

Reflets de la conjoncture bernoise

Recul persistant de la marche des affaires dans l'industrie bernoise

Au 4^e trimestre 2011, l'indice de la marche des affaires des entreprises industrielles a reculé dans le canton de Berne de -6 points en moyenne à -24 points. Comme au trimestre précédent, 7% des entreprises ont annoncé des revenus en hausse, alors que 46% ont dû enregistrer une détérioration (trim. préc. 49%). L'utilisation des capacités a fléchi d'un point de pourcentage pour s'établir à la valeur moyenne sur 10 ans de 83%. 10% des entreprises estiment que le volume des commandes est trop élevé (trim. préc. 13%), alors que 47% d'entre elles sont d'avis contraire (trim. préc. 37%). L'horizon de production a baissé en l'espace d'un trimestre de 0,2 à 3,7 mois. La part des entreprises qui estiment que le nombre des employés est trop élevé a augmenté en l'espace d'un trimestre de 16% à 23%; 2% sont d'avis que ce nombre est trop faible (trim. préc. 5%). En raison des avis neutres concernant les entrées de commandes et la production planifiée ces trois prochains mois et de l'estimation négative de la situation des affaires au 1^{er} semestre 2012, un recul supplémentaire de l'indice de la marche des affaires se dessine. Ces estimations émanent des sondages mensuels et trimestriels effectués par le Centre de recherches conjoncturelles de l'EPFZ (KOF) auprès de 115 entreprises industrielles bernoises (12 000 employés).

Dans l'industrie des machines et des véhicules l'indicateur composite pour la marche des affaires a chuté par rapport au trimestre précédent de 0 à 40 points d'indice. Comme le trimestre précédent, aucune entreprise n'a fait état de revenus en hausse; 61% d'entre elles ont enregistré une baisse (trim. préc. 80%). L'utilisation des capacités s'est établie à 87%, comme au trimestre précédent, soit 5 points de pourcentage au-dessus de la moyenne à long terme. L'horizon de production a légèrement augmenté de 3,8 à 3,9 mois. Les perspectives en matière d'exportation ont été jugées positives par 23% des entreprises interrogées (trim. préc. 34%); 34% s'attendent à un recul des exportations (trim. préc. 11%). En raison des avis négatifs concernant les entrées de commandes et la production planifiée, un recul supplémentaire des affaires se dessine pour ces prochains mois.

L'indicateur composite de la métallurgie pour la marche des affaires a fléchi en l'espace d'un trimestre de +6 à -13 points d'indice. La part des entreprises ayant enregistré une amélioration de la situation des revenus a augmenté à 24% (trim. préc. 13%). 33% des sociétés ont annoncé des revenus en baisse (trim. préc. 26%). L'utilisation des capacités a fléchi de 3 points de pourcentage pour s'établir à la valeur moyenne sur 10 ans de 82%. L'horizon de production a baissé de 5,1 à 3,2 mois. 20% des entreprises ont estimé de manière positive les perspectives d'exportation (trim. préc. 17%); 34% étaient d'avis contraire (trim. préc. 49%). Les avis concernant les entrées de commandes et la production planifiée laissent entrevoir une meilleure marche des affaires au 1^{er} trimestre 2012.

Dans la branche électronique, horlogerie et mécanique de précision, le déclin de la marche des affaires s'est accentué : l'indicateur est tombé de -5 à -16 points d'indice. Aucune entreprise n'a fait état de revenus en hausse (trim. préc. 8 %) ; 33 % d'entre elles ont enregistré une baisse (trim. préc. 40%). L'utilisation des capacités s'est maintenue au niveau du trimestre précédent de 84% (moyenne à long terme : 88%). L'horizon de production a progressé de 0,4 à 3,8 mois. 5% des entreprises ont jugé positivement les possibilités d'exportation (trim. préc. 0%), 95% d'entre elles estiment que les exportations ne changeront pas (trim. préc. 64%). En raison des avis négatifs dans l'ensemble concernant les entrées de commandes et la production planifiée, un fléchissement des affaires se dessine pour ces prochains mois.

Dans le secteur chimie et matières plastiques, l'indice de la marche des affaires n'a, avec +11 points, pratiquement pas bougé par rapport au trimestre précédent (+12 points). 12% des entreprises ont annoncé des revenus en hausse (trim. préc. 4%) et, à l'instar du trimestre précédent, 32 % des revenus en baisse. L'utilisation des capacités a décliné de 77% à 76% (moyenne à dix ans: 82%). L'horizon de production s'est détérioré de un mois à 4,1 mois. 14 % des entreprises actives dans l'exportation estiment les perspectives positives (trim. préc. 5%), 2% sont d'avis contraire (trim. préc. 8%). En raison des avis globalement positifs concernant les entrées de commandes et la production planifiée, une amélioration des

affaires se dessine pour ces prochains mois.

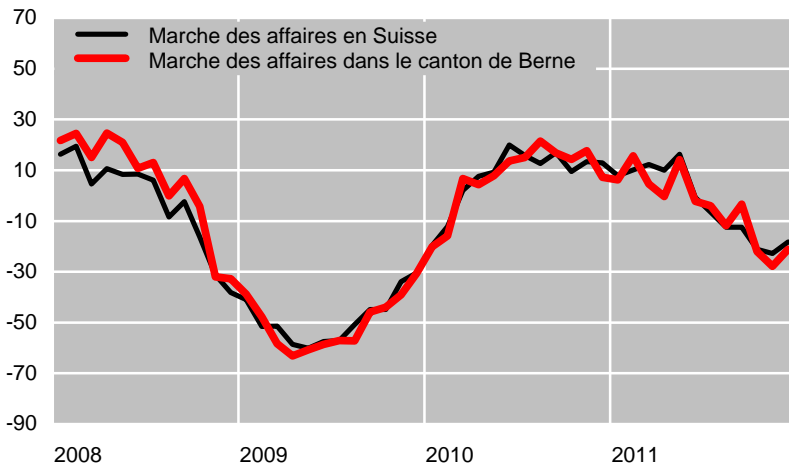
Soumis comme à son habitude à de fortes fluctuations saisonnières, le secteur alimentation, boissons et tabac a enregistré une valeur moyenne de -18 points d'indice (trim. préc. -22 points) s'agissant de la marche des affaires. Aucune entreprise n'a fait état de revenus en hausse (trim. préc. 8 %) ; 52 % d'entre elles ont enregistré une baisse (trim. préc. 52%). L'utilisation des capacités a diminué d'un point de pourcentage à 79% (moyenne à long terme). L'horizon de production a augmenté de 5,4 à 7,7 mois. Ces prochains mois, la marche des affaires devrait rester volatile, avec tendance baissière.

La marche des affaires dans le segment papier, édition et impression s'est détériorée pendant le trimestre revu. L'indicateur composite pour la marche des affaires a baissé de -21 à -43 points d'indice, la situation s'étant toutefois légèrement améliorée en décembre. La structure des revenus n'a guère changé par rapport au trimestre précédent: 20% des entreprises n'ont pas connu de changements, alors que 80 % ont fait état d'une baisse. L'utilisation des capacités a grimpé de 77% à 85% (moyenne à dix ans: 83%). L'horizon de production (1,4 mois) est le même que le trimestre précédent. En raison des avis globalement positifs concernant les entrées de commandes et la production planifiée, une amélioration des affaires se dessine pour ces prochains mois.

La marche des affaires dans le secteur bois et autres non-métaux s'est améliorée en octobre, mais a de nouveau subi des pressions en novembre et en décembre, de sorte que la valeur moyenne de -34 points d'indice ne s'est pas trop détériorée par rapport au chiffre du trimestre précédent de -31 points. 16% des entreprises ont annoncé une amélioration des revenus (trim. préc. 19%), 8% ont fait état d'une baisse (trim. préc. 5%). L'utilisation des capacités a baissé de 6 points de pourcentage à 87% (moyenne à long terme). L'horizon de production a fléchi de 3,2 à 2,6 mois. En raison des avis globalement positifs concernant les entrées de commandes et la production planifiée, une amélioration des affaires se dessine pour ces prochains mois.

Berne, le 28 janvier 2012

Industrie dans l'ensemble



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

augmenter	rester stable	diminuer
15	66	19



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

augmenter	rester stable	diminuer
16	67	17

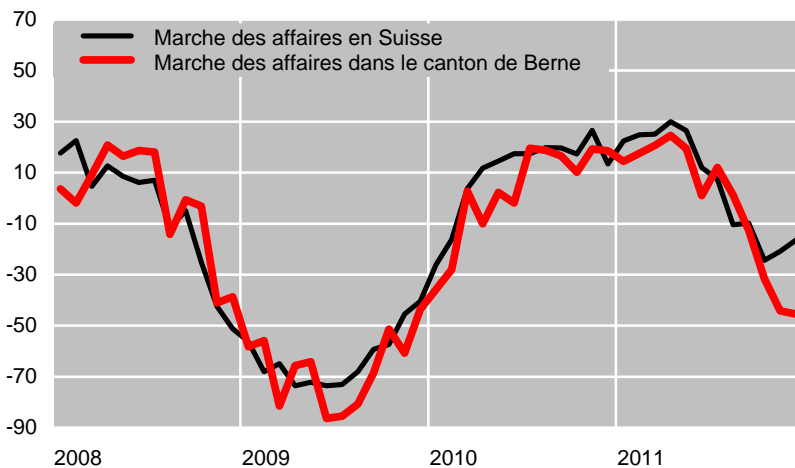


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
9	62	29



Construction de machines et de véhicules



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

augmenter	rester stable	diminuer
11	50	39



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

augmenter	rester stable	diminuer
11	60	29



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

s'améliorer	rester stable	se détériorer
2	64	34



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:

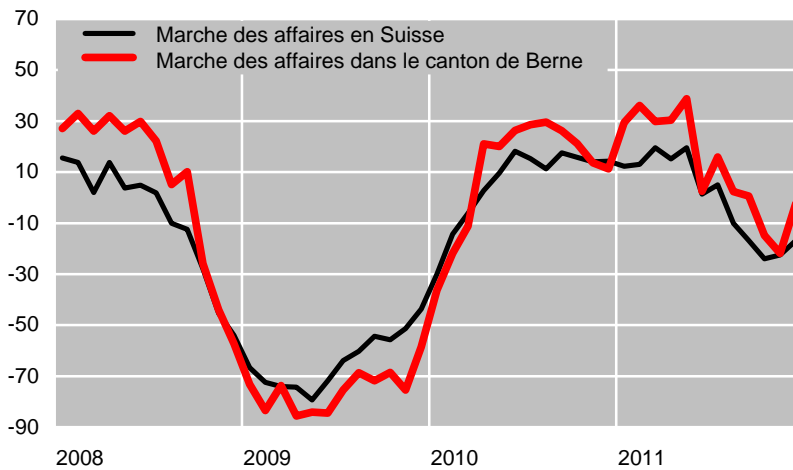
L'indicateur de la marche des affaires se compose des résultats des quatre questions suivantes: total des entrées de commandes et production par rapport au même mois de l'année précédente ainsi que les appréciations des carnets de commandes et des stocks des produits finis au terme du mois ayant fait 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
33	64	3



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

augmenter	rester stable	diminuer
36	54	10

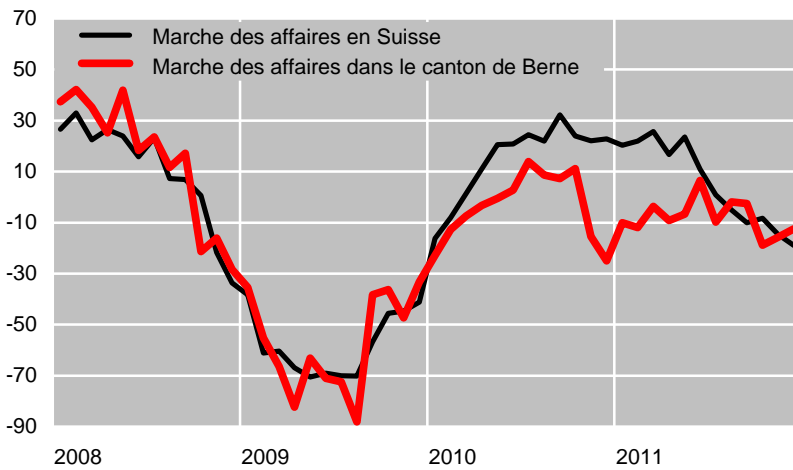


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
13	44	43



Electronique/horlogerie/mécanique de précision



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

augmenter	rester stable	diminuer
13	67	20



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

augmenter	rester stable	diminuer
12	71	17

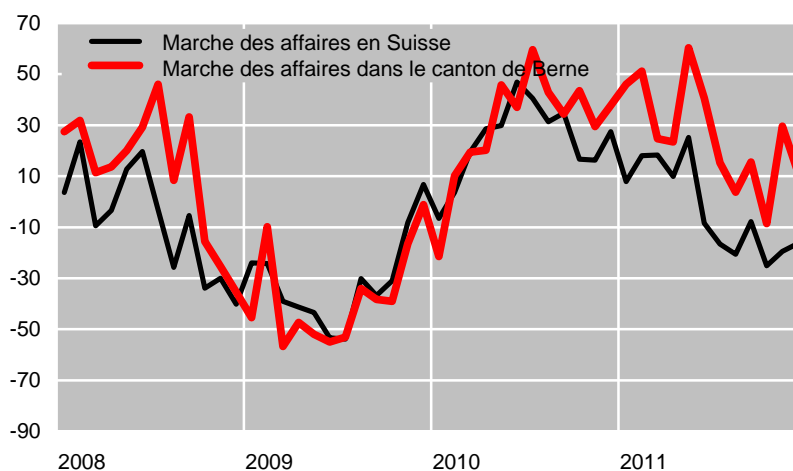


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
0	95	5



Chimie/matières plastiques



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

augmenter	rester stable	diminuer
21	65	14



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

augmenter	rester stable	diminuer
21	53	26

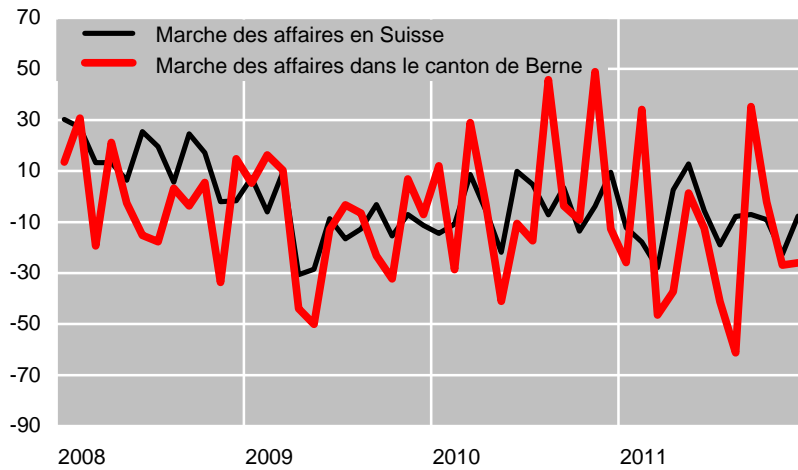


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
29	54	17



Alimentation/Boissons/Tabac



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

augmenter	rester stable	diminuer
0	71	29



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

augmenter	rester stable	diminuer
0	88	12

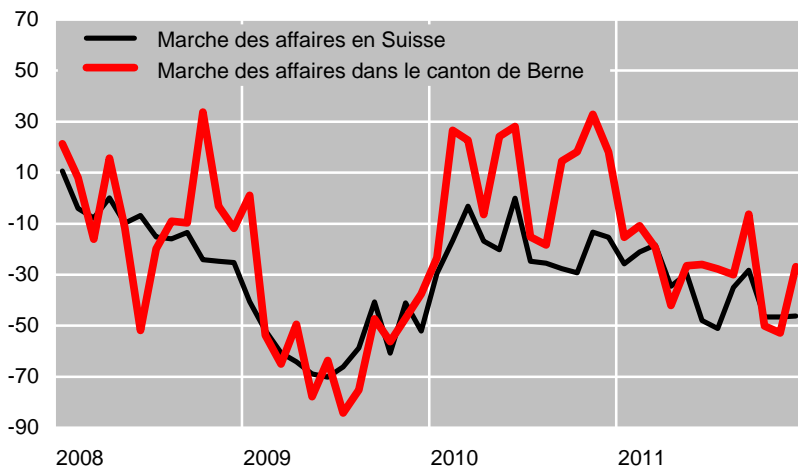


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
0	65	35



Papier/Édition/Impression



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

augmenter	rester stable	diminuer
14	86	0



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

augmenter	rester stable	diminuer
14	86	0

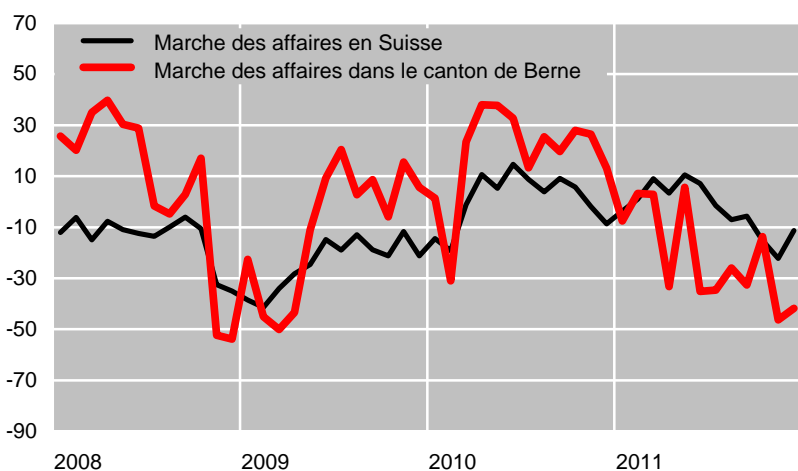


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
16	34	50



Bois/Autres non-métaux



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

augmenter	rester stable	diminuer
22	74	4



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

augmenter	rester stable	diminuer
28	69	3



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

s'améliorer	rester stable	se détériorer
16	82	2



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/Édition/Impression			Bois/Autres non-métaux			
		Oct	Nov	Déc	Oct	Nov	Déc	Oct	Nov	Déc	Oct	Nov	Déc	Oct	Nov	Déc	Oct	Nov	Déc	Oct	Nov	Déc	Oct	Nov	Déc	
Vue rétrospective et appréciation																										
1 a)	Entrée de commandes	MP	-24	-16	-23	-45	-52	-34	-22	-49	3	3	17	-26	-16	39	-17	-34	51	-24	-37	-21	-16	-15	-58	-60
b)	Entrée de commandes	MAP	-31	-37	-15	-32	-59	-45	-34	-51	31	-37	-17	-19	-15	42	14	2	-46	-34	-58	-51	-23	-32	-39	-32
2 a)	Carnet de commandes	MP	-33	-27	-38	-41	-60	-60	-61	-55	-11	-7	6	-28	-45	3	-45	16	15	-90	-71	-19	-13	-7	-60	-53
b)	Carnet de commandes	AP	-31	-38	-37	-45	-59	-57	-33	-30	-45	-16	-24	-24	-9	-7	14	-31	-14	-46	-55	-93	-41	-5	-52	-47
c)	Carnet de commandes étranger	AP	-38	-52	-42	-51	-63	-58	-53	-57	-28	-56	-58	-42	0	14	44	19	1	-48	-37	-100	-100	-45	-87	-45
3 a)	Production	MP	-13	12	-30	-9	11	-18	-2	-25	-47	18	25	-24	-26	40	-56	-43	80	-2	-57	8	-10	11	-21	-63
b)	Production	MAP	-4	-9	-11	-18	-15	-34	22	16	8	-4	-7	6	-2	54	7	22	-22	2	-38	-15	-17	-4	-48	-46
4 a)	Stock avant produits	MP	-1	-3	1	38	34	16	-6	-6	-4	2	-22	10	-22	-3	-5	0	0	33	-58	0	0	-3	-66	-74
b)	Stock avant produits	AP	11	12	16	22	32	38	26	13	18	-1	5	5	0	3	24	0	0	0	0	0	0	0	0	-9
5 a)	Stock produits finis	MP	10	14	-4	28	29	18	52	22	-5	-6	8	5	-44	-8	1	-5	34	-34	-9	-16	-55	2	12	12
b)	Stock produits finis	AP	18	19	18	23	38	49	37	35	38	10	5	5	0	3	24	16	0	0	0	0	-55	2	0	0
6	Nombre d'employés	AP	19	17	20	24	30	27	21	19	23	7	9	22	13	45	11	39	8	12	6	8	4	0	0	35
7	Situation des affaires	AP	-7	-12	0	-21	-19	-22	-12	-16	23	2	-9	8	14	5	-20	-10	-18	8	-15	-40	-18	26	15	15
Attentes																										
8 a)	Attentes entrées de commandes		-18	-31	-4	-28	-51	-29	-49	-52	29	-5	-9	-8	-1	6	6	15	-15	-29	-40	-42	14	-11	-19	18
b)	Attentes production		-15	-21	-1	-36	-43	-19	-25	-24	26	-5	-7	-5	-8	23	-6	15	3	-12	-19	-41	14	-3	-12	24
c)	Attentes achats d'avant produits		-22	-30	-8	-39	-53	-40	-28	-31	19	0	1	-16	4	8	6	-4	-3	-12	-28	-45	16	-57	-57	15
d)	Attentes nombre d'employés		-14	-21	-16	-30	-44	-36	-17	-27	-13	6	-1	6	-3	17	5	-8	-8	-12	-34	-37	-7	-4	-9	-27
Indicateur groupé marche des affaires			-22	-28	-21	-32	-44	-45	-15	-22	-2	-19	-16	-13	-9	30	11	-2	-27	-26	-50	-53	-27	-14	-46	-42

* 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* pas de stocks
 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/ Edition/ Impression			Bois/Autres non-métaux			
	2t11	3t11	4t11	2t11	3t11	4t11	2t11	3t11	4t11	2t11	3t11	4t11	2t11	3t11	4t11	2t11	3t11	4t11	2t11	3t11	4t11	2t11	3t11	4t11	
Vue rétrospective et appréciation																									
1 a) Capacités techniques	TP	15	12	12	9	13	22	23	9	6	22	3	-15	36	0	9	26	31	31	0	22	27	0	0	0
b) Capacités techniques	AP	7	8	7	-2	15	15	12	15	6	4	-4	4	-4	6	-11	24	0	0	18	26	20	-2	-37	-2
2 Prix de vente	TP	-26	-29	-27	-48	-32	-28	-19	-12	-13	-16	-24	-36	-17	-11	-20	-3	-54	-22	-83	-85	-82	1	-5	14
3 Situation des revenus	TP	-24	-42	-39	-36	-80	-61	4	-13	-10	-12	-32	-33	-11	-28	-21	-50	-45	-52	-22	-80	-80	-39	14	8
5 a) Concurrence en Suisse		-9	-13	-14	-36	-5	-6	-5	-17	-13	16	4	-4	0	-49	-72	0	-8	0	-21	-34	-34	-3	0	3
b) Concurrence dans l'UE		-59	-60	-26	-70	-65	-33	-68	-92	-25	-55	-55	-29	-44	-57	-26	-61	-78	-15	-63	0	-7	0	-55	0
c) Concurrence hors UE		-40	-29	-9	-40	-47	-28	-37	-40	35	-47	-48	-5	-38	-19	-34	-87	-78	-82	-26	93	0	0	0	0
6 a) Entrave demande insuffisante		37	40	35	11	21	40	48	37	30	36	42	27	28	34	30	44	40	26	96	85	57	35	35	39
b) Entrave manque de main-d'oeuvre		13	7	5	23	5	0	0	0	0	9	8	17	8	4	16	19	0	0	34	0	0	0	35	0
c) Entrave capacité technique insuffisante		1	3	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	0	21	0	0	0	0	0	0	0	35	8
d) Entrave restrictions financières		12	10	10	25	15	17	7	7	4	2	0	0	0	10	6	0	0	0	14	0	0	35	35	46
e) Entrave pour d'autres raisons		32	21	30	21	28	29	28	34	30	27	0	21	32	34	33	74	34	58	7	12	4	38	5	52
f) Pas d'entraves		35	38	35	38	37	20	34	44	52	39	50	41	55	46	34	13	26	17	19	12	47	62	60	35
Attentes																									
7 a) Attentes exportations		11	-16	-3	41	23	-11	-11	-32	-13	-3	-37	5	35	-3	12	-4	6	6	26	-93	0	0	0	0
b) Attentes prix d'achat		5	-3	10	4	-13	-2	27	2	-8	17	6	12	17	5	29	-9	17	22	-20	-3	4	-38	-28	47
c) Attentes prix de vente		-9	-14	-14	-16	-23	-12	0	-17	-10	2	-1	-15	4	-6	3	-14	24	-10	-43	-60	-49	1	-22	5
d) Attentes situation des affaires en 6 moi		4	-14	-21	2	-16	-32	-4	-28	-30	10	-8	-5	8	22	11	-9	-1	-35	10	-29	-35	16	-5	14
1 c) Utilisation des capacités (%)		84	84	83	86	87	87	83	84	82	89	84	84	79	77	76	79	80	79	81	77	85	90	93	87
4 Durée de production assurée en mois		3.6	3.9	3.7	5.3	3.8	3.9	3.3	5.1	3.2	4.3	3.4	3.8	4.3	5.1	4.1	2.6	5.4	7.7	1.6	1.4	1.4	2.5	3.2	2.6

* 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.