



# Conjoncture fribourgeoise Freiburger Konjunkturspiegel

2023/4 – Annexe/Anhang

Novembre 2023

November 2023



ETAT DE FRIBOURG  
STAAT FREIBURG

Service de la statistique SStat  
Amt für Statistik StatA

—  
Direction de l'économie et de l'emploi DEEF  
Volkswirtschaftsdirektion VWBD

## Annexe à « Conjoncture fribourgeoise »

---

Résultats pour les enquêtes du KOF – Centre de recherche conjoncturelles de l'EPF de Zurich

### Sommaire

---

Sommaire	2
Commentaire	3
Ensemble de l'industrie	5
Commerce de détail	9
Indicateurs généraux	11
Explications	13

## Anhang zum «Freiburger Konjunkturspiegel»

---

Resultate zu den Konjunkturumfragen der KOF-Konjunkturforschungsstelle der ETH Zürich.

### Inhaltsübersicht

---

Inhaltsübersicht	2
Kommentar	3
Industrie insgesamt	5
Detailhandel	9
Allgemeine Indikatoren	11
Erklärungen	13

---

## Commentaire

---

### L'économie mondiale résiste aux différents chocs

---

L'inflation actuelle due originalement à des politiques monétaires peu restrictives et à la reprise rapide de l'activité économique après COVID-19 a été renforcée par la guerre en Ukraine. Elle a eu un impact particulièrement marqué dans les pays tributaires des importations de produits de base et des importations énergétiques de la Russie. C'est le cas de l'Allemagne qui reste un des premiers partenaires de la Suisse. Le resserrement des conditions de crédit entraîne des répercussions sur les marchés immobiliers, l'investissement et l'activité économique, en particulier dans les pays où les prêts hypothécaires à taux variable sont fréquents et où les ménages sont moins enclins à puiser dans leur épargne. On peut toutefois noter que dans le secteur des services, la reprise est presque achevée, avec une forte demande de services qui a soutenu l'économie des pays fortement tertiariés. La Chine fortement endettée reste dans une période de forte incertitude alors que l'économie américaine se porte relativement bien.

Selon les dernières prévisions du Fonds Monétaire International (FMI), la croissance économique devrait passer de 3,0% cette année (prévision inchangée) à 2,9% l'année prochaine (0,1 point de pourcentage de moins que lors des prévisions de juillet 2023). Ces tendances restent nettement en dessous de la moyenne historique de 3,8% (période 2000 et 2019). Bien que leur impact, varie d'un pays à l'autre, les mesures de politique monétaire visant à réduire l'inflation, portent leur fruit. Selon le Fonds Monétaire International (FMI), l'inflation passera de 6,9% cette année à 5,8% en 2024.

Plusieurs risques continuent à peser sur la conjoncture mondiale. En premier lieu, la crise de l'immobilier en Chine pourrait s'aggraver. Les prix élevés des produits alimentaires pourraient également être perturbés davantage par une escalade du conflit en Ukraine, ce qui entraînerait des conséquences graves pour de nombreux pays à faible revenu et poserait un défi à la stratégie de désinflation. Bien que l'inflation globale et sous-jacente ait baissé, elle reste à des niveaux historiquement élevés, ce qui rend de nombreux pays vulnérables aux crises et nécessite une attention renouvelée à la gestion des risques budgétaires. Cette inflation reste fortement influencée par les prix de l'énergie. Enfin, d'autres chocs climatiques et géopolitiques, comme advenu en Israël, pourraient survenir et déstabiliser les échanges.

### L'économie nationale présente un tableau mitigé

---

Au premier trimestre de cette année, l'économie suisse s'est montrée particulièrement robuste, ce qui a conduit à un maintien des prévisions de croissance du PIB, non corrigé des événements sportifs, par le Groupe d'experts de la Confédération pour 2023, de 0,8%. Cependant, cette croissance devrait ralentir l'année prochaine, avec une prévision de 1,6% en 2024, en deçà des attentes antérieures de 1,8%. Malgré un début d'année vigoureux, l'économie suisse a stagné au deuxième trimestre 2023. Bien que la consommation privée ait repris de la vigueur et le secteur des services a progressé, les investissements et la création de valeur dans le secteur industriel ont reculé, et les indicateurs actuels ne laissent pas présager un renversement rapide de cette tendance. Le ralentissement de la demande mondiale et l'appréciation du franc suisse freinent les exportations de marchandises. En conséquence, on s'attend à une faible évolution des investissements en biens d'équipement et à un recul des investissements dans la construction en 2023. Selon l'enquête conjoncturelle du KOF auprès des chefs d'entreprise du mois de d'octobre, les indicateurs de situation dans l'industrie manufacturière poursuivent leur contraction. En revanche, les indicateurs de perspectives se montrent moins pessimistes. Les indicateurs du commerce de détail témoignent d'une timide embelle,

---

## Kommentar

---

### Die Weltwirtschaft bleibt trotz Turbulenzen auf Kurs

---

Die aktuelle Inflation, die ursprünglich auf die lockere Geldpolitik und die rasche Konjunkturerholung nach der COVID-19-Krise zurückzuführen war, wurde durch den Ukrainekrieg zusätzlich befeuert. Besonders stark fiel sie in den Ländern aus, die von Grundstoffimporten sowie von Energieimporten aus Russland abhängig sind. Deutschland, weiterhin einer der Haupthandelspartner der Schweiz, gehört dazu. Die Verschärfung der Kreditbedingungen schlägt sich auf die Immobilienmärkte, die Investitionen und die Wirtschaftstätigkeit nieder und dies insbesondere in den Ländern, in denen variable Hypothekarkredite verbreitet sind und wo die Haushalte zögern, ihr Ersparnis aufzubrechen. Der Dienstleistungssektor hat sich dennoch fast vollständig erholt, dies dank einer kräftigen Nachfrage, die die Wirtschaft in den stark dienstleistungslastigen Ländern gestützt hat. Das stark verschuldete China verbleibt weiterhin in einer sehr ungewissen Phase, während es der amerikanischen Wirtschaft relativ gut geht.

Den jüngsten Prognosen des Internationalen Währungsfonds (IWF) zufolge sollte das Wirtschaftswachstum von 3,0 % in diesem Jahr (unveränderte Prognose) auf 2,9 % nächstes Jahr sinken (0,1 Prozentpunkte weniger als noch im Juli 2023 prognostiziert). Diese Trends liegen deutlich unter dem historischen Durchschnitt von 3,8 % (Zeitraum von 2000 bis 2019). Die geldpolitischen Massnahmen zur Inflationsbekämpfung wirken, wenn auch von Land zu Land unterschiedlich. Dem Internationalen Währungsfonds (IWF) zufolge wird die Inflation von 6,9 % in diesem Jahr auf 5,8 % im Jahr 2024 sinken.

Mehrere Risiken lasten weiterhin auf der Weltkonjunktur. Erstens könnte sich die Immobilienkrise in China verschlimmern. Die hohen Lebensmittelpreise könnten durch eine Intensivierung des Ukrainekriegs ebenfalls zunehmende Turbulenzen erfahren, was verheerende Auswirkungen für viele Länder mit tiefen Einkommen hätte und neue Herausforderungen für die Inflationsbekämpfungsstrategie bedeuten würde. Die Gesamtinflation und die Kerninflation sind zwar zurückgegangen, befinden sich aber immer noch auf einem historisch hohen Stand, was viele Länder krisenanfällig macht und einen sorgfältigeren Umgang mit Haushaltsrisiken erfordert. Diese Inflation steht weiterhin stark unter dem Einfluss der Energiepreise. Neue klimatische und geopolitische Schocks, wie in Israel, könnten eintreten und den Handel destabilisieren.

### Die Schweizer Wirtschaft zeigt ein gemischtes Bild

---

Im ersten Quartal dieses Jahres hat sich die Schweizer Wirtschaft besonders robust gezeigt, was dazu geführt hat, dass die Expertengruppe des Bundes für 2023 ein unverändertes nicht Sportevent-bereinigtes BIP-Wachstum von 0,8 % prognostiziert hat. Für nächstes Jahr hat sie jedoch ihre ursprüngliche Wachstumsprognose von 1,8 % auf 1,6 % nach unten korrigiert. Nach einem dynamischen Jahresbeginn stagnierte die Schweizer Wirtschaft im zweiten Quartal 2023. Auch wenn der Privatkonsum wieder etwas angezogen hat und der Dienstleistungssektor im Aufschwung ist, sind die Investitionen und die Wertschöpfung im Industriesektor gesunken und die aktuellen Indikatoren weisen nicht auf eine rasche Trendwende hin. Die Abschwächung der globalen Nachfrage und der steigende Frankenkurs bremsen den Warenexport. Deshalb wird für 2023 davon ausgegangen, dass die Ausrüstungsinvestitionen kaum zunehmen und die Bauinvestitionen abnehmen werden. Die KOF-Konjunkturumfrage bei den Unternehmen vom Oktober hat ergeben, dass sich die Lageindikatoren im verarbeitenden Gewerbe weiter verschlechtern. Demgegenüber fallen die Aussichtsindikatoren weniger pessimistisch aus.

surtout ceux des perspectives du chiffre d'affaires. Enfin, les effets de la politique monétaire restrictive continueront de se faire sentir, et l'inflation sous-jacente évolue moins favorablement que prévu. De ce fait, le Groupe d'experts de la Confédération prévoit que l'inflation en Suisse demeurera persistante, soit 2,2% en 2023 (prévisions de juin : 2,3%) et 1,9% en 2024 (prévisions de juin : 1,5%).

En ce qui concerne le marché du travail, le chômage se maintient en 2023 à un niveau historiquement bas. Les perspectives d'emploi évoluent légèrement à la baisse, indiquant un ralentissement de la croissance de l'emploi. La pénurie de main-d'œuvre qualifiée s'aggrave, ce qui constitue un défi pour les entreprises. Le Groupe d'experts de la Confédération confirme les prévisions pour la moyenne annuelle du taux de chômage qui devrait s'afficher à 2,0% en 2023, pour ensuite s'établir à 2,3 % en 2024. Les perspectives économiques de la Suisse dépendent fortement de l'évolution en Allemagne et en Chine, avec des risques croissants liés à ces deux pays qui pourraient indirectement affecter la Suisse. En outre, les risques liés à l'endettement mondial, aux marchés immobiliers et financiers, ainsi qu'aux bilans des institutions financières, pourraient s'aggraver.

### **La situation dans le canton de Fribourg se dégrade**

Lors de l'enquête conjoncturelle du KOF dans l'industrie d'octobre, les réponses des chefs d'entreprise cantonaux témoignent d'une inquiétude marquée quant à la situation actuelle, tout comme à l'échelle nationale. Depuis l'enquête du mois d'août, l'indicateur de la situation des affaires a dégringolé à un niveau inférieur à celui existant en 2015 lors de la suppression du taux plancher francs suisses - Euro. Les indicateurs de la situation bénéficiaire, du prix de vente, des stocks, des entrées de commandes et des carnets de commandes sont aussi à la baisse. Bien que l'indicateur des perspectives des affaires à 6 mois restent dans le négatif, il indique une légère éclaircie.

L'évolution de l'indicateur de la situation des affaires dans le commerce de détail à Fribourg subit un léger ralentissement. C'est aussi le cas pour les indicateurs des stocks, du volume des ventes, de la fréquentation de la clientèle et du bénéfice brut. Toutefois, les indicateurs des perspectives se montrent plus optimistes et suivent de près l'évolution de leurs homologues nationaux.

La robustesse du marché du travail est confirmée, avec une stabilité à la fois du nombre de demandeurs d'emploi inscrits et du taux de chômage. En octobre, le taux de chômage se maintient à 2,0%, atteignant le même niveau que le taux national. Les derniers chiffres disponibles du produit intérieur brut (PIB) pour le 2ème trimestre 2023, indique une contraction de l'activité économique fribourgeoise, avec une croissance du PIB de -0,2% par rapport au 1er trimestre 2023. Le taux de croissance enregistré pour l'ensemble de la Suisse au 2ème trimestre 2023, qui s'élève à 0,0%, témoigne également d'un ralentissement de l'activité pour l'ensemble du pays. En octobre, les nouvelles inscriptions au registre du commerce connaissent une belle reprise. Parallèlement, les inscriptions des ouvertures de faillites sont en baisse. Toujours en octobre, les exportations fribourgeoises ont connu un léger ralentissement (-3,0% par rapport à octobre 2022 ; chiffre provisoire) tout comme au niveau national (-2,1% ; chiffre provisoire) Les importations fribourgeoises sont négatives en comparaison à la même période que l'année 2022 pour le 9ème mois consécutif. Du côté des branches économiques, l'indicateur des constructions autorisées demeure inchangé par rapport au mois précédent. En septembre (dernier chiffre disponible), l'indicateur des nuitées dans l'hôtellerie se situe à nouveau à la hausse, dans le positif et proche de son homologue suisse. En octobre, l'indicateur des voitures de tourisme neuves mises en circulation se maintient au même niveau qu'au mois précédent. Cet indicateur reste globalement à un niveau plus faible qu'avant la crise de la COVID-19.

Die Indikatoren im Detailhandel hellen sich etwas auf, insbesondere die Umsatzaussichten. Die Auswirkungen der restriktiven Geldpolitik machen sich weiterhin bemerkbar, und die Kerninflation entwickelt sich weniger günstig als erwartet. Deshalb prognostiziert die Expertengruppe des Bundes für die Schweiz eine anhaltende Inflation von 2,2 % im Jahr 2023 (Prognose vom Juni: 2,3 %) und von 1,9 % im Jahr 2024 (Prognose vom Juni: 1,5 %). Was den Arbeitsmarkt betrifft, verweilt die Arbeitslosigkeit 2023 auf einem historisch tiefen Niveau. Die Beschäftigungsaussichten lassen geringfügig nach und weisen auf ein weniger starkes Beschäftigungswachstum hin. Der Mangel an qualifizierten Arbeitskräften spitzt sich zu, was für die Unternehmen eine Herausforderung darstellt. Die Expertengruppe des Bundes bestätigt ihre Prognosen für die durchschnittliche Arbeitslosenquote, die sich 2023 auf 2,0 % und 2024 auf 2,3 % belaufen dürfte.

Die wirtschaftlichen Aussichten der Schweiz hängen stark von der Entwicklung in Deutschland und China ab. Die Risiken in Verbindung mit diesen beiden Ländern nehmen zu und könnten indirekt auch die Schweiz betreffen. Die Risiken im Zusammenhang mit der Weltverschuldung, den Immobilien- und Finanzmärkten sowie mit den Bilanzen der Finanzinstitute könnten zunehmen.

### **Die Lage im Kanton Freiburg trübt sich ein**

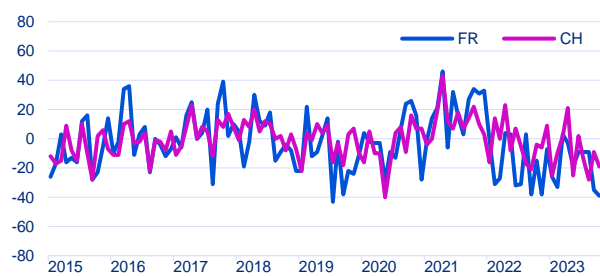
Bei der KOF-Konjunkturumfrage in der Industrie vom Oktober geht aus den Antworten der Freiburger Unternehmen eine deutliche Verunsicherung hinsichtlich der aktuellen Lage hervor, was auch auf Landesebene der Fall ist. Seit der Umfrage vom August ist der Geschäftslageindikator unter das Niveau von 2015 gesunken, als der Euro-Mindestkurs aufgegeben wurde. Die Indikatoren zur Ertragslage, zu den Verkaufspreisen, den Lagerbeständen, den Bestellungseingängen und zum Auftragsbestand schwächen sich ebenfalls ab. Der Indikator zu den Sechs-Monats-Aussichten der Geschäftslage verharrt zwar im negativen Bereich, hat sich aber etwas erholt.

Der Indikator zur Geschäftslage im Freiburger Detailhandel hat geringfügig nachgegeben. Dasselbe gilt für die Indikatoren zu den Lagerbeständen, zum mengenmässigen Absatz, zur Kundenfrequenz und zur Ertragslage. Die Aussichtsindikatoren fallen jedoch besser aus und entwickeln sich ähnlich wie auf Landesebene.

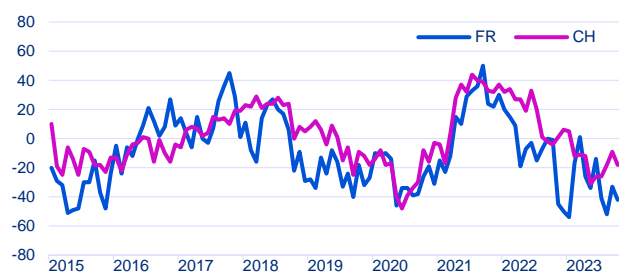
Der Arbeitsmarkt zeigt sich weiterhin robust. Sowohl die Zahl der Stellensuchenden als auch die Arbeitslosenquote sind unverändert geblieben. Im Oktober blieb die Arbeitslosenquote bei 2,0 % und lag damit genau im Landesdurchschnitt. Gemäss den jüngsten verfügbaren Zahlen zum Bruttoinlandsprodukt (BIP) ist die Wirtschaftstätigkeit im Kanton im 2. Quartal 2023 rückläufig. Die BIP-Wachstumsrate beträgt -0,2 % gegenüber dem 1. Quartal 2023. Auch die Wachstumsrate der Schweiz, die sich im 2. Quartal 2023 auf 0,0 % beläuft, weist auf eine Abnahme der Wirtschaftstätigkeit im ganzen Land hin. Im Oktober haben die Neueinträge im Handelsregister wieder kräftig angezogen. Gleichzeitig sind die Einträge über Konkurseröffnungen zurückgegangen. Im Oktober verzeichneten die Ausfuhren aus dem Kanton Freiburg eine leichte Abnahme (-3,0% gegenüber Oktober 2022; vorläufige Zahl), ebenso wie auf nationaler Ebene (-2,1%; vorläufige Zahl). Die Einfuhren in den Kanton Freiburg sind im Vergleich zum gleichen Zeitraum des Jahres 2022 für den 9. Monat in Folge negativ. Was die Wirtschaftszweige betrifft, bleibt der Indikator der Baubewilligungen im Vergleich zum Vormonat unverändert. Im September (neuste verfügbare Zahl) ist der Indikator der Logiernächte wieder in den positiven Bereich gestiegen und liegt nahe beim Schweizer Durchschnitt. Im Oktober bleibt der Indikator der Inkraftsetzungen neuer Personenwagen auf dem gleichen Niveau wie im Vormonat. Dieser Indikator liegt insgesamt auf einem niedrigeren Niveau als vor der COVID-19-Krise.

# Ensemble de l'industrie Industrie insgesamt

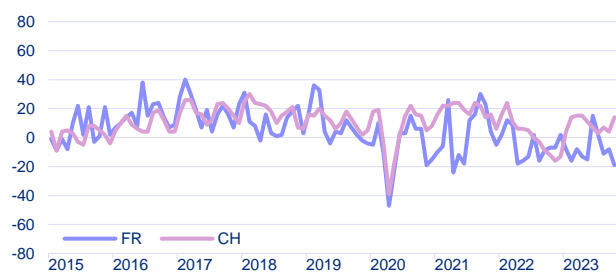
**Entrées de commandes** - Variation MP  
**Bestellungsingang** - Veränderung VM



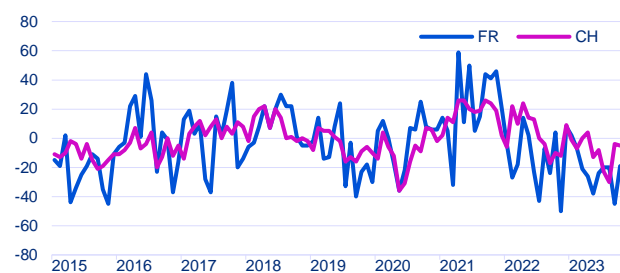
**Entrées de commandes** - Variation MAP  
**Bestellungsingang** - Veränderung VJM



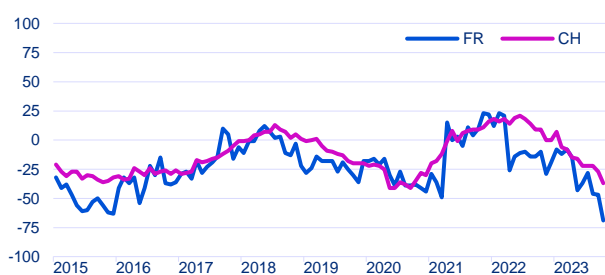
**Entrées de commandes** - Perspectives à 3 mois  
**Bestellungsingang** - Aussichten auf 3 Monate



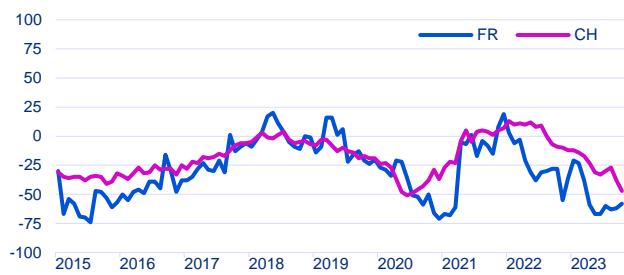
**Carnet de commandes** - Variation MP  
**Auftragsbestand** - Veränderung VM



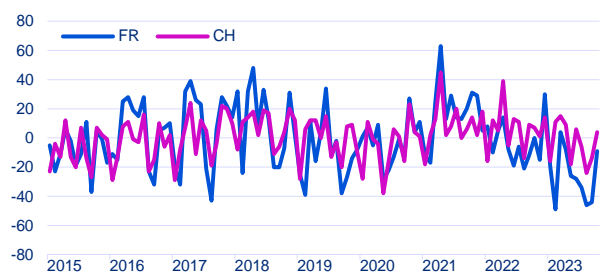
**Carnet de commandes** - Appréciation  
**Auftragsbestand** - Beurteilung



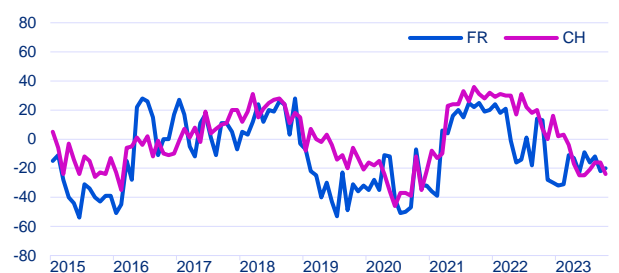
**Carnet de commandes étrangers** - Appréciation  
**Auftragsbestand aus dem Ausland** - Beurteilung



**Production** - Variation MP  
**Produktion** - Veränderung VM

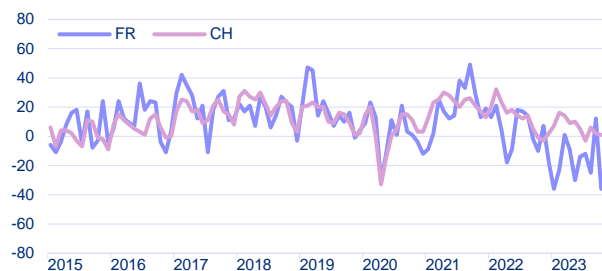


**Production** - Variation MAP  
**Produktion** - Veränderung VJM

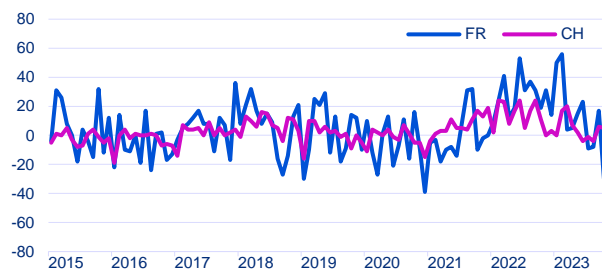


# Ensemble de l'industrie Industrie insgesamt

**Production** - Perspectives à 3 mois  
**Produktion** - Aussichten auf 3 Monate



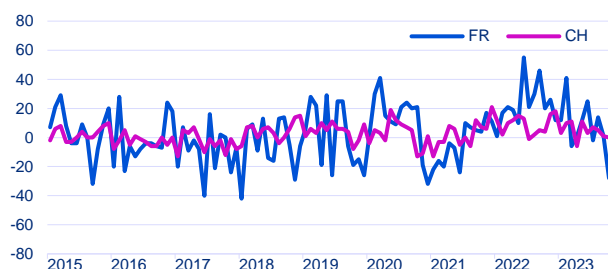
**Stocks de produits intermédiaires** - Variation MP  
**Lager an Vorprodukten** - Veränderung VM



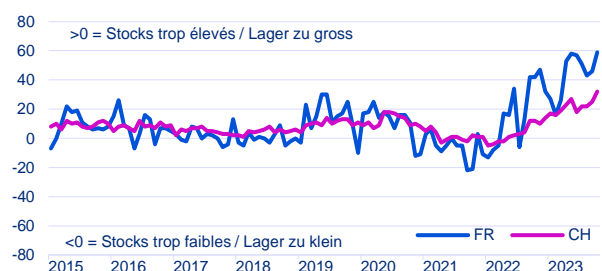
**Stocks de produits intermédiaires** - Appréciation  
**Lager an Vorprodukten** - Beurteilung



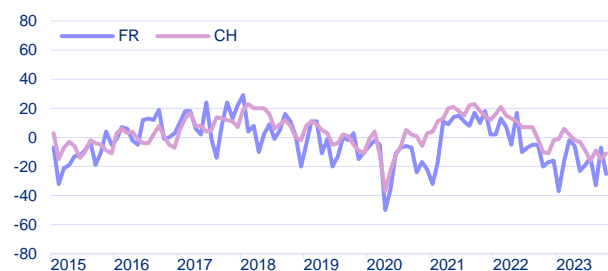
**Stocks de produits finis** - Variation MP  
**Lager an Fertigprodukten** - Veränderung VM



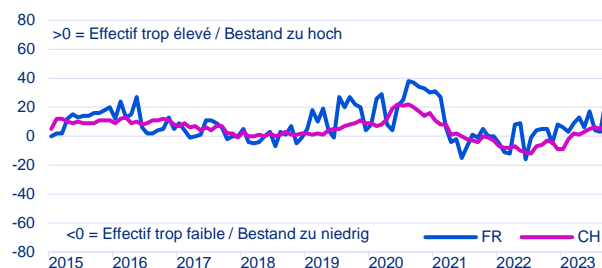
**Stocks de produits finis** - Appréciation  
**Lager an Fertigprodukten** - Beurteilung



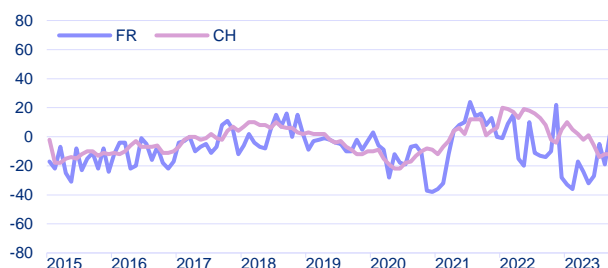
**Achats de produits intermédiaires** - Perspectives à 3 mois  
**Vorprodukteeinkauf** - Aussichten auf 3 Monate



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

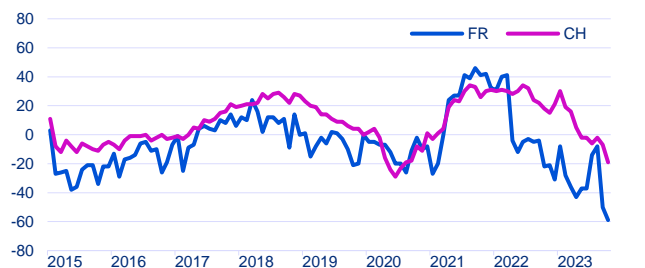


**Effectif de personnel** - Perspectives à 3 mois  
**Zahl der Beschäftigten** - Aussichten auf 3 Monate

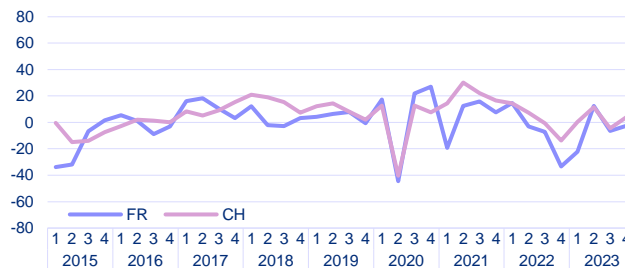


# Ensemble de l'industrie Industrie insgesamt

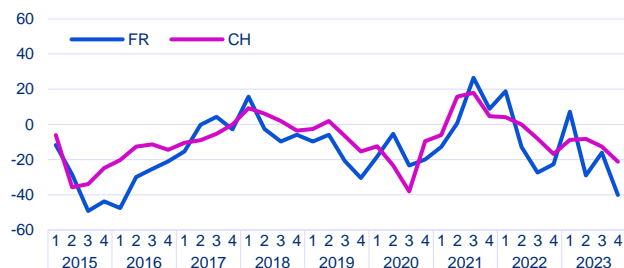
**Situation des affaires** - Appréciation  
**Geschäftslage** - Beurteilung



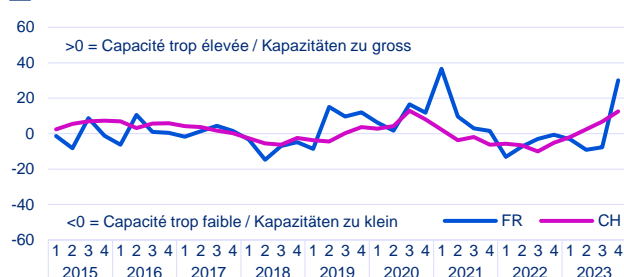
**Affaires** - Perspectives à 6 mois  
**Geschäftslage** - Aussichten auf 6 Monate



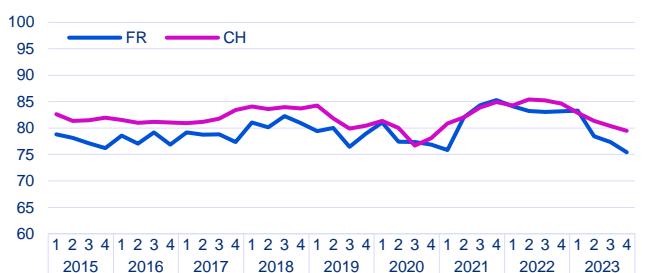
**Capacité technique** - Evolution des 3 derniers mois  
**Technische Kapazitäten** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



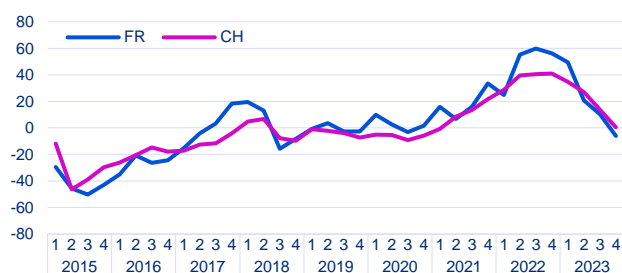
**Capacité technique** - Appréciation  
**Technische Kapazitäten** - Beurteilung



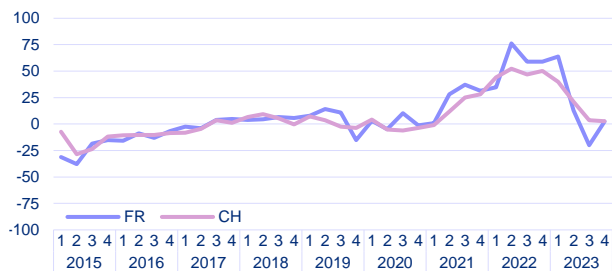
**Capacité technique** - Taux d'utilisation, en %  
**Technische Kapazitäten** - Auslastungsgrad in %



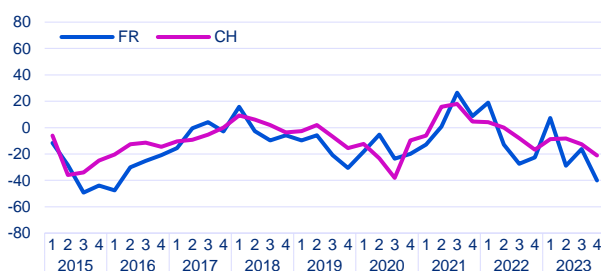
**Prix de vente** - Evolution des 3 derniers mois  
**Verkaufspreise** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



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

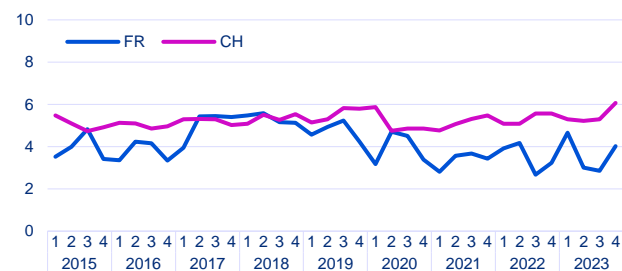


**Situation bénéficiaire** - Evolution des 3 derniers mois  
**Ertragslage** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten

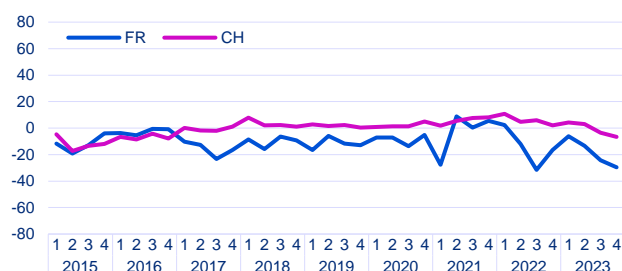


# Ensemble de l'industrie Industrie insgesamt

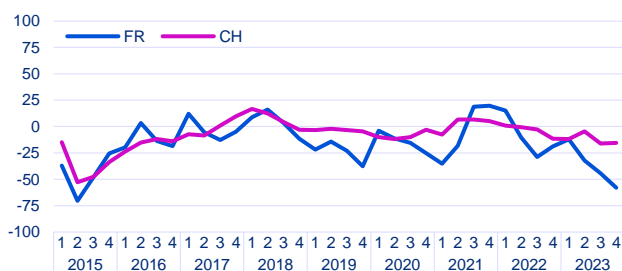
**Durée de production assurée - En mois**  
Reichweite Produktion - In Monaten



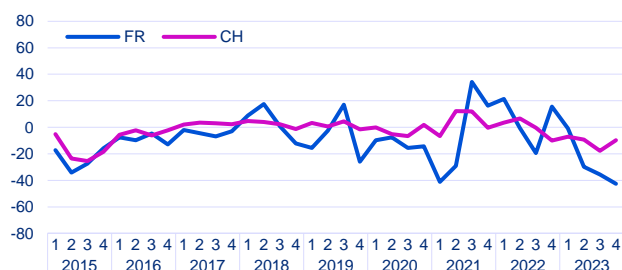
**Position concurrentielle - marché intérieur** - Evolution  
Wettbewerbsposition - Inland - Entwicklung



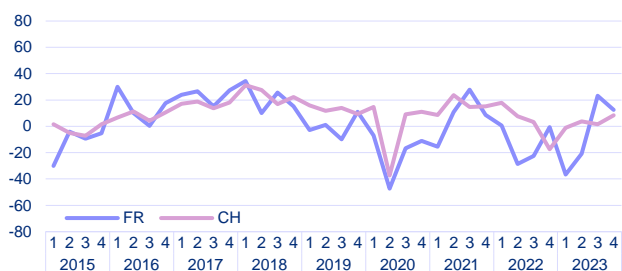
**Position concurrentielle - dans l'UE** - Evolution  
Wettbewerbsposition - in der EU - Entwicklung



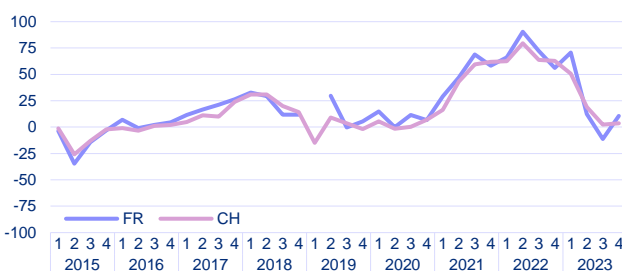
**Position concurrentielle - hors de l'UE** - Evolution  
Wettbewerbsposition - ausserhalb der EU - Entwicklung



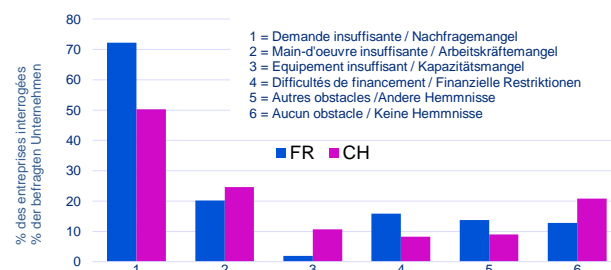
**Exportations** - Perspectives à 3 mois  
Exporte - Aussichten auf 3 Monate



**Prix d'achat** - Perspectives à 3 mois  
Einkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



**Obstacles à la production au 4<sup>ème</sup> trimestre 2023**  
Produktionshemmnisse im 4. Quartal 2023

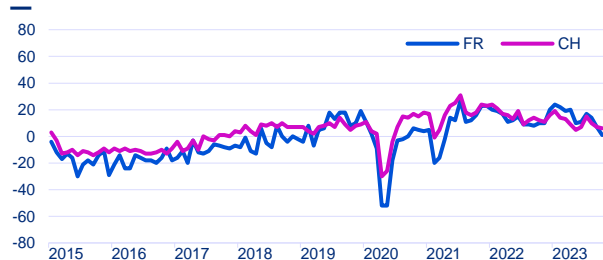




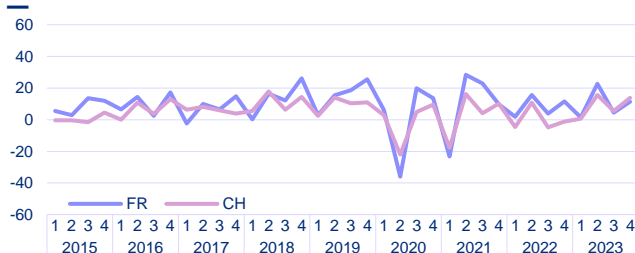
# Commerce de détail

## Detailhandel

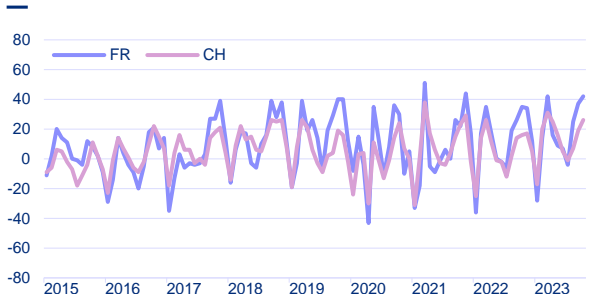
**Situation des affaires** - Appréciation  
**Geschäftslage** - Beurteilung



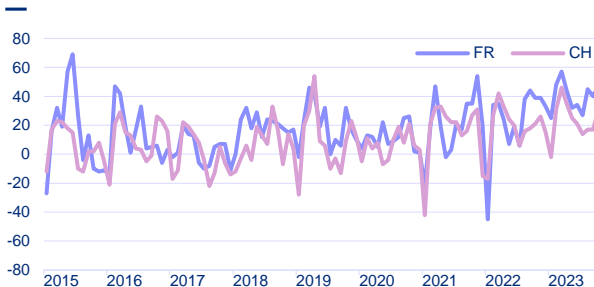
**Affaires** - Perspectives à 6 mois  
**Geschäftslage** - Aussichten auf 6 Monate



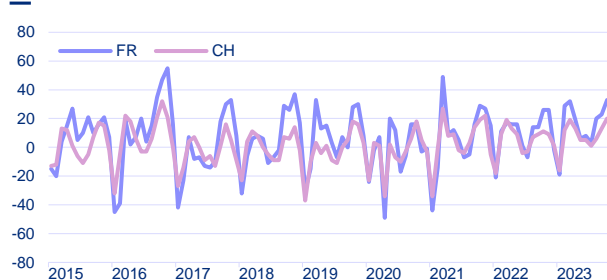
**Chiffre d'affaires** - Perspectives à 3 mois  
**Umsatzentwicklung** - Aussichten auf 3 Monate



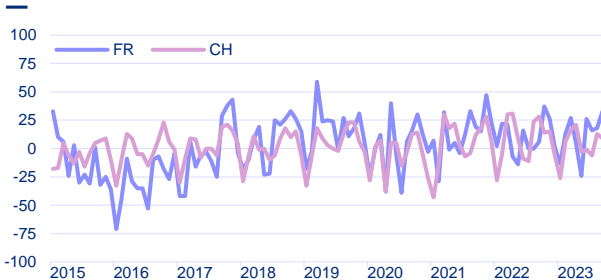
**Chiffre d'affaires - food** - Perspectives à 3 mois  
**Umsatzentwicklung - Food** - Aussichten auf 3 Monate



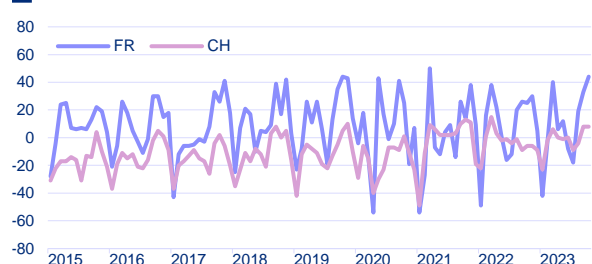
**Chiffre d'affaires - non-food** - Perspectives à 3 mois  
**Umsatzentwicklung - Non-food** - Aussichten auf 3 Monate



**Chiffre d'affaires - entreprises 15-49 EPT** - Perspectives à 3 mois  
**Umsatzentwicklung - Firmen 15-49 VZÄ** - Aussichten auf 3 Monate



**Chiffre d'affaires - entreprises <15 EPT** - Perspectives à 3 mois  
**Umsatzentwicklung - Firmen <15 VZÄ** - Aussichten auf 3 Monate



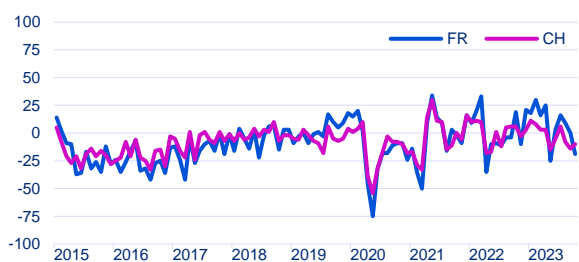
**Volume des ventes** - Evolution des 3 derniers mois  
**Mengenmässiger Absatz** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



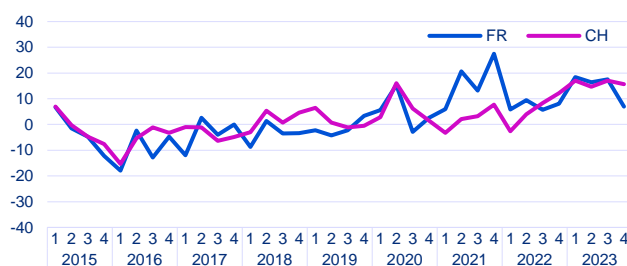
# Commerce de détail

## Detailhandel

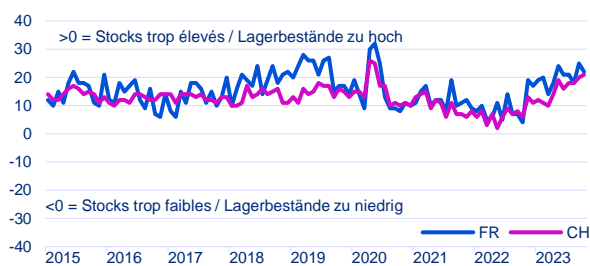
**Fréquentation de la clientèle** - Evolution MAP  
**Kundenfrequenz** - Entwicklung VJM



**Stocks** - Evolution TAP  
**Lagerbestände** - Entwicklung VJQ



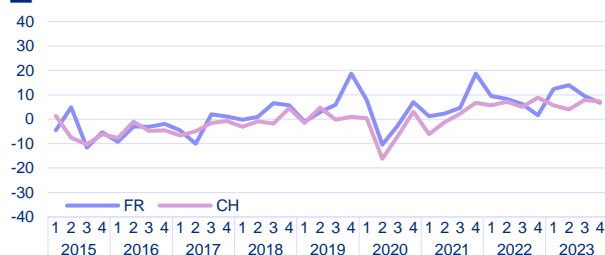
**Stocks** - Appréciation  
**Lagerbestände** - Beurteilung



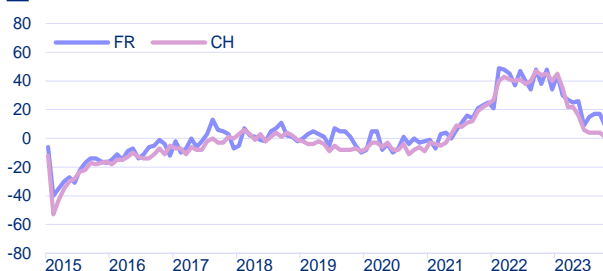
**Personnes occupées** - Appréciation  
**Beschäftigte** - Beurteilung



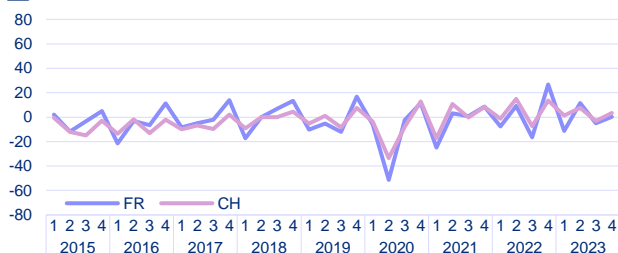
**Equivalents plein temps** - Perspectives à 3 mois  
**Vollzeitäquivalente** - Aussichten auf 3 Monate



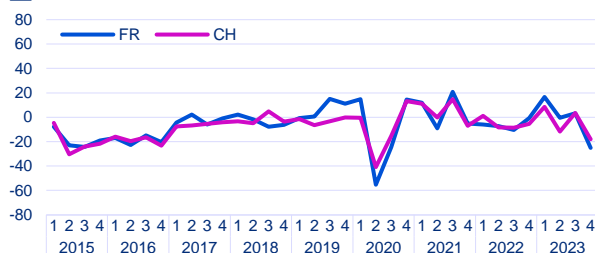
**Prix de vente** - Perspectives à 3 mois  
**Verkaufspreisentwicklung** - Aussichten auf 3 Monate



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

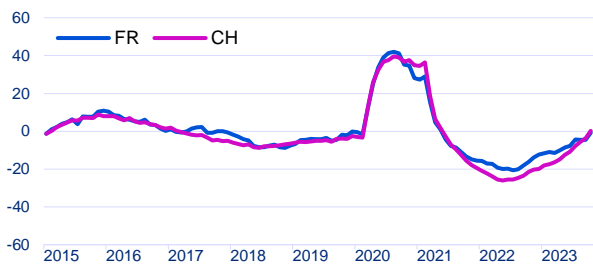


**Bénéfice brut** - Evolution des 3 derniers mois  
**Ertragslage** - Entwicklung in den letzten 3 Monaten

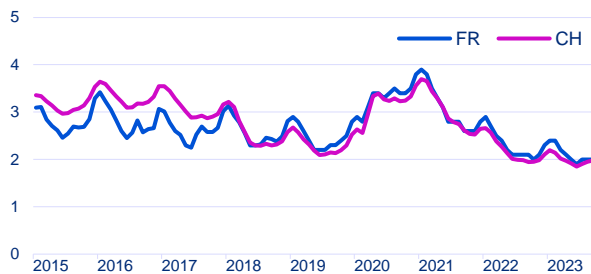


# Indicateurs généraux Allgemeine Indikatoren

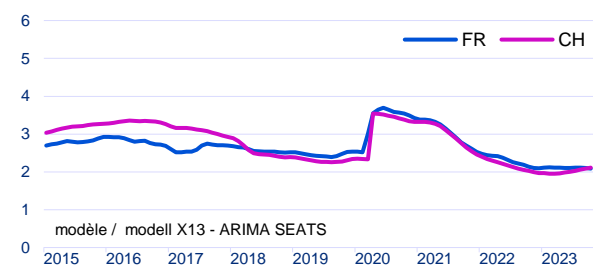
**Demandeurs d'emploi inscrits - Variation MAP, en %**  
**Eingeschriebene Stellensuchende - Veränderung VJM in %**



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



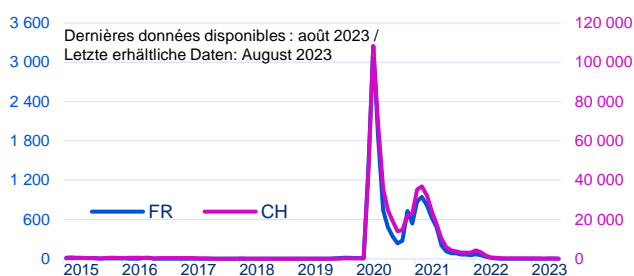
**Taux de chômage - séries désaisonnalisées, en %**  
**Arbeitslosenquote - saisonbereinigte Serien in %**



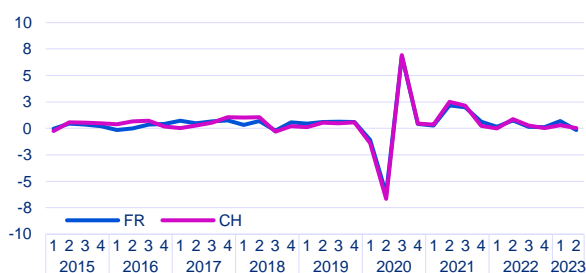
**Demandes de RHT en cours - préavis**  
**Kurzarbeit : Laufende Anträge - Voranmeldungen**



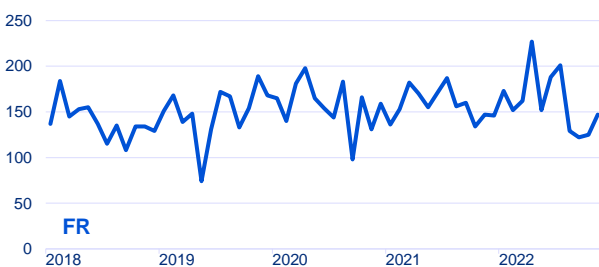
**RHT décomptées - Milliers d'heures de travail perdues**  
**Abgerechnete Kurzarbeit - Ausgefallene Arbeitsstunden (1000)**



**PIB réel - valeurs désaisonnalisées, taux de croissance en %**  
**BIP real - Saisonbereinigte Werte, Wachstumsrate in %**



**Nouvelles inscriptions au Registre du commerce**  
**Neueintragungen im Handelsregister**

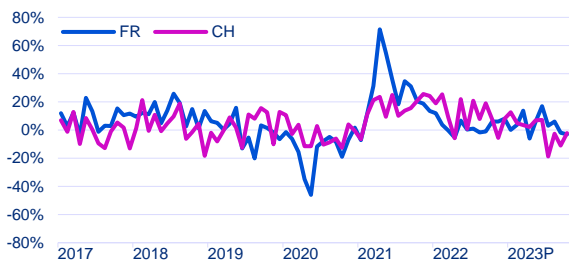


**Ouvertures de faillites - sans les dissolutions et successions répudiées**  
**Konkurseröffnungen - ohne Auflösungen und ausgeschlagene Erbschaften**

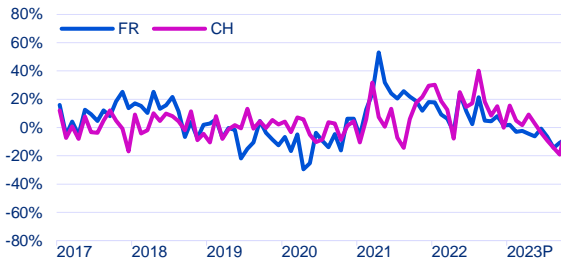


# Indicateurs généraux Allgemeine Indikatoren

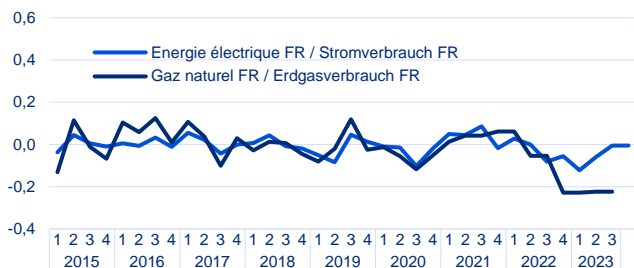
**Exportations** - Variation MAP, en %  
**Ausfuhren** - Veränderung VJM in %



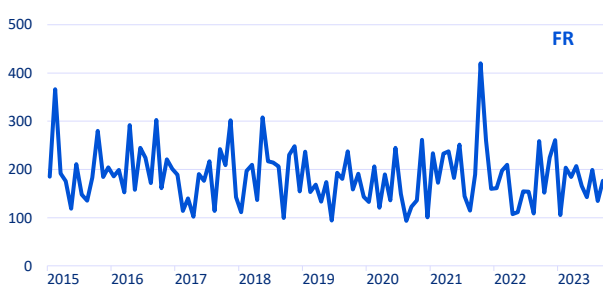
**Importations** - Variation MAP, en %  
**Einfuhren** - Veränderung VJM in %



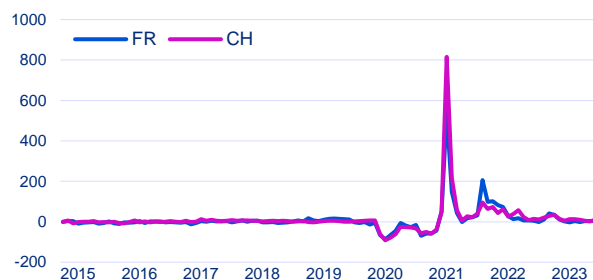
**Consommation d'énergie** - Variation MAP, en %  
**Energieverbrauch** - Veränderung VJM in %



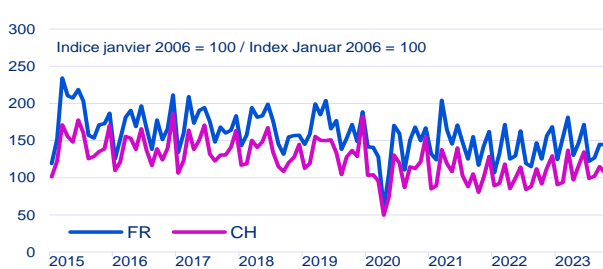
**Constructions autorisées** - Valeur en millions de fr.  
**Bewilligte Bauten** - Wert in Millionen Franken



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



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



**Cours de change : 1 Euro en CHF** - Moyennes mensuelles  
**Wechselkurs: 1 Euro in CHF** - Monatsdurchschnitte



**Cours de change : 1 USD en CHF** - Moyennes mensuelles  
**Wechselkurs: 1 USD in CHF** - Monatsdurchschnitte



## Explications

### Clés de lecture

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

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.

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 2023 (enquêtes mensuelles et trimestrielles complémentaires du KOF).

### Nombre de réponses, par branche

	FR	CH
Industrie	43	993
Commerce de détail	118	972

## Erklärungen

### Leseschlüssel

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

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.

Falls nicht anders erwähnt, werden in allen Grafiken diese Saldowerte dargestellt.

Die aktualisierten Ergebnisse der gegenwärtigen Ausgabe beziehen sich auf die Lage im Oktober 2023 (Monats- und ergänzende Quartalsumfragen der KOF).

### Anzahl Antworten nach Wirtschaftszweig

	FR	CH
Industrie	43	993
Detailhandel	118	972

---

## Révisions

Série révisée en 2018. La nomenclature des activités économiques a été adaptée : passage de la NOGA 2002 à la NOGA 2008. Les micro-données ont aussi subi des révisions : calibration des poids, nouveau modèle de désaisonnalisation, changements dans le traitement de la non-réponse et des valeurs aberrantes. Séries complètes révisées chaque trimestre.

## 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

## 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

## Revisionen

2018 revidierte Serie. Die Systematik der Wirtschaftszweige ist angepasst worden: Übergang von der NOGA 2002 zur NOGA 2008. Die Mikrodaten sind ebenfalls revidiert worden: Kalibrierung der Gewichtungen, ein neues Saisonbereinigungsmodell, geänderte Behandlung von Nichtbeantwortung und abwegigen Daten. Komplette Serie vierteljährlich überarbeitet.

## Abkürzungen

KOF = Konjunkturforschungsstelle der ETH Zürich  
VJM/VJQ = gegenüber Vorjahresmonat / -quartal  
VM = gegenüber Vormonat  
Unterbrochene Kurve = zu wenig Antworten

## 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

**Service de la statistique SStat**  
**Amt für Statistik StatA**  
Bd de Pérolles 25, Case postale / Postfach, 1701 Fribourg / Freiburg

[www.fr.ch/deef/sstat](http://www.fr.ch/deef/sstat)  
<https://www.fr.ch/de/vwbd/stata>

Novembre 2023  
November 2023