

# Reflets de la conjoncture bernoise

## Amélioration sensible de la marche des affaires dans le secteur industriel

Au 1<sup>er</sup> trimestre 2010, la marche des affaires s'est sensiblement améliorée par rapport à son plus bas niveau du printemps 2009. L'indicateur, composé de quatre critères d'enquête, a augmenté en l'espace d'un trimestre de -30 à +7 points et a ainsi atteint pour la première fois depuis l'automne 2008, la zone conjoncturelle positive. S'agissant de la situation des revenus, l'évolution conjoncturelle a été moins spectaculaire: 21% des entreprises interrogées (17% le trimestre précédent) ont enregistré une amélioration de la situation des revenus, alors que 30% (25%) ont fait état d'une détérioration. L'utilisation des capacités a cependant augmenté de 4 points de pourcentage à 81% et ne se situait plus que 2 points de pourcentage en dessous de la moyenne à 10 ans. 9% des entreprises estiment que le volume des commandes est élevé (trimestre précédent: 4%), alors que 43% (53%) d'entre elles pensent le contraire. L'horizon de production s'est légèrement élargi de 0,1 à 3,4 mois. La part des entreprises qui se disent en sur-effectif a fondu en l'espace d'un trimestre de 31% à 17%, alors que 6% d'entre elles manquent de main-d'oeuvre (précédemment 1%). En vertu de la plupart des avis exprimés par les entreprises, on peut s'attendre ces six prochains mois à une amélioration supplémentaire de la marche des affaires dans le secteur industriel bernois. Ces estimations émanent des sondages mensuels et trimestriels effectués par le Centre de recherches conjoncturelles de l'EPFZ (KOF) auprès de 135 entreprises industrielles bernoises (15 200 employés).

Dans l'industrie bernoise des machines et des véhicules la marche des affaires s'est sensiblement améliorée en l'espace d'un trimestre de -44 à +3 points d'indice. L'utilisation des capacités a augmenté de 8 points de pourcentage à 76%. La moyenne à 10 ans de 82% n'a toutefois pas encore été égalée. 15% des entreprises ont fait état de revenus en hausse contre 8% le trimestre passé; comme le trimestre précédent, 42% des entreprises ont annoncé des revenus en baisse. L'horizon de production a augmenté de 0,3 à 3,3 mois. Les attentes en matière d'exportation se sont également améliorées: 31% des entreprises anticipent une hausse (trimestre précédent: 19%), alors que 4% (21%) s'attendent à une baisse.

La **métallurgie** s'est reprise pendant le trimestre sous revue en progressant nettement de -60 à -11 points d'indice par rapport au plancher conjoncturel d'il y a un an. L'utilisation moyenne des capacités a augmenté de 67% à 75%. La structure des revenus s'est cependant détériorée. 26% des entreprises ont fait état de revenus en hausse (trimestre précédent: 13%) et 22%, à l'instar du trimestre précédent, ont connu une baisse. L'horizon de production a affiché une progression de 0,3 à 2,1 mois. En vertu des entrées de commandes attendues et des plans de production, une évolution positive de la marche des affaires se dessine pour ces prochains mois.

Dans la branche **électronique, horlogerie et mécanique de précision** la marche des affaires s'est améliorée en l'espace d'un trimestre de -33 à -7 points d'indice. Avec 87%, l'utilisation des capacités n'a pas bougé et se situait un point de pourcentage en dessous de la moyenne à 10 ans. La structure des revenus a changé tant en bien qu'en mal: 37% des entreprises ont annoncé des recettes en hausse (trimestre précédent 28%) et 22% ont enregistré une baisse (6%). L'horizon de production a fléchi de 4,5 à 2,1 mois. Environ quatre cinquièmes des entreprises interrogées n'attendent pas de changement important ces prochains mois, de sorte qu'une stabilisation de la marche des affaires au niveau actuel se dessine.

Après un bref recul en janvier 2010, la marche des affaires dans la branche **chimie et matières plastiques** a de nouveau progressé jusqu'à la fin du trimestre de -22 à +19 points d'indice. L'utilisation moyenne des capacités a augmenté de 3 points de pourcentage à 83%. La détérioration enregistrée le trimestre précédent de la structure des revenus a pu être inversée. 13% des entreprises ont fait état de revenus en hausse (trimestre précédent: 0%) et 18% ont annoncé une baisse (49%). L'horizon de production a augmenté de 3,4 à 4,7 mois. Selon les avis émis par les entreprises, la marche des affaires devrait encore s'améliorer ces prochains mois.

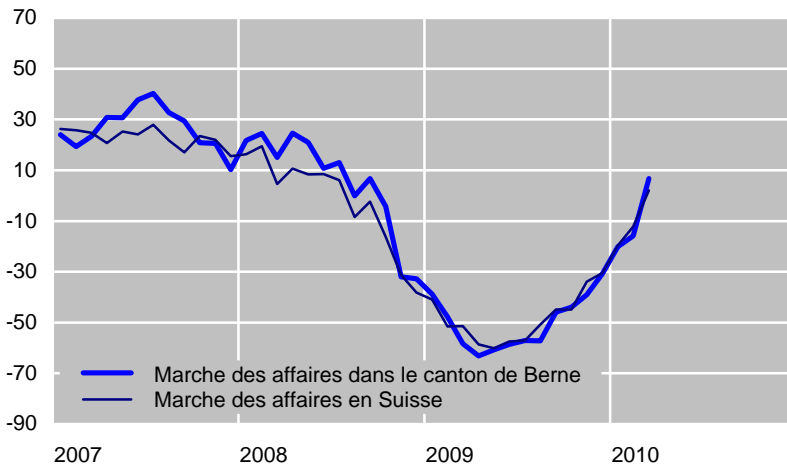
Dans le secteur **alimentation, boissons et tabac** la tendance positive dans l'évolution de la marche des affaires s'est poursuivie. L'indicateur de la marche des affaires a progressé en l'espace d'un trimestre de -7 à +29 points. L'utilisation des capacités a progressé de 2 points de pourcentage à 84%. La structure des revenus s'est détériorée: 4% des entreprises ont annoncé une hausse

(trimestre précédent: 13%), alors que 28% ont fait état d'une baisse (6%). L'horizon de production a fléchi de 7,6 à 4,9 mois. En vertu des entrées de commandes attendues et des plans de production, il faut s'attendre à un recul de la marche des affaires le trimestre prochain.

Après une marche des affaires anémique durant un an, le secteur **papier, édition et impression** s'est nettement repris au courant de ce trimestre et a atteint avec +29 points d'indice un niveau relativement élevé. L'utilisation des capacités s'est toutefois située, avec 78%, un point de pourcentage en dessous du niveau du trimestre précédent et de 6 points en dessous de celui de la moyenne à dix ans. La structure des revenus s'est légèrement améliorée: 25% des entreprises ont fait état d'une hausse des revenus (trimestre précédent: 22%), alors que 42% ont constaté une détérioration (49%). L'horizon de production s'est élargi de 0,6 à 1,1 mois. Dans l'ensemble, on peut s'attendre à une amélioration de la marche des affaires ces prochains mois.

Après une courte phase de faiblesse pendant les mois d'hiver, la marche des affaires s'est améliorée dans le secteur **bois et autres non-métaux** à +23 points d'indice. La forte utilisation des capacités de 96% enregistrée le trimestre précédent a fléchi à 93%. La structure des revenus a connu un changement tant en bien qu'en mal. Les revenus ont progressé dans 15% des cas (trimestre précédent: 0%) et 24% (3%) des entreprises ont annoncé une érosion des revenus. L'horizon de production s'est fortement allongé de 3,0 à 9,0 mois. Pour le 2<sup>e</sup> trimestre 2010, on peut s'attendre à une amélioration de la marche des affaires, une tendance qui devrait cependant fléchir à nouveau au courant des mois d'été selon les résultats de l'enquête.

## Industrie dans l'ensemble



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes

chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
23	72	5



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
25	68	7

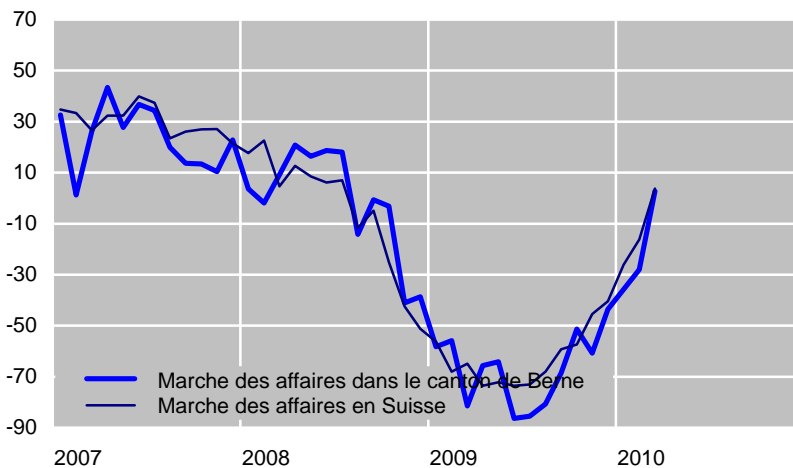


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
29	59	12



## Construction de machines et de véhicules



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes

chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
32	60	8



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
37	51	12



Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
36	55	9



### Indications concernant l'enquête conjoncturelle KOF:

L'enquête conjoncturelle KOF repose sur la consultation de personnalités dirigeantes dans toute la Suisse. L'enquête est réalisée depuis 1977.

L'exploitation des données porte autant sur les résultats de l'enquête mensuelle sur ceux de l'enquête trimestrielle (voir questionnaire en pages 5 et 6). La plupart des questions sont d'ordre qualitatif (réponses: plus élevé / pareil / moins élevé). Les réponses des entreprises sont pondérées avec le nombre d'employés et le solde est calculé à partir de (+), (=) et (-). On obtient ainsi l'orientation prédominante des diverses grandeurs. L'enquête peut donc être utilisée pour prévoir les tendances qui sous-tendent l'évolution conjoncturelle. Structuration des branches depuis 1999: selon la nomenclature NOGA (Nomenclature générale des activités économiques).

### Indicateur de la marche des affaires:

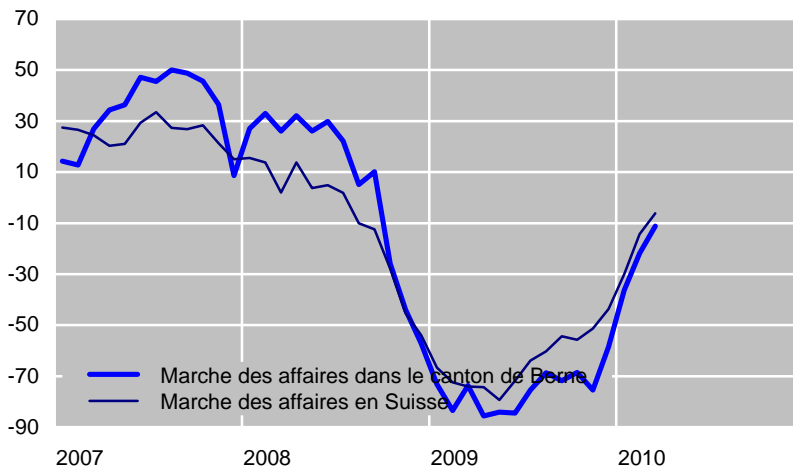
L'indicateur de la marche des affaires se compose des résultats des quatre questions suivantes: total des entrées de commandes et production par rapport au même mois de l'année précédente ainsi que les appréciations des carnets de commandes et des stocks des produits finis au terme du mois ayant fait l'objet de l'enquête.

Nous déclinons toute responsabilité quant à l'exactitude des indications.

### Sources:

- Institut de recherches conjoncturelles KOF de l'EPF de Zurich (pages 1-6)
- Office fédéral de la statistique, activités de construction en Suisse (trimestriel) (page 7)
- Société suisse des entrepreneurs, enquête partielle canton de Berne (trimestriel) (page 7)
- Banque nationale suisse, rapports mensuels (pages 7/8)
- Office fédéral de la statistique, indice national des prix à la consommation (page 7)
- Office fédéral de la statistique, statistique des nuitées (page 8)
- Secrétariat d'Etat à l'économie (seco), données du marché du travail/confiance des consommateurs (page 8)
- Office fédéral de la statistique, chiffres d'affaires des commerces de détail (page 8)
- Banque nationale suisse, évolution des intérêts (page 8)

## Industrie de la métallurgie



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
34	63	3



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
29	71	0

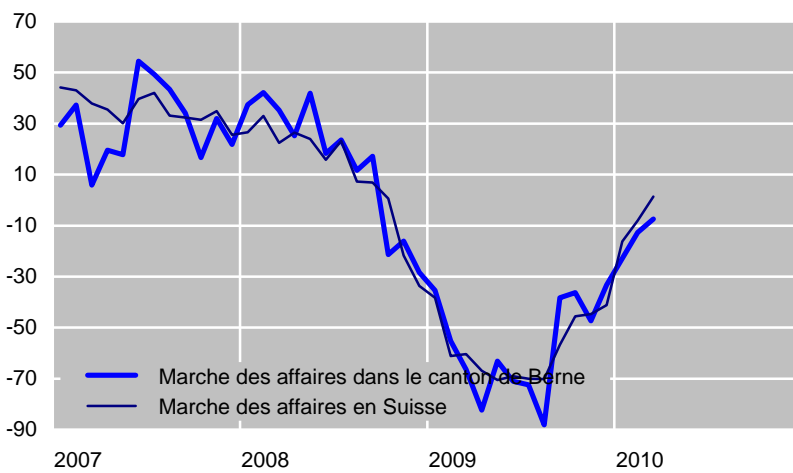


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
26	66	8



## Electronique/horlogerie/mécanique de précision



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
15	80	5



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
8	90	2

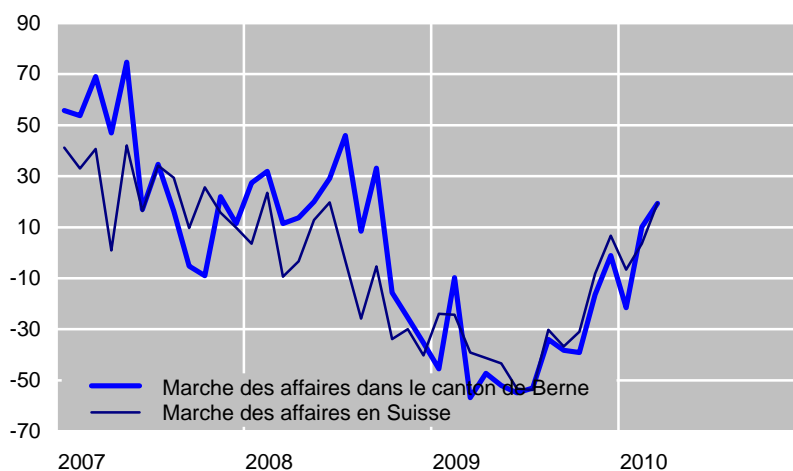


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
27	73	0



## Chimie/matières plastiques



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
15	85	0



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
25	67	8

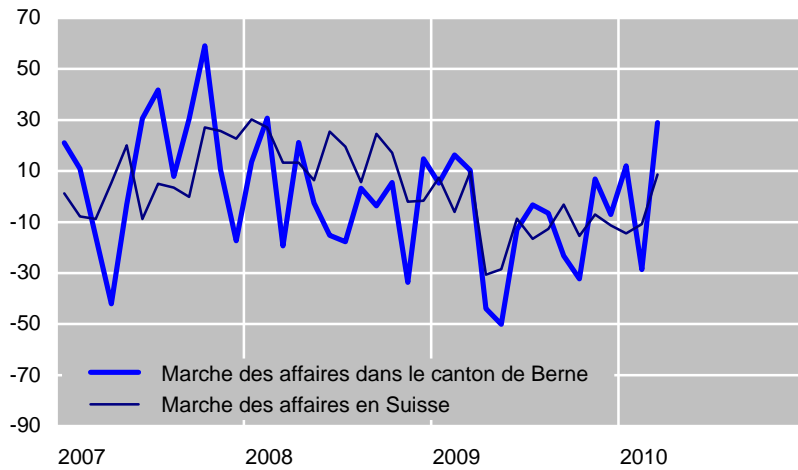


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
36	64	0



## Alimentation/Boissons/Tabac



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
10	73	17



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
13	57	30

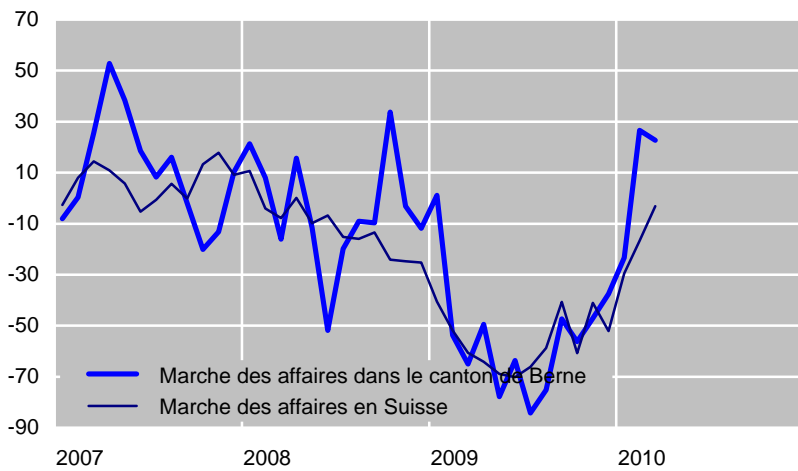


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
15	63	22



## Papier/Édition/Impression



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
10	90	0



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
25	75	0

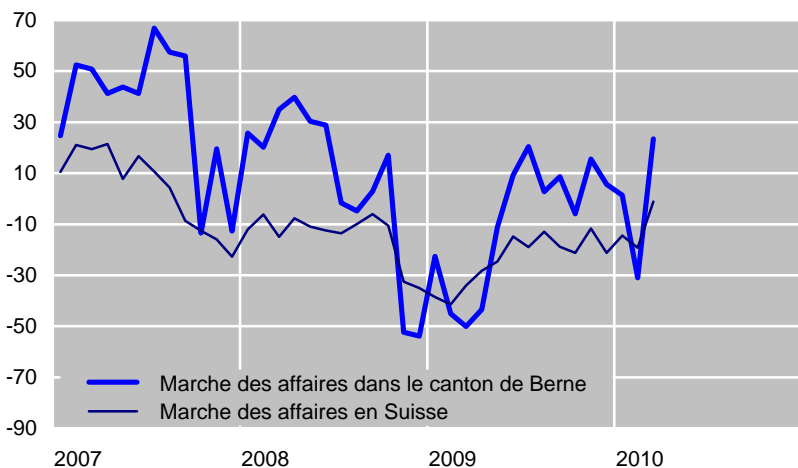


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
35	48	17



## Bois/Autres non-métaux



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
27	73	0



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
28	72	0



Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
27	30	43



## Résultats de l'enquête mensuelle

Réponses *		Industrie dans l'ensemble			Construction de machines et de véhicules			Industrie de la métallurgie			Electronique/horlogerie/mécanique de précision			Chimie/matières plastiques			Alimentation/Boissons/Tabac			Papier/ Edition/ Impression			Bois/Autres non-métaux			
		Jan	Fév	Mar	Jan	Fév	Mar	Jan	Fév	Mar	Jan	Fév	Mar	Jan	Fév	Mar	Jan	Fév	Mar	Jan	Fév	Mar	Jan	Fév	Mar	
Vue rétrospective et appréciation																										
1 a)	Entrée de commandes	MP	14	14	36	35	-8	5	11	38	20	3	23	46	31	0	11	1	-32	73	43	35	57	-32	43	89
b)	Entrée de commandes	MAP	-11	1	36	-27	-9	38	-9	15	26	-4	6	6	-12	-3	35	12	-28	66	-16	51	53	-23	-33	56
2 a)	Carnet de commandes	MP	13	8	27	30	4	6	-9	32	15	16	31	37	12	-15	21	0	-51	43	34	24	57	11	-2	60
b)	Carnet de commandes	AP	-45	-43	-35	-55	-62	-47	-71	-68	-69	-55	-47	-31	-52	-19	-13	-11	-29	-26	-38	1	13	-18	-40	-27
c)	Carnet de commandes étranger	AP	-69	-58	-54	-88	-72	-69	-80	-88	-86	-66	-62	-50	-11	-22	-23	-16	-49	-43	-100	32	24	-87	-100	-100
3 a)	Production	MP	14	22	46	8	32	34	10	33	71	3	26	33	70	43	14	21	-27	83	16	16	-1	4	34	81
b)	Production	MAP	-4	-5	19	-26	-13	17	-29	-13	10	-10	3	3	-1	51	36	35	-29	47	-16	28	3	44	-20	41
4 a)	Stock avant produits	MP	-4	-2	11	-26	-1	36	-33	4	-15	17	21	6	-32	-27	17	54	-37	22	-45	0	6	47	-5	0
b)	Stock avant produits	AP	18	11	10	27	12	23	-20	11	10	28	15	2	23	16	21	31	0	0	0	0	0	55	-6	-5
5 a)	Stock produits finis	MP	-9	-11	3	-14	25	27	-14	-29	-22	-24	-20	1	-4	14	35	15	-31	16	-61	-75	-56	60	3	15
b)	Stock produits finis	AP	10	1	1	44	27	22	-18	10	3	-32	-32	-24	18	9	9	16	3	4	0	-55	-42	31	-13	-6
6	Nombre d'employés	AP	18	12	10	39	28	22	18	12	30	5	6	-16	28	-7	8	8	7	7	20	-2	7	0	18	0
7	Situation des affaires	AP	-14	-8	6	-31	-24	-27	-19	-17	-18	-5	-1	27	-27	-7	4	12	1	38	-24	-33	-21	6	61	65
Attentes			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8 a)	Attentes entrées de commandes		33	30	18	54	47	24	38	49	31	41	15	10	36	11	14	17	-8	-7	42	7	9	-12	63	26
b)	Attentes production		24	27	18	37	35	25	23	38	28	16	21	6	30	11	17	-2	-23	-17	49	20	25	27	73	28
c)	Attentes achats d'avant produits		14	21	15	5	22	16	20	40	23	2	4	7	36	26	20	8	-16	-1	35	23	23	22	55	14
d)	Attentes nombre d'employés		-9	-4	2	-13	-2	1	-13	-8	-19	-1	-4	4	-6	1	37	-11	-9	0	0	3	3	-10	-12	0
Indicateur groupé marche des affaires			-20	-16	7	-36	-28	3	-36	-22	-11	-23	-13	-7	-22	10	19	12	-29	29	-23	27	23	1	-31	23

\* Les chiffres contenus dans le tableau reflètent les soldes calculés à partir des quotes-parts de réponses positives et négatives.

MP mois précédent

MAP même mois de l'année précédente

AP appréciation

## Questionnaire de l'enquête mensuelle

### Rétrospective et appréciations

#### 1 Les entrées de commandes

- a) le mois dernier comparé au mois précédent\*  
 ont augmenté  sont restées identiques  ont diminué
- b) le mois dernier comparé au même mois de l'année passée  
 ont augmenté  sont restées identiques  ont diminué

#### 2 Le carnet de commandes

- a) le mois dernier comparé au précédent\*  
 a augmenté  est resté identique  a diminué
- b) nous jugeons notre carnet de commandes\* globales  
 bien rempli  normal  trop peu rempli
- c) nous jugeons notre carnet de commandes étrangères\*  
 bien rempli  normal  trop peu rempli

#### 3 La production

- a) le mois dernier comparé au mois précédent\*  
 a augmenté  est resté identique  a diminué
- b) le mois dernier comparé au même mois de l'année passée  
 a augmenté  est resté identique  a diminué

#### 4 Les stocks de produits intermédiaires

- a) le mois dernier comparé au mois précédent\*  
 ont augmenté  sont restés identiques  ont diminué
- b) nous jugeons les stocks de produits intermédiaires\*  
 trop élevées  normaux  trop faibles

#### 5 Les stocks de produits finis

- a) le mois dernier comparé au mois précédent\*  
 ont augmenté  sont restés identiques  ont diminué
- b) nous jugeons les stocks de produits finis\*  
 trop élevés  normaux  trop faibles

#### 6 L'emploi

- Nous jugeons le nombre de personnes occupées\*  
 trop élevé  suffisant  trop faible

#### 7 Affaires actuelles

- Dans l'ensemble, nous jugeons actuellement nos affaires  
 bonnes  satisfaisantes  mauvaises

#### Perspectives

#### 8 Au cours des trois prochaines mois\*, il est probable que...

- a) les entrées de commandes  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- b) la production  
 augmentera  restera identique  diminuera
- c) les achats de produits intermédiaires  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- d) notre effectif  
 augmentera  restera identique  diminuera

\* Après élimination des variations saisonnières

## Résultats de l'enquête trimestrielle

Réponses *	Industrie dans l'ensemble			Construction de machines et de véhicules			Industrie de la métallurgie			Electronique/horlogerie/mécanique de précision			Chimie/matières plastiques			Alimentation/Boissons/Tabac			Papier/Édition/Impression			Bois/Autres non-métaux				
	3108	4108	1109	3108	4108	1109	3108	4108	1109	3108	4108	1109	3108	4108	1109	3108	4108	1109	3108	4108	1109	3108	4108	1109		
Vue rétrospective et appréciation																										
1 a) Capacités techniques	TP	9	11	12	-9	11	5	0	0	0	15	11	10	15	31	34	39	11	4	-26	-15	19	41	52	41	
b) Capacités techniques	AP	28	28	19	41	39	34	50	53	23	10	4	9	35	37	18	9	13	16	36	35	20	1	0	7	
2	Prix de vente	TP	-28	-17	-24	-26	-33	-25	-42	-20	-40	-18	0	-18	-27	-13	-15	-57	-11	-12	-45	-49	-35	13	0	-19
3	Situation des revenus	TP	-28	-8	-9	-41	-34	-28	-32	9	4	-26	21	14	-40	-49	-5	-17	7	-24	-47	-27	-18	10	-3	-9
5 a)	Concurrence en Suisse		8	9	9	3	0	15	-9	6	-4	0	0	0	36	55	46	9	42	11	0	0	12	54	3	10
b)	Concurrence dans l'UE		-15	-25	-31	-29	-33	-43	-21	-25	-31	-30	-25	-32	-3	2	-32	41	0	7	-76	-35	-34	42	-55	-55
c)	Concurrence hors UE		-14	-10	-25	-34	-25	-24	2	-3	-6	-30	0	-43	19	-9	-34	41	53	-2	-76	-35	-34	0	-55	-55
6 a)	Entrave demande insuffisante		64	67	50	95	95	72	68	87	57	68	67	53	67	51	11	52	44	42	74	75	44	0	13	12
b)	Entrave manque de main-d'oeuvre		1	1	3	0	0	11	0	0	0	0	0	0	0	8	4	8	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Entrave capacité technique insuffisante		7	4	2	0	0	0	0	0	0	22	26	11	0	0	0	0	0	4	0	0	0	35	0	0
d)	Entrave restrictions financières		11	9	9	7	7	4	15	15	20	16	4	5	0	0	0	0	0	0	13	13	0	35	35	35
e)	Entrave pour d'autres raisons		13	11	20	5	5	31	0	11	24	9	8	9	0	0	6	28	15	9	17	15	24	56	39	35
f)	Pas d'entraves		22	25	31	0	0	8	32	13	22	21	32	26	33	42	79	12	41	45	10	10	42	44	48	53
Attentes																										
7 a)	Attentes exportations		5	14	17	15	-2	27	11	53	29	-7	26	28	-2	23	34	-31	-4	-26	32	76	76	0	-55	-55
b)	Attentes prix d'achat		0	4	2	-7	-6	4	0	21	18	24	20	-2	-13	-21	-28	-19	-24	-22	31	3	9	-30	5	5
c)	Attentes prix de vente		-20	-12	-12	-29	-5	-16	-18	-5	-9	-18	-8	-20	-13	-46	-41	-22	-45	-33	-43	-22	21	0	11	9
d)	Attentes situation des affaires en 6 moi		0	1	16	25	23	27	-12	5	18	-12	-2	26	11	2	35	-3	-8	-8	-31	-8	17	11	-22	-17
1 c)	Utilisation des capacités (%)		76	77	81	68	68	76	65	67	75	83	87	87	73	80	83	79	82	84	80	79	78	95	96	93
4	Durée de production assurée en mois		3.2	3.3	3.4	2.7	3.0	3.3	1.9	1.8	2.1	4.1	4.5	2.1	3.3	3.4	4.7	6.1	7.6	4.9	0.8	0.6	1.1	4.9	3.0	9.0

\* Les chiffres contenus dans le tableau reflètent les soldes calculés à partir des quotes-parts de réponses positives et négatives.

TP trimestre précédent

AP appréciation

## Questionnaire de l'enquête trimestrielle

### Rétrospective et appréciations

#### 1 Les capacités techniques de production

- a) Au cours des trois derniers mois, elles  
 ont augmenté  sont restées identiques  ont diminué
- b) Nous jugeons les capacités techniques de production  
 trop élevées  suffisantes  trop faibles
- c) Le taux d'utilisation moyen des capacités techniques de production a atteint, au cours des trois derniers mois, en %  
 50  55  60  65  70  75  80  85  90  95  100  105  110

#### 2 Prix de vente

Au cours des trois derniers mois, les prix de vente (exprimés en francs suisses)  
 ont augmenté  sont restées identiques  ont diminué

#### 3 Au cours des trois derniers mois, la situation bénéficiaire

s'est améliorée  est restée identique  s'est détériorée

#### 4 Durée de production assurée

Notre production est assurée actuellement pendant:  mois

#### 5 Position concurrentielle

- a) Pendant les trois derniers mois, notre position concurrentielle sur le marché intérieur  
 s'est améliorée  est restée identique  s'est détériorée
- b) Pendant les trois derniers mois, dans l'UE, elle  
 s'est améliorée  est restée identique  s'est détériorée
- c) Pendant les trois derniers mois, hors de l'UE, elle  
 s'est améliorée  est restée identique  s'est détériorée

#### 6 Obstacles à la production

Notre production est gênée par:  
 insuffisance de la demande  pas d'obstacles  
 manque de main-d'oeuvre  
 insuffisance de l'équipement  
 difficultés de financement  
 autres raisons

### Perspectives

#### 7 Au cours des...

- a) trois prochains mois, nos exportations\*  pas d'exportations  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- b) trois prochains mois, les prix d'achat de nos produits intermédiaires (exprimés en francs suisses)  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- c) trois prochains mois, nos prix de vente (exprimés en francs suisses)  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- d) six prochains mois, il est probable que nos affaires\*  
 s'amélioreront  resteront identiques  se détérioreront

\* Après élimination des variations saisonnières:  
 Les variations saisonnières sont des fluctuations saisonnières de la demande et/ou des variations entraînées par les vacances et jours fériés, l'entretien et les réparations courants, etc.