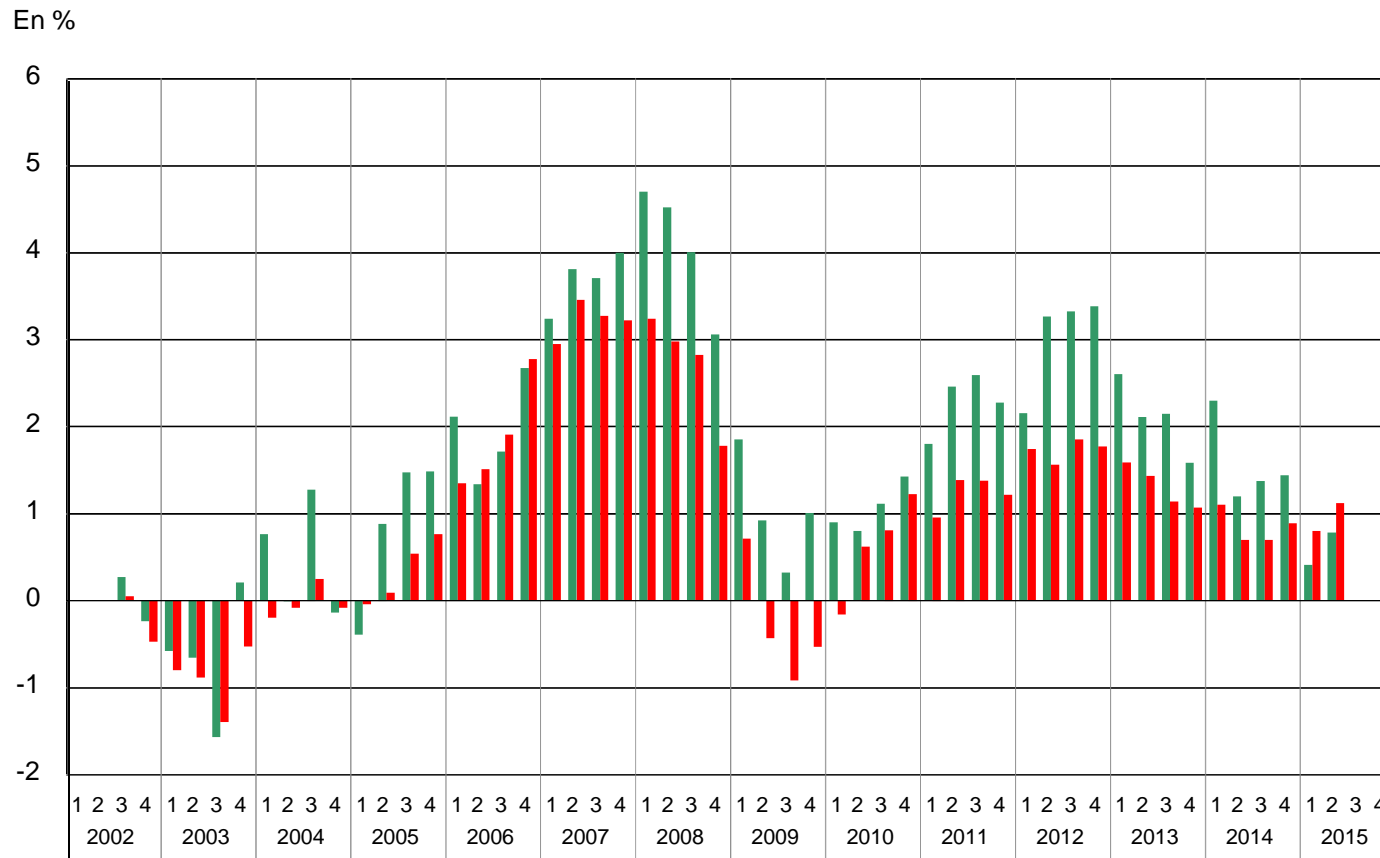


Octobre 2015	
Lausanne	6,2%
Ouest lausannois	5,6%
Aigle	5,2%
Riviera-Pays-d'Enhaut	5,1%
Broye-Vully	5,0%
Vaud	4,8%
Jura-Nord vaudois	4,6%
Morges	3,9%
Nyon	3,9%
Lavaux-Oron	3,4%
Gros-de-Vaud	3,3%
Suisse	3,3%

Taux de chômage, par mois, — Vaud, — Suisse, — autres districts

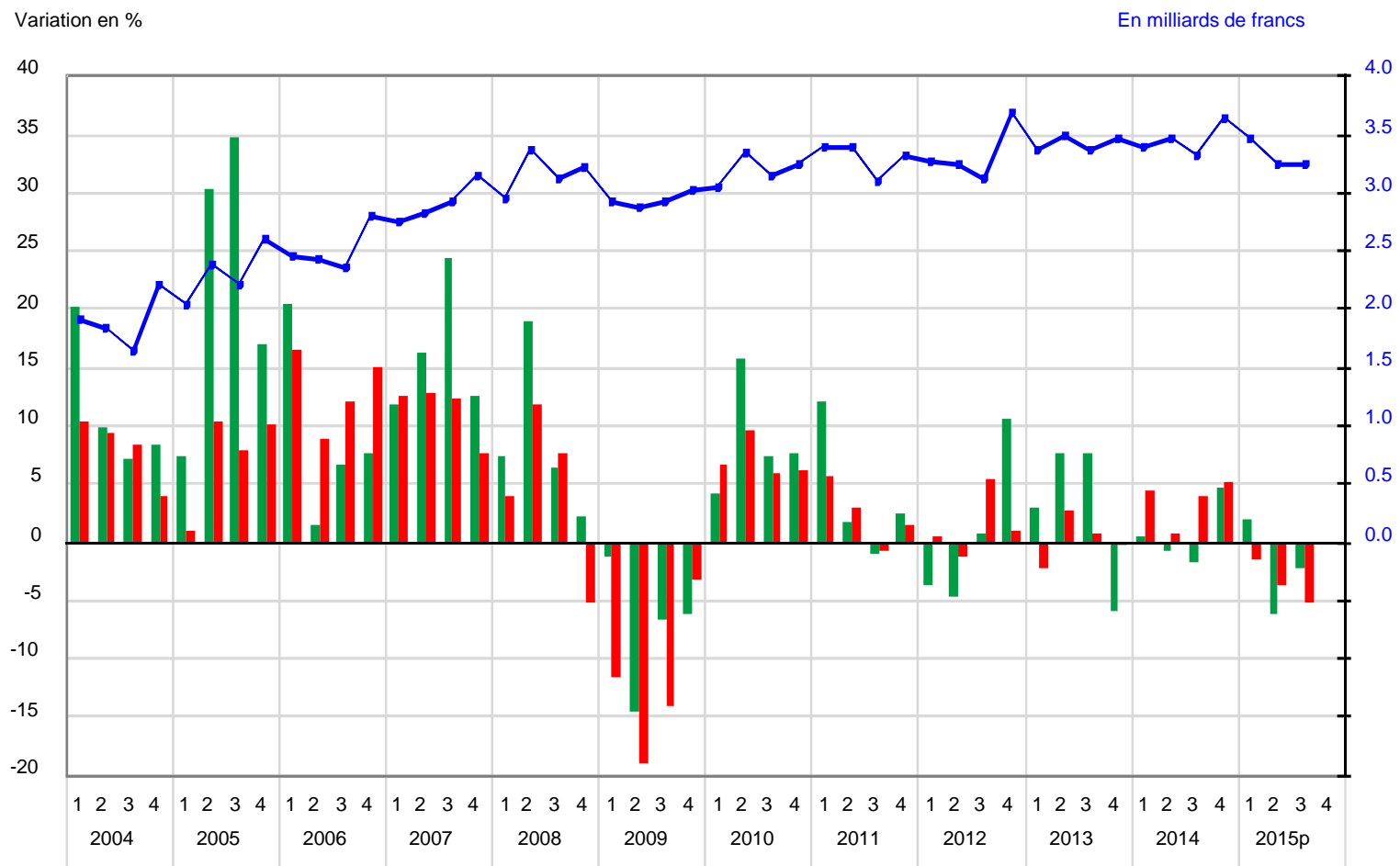
Source: Statistique Vaud

Créations d'emplois



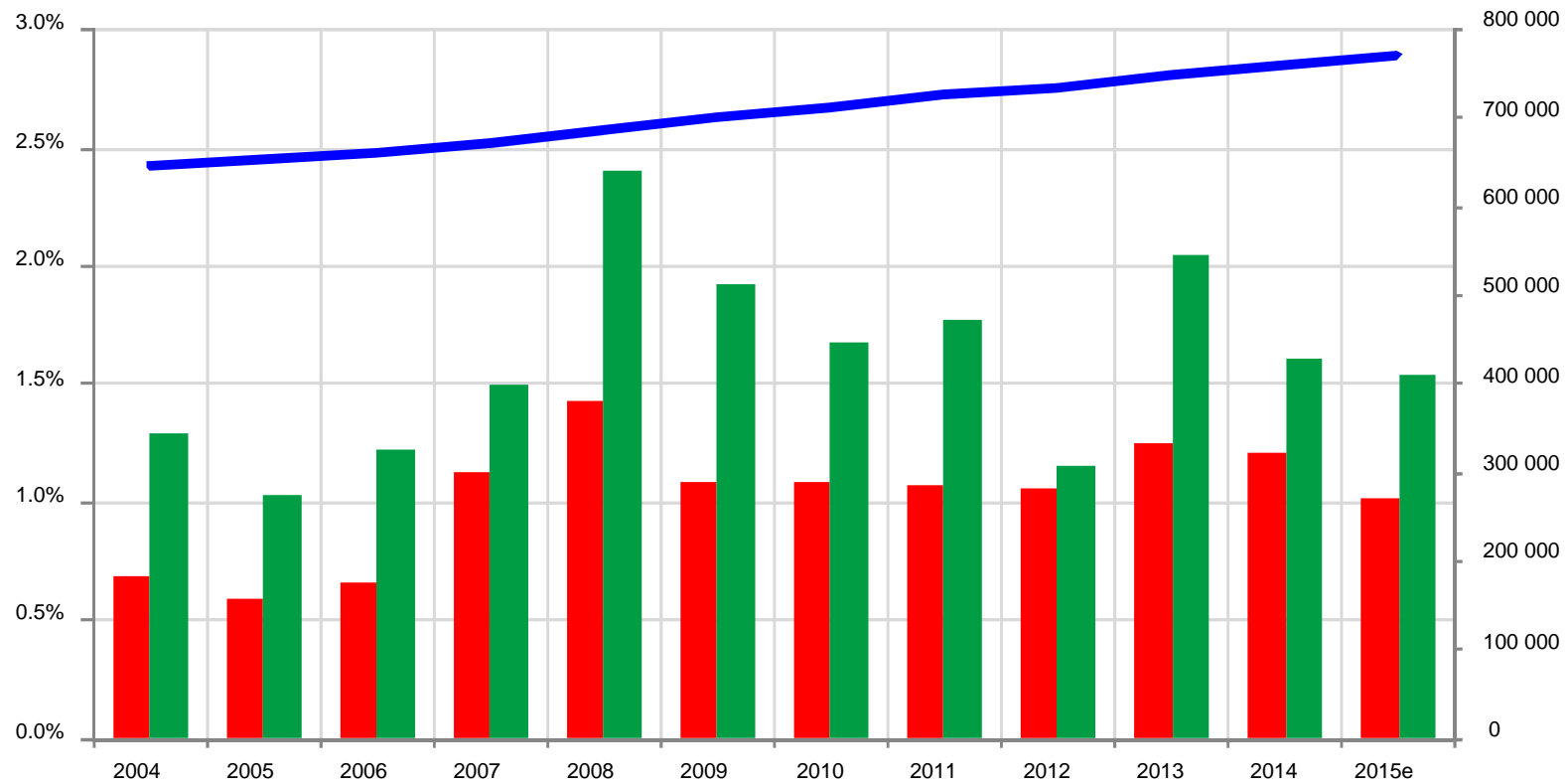
Créations d'emplois, par trimestre, ■ Vaud, ■ Suisse
Source: Statistique Vaud

Exportations résistantes



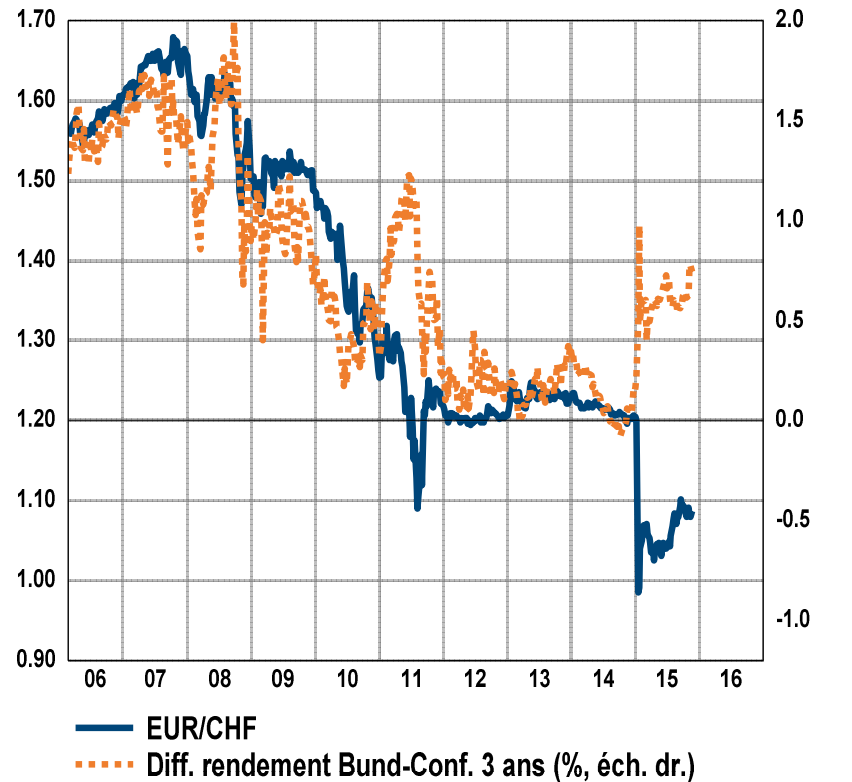
Variation annuelle en % des exportations, par trimestre, — Vaud, — Suisse. —■— exportations vaudoises par trimestre
Source: Statistique Vaud

Démographie dynamique

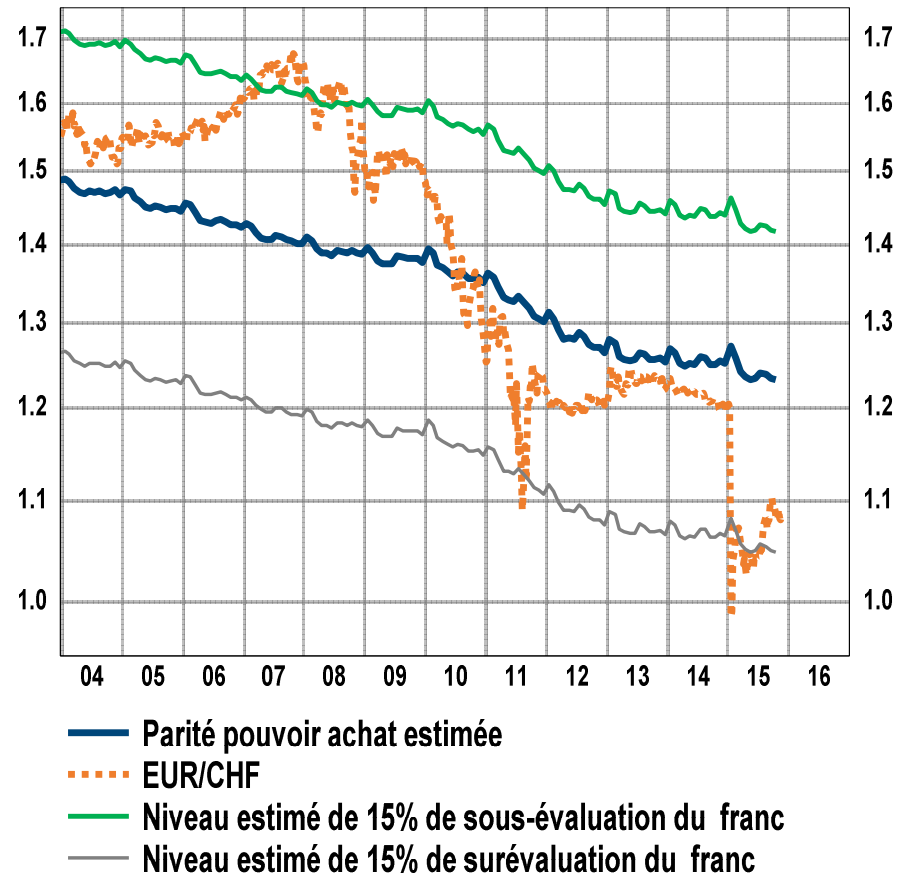


Variation de la population résidente en %, par année, — Vaud, — Suisse. — population vaudoise (échelle de droite)
Source: Statistique Vaud

Renforcement de l'euro?



Source: Thomson Reuters Datastream



Source: Thomson Reuters Datastream

Marc-Jean Martin
StatVD

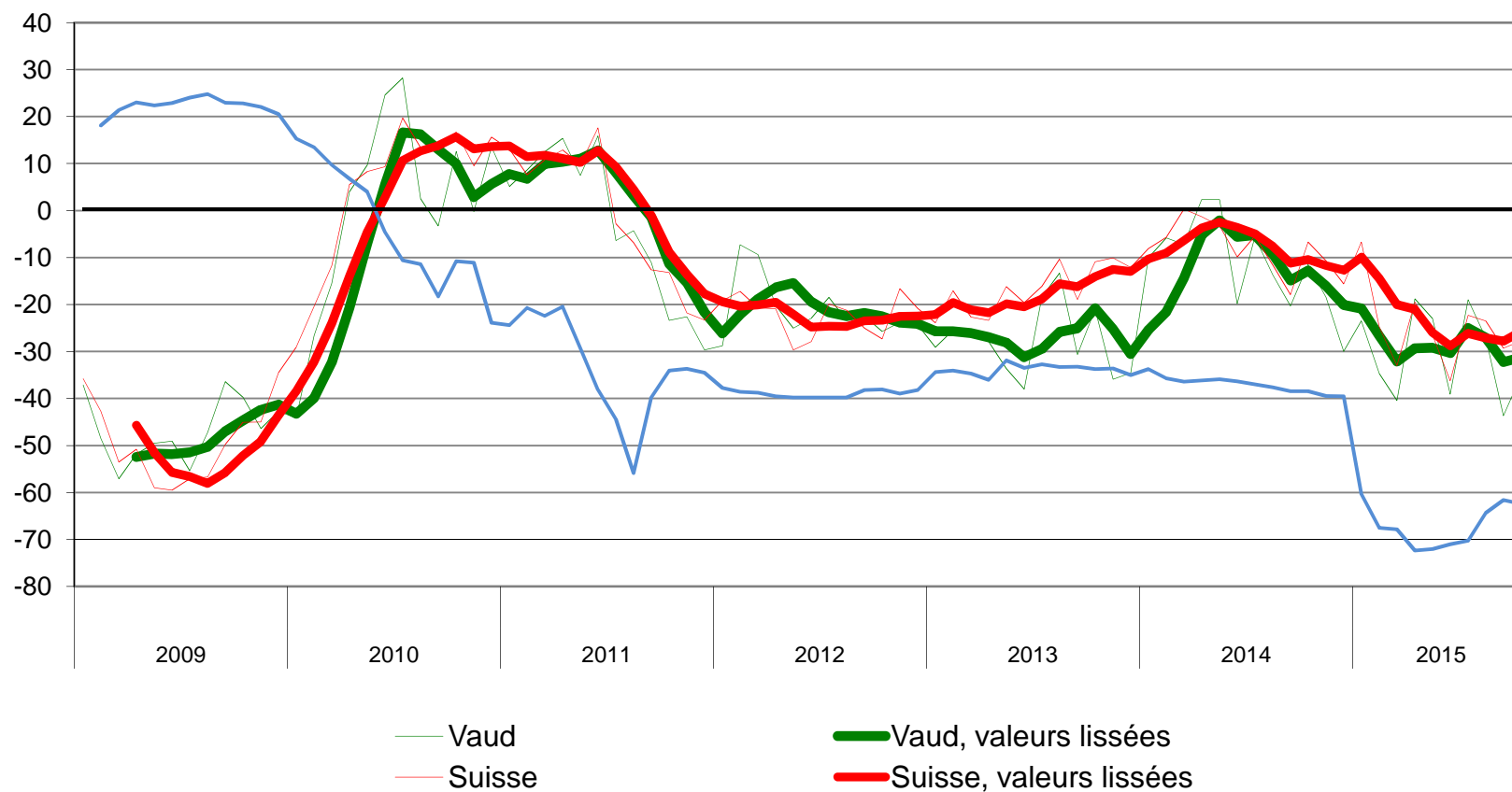
Industrie vaudoise

Situation rendue difficile par la force du franc



Indicateur synthétique de la marche des affaires

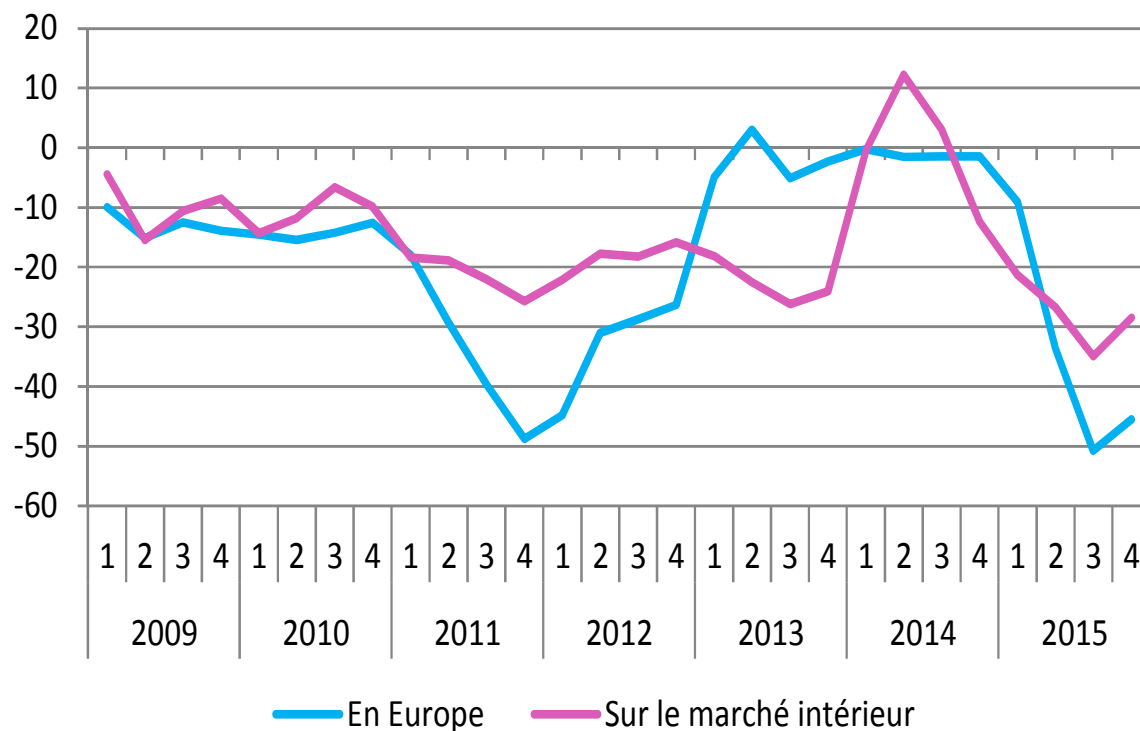
Taux de change (moyenne mensuelle),
en franc pour 1 euro



Réagir à la nette détérioration de la compétitivité prix



Evolution de la position concurrentielle,
amélioration si positif, détérioration si négatif*



Vendre moins cher

Produire moins cher

- Allongement du temps travail, réduction des effectifs
- Approvisionnement
- Optimisation technique
- Délocaliser

Réorienter la production

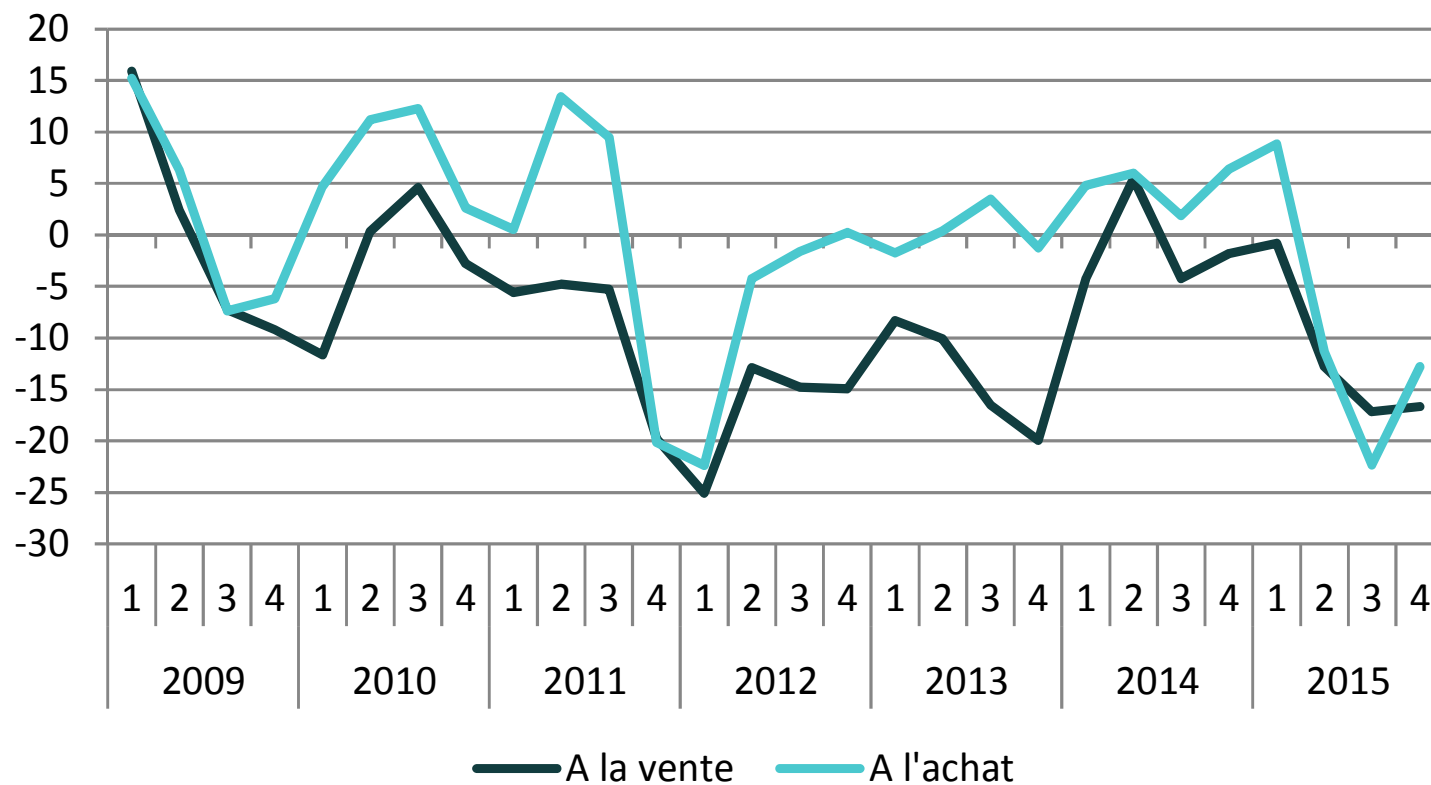
* Valeurs lissées

Source: CCV

Des prix adaptés à la baisse



Evolution des prix au cours des trois derniers mois,
ils ont augmenté si positif, baissé si négatif*



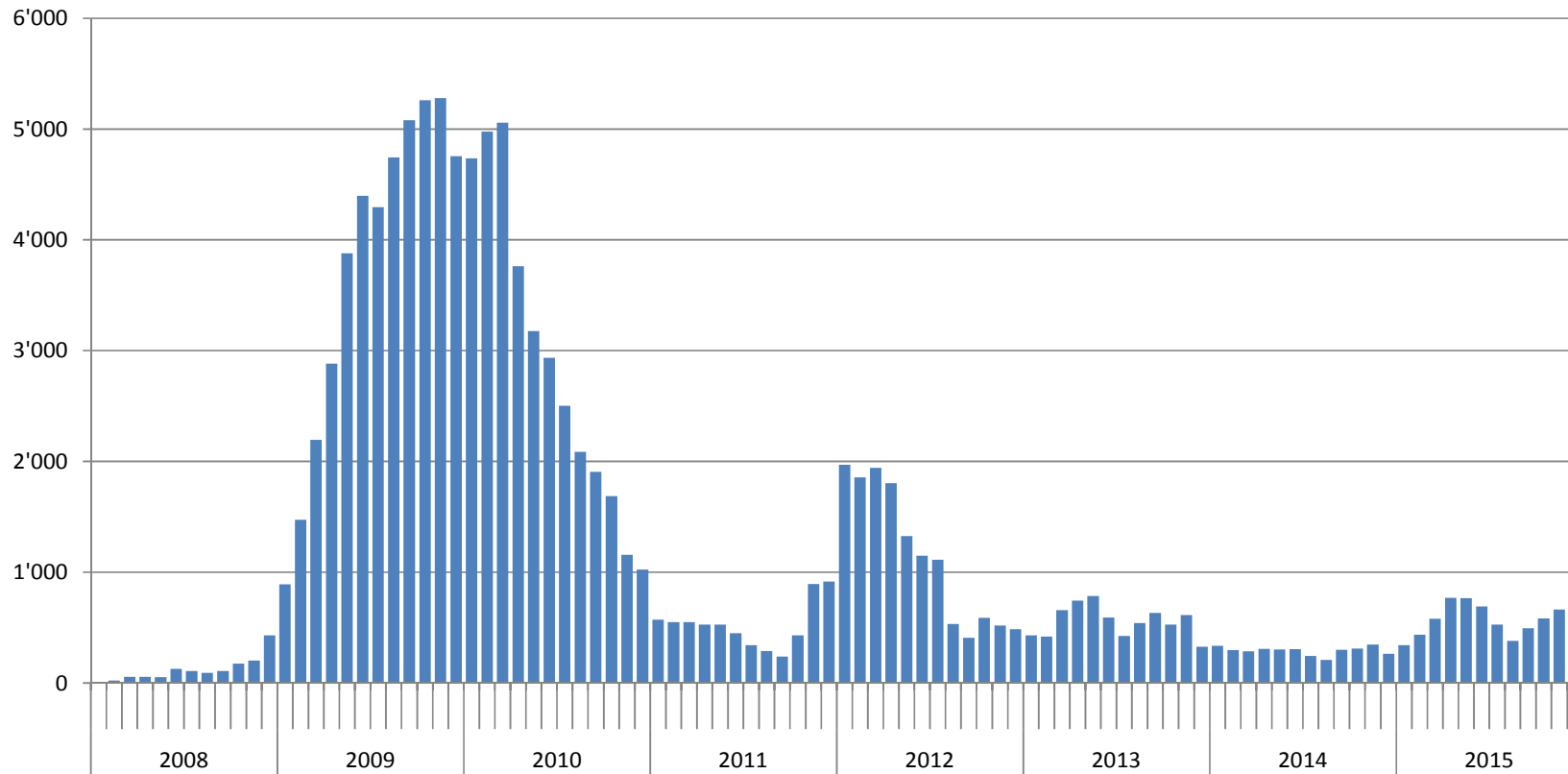
* Valeurs lissées

Source: CCV

Réduction des horaires de travail: pas de flambée à ce jour



**Nombre de travailleurs dans l'industrie
autorisés à bénéficier de RHT**



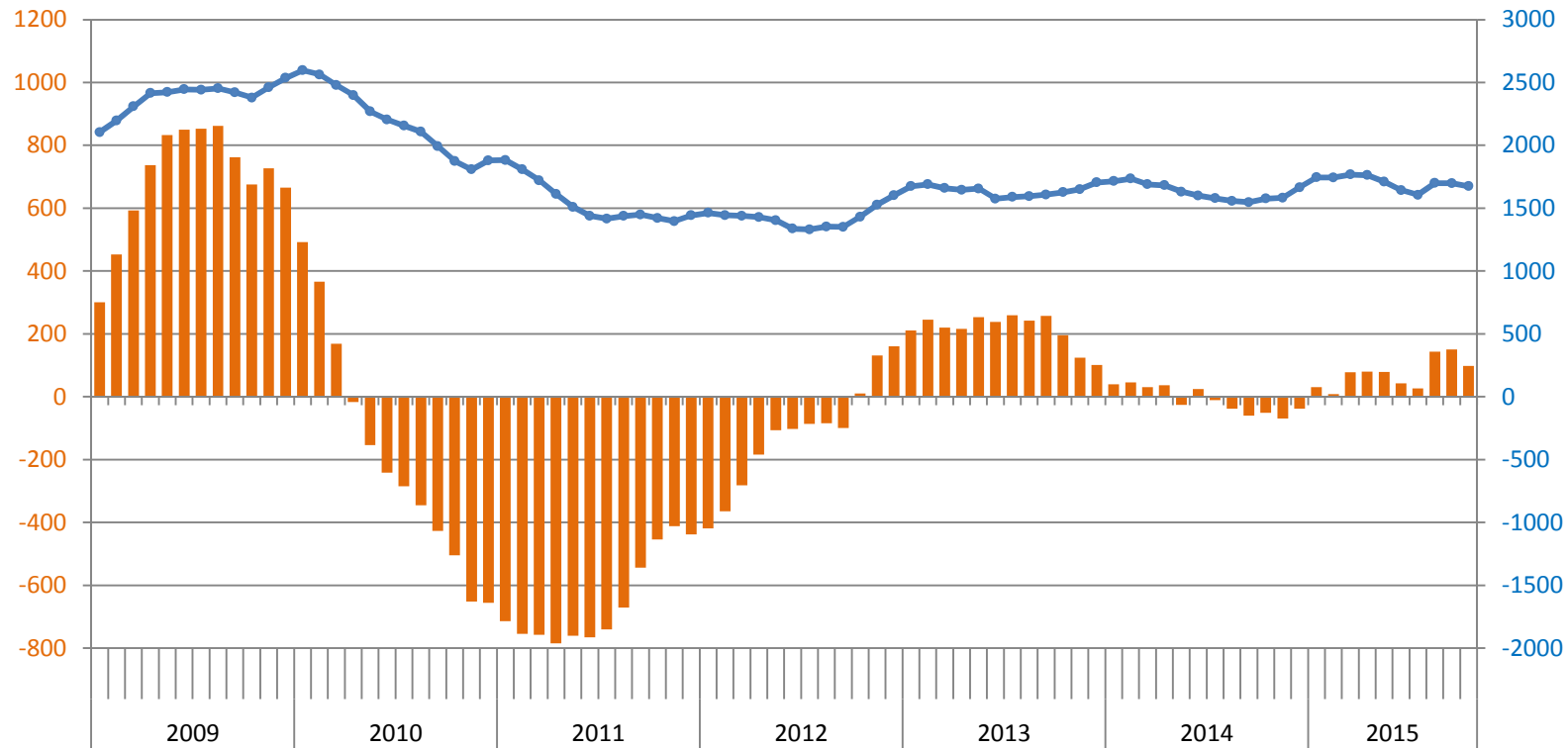
Source: Service de l'emploi, Vaud

Pas de réaction marquée sur l'emploi industriel jusqu'ici



Ecart par rapport à l'année précédente,
nb de chômeurs

Effectifs de chômeurs dans l'industrie

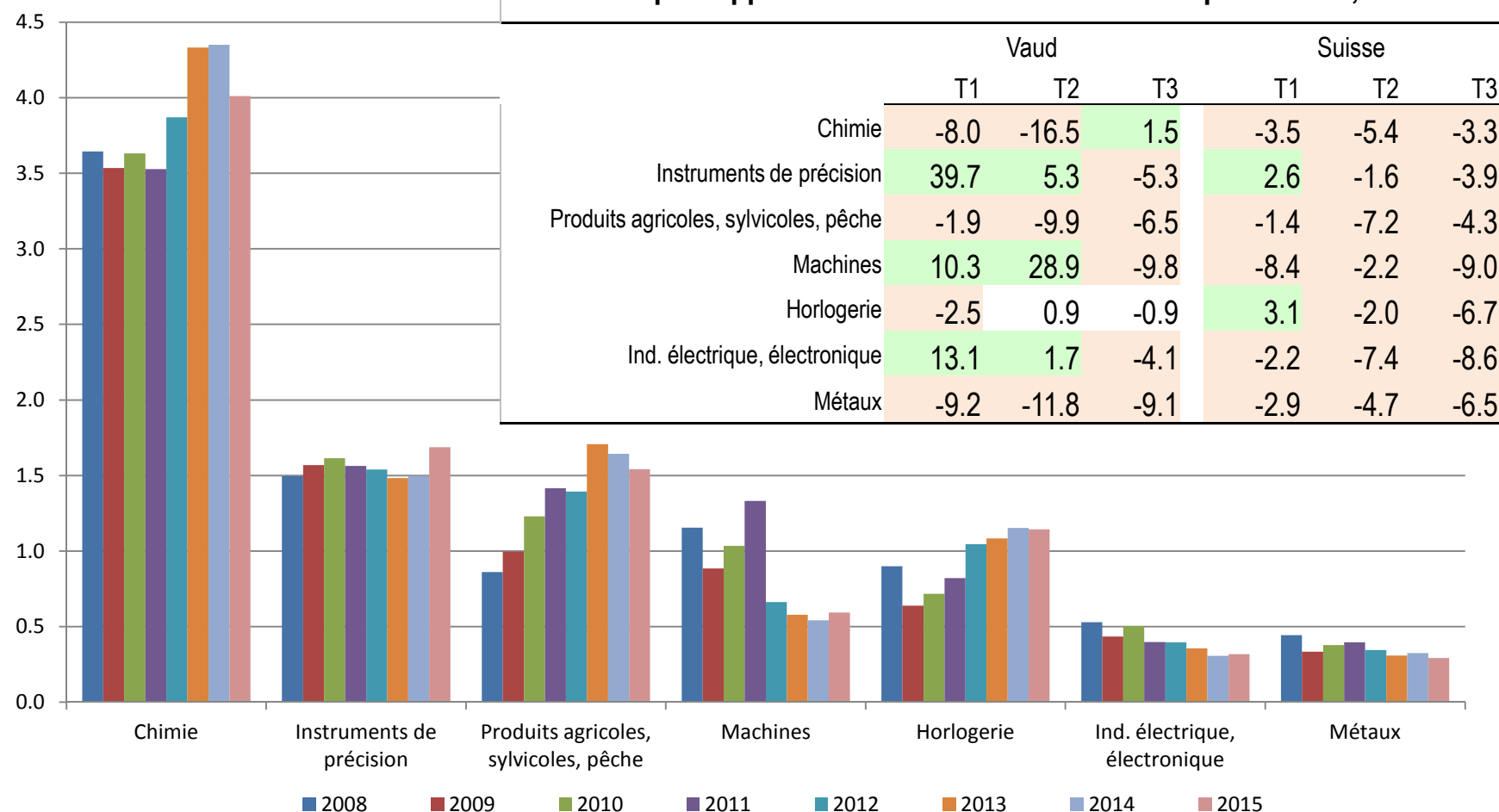


Source: Traitement de StatVD sur données du SECO

Les exportations vaudoises ont bien résisté, mais...



En milliards de francs

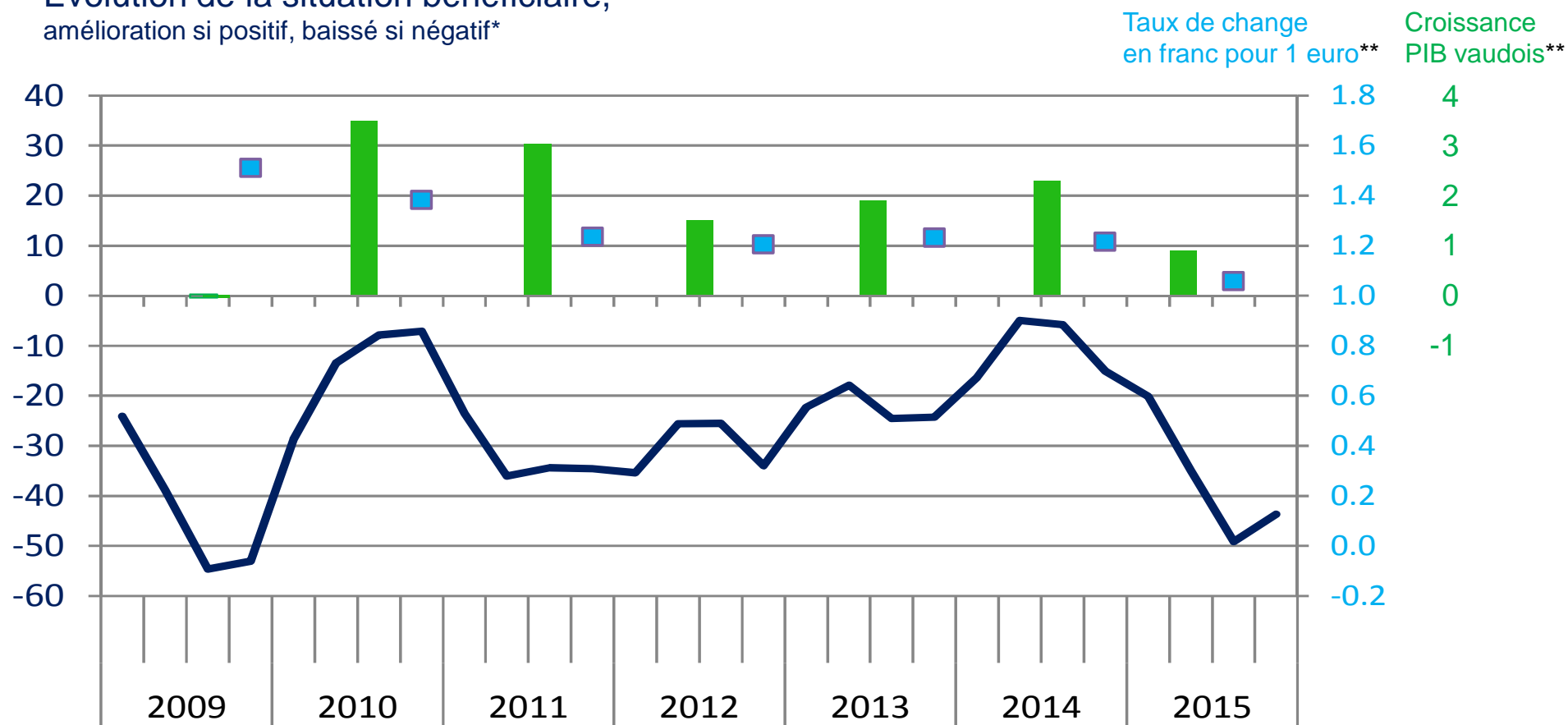


Source: Administration fédérale des douanes

Situation bénéficiaire dégradée



Evolution de la situation bénéficiaire,
amélioration si positif, baissé si négatif*



Sources: CCV, BNS, SECO

* Valeurs lissées

** Valeurs annuelles

Perspectives assombries, depuis l'an passé



Perspectives pour les 3 ou 6 prochains mois,

en octobre

2014

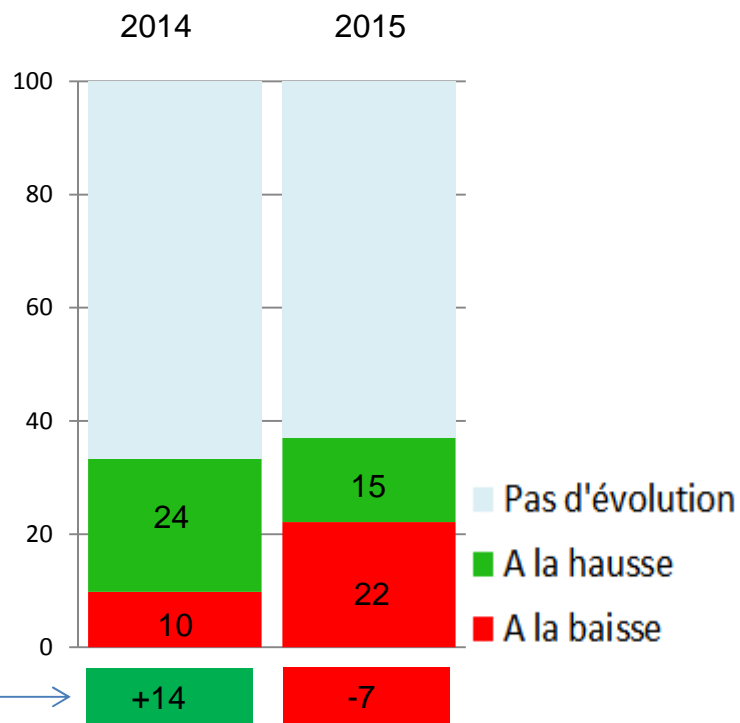
2015

	2014	2015	
Entrée de commandes	↗	↘	●
Production	↗	↘	
Exportations	↗	↗	●
Prix de vente	→	↘	
Emploi	↘	↘	●
Situation des affaires*	↗	↘	

Les perspectives ne sont pas noires, grâce à la croissance UE et US

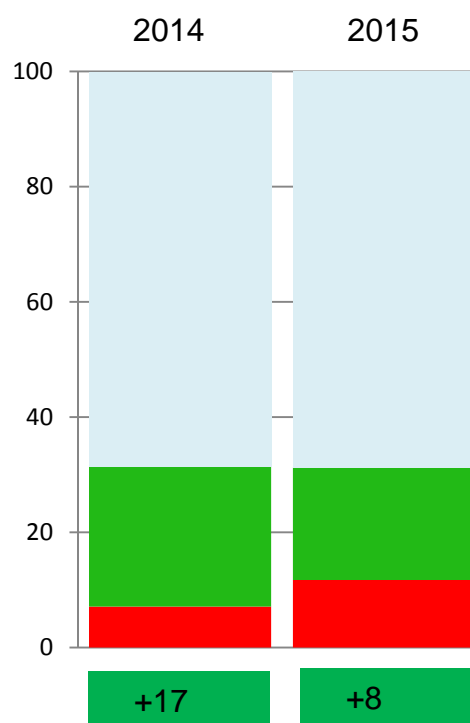


Entrées de commandes,
en octobre à trois mois

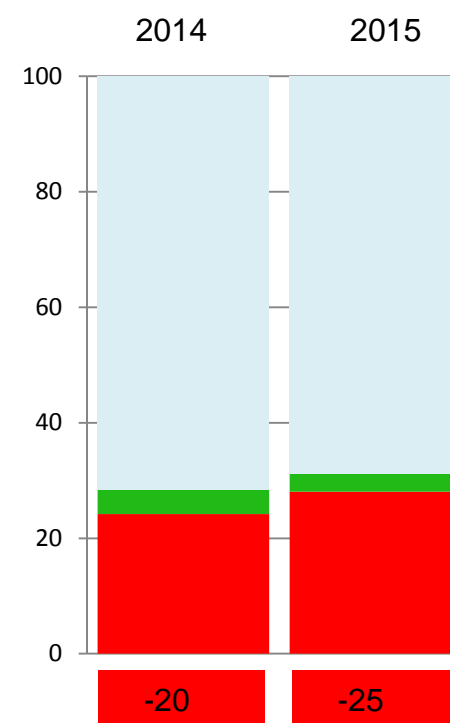


Part à la hausse
– Part à la baisse

Exportations,
en octobre à six mois



Emplois,
en octobre à trois mois



Source: CCV

En résumé

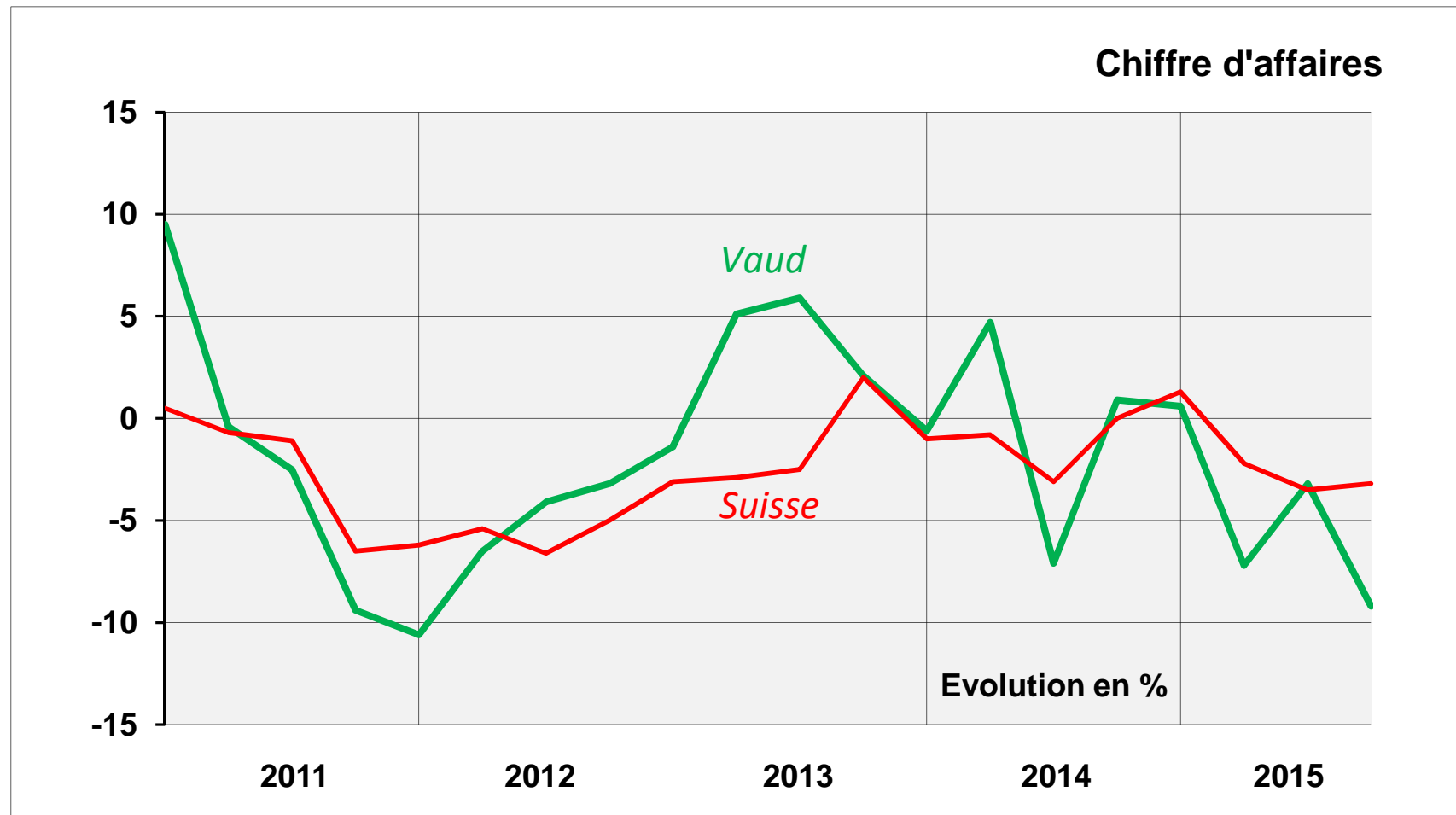


- Les industriels n'ont pas encore digéré le choc de l'euro, même s'ils ont fait des efforts pour s'y adapter.
- La légère remontée du franc les soulages un peu, mais leur situation dépend surtout du redémarrage économique mondial.
- Au niveau vaudois, les industriels ont mieux résisté qu'au niveau national.
- La situation va progressivement s'améliorer à partir du printemps, avec le renforcement économique en Europe et aux USA.
- Les industriels vont encore devoir s'accrocher ces prochains mois, surtout si la Banque centrale européenne renforce son intervention.

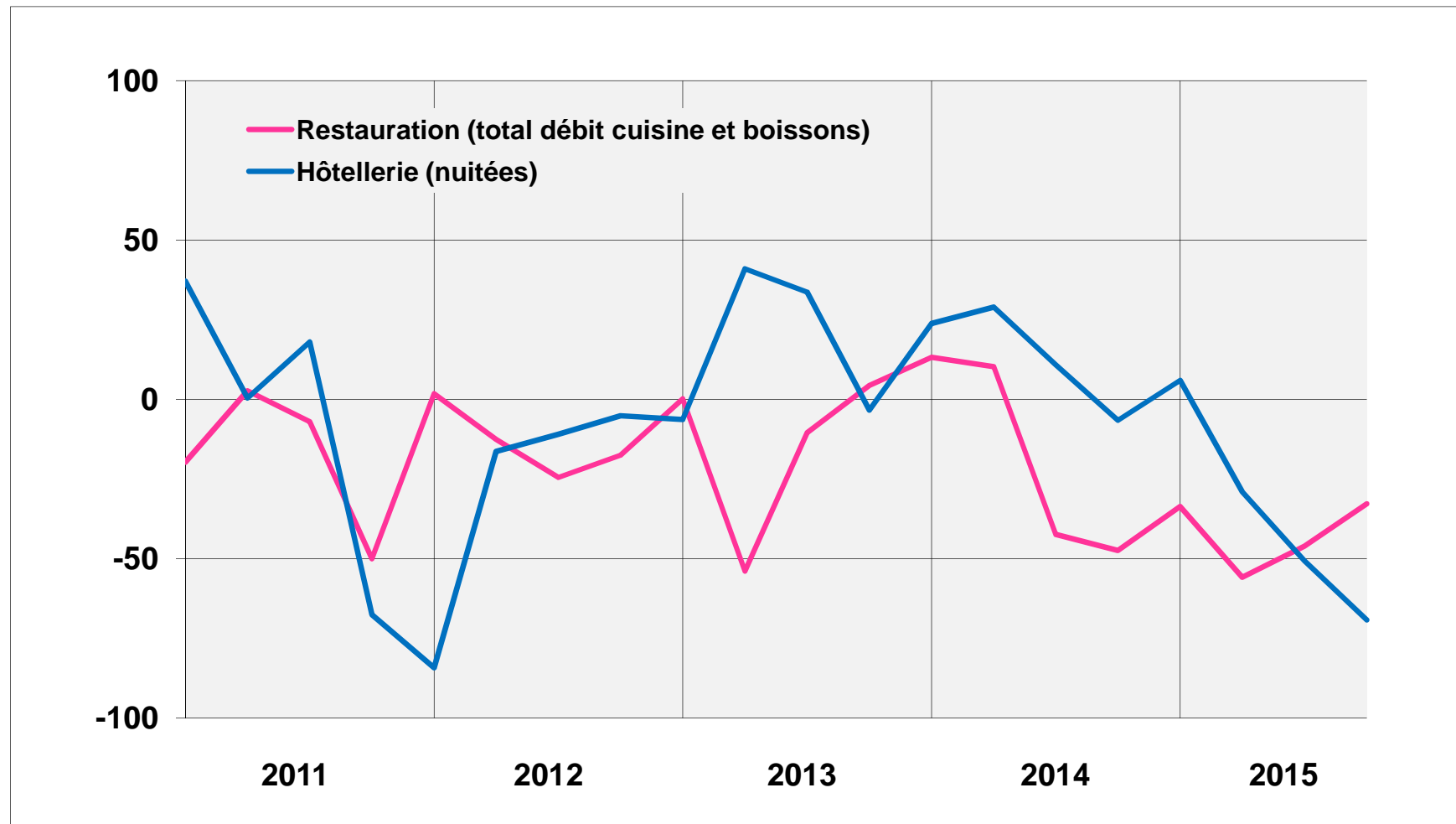
M. Philippe Thuner
Hôtellerie romande

Hôtellerie-restauration
vaudoise

Hôtellerie vaudoise



Volume d'activité

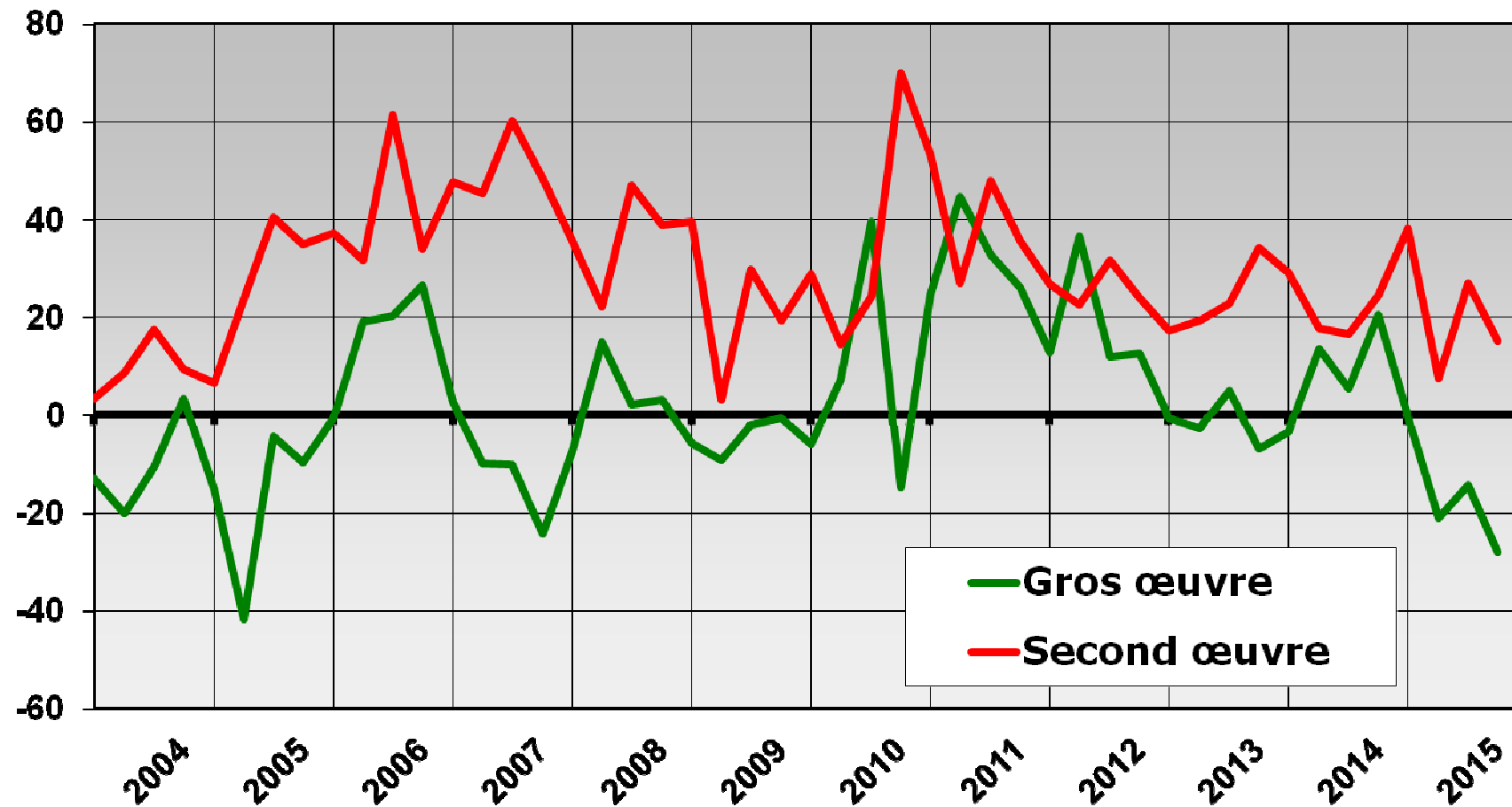


M. Frédéric Burnand
FVE

Construction vaudoise

Construction Vaud

Situation des affaires

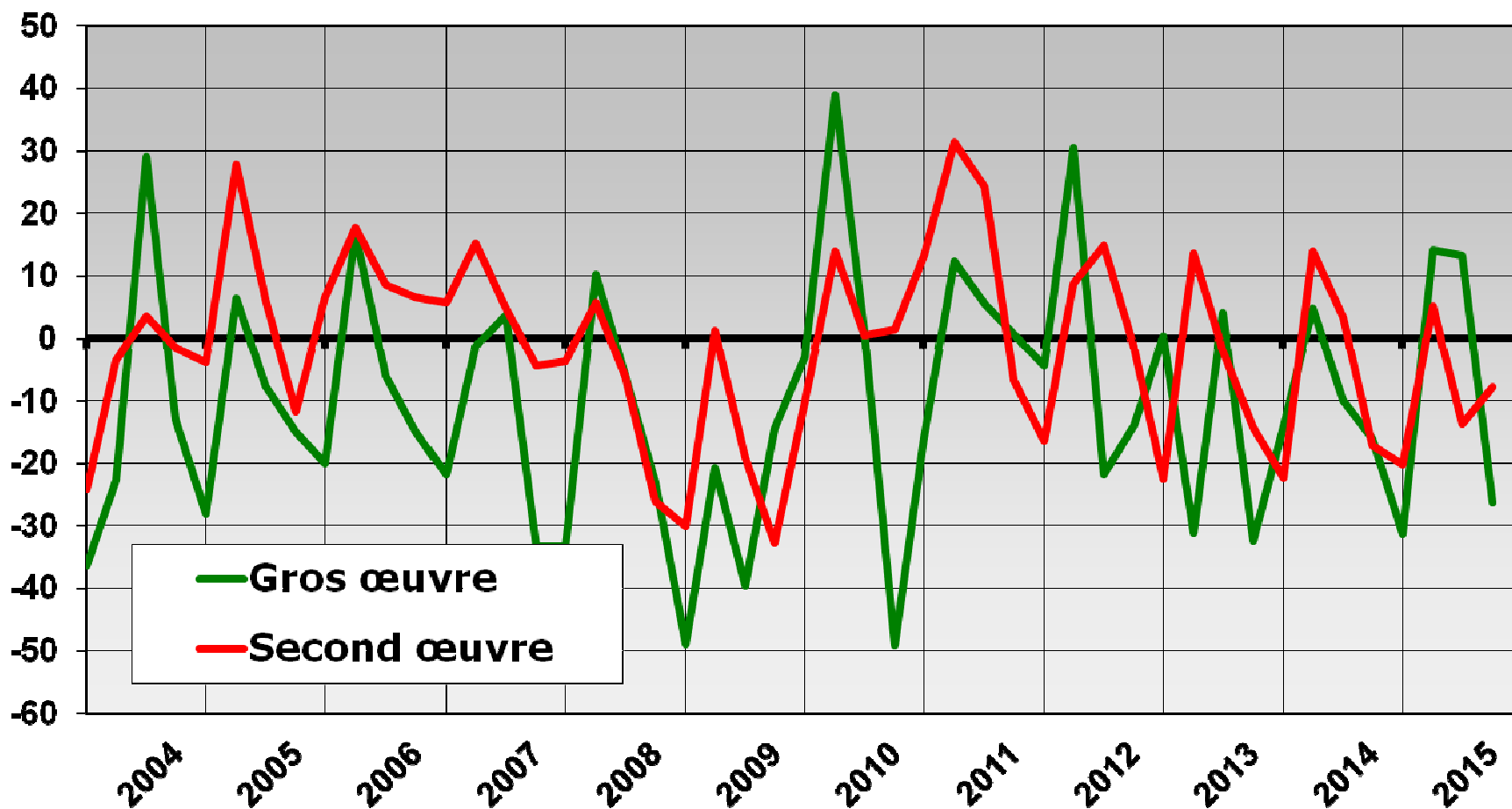


Construction Vaud

Entrées des commandes



Perspectives pour les 3 prochains mois

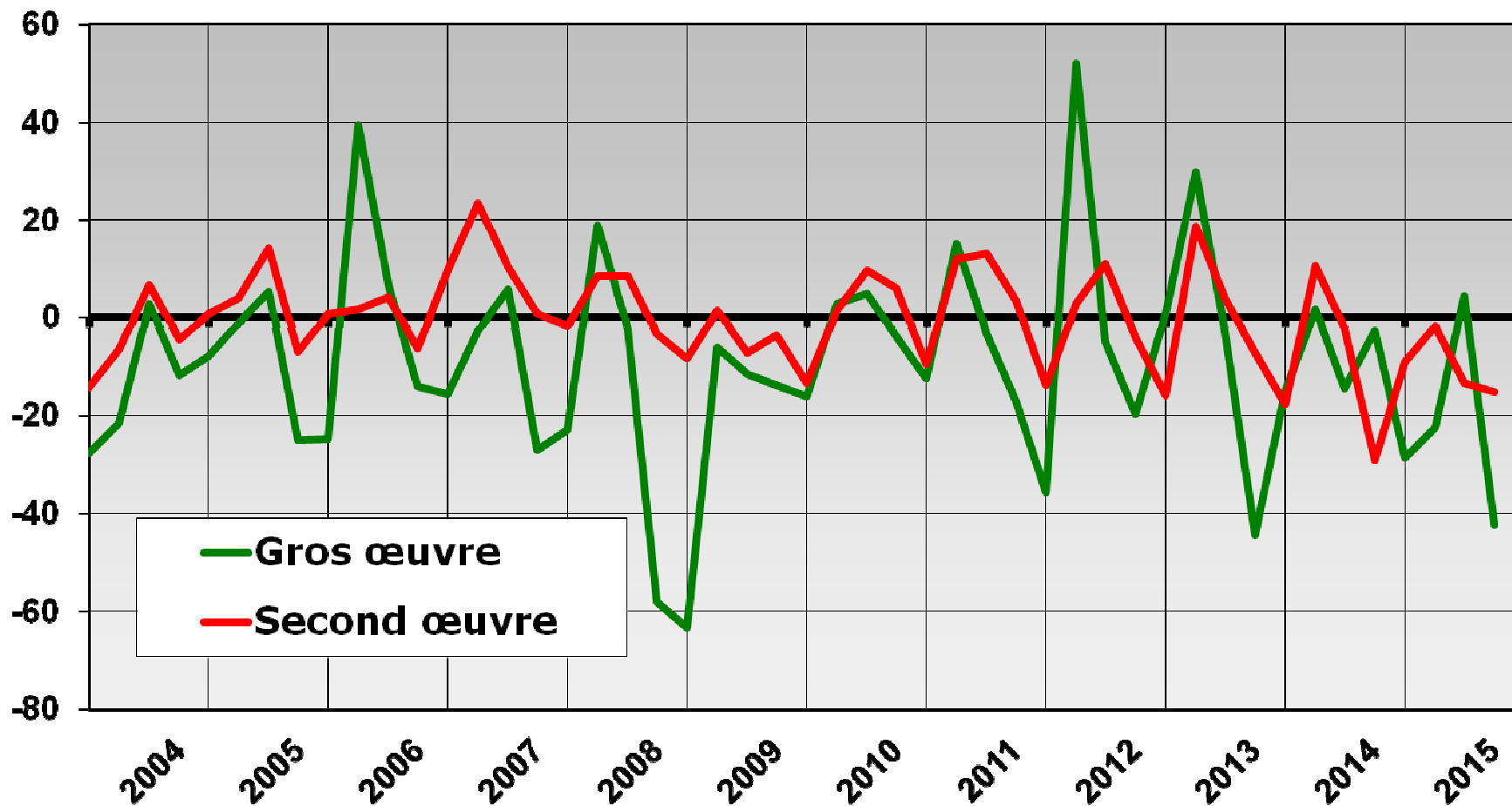


Construction Vaud

Personnes occupées



Perspectives pour les 3 prochains mois

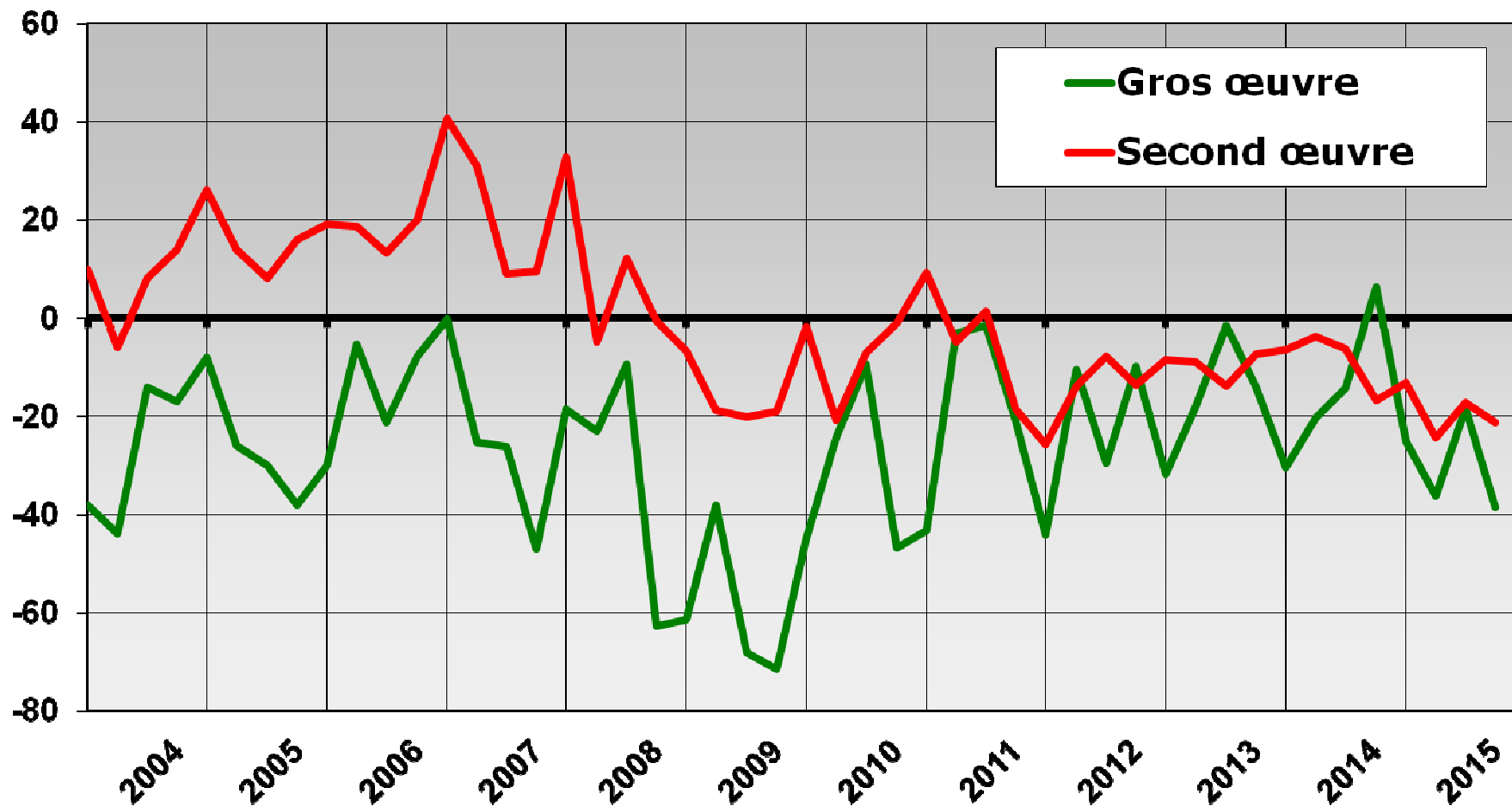


Construction Vaud

Prix



Perspectives pour les 3 prochains mois



M. Patrick Zurn
CVCI

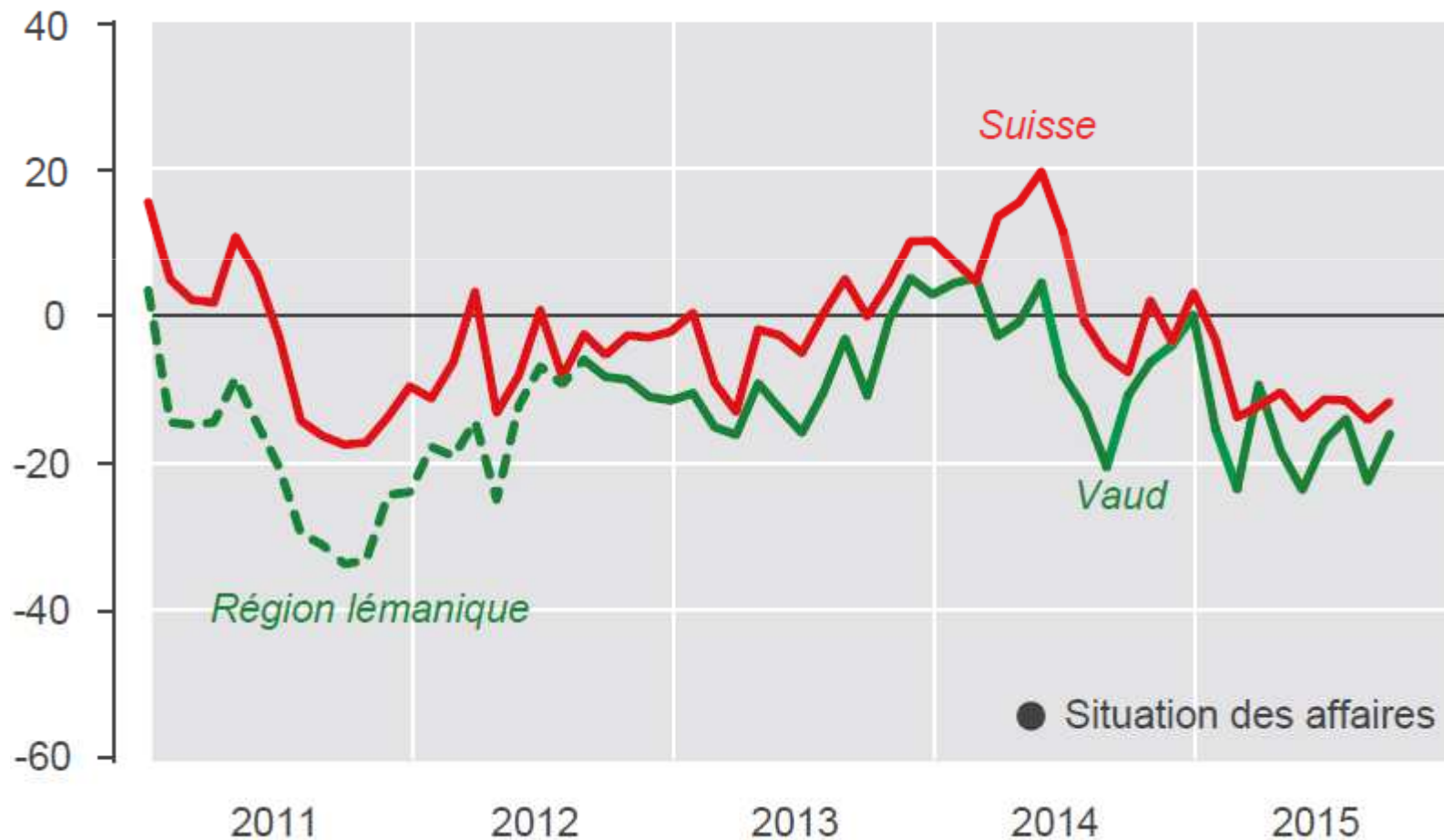
Commerce de détail et
services vaudois

Commerce de détail

Situation des affaires négative



Ensemble du commerce de détail

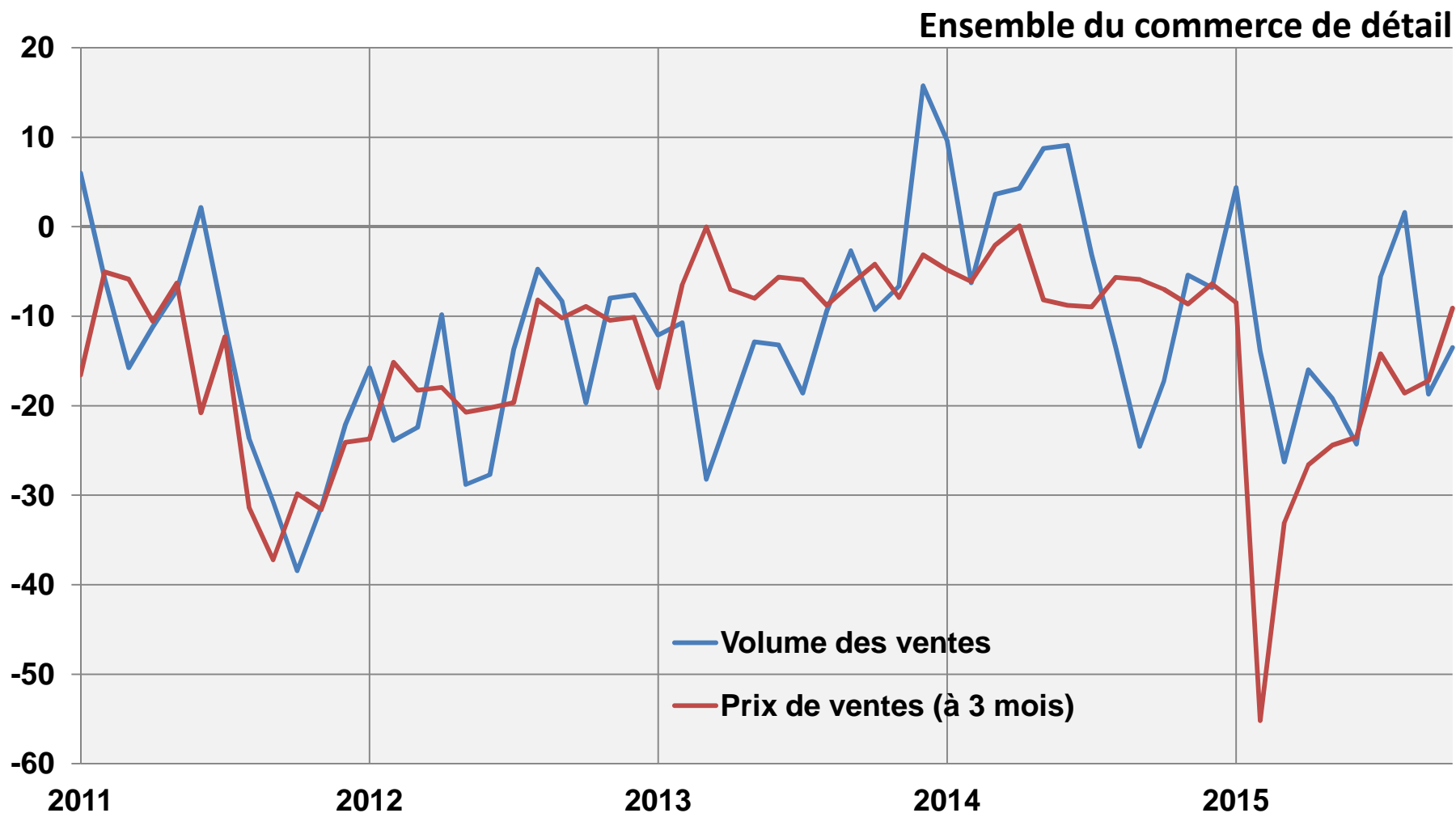


Commerce de détail (Vaud)

Volume des ventes et prix à la baisse



CONJONCTURE
VAUDOISE

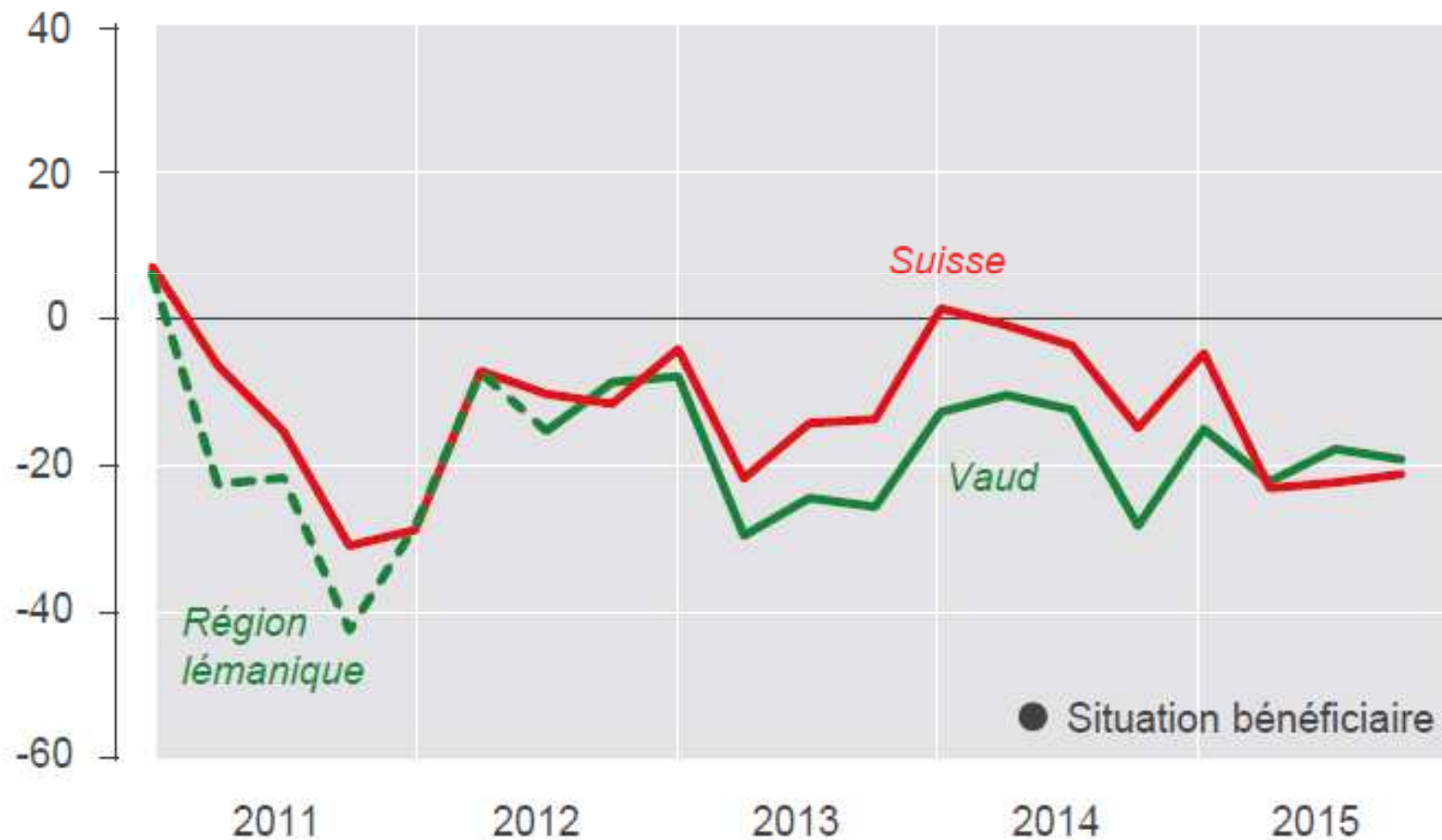


Commerce de détail

La baisse de fréquentation de la clientèle et le repli du volume de vente péjorent la situation bénéficiaire



Ensemble du commerce de détail

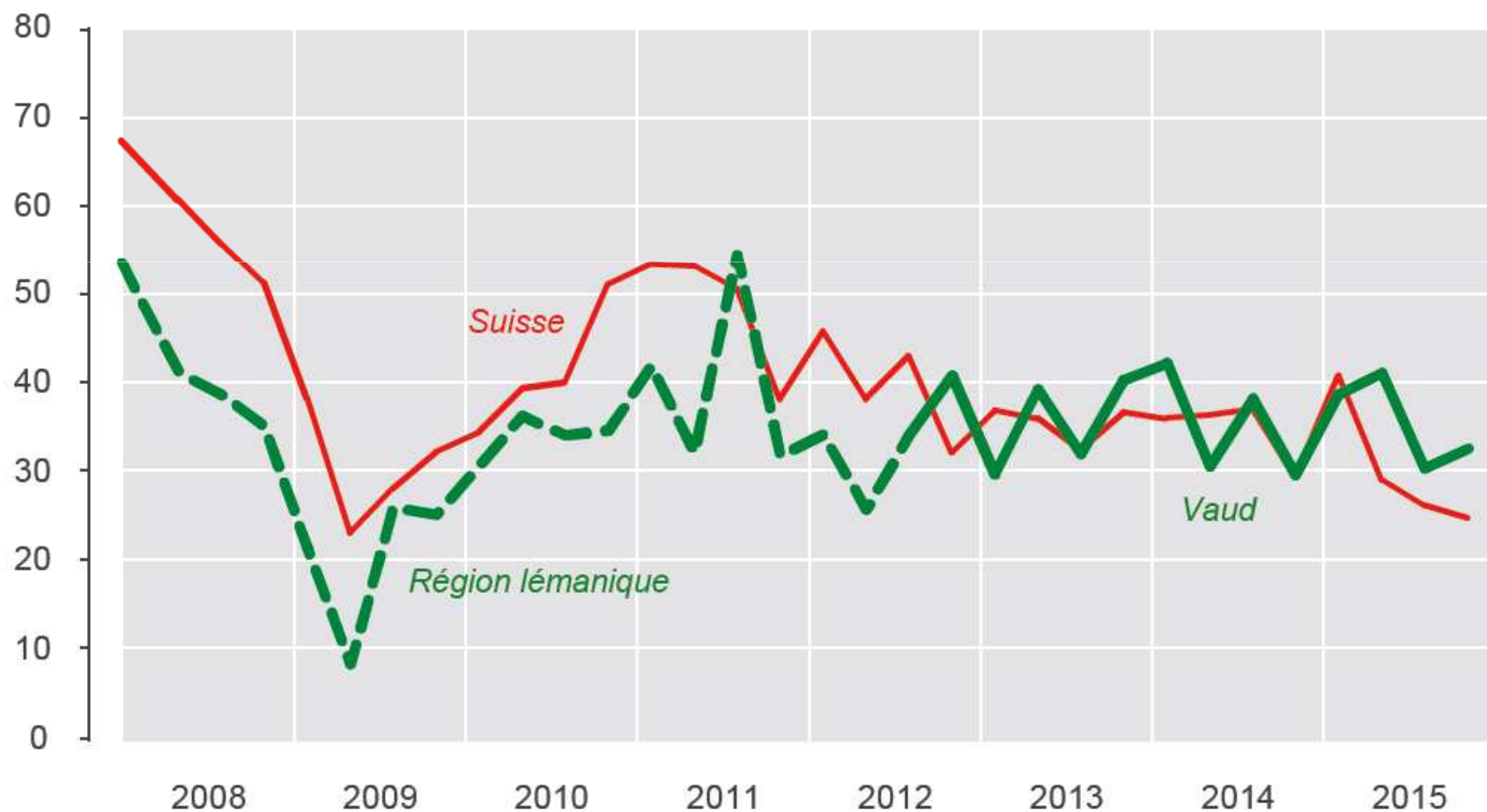


Services

Situation des affaires positive en 2015



Situation des affaires

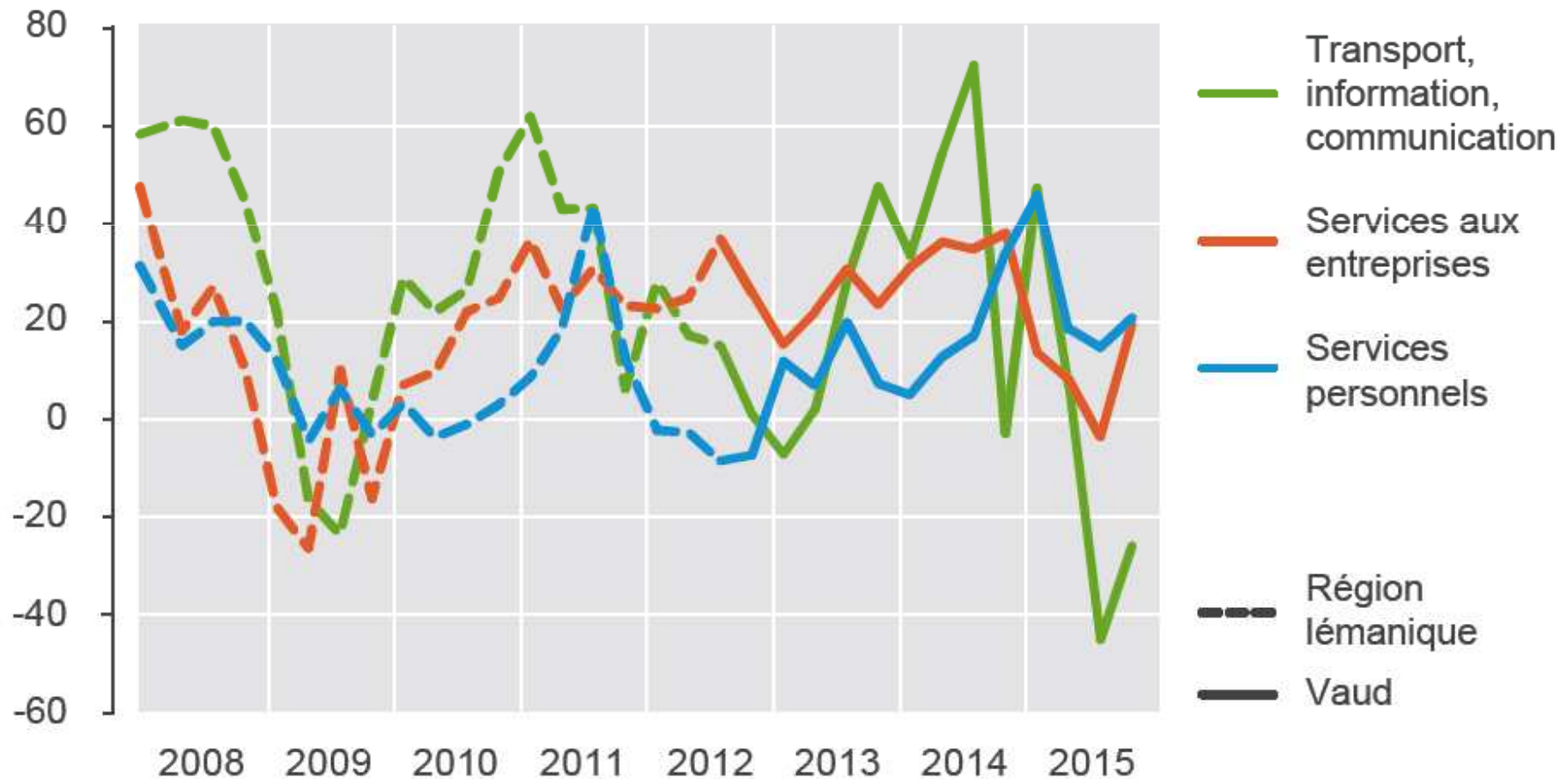


Services (Vaud)

Demande en baisse en 2015



Demande, évolution au cours des 3 derniers mois

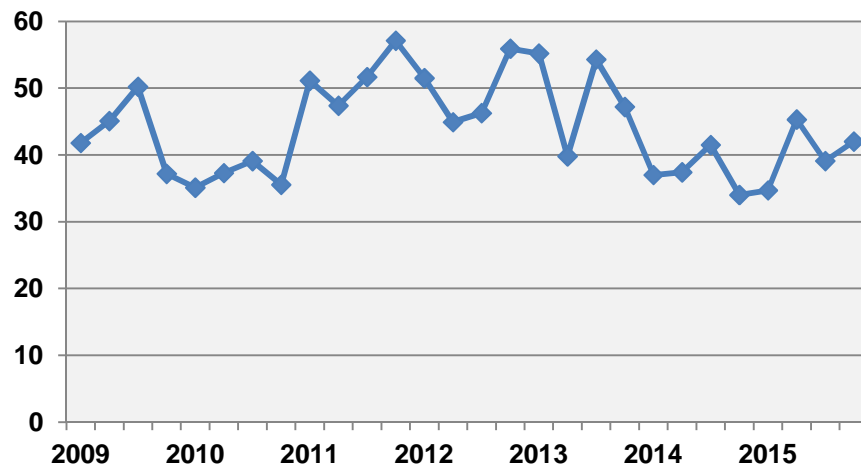


Services (Vaud)

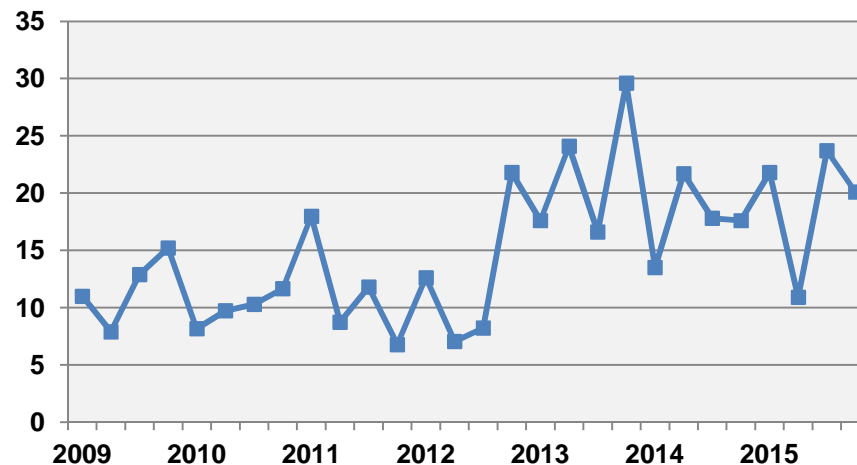
Obstacles à l'activité



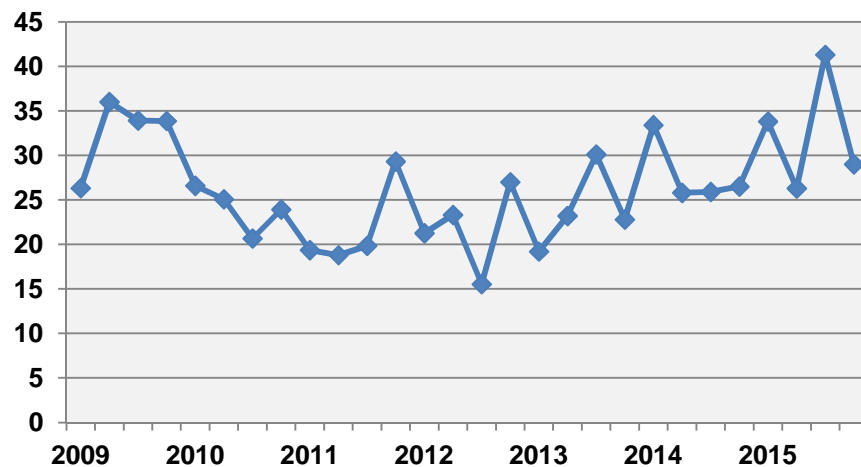
Conditions-cadres économiques et législation (%)



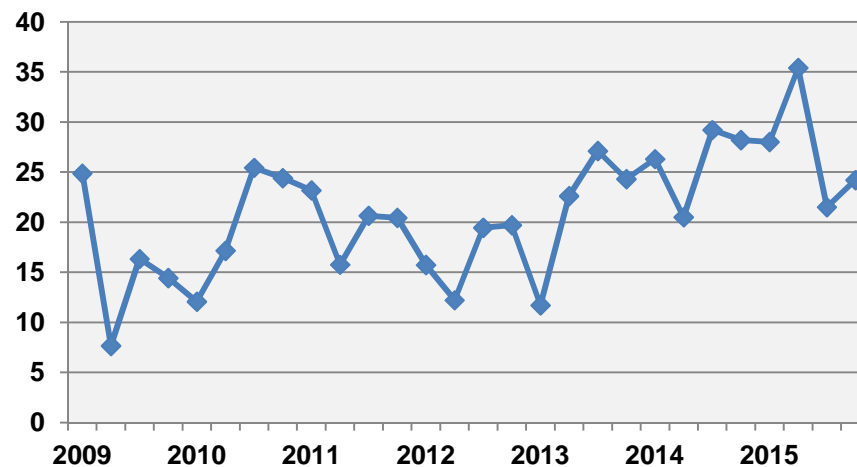
Difficultés de financement (%)



Insuffisance de la demande (%)



Manque de main-d'œuvre (%)



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 (SCRIS) - STATVD
- Service de l'économie, du logement et du tourisme du Département de l'économie (SELT) – SPECo
- 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)
 - Hôtels Vaudoise (ACVH)
 - GastroVaud (SVCRH)

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)

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 (1 page)

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.cvci.ch
- www.economie.vd.ch
- www.fve.ch
- www.gastrovaud.ch
- www.hotellerieromande.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
Marc-Jean Martin / 021 316 29 71



Service de la promotion économique
et du commerce (SPECo)

Service de la promotion économique
et du commerce (SPECo)
Rue Caroline 11
1014 Lausanne
Mathias Paquier / 021 316 61 78



BCV

Banque Cantonale Vaudoise

Banque cantonale vaudoise (BCV)
Place St-François 14
1003 Lausanne
Jean-Pascal Baechler / 021 212 22 51