

# Conjoncture fribourgeoise Freiburger Konjunkturspiegel













2014/2

Mai 2014



ETAT DE FRIBOURG  
STAAT FREIBURG

Service de la statistique SStat  
Amt für Statistik StatA

<b>Situation</b>	01.2014			
<b>Lage</b>	04.2014			
<b>Perspectives</b>	01.2014			
<b>Aussichten</b>	04.2014			

—  
Direction de l'économie et de l'emploi DEE  
Volkswirtschaftsdirektion VWD



---

## Sommaire

---

Sommaire	3
Commentaire	4
Ensemble de l'industrie	5
Denrées alimentaires	6
Industrie du bois	7
Arts graphiques	8
Industrie chimique	9
Métallurgie	10
Machines et véhicules	11
Commerce de détail	12
Indicateurs généraux	13
Explications	14

## Inhaltsübersicht

---

Inhaltsübersicht	3
Kommentar	4
Industrie insgesamt	5
Nahrungs- und Genussmittelindustrie	6
Holzverarbeitende Industrie	7
Grafisches Gewerbe	8
Chemische Industrie	9
Metallindustrie	10
Maschinen, Fahrzeuge	11
Detailhandel	12
Allgemeine Indikatoren	13
Erklärungen	14

---

## Commentaire

---

### **Pays industrialisés : moteurs de la croissance mondiale**

---

La conjoncture internationale a retrouvé de l'allant et l'activité devrait continuer de progresser, principalement sous l'impulsion des pays avancés. Toutefois, si la reprise s'affermirait, elle demeure modeste et inégale dans le monde. Selon le Fonds monétaire international (FMI), la croissance, qui s'est inscrite à 3% en 2013, devrait atteindre 3,7% en 2014 et 3,9% en 2015, prévisions pratiquement identiques à celles de l'automne passé. L'économie américaine semble avoir le mieux réussi à surmonter la profonde récession de 2009. Depuis, une amélioration progressive des indicateurs se dessine également en Europe. La reprise reste néanmoins fragile. De nouveaux risques se profilent, comme, par exemple, une augmentation de la charge réelle de la dette dans les pays avancés (zone euro surtout), conséquence de la persistance de la faible inflation, voire de la déflation, un ralentissement plus marqué que prévu des investissements et de la consommation dans les pays émergents, sans compter les risques géopolitiques (Ukraine, Syrie).

### **Suisse : consolidation de la reprise**

---

La croissance de l'économie suisse conforte son assise. Portée presque exclusivement par la consommation intérieure au cours de ces deux dernières années, elle devrait désormais pouvoir s'étayer davantage sur les investissements, de même que sur les exportations, dont la contribution va grandissante, après le recul passager enregistré lors du quatrième trimestre 2013. Que ce soit dans l'industrie, le commerce détail ou chez les prestataires de services, les affaires sont considérées comme satisfaisantes, voire bonnes, et l'optimisme est de rigueur quant à leur développement futur. La situation est plus nuancée dans l'hôtellerie, puisqu'elle s'est refroidie depuis le début de l'année. Malgré les incertitudes liées à l'acceptation de l'initiative sur l'immigration de masse, les dernières prévisions de croissance du PIB n'ont guère changé par rapport à celles de cet hiver : après un taux à 2,0% en 2013, la croissance réelle ne devrait cependant pas dépasser 2,2% en 2014 et se situer dans une fourchette comprise entre 2,1% (KOF, UBS) et 2,7% (SECO) en 2015.

### **Fribourg : amélioration conjoncturelle confirmée**

---

Bon début d'année pour la conjoncture fribourgeoise. Timide jusqu'ici, la reprise s'est confirmée depuis le mois de janvier. Selon les chefs d'entreprises ayant participé aux enquêtes conjoncturelles d'avril du KOF, la marche des affaires est considérée comme satisfaisante dans l'ensemble de l'industrie, à l'exception des arts graphiques. Elle s'est notamment singulièrement améliorée dans la branche des machines et véhicules, retrouvant ainsi des valeurs positives après bien des mois difficiles. L'optimisme semble de rigueur, puisque ces mêmes industriels entrevoient une amélioration de leurs affaires durant la deuxième partie de l'année. Le tableau est toutefois terni par le commerce de détail, où la situation des affaires s'est dépréciée ces derniers mois, avec des perspectives d'évolution plutôt mitigées. Le taux de chômage est, lui, retombé au-dessous de la barre des 3%, pour s'inscrire à 2,8%, selon les chiffres d'avril du Service public de l'emploi.

---

## Kommentar

---

### **Industriestaaten: Motor des Weltwirtschaftswachstums**

---

Die Weltwirtschaft ist wieder in Schwung geraten und die Geschäftstätigkeit dürfte noch weiter zunehmen, hauptsächlich unter dem Impuls der Industrieländer. Doch selbst wenn sich der Aufschwung bestätigt, so bleibt er bescheiden und weltweit uneinheitlich. Laut internationalem Währungsfonds (IWF) sollte das Wachstum, das im Jahr 2013 3% betragen hat, 2014 3,7% und 2015 3,9% erreichen, wonach die Aussichten praktisch dieselben sind wie im Herbst vergangenen Jahres. Am besten scheint die amerikanische Wirtschaft die tiefe Rezession des Jahres 2009 überwunden zu haben, danach verzeichnete man auch in Europa eine allmähliche Besserung der Indikatoren. Dieser Aufschwung steht aber auf schwachen Beinen, denn es zeichnen sich bereits neue Risiken ab, wie zum Beispiel ein Anstieg der realen Schuldenbelastung in den Industriestaaten (insbesondere in der Eurozone) infolge der andauernd schwachen Inflation bzw. Deflation, oder ein stärkerer Rückgang der Investitionen und des Konsums in den Schwellenländern als erwartet, von geopolitischen Risiken (Ukraine, Syrien) ganz abgesehen.

### **Schweiz: Kräftigung des Aufschwungs**

---

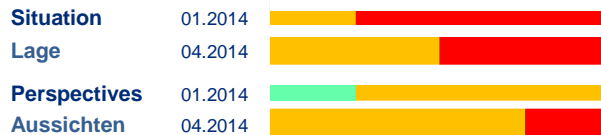
In der Schweizer Wirtschaft breitet sich das Wachstum aus. Stützte es sich in den vergangenen zwei Jahren fast ausschliesslich auf den inländischen Konsum, so sollte es sich zunehmend auf den Investitionssektor und den Exportmarkt ausdehnen, der nach einem leichten Rückgang im vierten Quartal 2013 wieder an Gewicht gewonnen hat. Ob in der Industrie, im Detailhandel oder im Dienstleistungssektor: überall gilt der Geschäftsgang als gut oder zumindest zufriedenstellend und hinsichtlich der zukünftigen Entwicklung herrscht Optimismus. Nuancierter ist die Lage im Gastgewerbe, das seit Beginn des Jahres kränkelt. Trotz Ungewissheiten im Zusammenhang mit der Annahme der Initiative gegen die Masseneinwanderung haben sich die Wachstumsprognosen für das BIP gegenüber jenen im vergangenen Winter kaum verändert: nach einer Zunahme um 2,0% im Jahr 2013 dürfte das reale Wachstum 2014 kaum 2,2% übersteigen und 2015 dürfte es sich in einer Spanne zwischen 2,1% (KOF, UBS) und 2,7% (SECO) befinden.

### **Freiburg: konjunkturelle Erholung bestätigt sich**

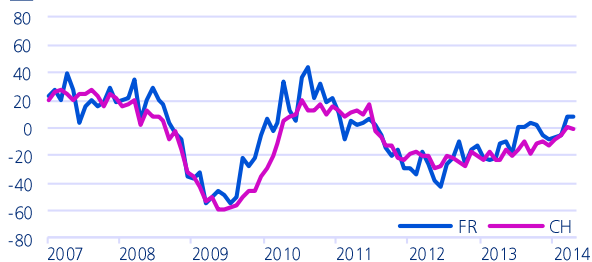
---

Guter Jahresbeginn für die Freiburger Konjunktur. War der Aufschwung bis anhin eher schüchtern, so hat er sich seit Januar erhärtet. Gemäss den Unternehmern, die im April an der Konjunkturumfrage des KOF teilgenommen haben, gilt der Geschäftsgang in der ganzen Industrie – mit Ausnahme des grafischen Gewerbes – als zufriedenstellend. Besonders deutlich hat er sich in der Maschinen- und Fahrzeugindustrie verbessert, die sich nach zahlreichen schwierigen Monaten endlich wieder in einem positiven Bereich befindet. Es herrscht Optimismus, denn die genannten Unternehmer rechnen damit, dass sich die Geschäftslage in der zweiten Jahreshälfte noch bessern dürfte. Einzig der Detailhandel trübt das Bild, denn sein Geschäftsgang hat sich in den letzten Monaten verschlechtert und die Entwicklungsaussichten sind auch nicht gerade rosig. Die Arbeitslosenquote ist ihrerseits wieder unter die 3%-Marke gesunken. Laut Angaben des Amtes für den Arbeitsmarkt lag sie im April bei 2,8%.

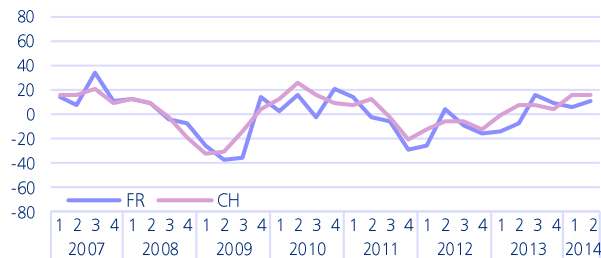
# Ensemble de l'industrie Industrie insgesamt



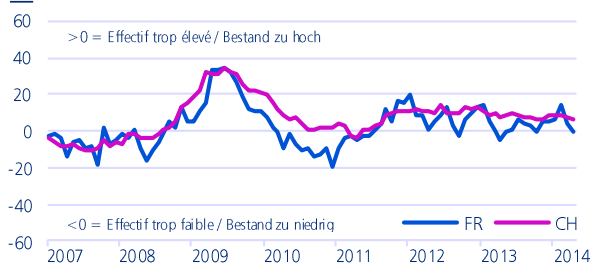
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



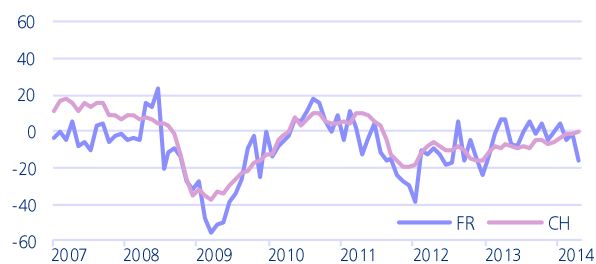
## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



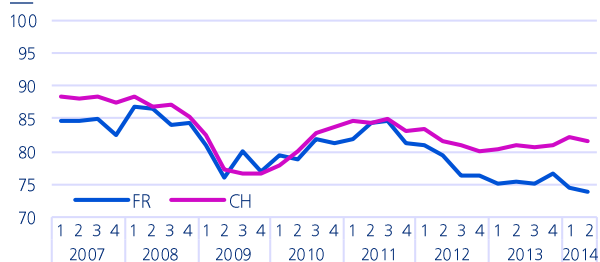
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



## Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



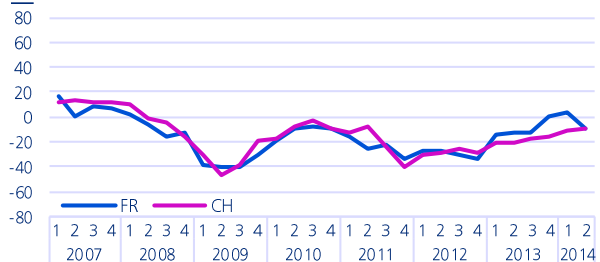
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



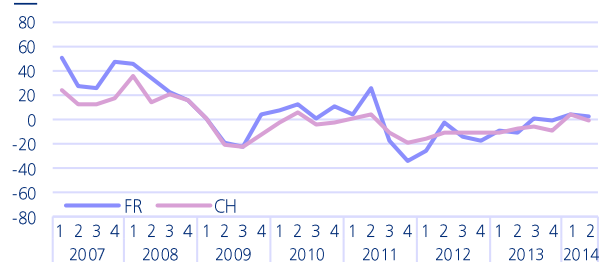
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate











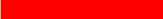
## Situation bénéficiaire - Evolution des 3 derniers mois Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



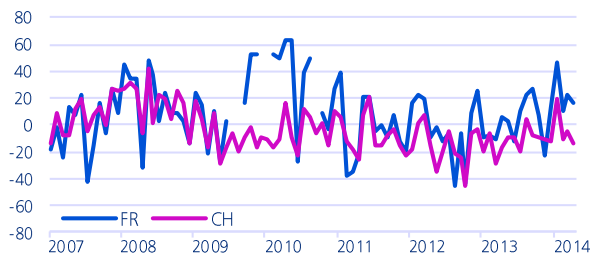
## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



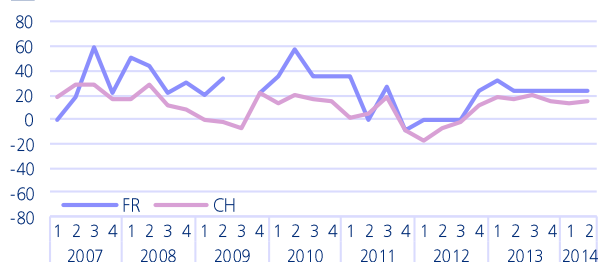
# Denrées alimentaires Nahrungs- und Genussmittelindustrie

<b>Situation</b>	01.2014			
<b>Lage</b>	04.2014			
<b>Perspectives</b>	01.2014			
<b>Aussichten</b>	04.2014			

## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



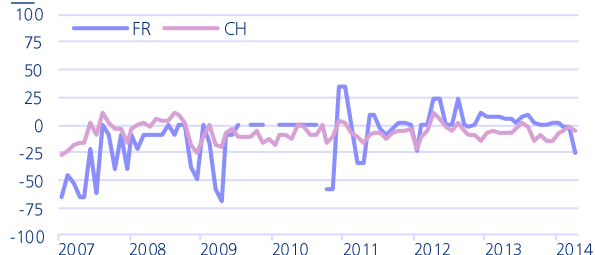
## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



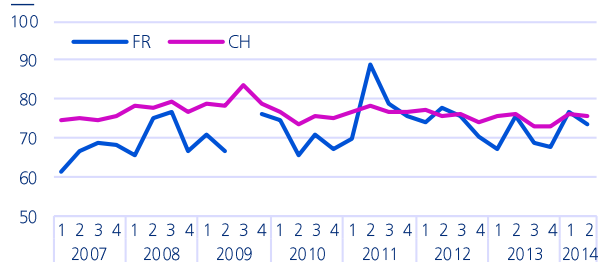
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



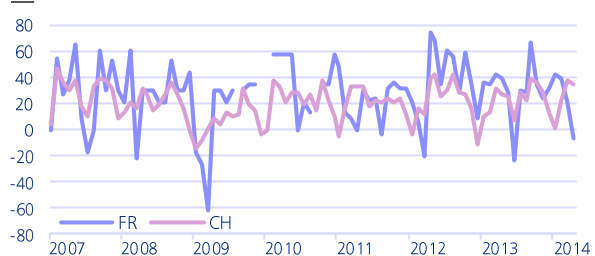
## Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



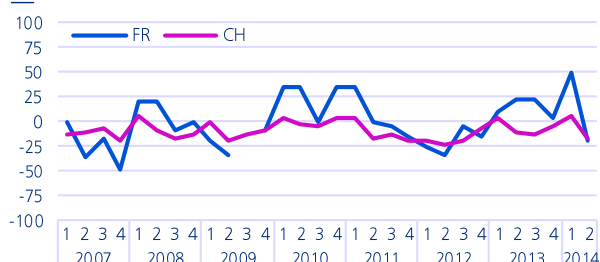
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



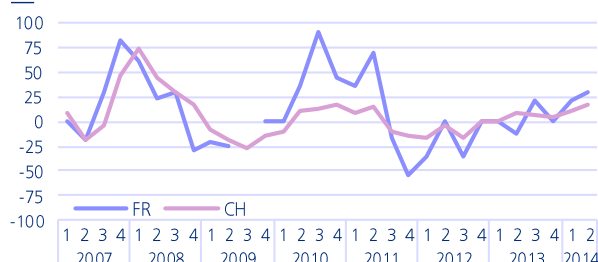
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



## Situation bénéficiaire - Evolution des 3 derniers mois Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate

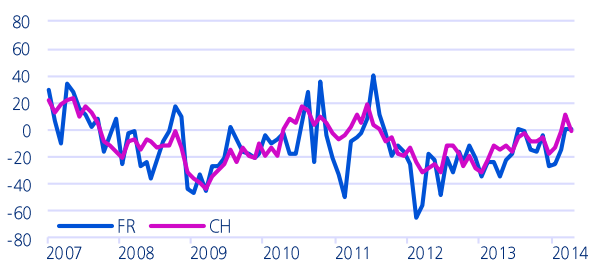


# Industrie du bois

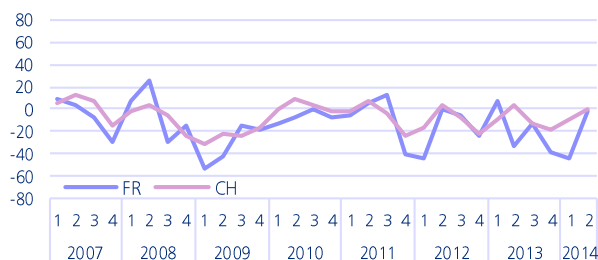
## Holzverarbeitende Industrie

<b>Situation</b>	01.2014	<span style="display: inline-block; width: 100%; height: 10px; background-color: red;"></span>
<b>Lage</b>	04.2014	<span style="display: inline-block; width: 100%; height: 10px; background-color: yellow;"></span> <span style="display: inline-block; width: 10%; height: 10px; background-color: red;"></span>
<b>Perspectives</b>	01.2014	<span style="display: inline-block; width: 100%; height: 10px; background-color: red;"></span>
<b>Aussichten</b>	04.2014	<span style="display: inline-block; width: 10%; height: 10px; background-color: green;"></span> <span style="display: inline-block; width: 90%; height: 10px; background-color: red;"></span>

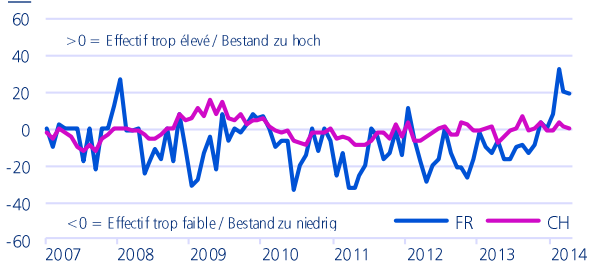
**Marche des affaires** - Appréciation  
**Geschäftsgang** - Beurteilung



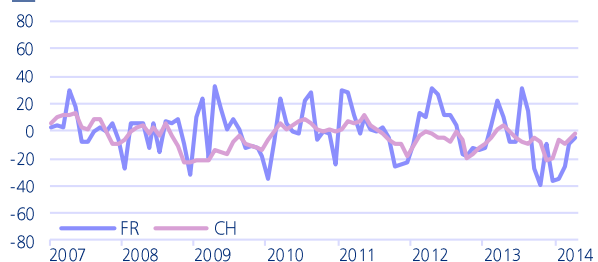
**Affaires** - Perspectives à 6 mois  
**Geschäftslage** - Aussichten auf 6 Monate



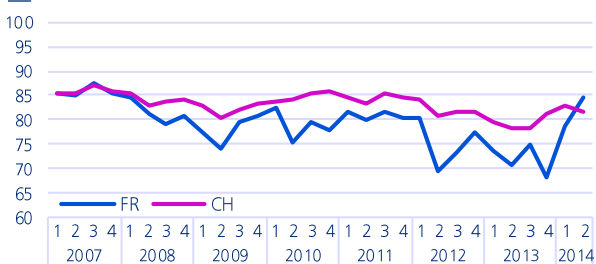
**Emploi** - Appréciation du nombre de personnes occupées  
**Beschäftigung** - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



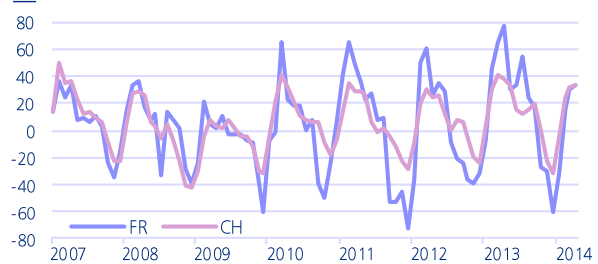
**Effectif de personnel** - Perspectives à 3 mois  
**Zahl der Beschäftigten** - Aussichten auf 3 Monate



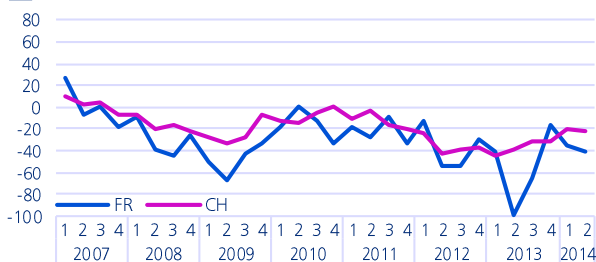
**Capacité technique** - Taux d'utilisation, en %  
**Technische Kapazitäten** - Auslastungsgrad in %



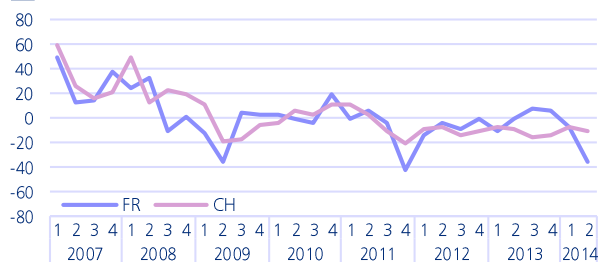
**Entrées de commandes** - Perspectives à 3 mois  
**Bestellungsengang** - Aussichten auf 3 Monate














**Situation bénéficiaire** - Evolution des 3 derniers mois  
**Ertragslage** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



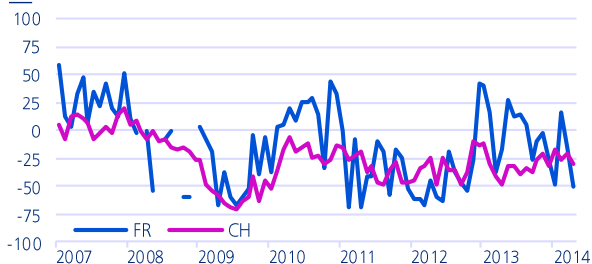
**Prix de vente** - Perspectives à 3 mois  
**Verkaufspreise** - Aussichten auf 3 Monate



# Arts graphiques Grafisches Gewerbe

<b>Situation</b>	01.2014			
<b>Lage</b>	04.2014			
<b>Perspectives</b>	01.2014			
<b>Aussichten</b>	04.2014			

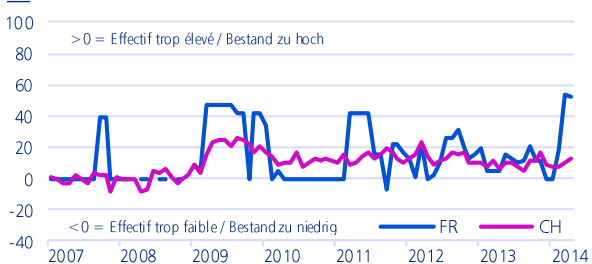
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



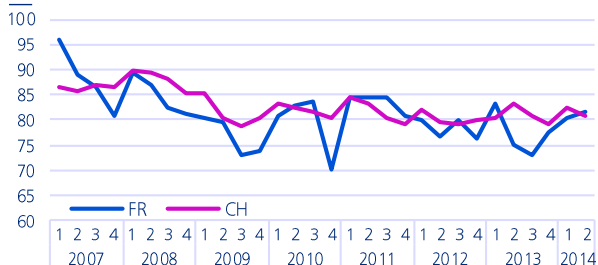
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



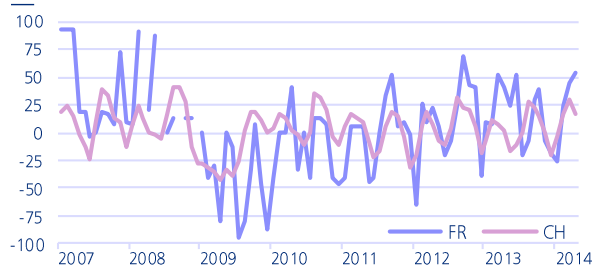
## Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



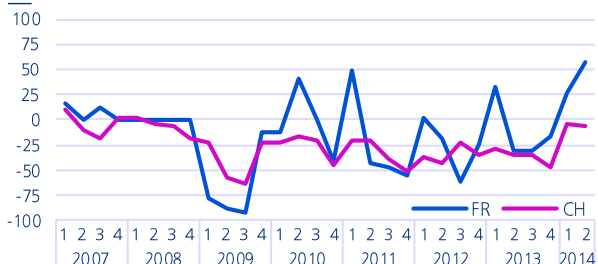
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



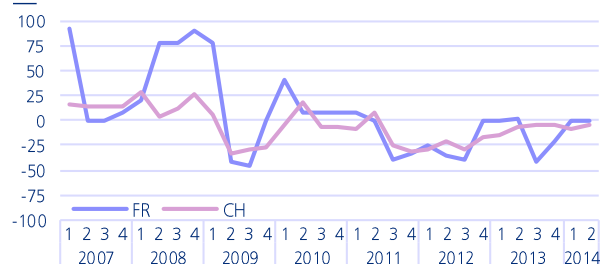
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



## Situation bénéficiaire - Evolution des 3 derniers mois Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten










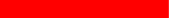


## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate

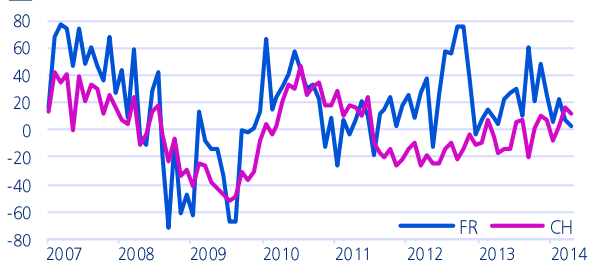




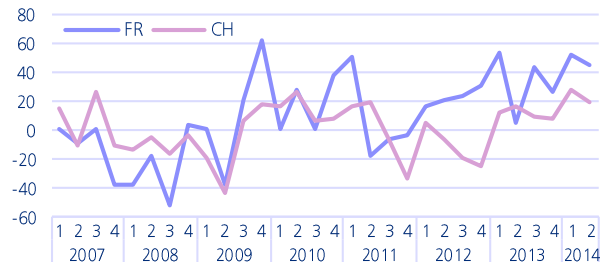
# Industrie chimique Chemische Industrie

<b>Situation</b>	01.2014			
<b>Lage</b>	04.2014			
<b>Perspectives</b>	01.2014			
<b>Aussichten</b>	04.2014			

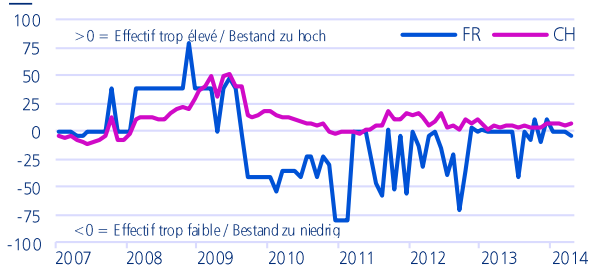
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



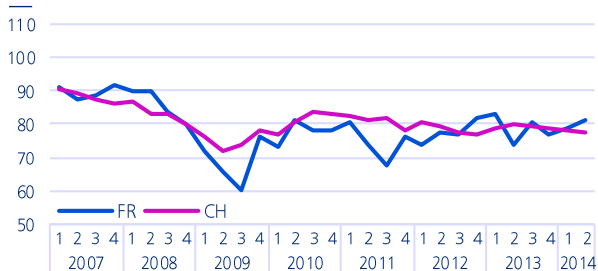
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



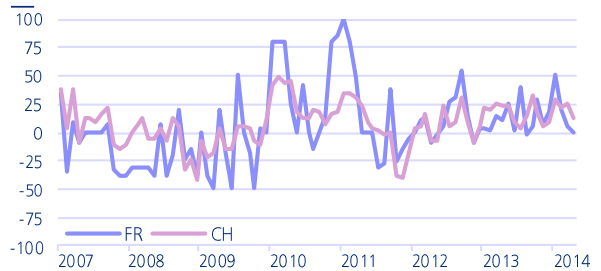
## Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



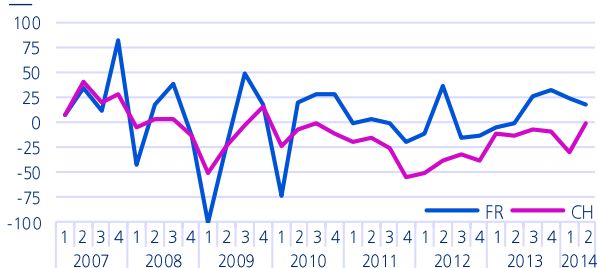
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



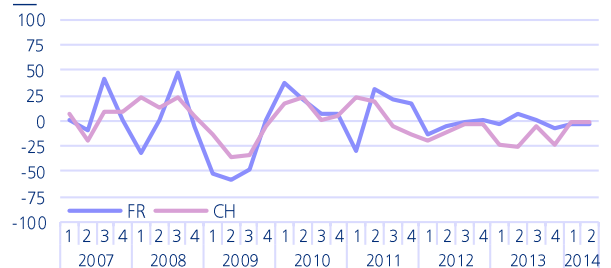
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate







## Situation bénéficiaire - Evolution des 3 derniers mois Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



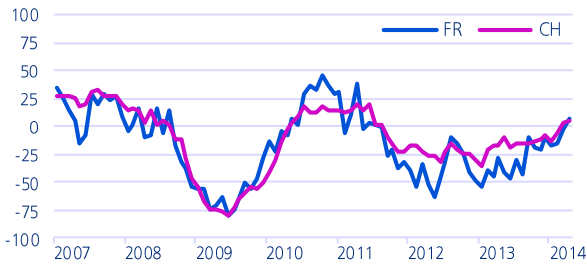
## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



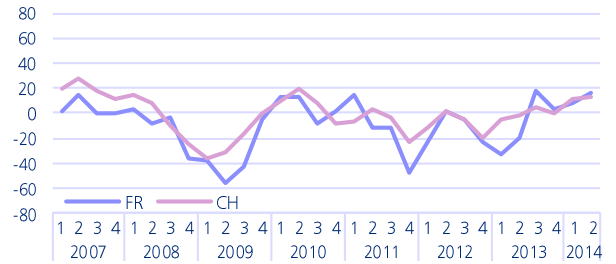
# Métallurgie Metallindustrie

<b>Situation</b>	01.2014	
<b>Lage</b>	04.2014	
<b>Perspectives</b>	01.2014	
<b>Aussichten</b>	04.2014	

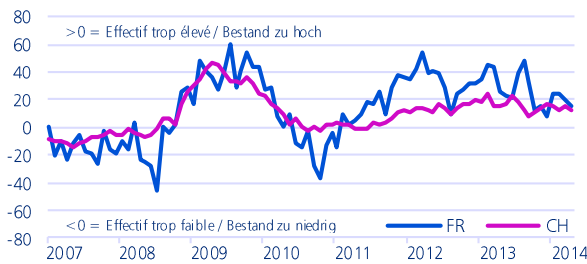
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



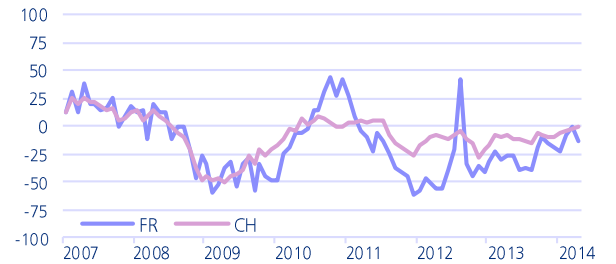
## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



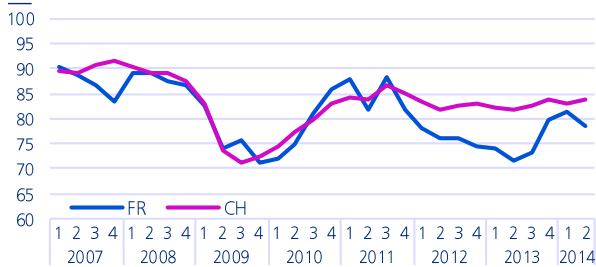
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



## Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



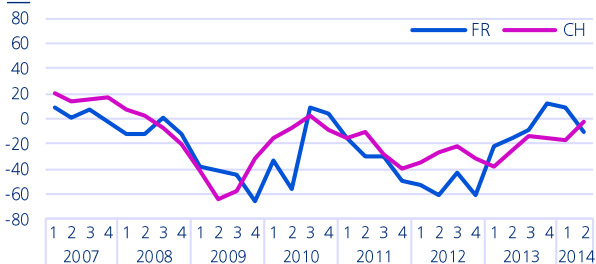
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



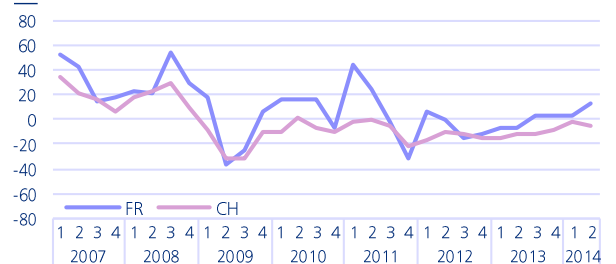
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



## Situation bénéficiaire - Evolution des 3 derniers mois Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



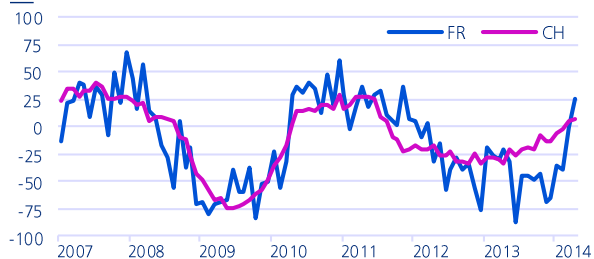
## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



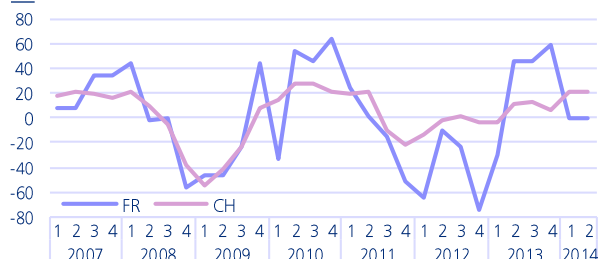
# Machines et véhicules Maschinen, Fahrzeuge

<b>Situation</b>	01.2014	
<b>Lage</b>	04.2014	
<b>Perspectives</b>	01.2014	
<b>Aussichten</b>	04.2014	

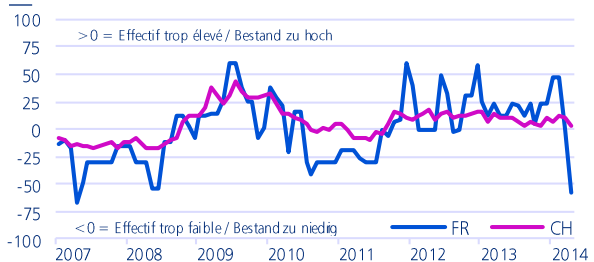
**Marche des affaires** - Appréciation  
**Geschäftsgang** - Beurteilung



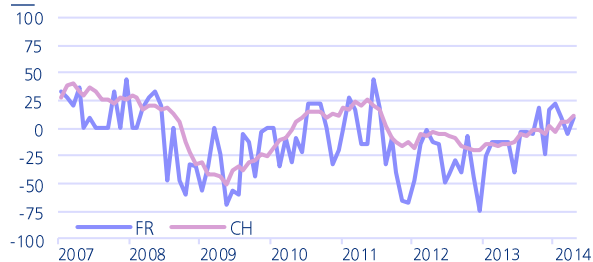
**Affaires** - Perspectives à 6 mois  
**Geschäftslage** - Aussichten auf 6 Monate



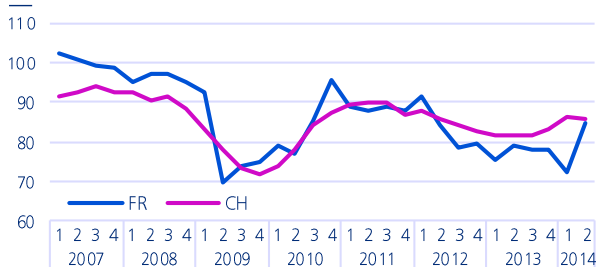
**Emploi** - Appréciation du nombre de personnes occupées  
**Beschäftigung** - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



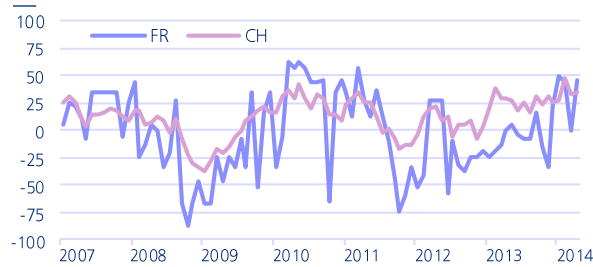
**Effectif de personnel** - Perspectives à 3 mois  
**Zahl der Beschäftigten** - Aussichten auf 3 Monate



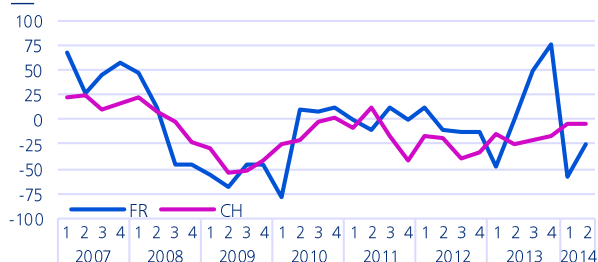
**Capacité technique** - Taux d'utilisation, en %  
**Technische Kapazitäten** - Auslastungsgrad in %



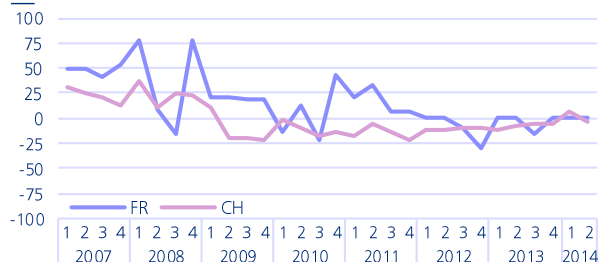
**Entrées de commandes** - Perspectives à 3 mois  
**Bestellungseingang** - Aussichten auf 3 Monate



**Situation bénéficiaire** - Evolution des 3 derniers mois  
**Ertragslage** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



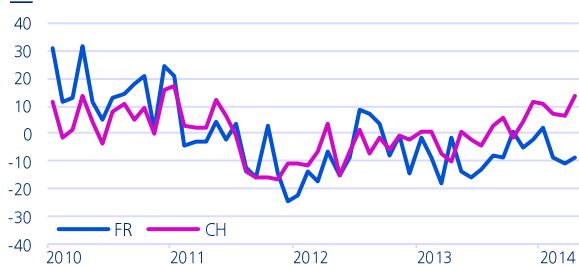
**Prix de vente** - Perspectives à 3 mois  
**Verkaufspreise** - Aussichten auf 3 Monate



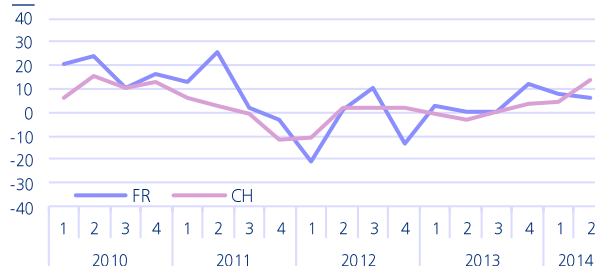
# Commerce de détail Detailhandel

<b>Situation</b>	01.2014	
<b>Lage</b>	04.2014	
<b>Perspectives</b>	01.2014	
<b>Aussichten</b>	04.2014	

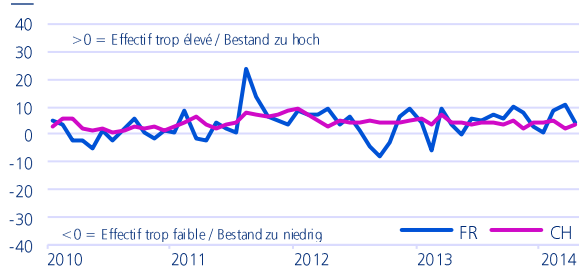
**Situation des affaires** - Appréciation  
**Geschäftsgang** - Beurteilung



**Situation des affaires** - Perspectives à 6 mois  
**Geschäftslage** - Aussichten auf 6 Monate



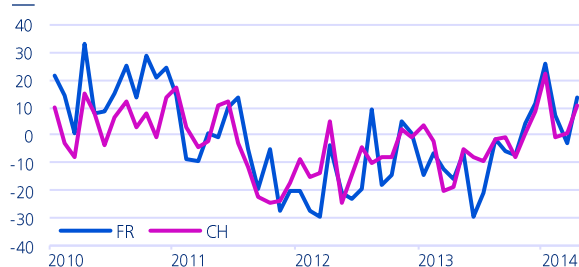
**Personnes occupées** - Appréciation  
**Beschäftigte** - Beurteilung



**Equivalents plein temps** - Perspectives à 3 mois  
**Vollzeitäquivalente** - Aussichten auf 3 Monate



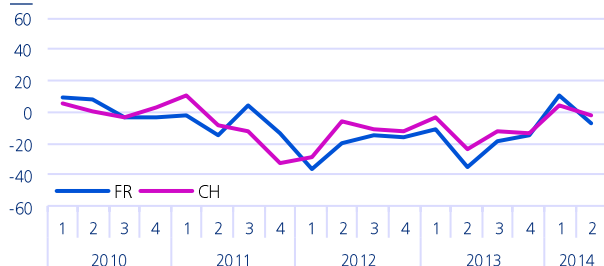
**Volume des ventes** - Evolution des 3 derniers mois  
**Mengenmässiger Absatz** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



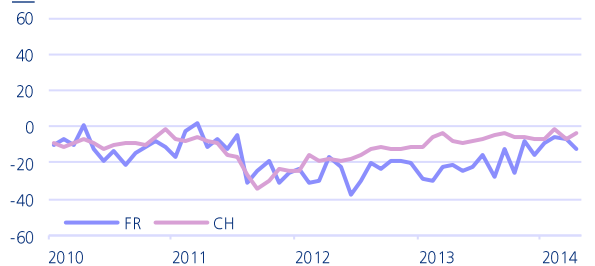
**Commandes aux fournisseurs** - Perspectives à 3 mois  
**Bestellungsausgang an Lieferanten** - Aussichten auf 3 Monate



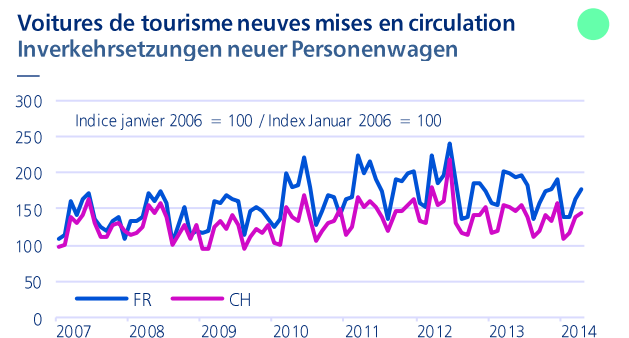
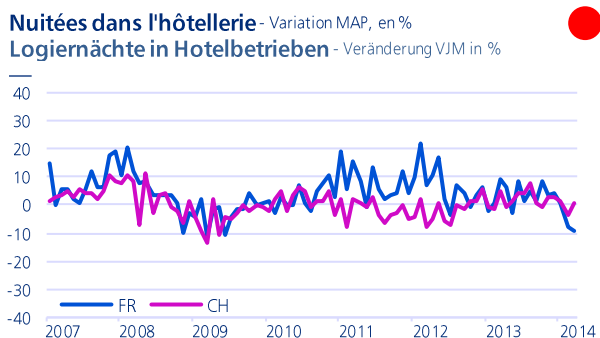
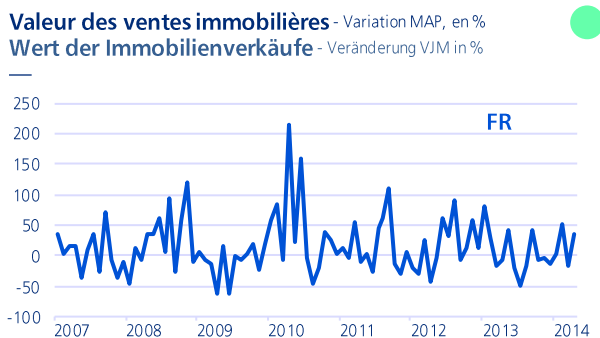
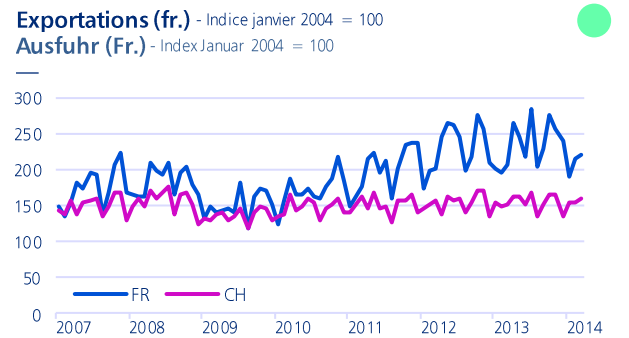
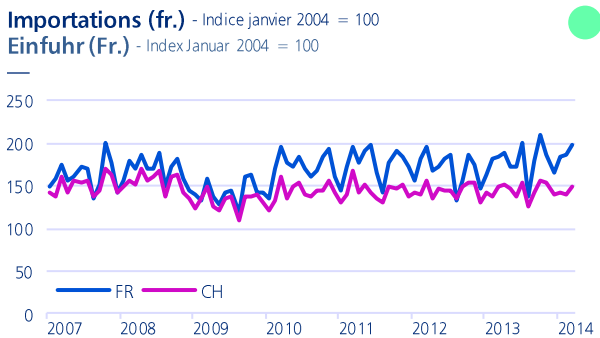
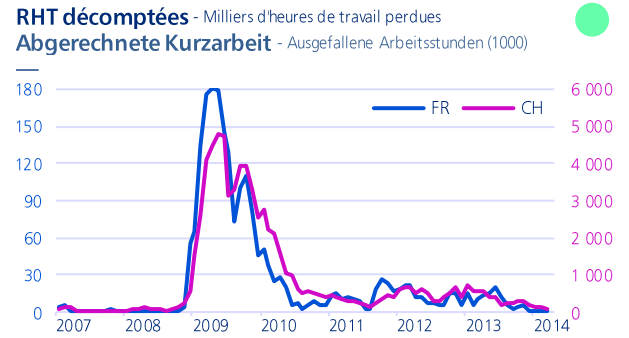
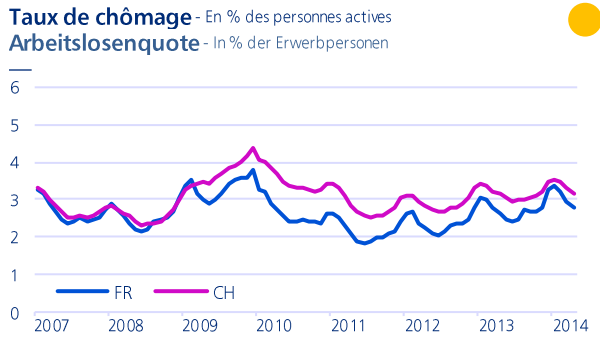
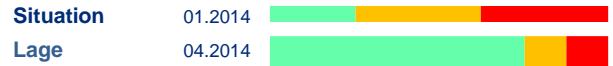
**Bénéfice brut** - Evolution des 3 derniers mois  
**Ertragslage** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



**Prix de vente** - Perspectives à 3 mois  
**Verkaufspreisentwicklung** - Aussichten auf 3 Monate



# Indicateurs généraux Allgemeine Indikatoren



# Explications

## Clés de lecture

La publication comporte deux sortes de graphiques : des **indicateurs d'état** (situation correspondant au dernier mois/trimestre sous revue), de couleur foncée, et des indicateurs prévisionnels (à 3 ou 6 mois), appelés **perspectives**, de couleur pastel.

Chaque graphique comporte un **signal** (cercle) symbolisant les résultats actuels pour le canton de Fribourg. Signification des couleurs :

- Bon, optimiste, supérieur à la norme
- Satisfaisant, stable, dans la norme
- Mauvais, pessimiste, inférieur à la norme

La couleur est déterminée par comparaison à la moyenne observée au cours des dix dernières années (ou sur l'ensemble des mois/trimestres précédant la période sous revue pour les séries de plus courte durée). Les seuils sont calculés de telle sorte que chaque couleur comporte un nombre quasi équivalent d'observations (un tiers pour chacune).

Des barres illustrent la répartition des couleurs pour l'ensemble des graphiques d'un domaine ou d'une branche (en regard du titre), ainsi que pour la batterie complète des indicateurs (page de garde). Les barres fines se réfèrent aux résultats de la publication précédente, trois mois auparavant. Ces figures, qui servent avant tout d'aide à une lecture rapide, n'ont pas la prétention de représenter une véritable synthèse scientifique des résultats.

Les **enquêtes conjoncturelles du KOF** sont réalisées grâce à un échantillon d'entreprises qui répondent régulièrement et bénévolement à des questions - pour la plupart qualitatives - sur la marche de leurs affaires. A chaque question, correspondent généralement trois possibilités de réponse, du genre:

- (+) a augmenté, augmentera, s'améliorera, trop élevé
- (=) est resté identique, restera identique, se maintiendra, satisfaisant
- (-) a diminué, diminuera, se dégradera, trop faible.

Les réponses des entreprises sont pondérées par le nombre de personnes qu'elles occupent, puis totalisées par branche et traduites en %. Elles sont ensuite quantifiées par la **méthode du solde**. Celle-ci consiste à soustraire le % de réponses pondérées (-) du % de réponses pondérées (+). Exemple: l'entrée des commandes ...

(+) a augmenté	20 % des réponses
(=) est restée identique	79 % des réponses
(-) a diminué	1 % des réponses
solde : 20 % - 1 %, soit	19 %.

Ceci signifie que l'entrée des commandes s'améliore et que les entreprises dont l'entrée des commandes a augmenté sont plus nombreuses que celles dont l'entrée des commandes a diminué. L'écart entre ces deux groupes représente 19 % des personnes occupées dans la branche.

# Erklärungen

## Leseschlüssel

Diese Veröffentlichung enthält zwei Arten von Grafiken : dunkel gefärbte **Lageindikatoren** (Situation bezüglich vergangene(n) Monat/Quartal) und hell gefärbte Vorhersageindikatoren (auf 3 oder 6 Monate), **Aussichten** genannt.

Zu jeder Grafik gehört ein **Signal** (Kreis), das die aktuellen Ergebnisse für den Kanton Freiburg symbolisiert. Bedeutung der Farben:

- Gut, optimistisch, über der Norm
- Genügend, stabil, in der Norm
- Schlecht, pessimistisch, unter der Norm

Die Farbe ergibt sich aus dem Vergleich mit dem Durchschnitt der letzten zehn Jahre (bzw. der Gesamtheit der Monate/Quartale vor dem analysierten Zeitraum für kürzere Zeitreihen). Die Grenzwerte werden so bestimmt, dass jeder Bereich ungefähr gleich viele Beobachtungen enthält (ein Drittel für jede Farbe).

Für alle Grafiken einer Thematik oder Branche ist die Farbverteilung in Balken neben dem Titel dargestellt. Das Gleiche gilt für die gesamten Indikatoren auf der Titelseite. Die schmälere(n) Farbbalken beziehen sich auf die Resultate in der letzten Ausgabe vor drei Monaten. Diese Symbole, die vor allem für eine schnelle Lektüre gedacht sind, erheben nicht den Anspruch, eine streng wissenschaftliche Synthese der Resultate darzustellen.

Die **KOF-Konjunkturumfragen** können dank einer Auswahl von Unternehmen durchgeführt werden, die regelmässig und unentgeltlich Fragen (zumeist qualitativer Art) über ihren Geschäftsgang beantworten. Zu jeder Frage bestehen im allgemeinen drei Antwortmöglichkeiten von der Art:

- (+) höher, zunehmen, verbessern, zu gross
- (=) gleich, gleichbleiben, fortsetzen, ausreichend
- (-) niedriger, abnehmen, verschlechtern, zu klein.

Die Antworten der Unternehmen werden mit ihrer Beschäftigtenzahl gewichtet und dann nach Branchen zusammengezählt sowie in Prozentzahlen umgesetzt. Sie werden anschliessend mittels **Saldo-Methode** quantifiziert. Dabei wird der Prozentsatz der gewichteten (-)-Antworten von demjenigen der gewichteten (+)-Antworten abgezogen. Beispiel: Der Bestellungseingang ...

(+) war höher	20 % der Antworten
(=) war gleich	79 % der Antworten
(-) war niedriger	1 % der Antworten
Saldo : 20 % - 1 %, also	19 %.

Das bedeutet, dass der Bestellungseingang sich verbessert und die Unternehmen, deren Bestellungseingang höher ist, zahlreicher sind als diejenigen, deren Bestellungseingang niedriger ist. Die Differenz zwischen diesen beiden Gruppen entspricht 19 % der Beschäftigten in der Branche.

Dans tous les graphiques, sauf mention particulière, l'unité représentée correspond à ce solde.

Les résultats actualisés de la présente édition se réfèrent à la situation d'avril 2014 (enquêtes mensuelles et trimestrielles complémentaires du KOF).

#### Nombre de réponses, par branche

	FR	CH
<b>Industrie</b>	<b>67</b>	<b>925</b>
- Denrées alimentaires	10	78
- Industrie du bois	15	117
- Arts graphiques	6	91
- Chimie	10	115
- Métallurgie	12	194
- Machines, véhicules	7	122
<b>Commerce de détail</b>	<b>99</b>	<b>1 782</b>

Pour de plus amples informations sur l'interprétation des réponses, prière de se référer aux questionnaires du KOF, disponibles à l'adresse :

[http://www.fr.ch/sstat/fr/pub/pour\\_en\\_savoir\\_plus/documents.htm](http://www.fr.ch/sstat/fr/pub/pour_en_savoir_plus/documents.htm)

À partir du 1<sup>er</sup> trimestre 2012, une annexe à cette brochure, avec la représentation graphique des autres résultats est disponible (format PDF) à l'adresse :

[http://www.fr.ch/sstat/fr/pub/nos\\_publications/conjoncture\\_fribourgeoise.htm](http://www.fr.ch/sstat/fr/pub/nos_publications/conjoncture_fribourgeoise.htm)

Retrouvez également toutes les données détaillées de la conjoncture fribourgeoise sur [www.stat-fr.ch](http://www.stat-fr.ch).

#### Légendes

KOF	=	Centre de recherches conjoncturelles de l'EPF de Zurich
MAP/TAP	=	Par rapport au mois/trimestre correspondant de l'année précédente
MP	=	Par rapport au mois précédent
RHT	=	Réductions de l'horaire de travail
Courbe interrompue	=	insuffisance de réponses
Marche des affaires	=	évolution des entrées de commandes et de la production (MAP) + appréciation du carnet de commandes

#### Sources

Fonds monétaire international (FMI), BNS, Office fédéral de la statistique, Administration fédérale des douanes, Seco, Centre de recherches conjoncturelles de l'EPF de Zurich, Institut Créa d'économie appliquée de la Faculté HEC de l'Université de Lausanne, Service public de l'emploi du canton de Fribourg, Service de la statistique du canton de Fribourg

Publication trimestrielle paraissant en février, mai, août et novembre

Prix du numéro : fr. 20.- ; abonnement annuel : fr. 60.- ; gratuit pour les participants au test conjoncturel

Vierteljährliche Publikation, erscheint im Februar, Mai, August und November

Preis der Einzelnummer : Fr. 20.- ; Jahresabonnement : Fr. 60.- ; unentgeltlich für die Konjunkturtest-Teilnehmer

Falls nicht anders erwähnt, werden in allen Grafiken diese Sal-dowerte dargestellt.

Die aktualisierten Ergebnisse der gegenwärtigen Ausgabe beziehen sich auf die Lage im April 2014 (Monats- und ergänzende Quartalsumfragen der KOF).

#### Anzahl Antworten nach Wirtschaftszweig

	FR	CH
<b>Industrie</b>	<b>67</b>	<b>925</b>
- Nahrungs- und Genussmittelindustrie	10	78
- Holzverarbeitende Industrie	15	117
- Grafisches Gewerbe	6	91
- Chemische Industrie	10	115
- Metallindustrie	12	194
- Maschinen, Fahrzeuge	7	122
<b>Detailhandel</b>	<b>99</b>	<b>1 782</b>

Mehr zur Interpretation der Ergebnisse finden Sie auf den Fragebogen der KOF, auf unserer Webseite unter:

[http://www.fr.ch/sstat/de/pub/um\\_mehr\\_zu\\_wissen/dokumente.htm](http://www.fr.ch/sstat/de/pub/um_mehr_zu_wissen/dokumente.htm)

Ab 1. Quartal 2012 finden Sie einen Anhang zu dieser Broschüre mit Grafiken zu den übrigen Resultaten (PDF-Format) unter der Adresse:

[http://www.fr.ch/sstat/de/pub/unsere\\_publicationen/freiburger\\_konjunkturspiegel.htm](http://www.fr.ch/sstat/de/pub/unsere_publicationen/freiburger_konjunkturspiegel.htm)

Ausführliche Angaben zur Freiburger Konjunktur finden Sie auf [www.stat-fr.ch](http://www.stat-fr.ch).

#### Abkürzungen

KOF	=	Konjunkturforschungsstelle der ETH Zürich
VJM/VJQ	=	gegenüber Vorjahresmonat / -quartal
VM	=	gegenüber Vormonat
Unterbrochene Kurve	=	zu wenig Antworten
Geschäftsgang	=	Entwicklung des Bestellungseingangs und der Produktion (VJM) + Beurteilung des Auftragsbestands

#### Quellen

Internationaler Währungsfonds (IWF), SNB, Bundesamt für Statistik, Eidgenössische Zollverwaltung, Seco, Konjunkturforschungsstelle der ETH Zürich, Institut Créa d'économie appliquée de la Faculté HEC de l'Université de Lausanne, Amt für den Arbeitsmarkt des Kantons Freiburg, Amt für Statistik des Kantons Freiburg

