

# Conjoncture fribourgeoise Freiburger Konjunkturspiegel

2014/4

Novembre 2014

November 2014



ETAT DE FRIBOURG  
STAAT FREIBURG

Service de la statistique SStat  
Amt für Statistik StatA

<b>Situation</b>	07.2014	
<b>Lage</b>	10.2014	
<b>Perspectives</b>	07.2014	
<b>Aussichten</b>	10.2014	

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

---

### Tassement de la croissance mondiale

---

Déjà globalement faible, la croissance de l'économie mondiale a encore ralenti au cours du premier semestre 2014. Elle demeure toutefois inégale selon les régions ou pays pris en considération. Dans les pays avancés, si les USA et la Grande-Bretagne ont retrouvé un rythme de croissance soutenu, la zone euro éprouve de sérieuses difficultés à remonter la pente. Parmi les pays émergents et en développement, la Chine et l'Amérique latine souffrent notamment d'une demande intérieure peu dynamique, alors que les tensions géopolitiques pèsent désormais sur l'activité en Russie et au Moyen-Orient. Dans ces conditions, les perspectives de croissance ont une nouvelle fois été révisées à la baisse pour de nombreuses économies. La prévision d'octobre du Fonds monétaire international (FMI) chiffre le taux de croissance de l'économie mondiale à 3,3% pour cette année et à 3,8% pour 2015. La reprise escomptée pour l'an prochain risque pourtant d'être fragilisée, voire réduite à néant si les tensions géopolitiques s'aggravent et entraînent, comme d'aucuns le craignent, une envolée du prix du pétrole.

### Suisse : élan conjoncturel freiné

---

Depuis l'été, la croissance de l'économie helvétique marque quelque peu le pas, sans toutefois s'inverser. Des signes de ralentissement sont perceptibles sur les marchés d'exportation d'abord, qui peinent à décoller. De son côté, la demande intérieure, dont la robustesse a longtemps soutenu l'évolution conjoncturelle, perd un peu de sa dynamique. L'indicateur de la situation des affaires du KOF, en net repli en octobre, corrobore le fléchissement, les entreprises se montrant également plus réservées quant au développement de leurs futures affaires. Pourtant, même si la plupart des experts s'accordent à penser que ces signes de faiblesse ne sont que passagers, les prévisions de croissance ont été systématiquement revues à la baisse : pour cette année, les instituts de calcul envisagent une croissance du PIB comprise entre 1,4% (BAK, CS) et 1,8% (Seco). Compte tenu des facteurs de risques grevant la conjoncture mondiale, mais surtout européenne, la fourchette de croissance pour 2015 s'étale entre 1,4% (UBS) et 2,4% (Seco).

### L'économie fribourgeoise résiste encore bien

---

Dans l'ensemble et depuis le début de l'année, la situation de la conjoncture fribourgeoise n'a pas faibli. Dans les enquêtes d'octobre menées par le KOF, tout juste relève-t-on que les entreprises se montrent plus timides sur les perspectives d'amélioration de la marche de leurs affaires qu'en juillet. Quelques nuances toutefois : alors que, dans les arts graphiques, la situation s'améliore, notamment du point de vue bénéficiaire, c'est l'inverse dans l'industrie des machines et véhicules, où non seulement la marche des affaires mais aussi les perspectives d'entrées de commandes inquiètent. Les commandes aux fournisseurs étant pressenties à la hausse, les affaires devraient en revanche s'apprécier dans le commerce de détail. Le marché de l'emploi reste, lui, stable. En octobre, le taux de chômage s'est inscrit à 2,8%, affectant 4239 personnes. Selon les dernières prévisions du Créa (novembre 2014), l'optimisme est de mise, puisque la croissance réelle du PIB devrait atteindre 2,1% en 2014 et même 2,7% en 2015 dans le canton de Fribourg, performance supérieure à la moyenne nationale.

---

## Kommentar

---

### Weniger Weltwirtschaftswachstum

---

Das insgesamt bereits schwache Weltwirtschaftswachstum hat im Verlauf des ersten Quartals 2014 noch weiter abgenommen. Je nach beobachteten Regionen oder Ländern ist dieses Wachstum jedoch sehr unterschiedlich. Unter den Industriestaaten erleben die USA und Grossbritannien wieder einen kräftigen Wachstumsrhythmus, während die Eurozone grosse Mühe hat, sich zu erholen. Unter den Schwellen- und Entwicklungsländern leiden China und die lateinamerikanischen Staaten unter schwacher Binnennachfrage während geopolitische Spannungen die Wirtschaftslage in Russland und im Mittleren Osten belasten. Angesichts dieser Umstände sind die wirtschaftlichen Wachstumsaussichten vielerorts erneut nach unten revidiert worden. Im Oktober bezifferte der Internationale Währungsfonds (IWF) das Weltwirtschaftswachstum für dieses Jahr auf 3,3% und jenes für 2015 auf 3,8%. Der für nächstes Jahr erwartete Aufschwung wäre jedoch gefährdet, wenn nicht gänzlich zunichte, wenn sich die geopolitischen Spannungen zuspitzen und, wie manche befürchten, einen Anstieg der Erdölpreise auslösen sollten.

### Schweiz: gebremster Konjunkturaufschwung

---

Seit dem Sommer entwickelt sich das schweizerische Wirtschaftswachstum schleppender, ohne jedoch zusammenzubrechen. Anzeichen der Abschwächung sind zunächst auf den Exportmärkten festzustellen, die Mühe haben, sich zu erholen. Aber andererseits hat auch die Binnennachfrage, deren Robustheit die konjunkturelle Entwicklung lange unterstützt hat, ein wenig an Dynamik verloren. Der im Oktober deutlich schwächere Geschäftslageindikator der KOF belegt diese Verschlechterung der Lage und die Unternehmer sind ebenfalls weit zurückhaltender, was den künftigen Geschäftsverlauf betrifft. Auch wenn sich die meisten Experten einig sind, dass diese Erschöpfungsanzeichen bloss vorübergehender Natur sind, so sind die Wachstumsaussichten dennoch systematisch nach unten korrigiert worden: für dieses Jahr rechnen die Wirtschaftsinstitute mit einer Zunahme des BIP um 1,4% (BAK, CS) bis 1,8% (Seco). Angesichts der Risikofaktoren, die die Weltwirtschaft, insbesondere aber auch die Lage in Europa belasten, beträgt die Wachstumsspanne für 2015 zwischen 1,4% (UBS) und 2,4% (Seco).

### Die Freiburger Wirtschaft hält sich noch gut

---

Gesamthaft hat sich die Konjunkturlage im Kanton Freiburg seit Beginn des Jahres nicht verschlechtert. In der von der KOF im Oktober durchgeführten Umfrage fällt höchstens auf, dass sich die Unternehmer hinsichtlich der Besserungsaussichten ihres Geschäftsgangs verhaltener geben als im Juli. Dennoch gibt es einige Unterschiede: bessert sich die Lage im graphischen Gewerbe, insbesondere was die Ertragslage angeht, so geben im Gegenteil in der Maschinen- und Fahrzeugindustrie nicht nur der Geschäftsgang, sondern auch die Aussichten für den künftigen Bestellungseingang Grund zur Sorge. Da man mit steigenden Bestellungen bei den Lieferanten rechnet, sollte sich die Geschäftslage im Einzelhandel bessern. Auf dem Arbeitsmarkt ist die Lage stabil. Im Oktober lag die Arbeitslosenquote bei 2,8% und betraf 4239 Personen. Laut neuesten Prognosen des Instituts Créa (November 2014) ist Optimismus angesagt, denn das BIP-Wachstum sollte im Kanton Freiburg im Jahr 2014 real 2,1% erreichen, im Jahr 2015 sogar 2,7% und sich somit über dem Landesdurchschnitt befinden.

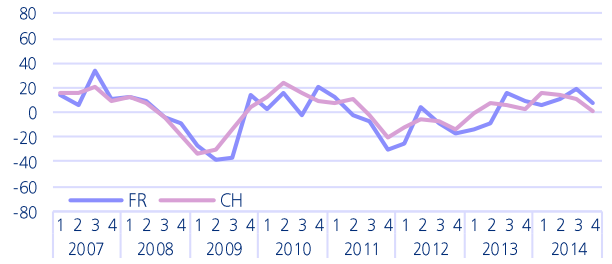
# Ensemble de l'industrie Industrie insgesamt

<b>Situation</b>	07.2014	
<b>Lage</b>	10.2014	
<b>Perspectives</b>	07.2014	
<b>Aussichten</b>	10.2014	

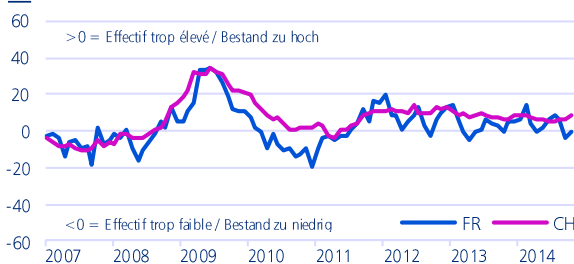
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



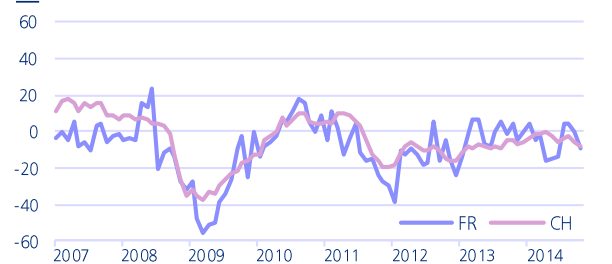
## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



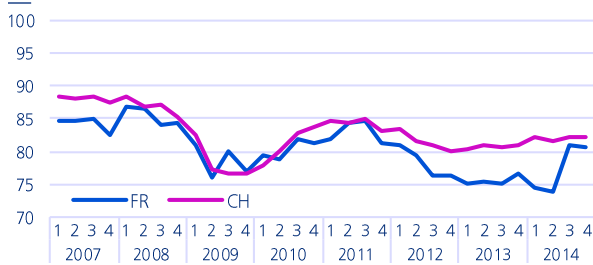
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



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



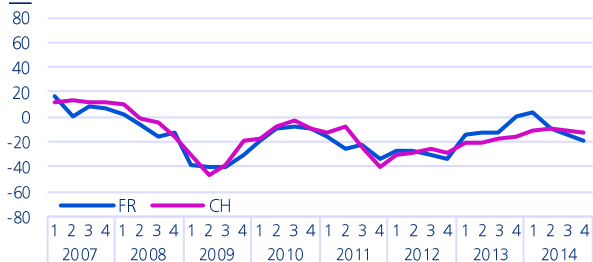
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



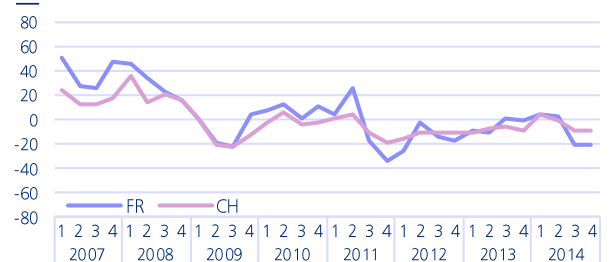
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



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



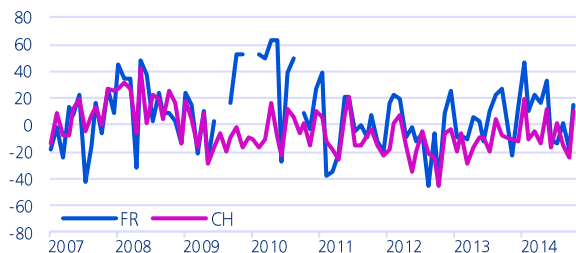
## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



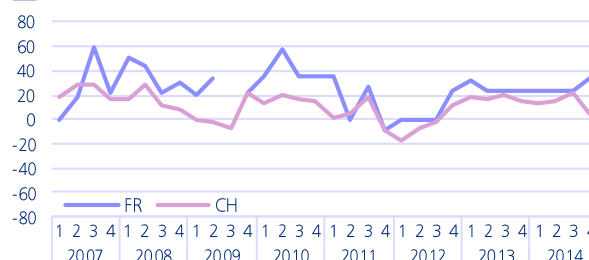
# Denrées alimentaires Nahrungs- und Genussmittelindustrie

<b>Situation</b>	07.2014	<span style="display: inline-block; width: 20px; height: 10px; background-color: yellow;"></span> <span style="display: inline-block; width: 20px; height: 10px; background-color: red;"></span>
<b>Lage</b>	10.2014	<span style="display: inline-block; width: 20px; height: 10px; background-color: yellow;"></span> <span style="display: inline-block; width: 20px; height: 10px; background-color: red;"></span>
<b>Perspectives</b>	07.2014	<span style="display: inline-block; width: 20px; height: 10px; background-color: lightgreen;"></span> <span style="display: inline-block; width: 20px; height: 10px; background-color: yellow;"></span>
<b>Aussichten</b>	10.2014	<span style="display: inline-block; width: 20px; height: 10px; background-color: lightgreen;"></span> <span style="display: inline-block; width: 20px; height: 10px; background-color: yellow;"></span>

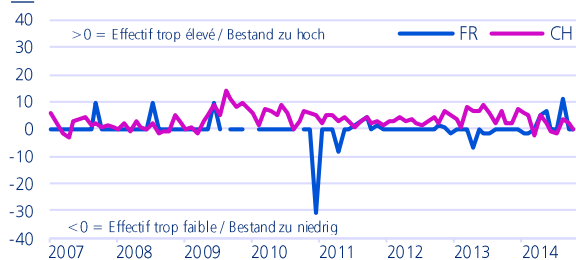
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



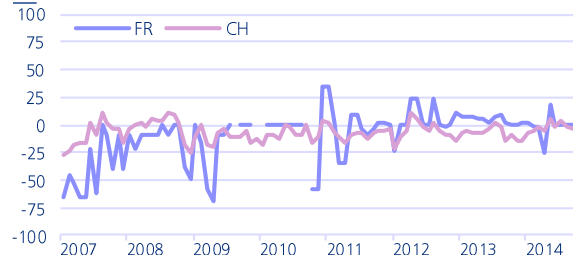
## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



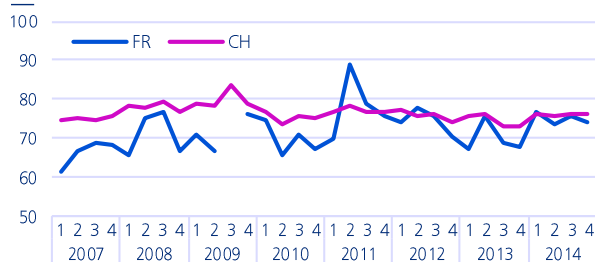
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



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



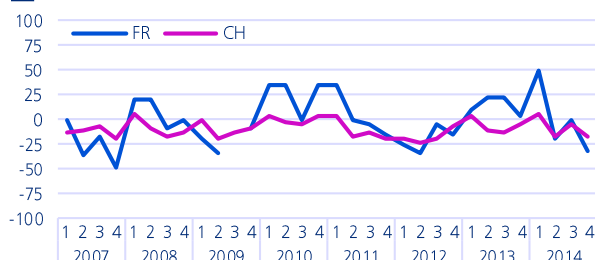
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



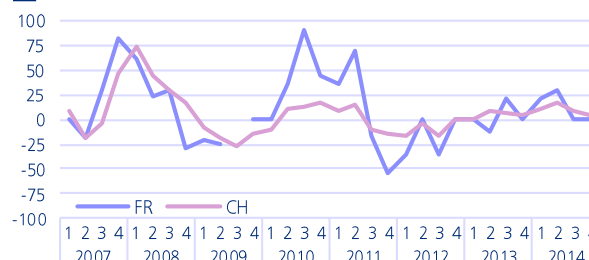
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



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







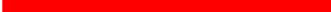
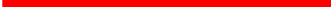


## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



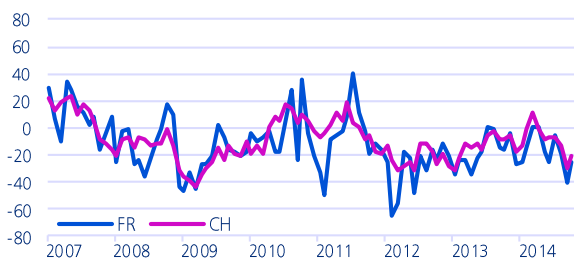
# Industrie du bois

## Holzverarbeitende Industrie

<b>Situation</b>	07.2014		
<b>Lage</b>	10.2014		
<b>Perspectives</b>	07.2014		
<b>Aussichten</b>	10.2014		

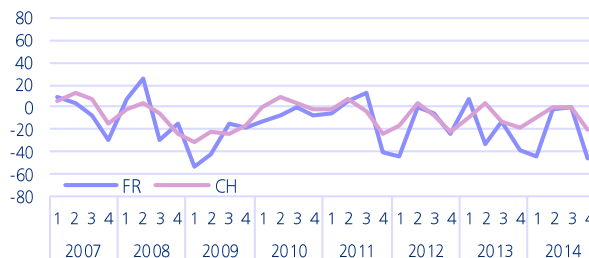
### Marche des affaires - Appréciation

### Geschäftsgang - Beurteilung



### Affaires - Perspectives à 6 mois

### Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



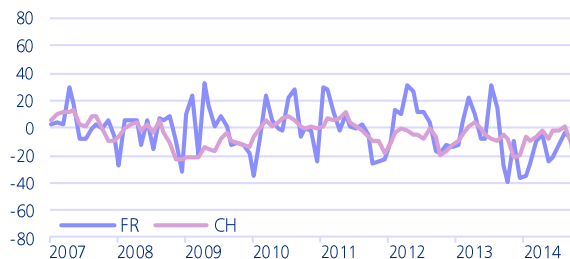
### Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées

### Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



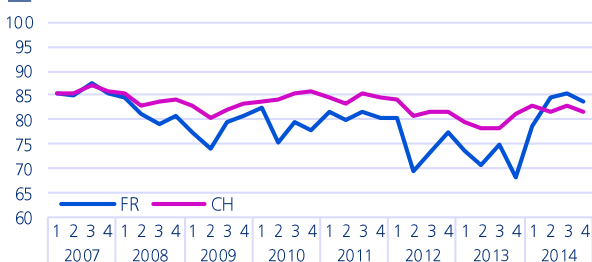
### Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois

### Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



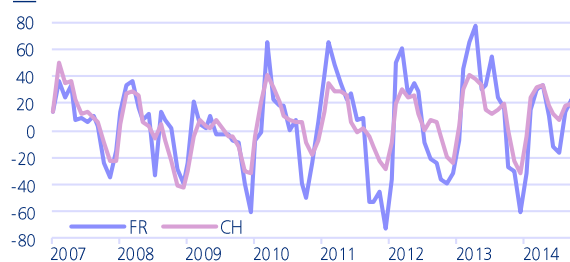
### Capacité technique - Taux d'utilisation, en %

### Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



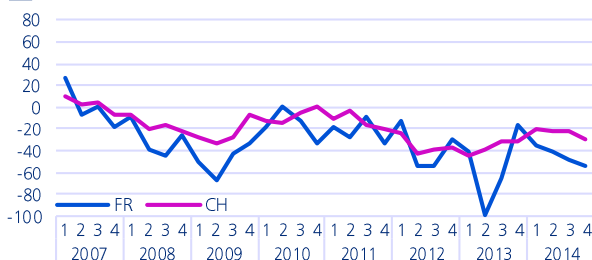
### Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois

### Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



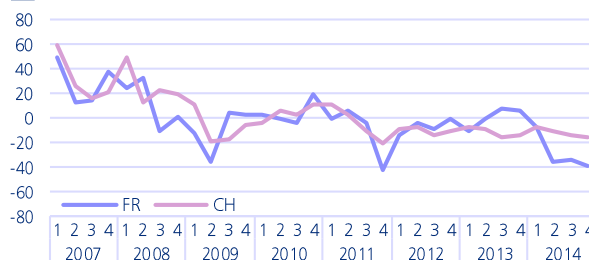
### Situation bénéficiaire - Evolution des 3 derniers mois

### Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



### Prix de vente - Perspectives à 3 mois

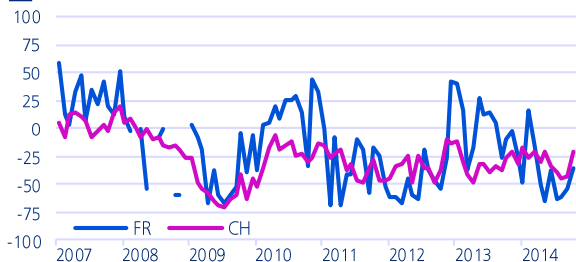
### Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



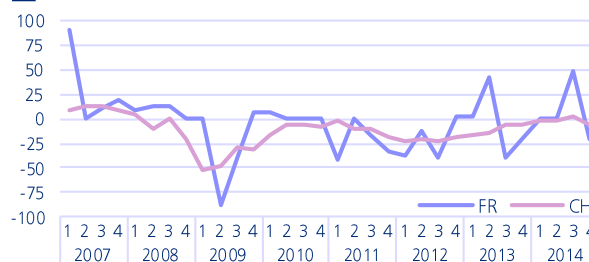
# Arts graphiques Grafisches Gewerbe

<b>Situation</b>	07.2014	
<b>Lage</b>	10.2014	
<b>Perspectives</b>	07.2014	
<b>Aussichten</b>	10.2014	

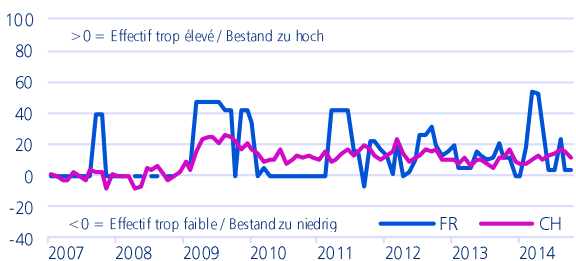
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



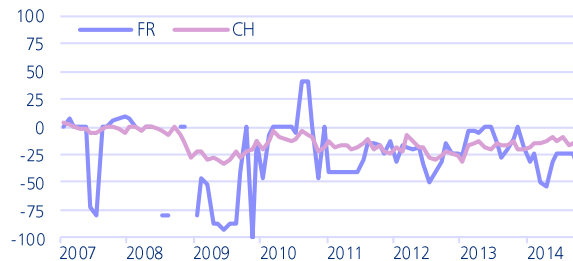
## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



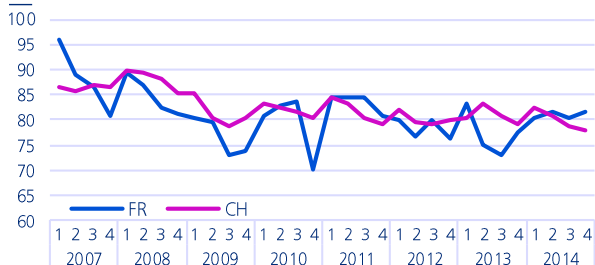
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



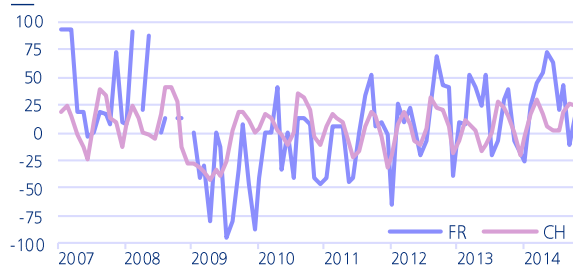
## Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



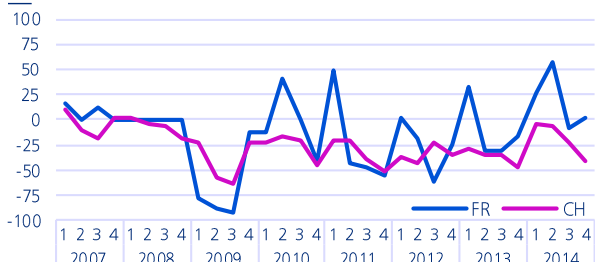
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



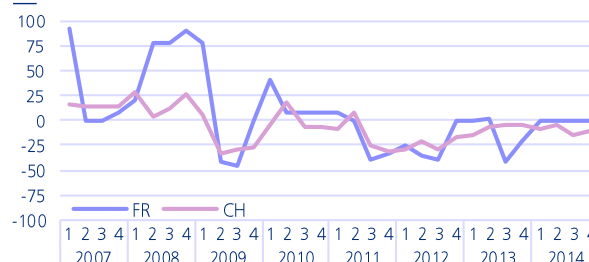
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



## 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

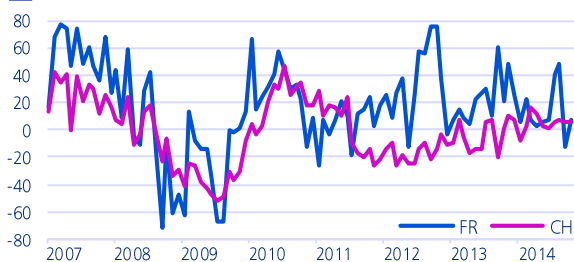




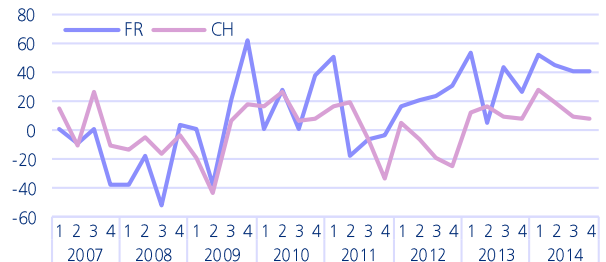
# Industrie chimique Chemische Industrie

<b>Situation</b>	07.2014	
<b>Lage</b>	10.2014	
<b>Perspectives</b>	07.2014	
<b>Aussichten</b>	10.2014	

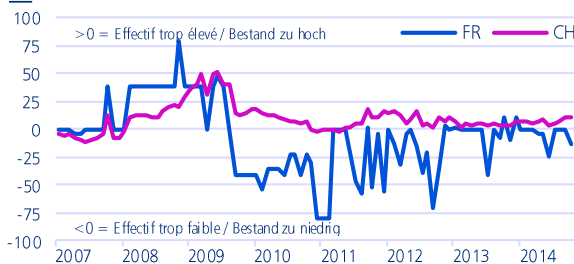
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



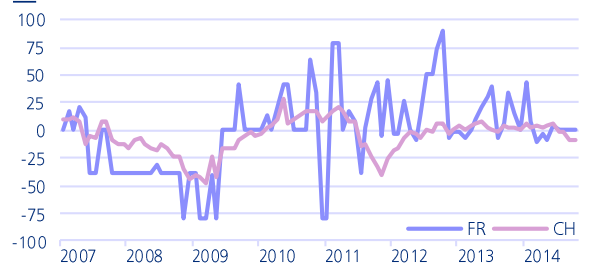
## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



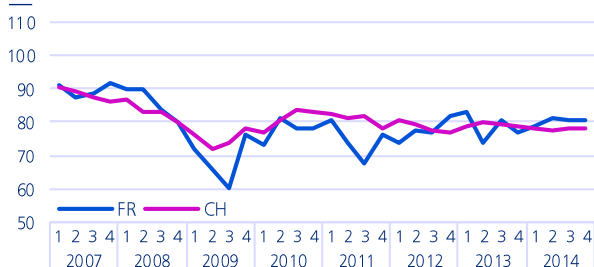
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



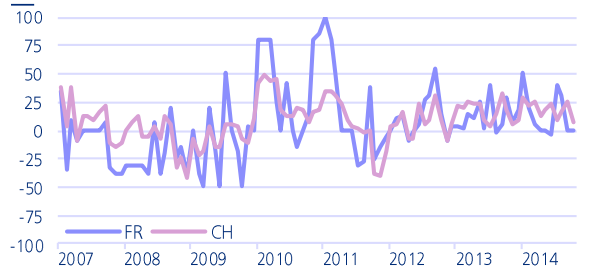
## Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



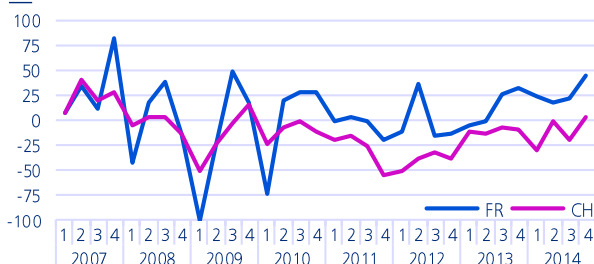
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



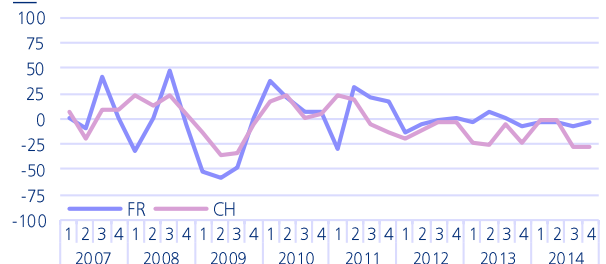
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate







## 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



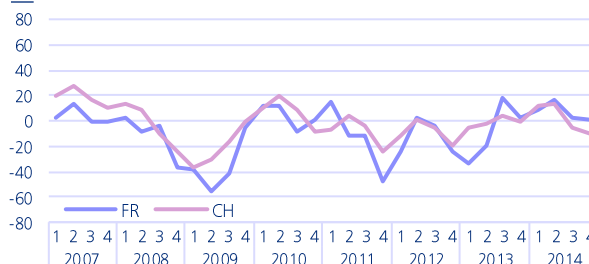
# Métallurgie Metallindustrie

<b>Situation</b>	07.2014	
<b>Lage</b>	10.2014	
<b>Perspectives</b>	07.2014	
<b>Aussichten</b>	10.2014	

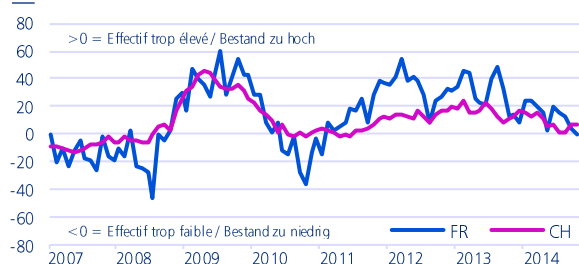
**Marche des affaires** - Appréciation  
**Geschäftsgang** - Beurteilung



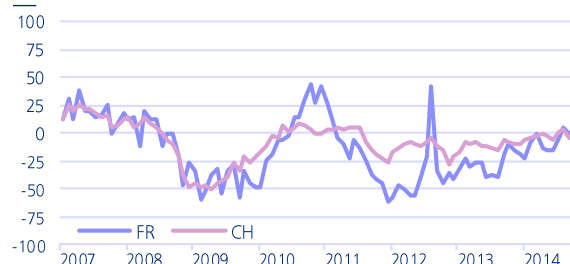
**Affaires** - Perspectives à 6 mois  
**Geschäftslage** - Aussichten auf 6 Monate



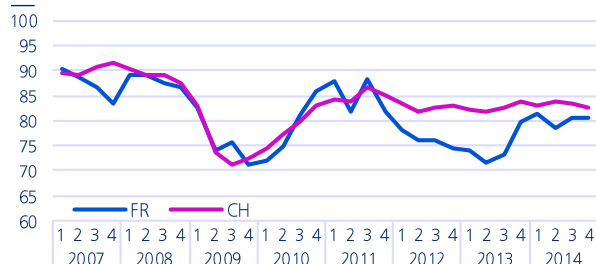
**Emploi** - Appréciation du nombre de personnes occupées  
**Beschäftigung** - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



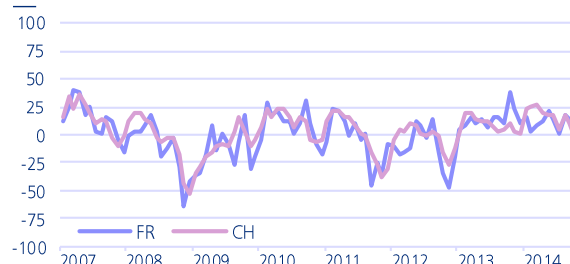
**Effectif de personnel** - Perspectives à 3 mois  
**Zahl der Beschäftigten** - Aussichten auf 3 Monate



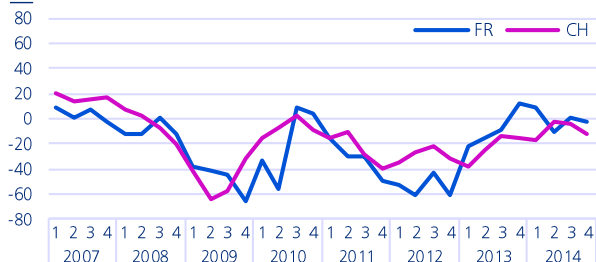
**Capacité technique** - Taux d'utilisation, en %  
**Technische Kapazitäten** - Auslastungsgrad in %



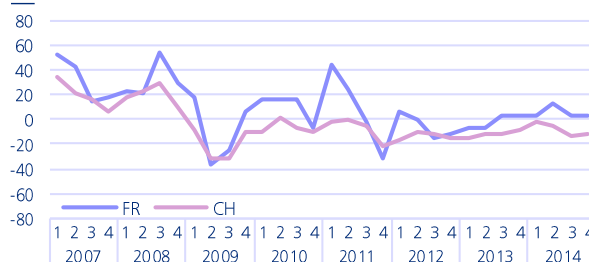
**Entrées de commandes** - Perspectives à 3 mois  
**Bestellungseingang** - Aussichten auf 3 Monate



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



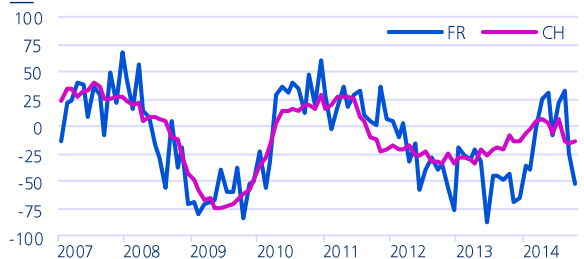
**Prix de vente** - Perspectives à 3 mois  
**Verkaufspreise** - Aussichten auf 3 Monate



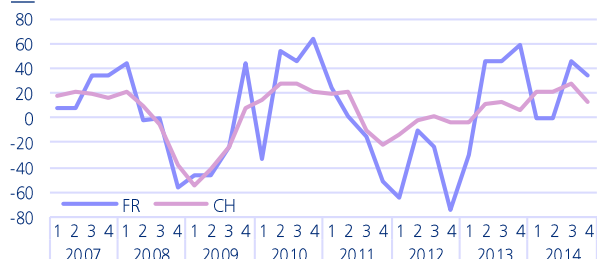
# Machines et véhicules Maschinen, Fahrzeuge

<b>Situation</b>	07.2014	
<b>Lage</b>	10.2014	
<b>Perspectives</b>	07.2014	
<b>Aussichten</b>	10.2014	

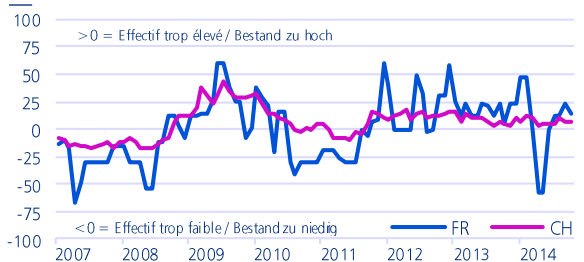
## Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



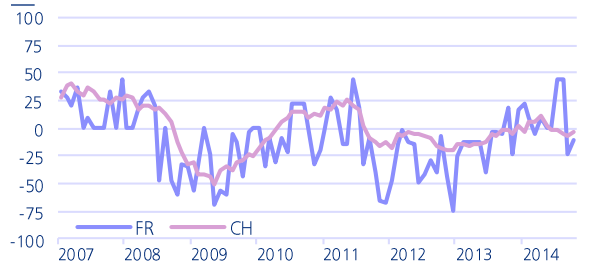
## Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



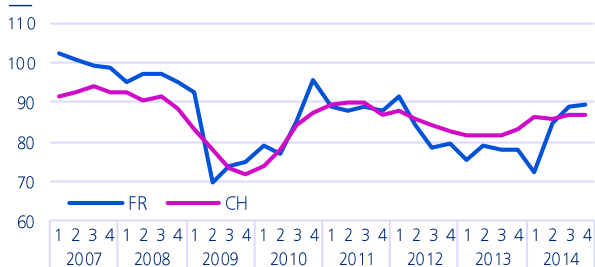
## Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



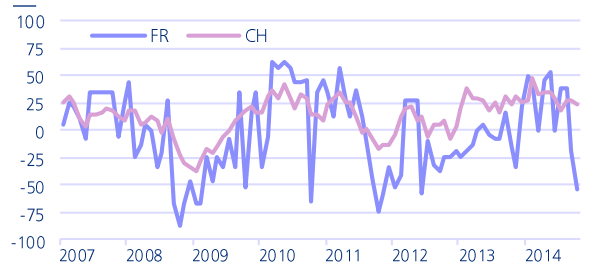
## Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



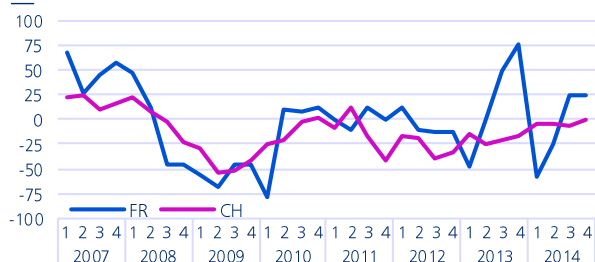
## Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



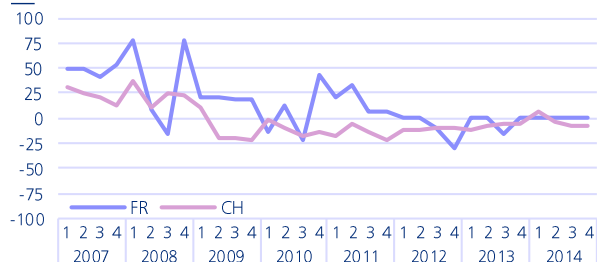
## Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate







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



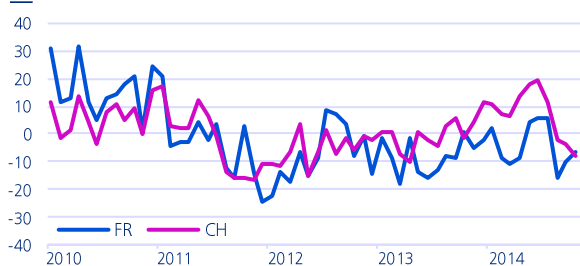
## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



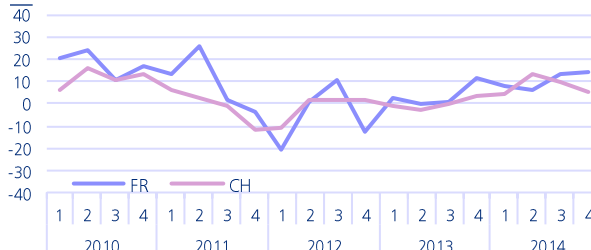
# Commerce de détail Detailhandel

<b>Situation</b>	07.2014	
<b>Lage</b>	10.2014	
<b>Perspectives</b>	07.2014	
<b>Aussichten</b>	10.2014	

## Situation des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



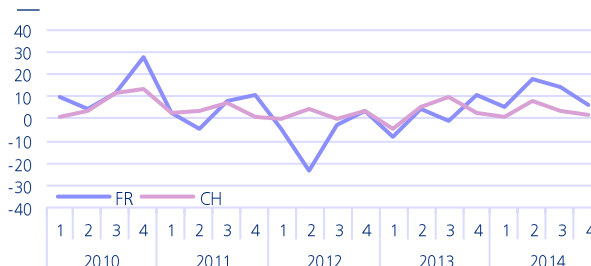
## Situation des affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



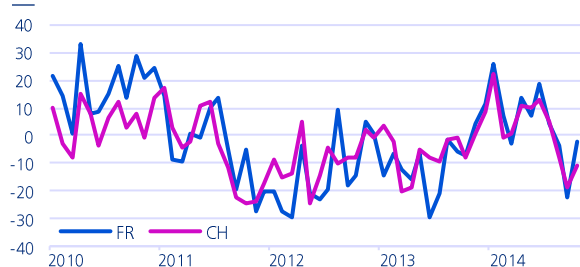
## Personnes occupées - Appréciation Beschäftigte - Beurteilung



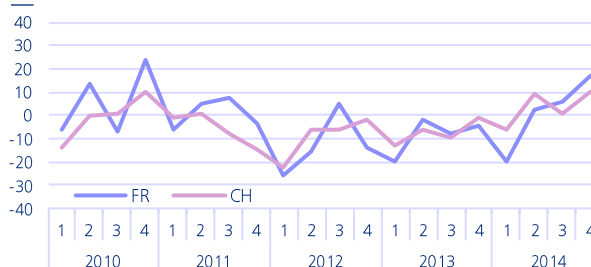
## Equivalents plein temps - Perspectives à 3 mois Vollzeitäquivalente - Aussichten auf 3 Monate



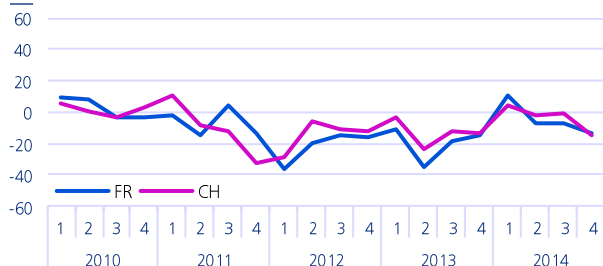
## Volume des ventes - Evolution des 3 derniers mois Mengenmässiger Absatz - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



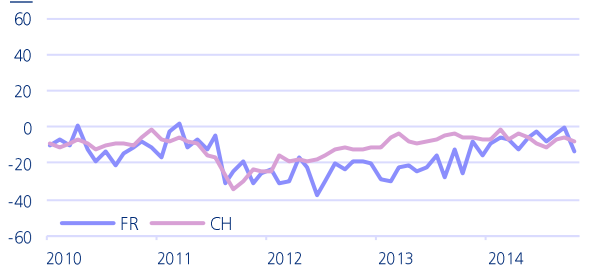
## Commandes aux fournisseurs - Perspectives à 3 mois Bestellungsausgang an Lieferanten - Aussichten auf 3 Monate







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



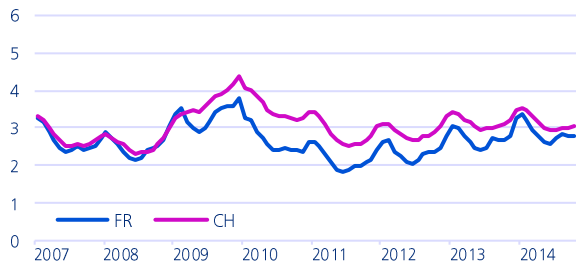
## Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreisentwicklung - Aussichten auf 3 Monate



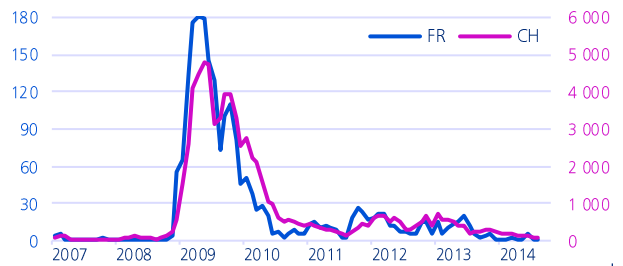
# Indicateurs généraux Allgemeine Indikatoren

Situation	07.2014			
Lage	10.2014			

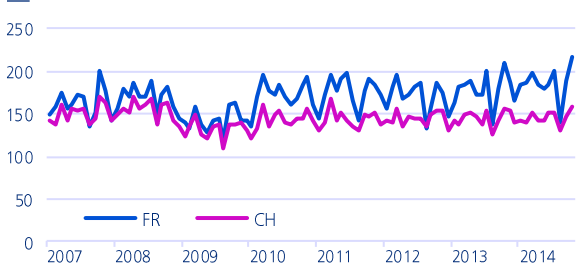
**Taux de chômage** - En % des personnes actives  
**Arbeitslosenquote** - In % der Erwerbspersonen



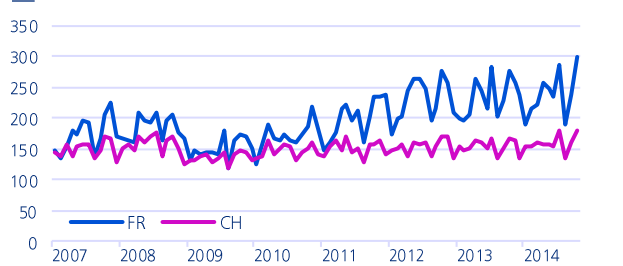
**RHT décomptées** - Milliers d'heures de travail perdues  
**Abgerechnete Kurzarbeit** - Ausgefallene Arbeitsstunden (1000)



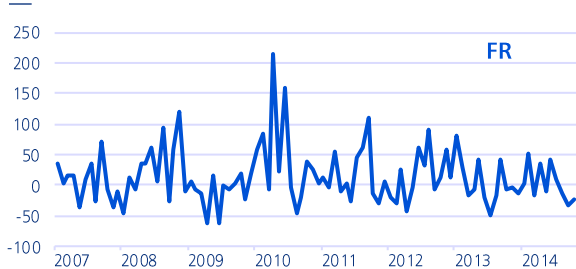
**Importations (fr.)** - Indice janvier 2004 = 100  
**Einfuhr (Fr.)** - Index Januar 2004 = 100



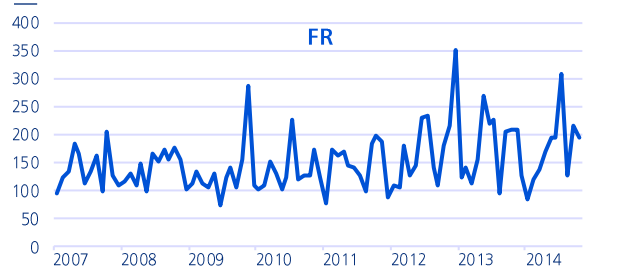
**Exportations (fr.)** - Indice janvier 2004 = 100  
**Ausfuhr (Fr.)** - Index Januar 2004 = 100



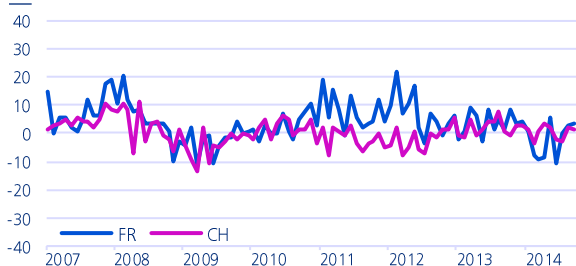
**Valeur des ventes immobilières** - Variation MAP, en %  
**Wert der Immobilienverkäufe** - Veränderung VJM in %



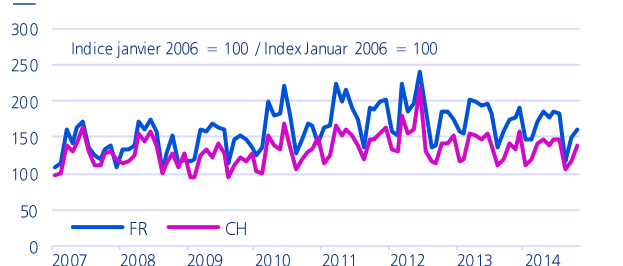
**Constructions autorisées** - Valeur en millions de fr.  
**Bewilligte Bauten** - Wert in Millionen Franken



**Nuitées dans l'hôtellerie** - Variation MAP, en %  
**Logiernächte in Hotelbetrieben** - Veränderung VJM in %



**Voitures de tourisme neuves mises en circulation**  
**Inverkehrsetzungen neuer Personenwagen**



## 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'octobre 2014 (enquêtes mensuelles et trimestrielles complémentaires du KOF).

#### Nombre de réponses, par branche

	FR	CH
<b>Industrie</b>	<b>67</b>	<b>900</b>
- Denrées alimentaires	8	68
- Industrie du bois	16	112
- Arts graphiques	9	101
- Chimie	8	110
- Métallurgie	14	191
- Machines, véhicules	7	120
<b>Commerce de détail</b>	<b>102</b>	<b>1798</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 Oktober 2014 (Monats- und ergänzende Quartalsumfragen der KOF).

#### Anzahl Antworten nach Wirtschaftszweig

	FR	CH
<b>Industrie</b>	<b>67</b>	<b>900</b>
- Nahrungs- und Genussmittelindustrie	8	68
- Holzverarbeitende Industrie	16	112
- Grafisches Gewerbe	9	101
- Chemische Industrie	8	110
- Metallindustrie	14	191
- Maschinen, Fahrzeuge	7	120
<b>Detailhandel</b>	<b>102</b>	<b>1798</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

