



Automne 2006

L'économie fribourgeoise en plein essor

En 2006, l'économie du canton de Fribourg affiche une belle tonicité. L'industrie des biens d'équipement et le commerce ont été les principaux moteurs de la progression de la valeur ajoutée. Cependant, l'année prochaine, à l'instar de l'évolution générale en Suisse, la croissance économique risque d'être un peu moins dynamique. Par conséquent, en 2007, la progression du PIB réel du canton n'atteindra plus les 2,5% de 2006, mais se limitera à 2%.

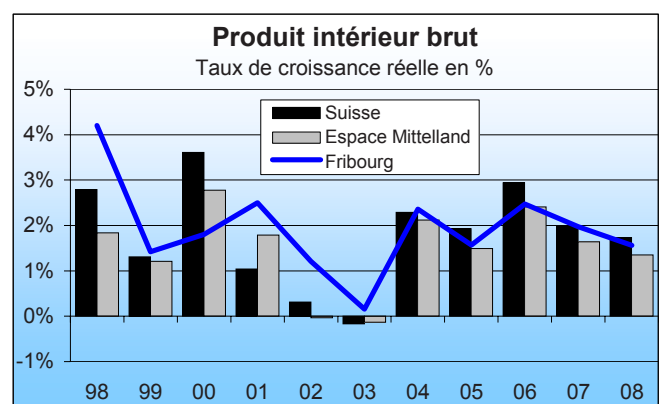
L'industrie des biens d'équipement et le commerce : locomotives de la croissance

En 2006, l'économie du canton de Fribourg a progressé au même rythme que celle de la Suisse dans son ensemble. Les secteurs industriels orientés vers l'exportation ont considérablement renforcé leur activité. Au cours des trois premiers trimestres 2006, les exportations du canton de Fribourg ont augmenté de 11,5%. Pendant cette même période, la demande intérieure a, elle aussi, connu une évolution positive. Le commerce, positionné favorablement par rapport à son raccordement aux axes de communication, a été dopé par l'optimisme des consommateurs. Globalement, le PIB fribourgeois progressera de 2,5% en 2006.

L'année prochaine, l'expansion économique du canton perdra un peu de son élan et le PIB, s'alignant sur la moyenne nationale, progressera de seulement 2%. Nombre de branches clés du canton, notamment l'industrie des biens d'équipement, la construction et l'industrie alimentaire pâtiront d'une baisse de régime en 2007.

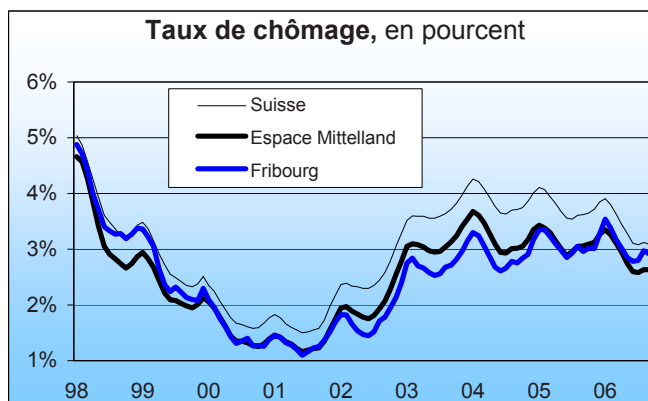
La croissance économique est portée par le secteur secondaire qui revêt une importance particulière dans le canton. En effet, les investissements en biens d'équipement étant en hausse, tant à l'étranger qu'en Suisse, la valeur ajoutée réelle de ce secteur

progressera de 3,4% en 2006. L'année prochaine, les entreprises se montreront certainement un peu plus frileuses quand il s'agira d'investir pour remplacer ou agrandir des équipements, ramenant ainsi la croissance du secteur secondaire fribourgeois à 2,4%.



Le secteur tertiaire du canton a affiché une activité moins soutenue cette année, puisque la valeur ajoutée n'aura progressé que de 2,2%. Cependant, l'évolution des différentes branches est très hétérogène. Ainsi, la croissance du secteur financier et de l'hôtellerie/restauration reste en retrait par rapport à la moyenne nationale, alors que la demande en services aux entreprises s'est étoffée en 2006, ce qui traduit l'impact d'une meilleure santé financière des entreprises. Le commerce, tributaire quant à lui de la consommation des ménages, profite d'une

demande accrue. Pour 2007, BAK Basel Economics prévoit un léger ralentissement pour le secteur tertiaire dont la croissance se situera à 1,9%.



Les conditions cadres économiques, bien que parfaitement positives, n'ont pas encore réussi à ranimer le marché de l'emploi du canton de Fribourg. Fin septembre, le taux de chômage, corrigé des variations saisonnières, s'est établi à 3,1%, soit exactement au même niveau que la moyenne de 2005. Ceci pourrait s'expliquer par la faible croissance économique enregistrée dans le canton de Berne, car un grand nombre de personnes résident dans le canton de Fribourg, mais font quotidiennement la navette entre leur domicile et leur lieu de travail dans la capitale. En 2006, le nombre d'actifs occupés n'augmentera que de 0,4% et pour 2007, BAK Basel Economics table sur une progression de 0,5%.

Economie mondiale - une dynamique largement étayée

L'économie mondiale poursuit sa croissance fulgurante. Le PIB, calculé sur la base des parités de pouvoir d'achat, semble s'orienter vers une progression de 5,1% pour l'année en cours, soit le meilleur score depuis 30 ans. Le dynamisme conjoncturel s'avère non seulement très vigoureux, mais aussi consolidé dans toutes les régions. Cette année, le PIB des Etats-Unis devrait à nouveau progresser de plus de 3% et le Japon, en proie depuis plusieurs années à une crise structurelle, a renoué avec une croissance durable. La zone euro, après une longue atonie, se manifeste, elle aussi, par des impulsions de croissance. BAK Basel Economics estime qu'en 2006, le taux de croissance de la zone euro sera de 2,6% en rythme annualisé. Il semble d'ailleurs tout à fait probable que l'économie mondiale maintienne un haut niveau de performance et qu'en 2007, elle réalise à nouveau une remarquable croissance de l'ordre de 4,7%. Néanmoins, le dynamisme conjoncturel, notamment de l'économie américaine, accusera une petite perte de régime, qui sera cependant, au même titre que le léger recul de la conjoncture dans la zone euro, largement compensée par les économies prospères du sud-est asiatique qui, elles, sont en plein essor.

APERÇU DES BRANCHES

Le secteur de la construction fribourgeoise poursuit sa reprise dynamique ; la valeur ajoutée réelle a progressé de 2,8% en 2006 et, au premier semestre, l'activité dans la construction s'est même avérée plus performante qu'en moyenne nationale. Cependant, pour 2007, les indicateurs conjoncturels amènent BAK Basel Economics à pronostiquer une valeur ajoutée en recul avec une progression de seulement 0,6%.

La valeur ajoutée réelle du secteur financier, soit les banques et les assurances, a progressé de 3% en 2006. En effet, le secteur financier du canton de Fribourg a pu bénéficier de la bonne tenue générale du secteur bancaire en Suisse, étant précisé que les banques fribourgeoises, du fait de la structure interne de cette branche, ne participent que marginalement à la forte croissance dans le domaine de la gestion de patrimoines. Pour l'année prochaine, BAK Basel Economics s'attend à ce que la croissance du secteur financier du canton se replie à 1,4%, sachant que les banques seront les plus concernées par cette baisse de régime.

CANTON DE FRIBOURG				
Valeur ajoutée réelle				
Taux de croissance en %				
	2006	2007	2005	Part*
			-2010	2005
Agriculture, sylviculture	-0,6	-0,9	-1,1	2,5
Industrie chimique	4,1	5,4	4,4	2,0
Alimentation, boissons, tabac	2,6	1,6	1,7	4,5
Biens d'équipement	5,8	4,5	4,0	8,9
- Métallurgie	5,7	4,2	2,9	2,1
- Machines	5,4	4,9	3,8	2,8
- Equip. élect. et électronique	6,2	4,4	4,6	3,8
Electricité, gaz, eau	2,6	2,0	1,6	2,6
Construction	2,8	0,6	0,7	6,4
Commerce, garages, répar.	2,8	2,2	1,9	14,1
Banques, assurances	3,0	1,4	1,7	6,7
Transport, communication	2,8	1,9	2,0	4,3
Restauration, hébergement	2,0	1,7	1,4	2,1
Autres services	1,8	1,9	1,9	40,1
- Services aux entreprises	3,6	2,8	2,8	4,6
Produit intérieur brut	2,5	2,0	1,9	

* Pourcentage du PIB cantonal

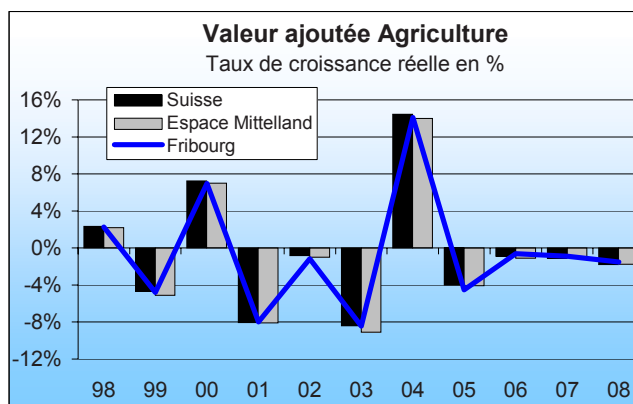
La croissance de l'hôtellerie/restauration fribourgeoise sera de 2% en 2006. Entre janvier et août de cette année, grâce à la clientèle étrangère, le nombre de nuitées a été légèrement supérieur à celui de la même période de l'année précédente. En revanche, la clientèle suisse n'a pas été au rendez-vous. Globalement, l'hôtellerie/restauration du canton de Fribourg reste en retrait par rapport à la performance nationale. D'après BAK Basel Economics, en 2007, la baisse de fréquentation se traduira par un recul de la valeur ajoutée à 1,7%.

L'évolution des branches industrielles du canton s'affiche de manière très contrastée. Alors que l'industrie des biens d'équipement continue d'être portée par une forte activité exportatrice, la branche papier et édition est toujours minée par des problèmes structurels, ainsi que par les fermetures de sites. L'industrie textile et de l'habillement a, quant à elle, retrouvé des couleurs et affiche une progression de la valeur ajoutée réelle de 1,5% par rapport à 2005.

DÉTAIL DES BRANCHES

L'agriculture sous l'empreinte du changement structurel

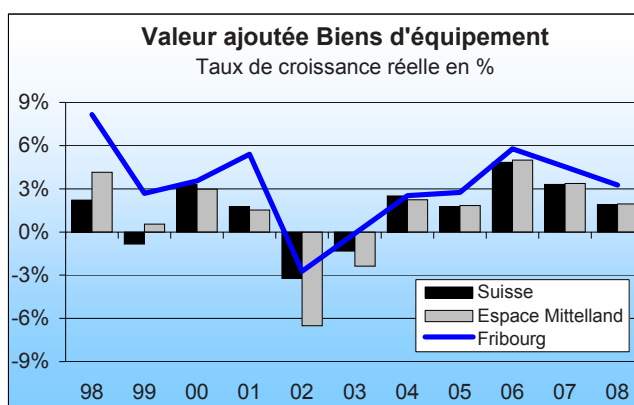
En 2006, la valeur ajoutée réelle générée par l'agriculture fribourgeoise aura diminué de 0,6%. Cette année a été caractérisée par des conditions climatiques très variables ; les températures du début d'année ont été plus froides que les normales saisonnières, alors que, par la suite, l'été a démarré avec des grosses chaleurs et peu de précipitations pour se terminer par un mois d'août extrêmement pluvieux et très peu ensoleillé. Finalement, 2006 s'est avéré être une année moyenne pour l'agriculture, avec des conditions climatiques somme toute plus favorables qu'en 2005. C'est donc plutôt aux perpétuelles restructurations qu'il convient d'imputer ce nouveau déclin de l'agriculture. La forte pression sur les prix pénalise les producteurs agricoles et la compétition acharnée au niveau du commerce de détail ne permet d'entrevoir aucune lueur d'espoir à moyen terme. D'ailleurs, la récente intensification de la concurrence pesant sur une importante filière du canton de Fribourg, à savoir la viande de dinde, en témoigne : ainsi, la Migros a annoncé son intention de résilier les contrats d'achats avec les éleveurs suisses, avec effet à la fin du premier semestre 2007, et de ne plus acheter que de la viande de dinde importée. La transformation de produits agricoles est également soumise à une forte pression concu-



rentielle. Par conséquent, dans les années à venir, on assistera de plus en plus à une concentration des grandes entreprises, alors que les petites ne pourront survivre qu'en se spécialisant sur des créneaux du marché. Pour 2007, BAK Basel Economics table sur un repli de la valeur ajoutée agricole du canton de Fribourg de 0,9%.

L'industrie des biens d'équipement en forte progression

Ces dernières années, l'industrie des biens d'équipement s'est révélée la véritable locomotive de la croissance dans le canton de Fribourg. Pour 2006, BAK Basel Economics escompte une progression de la valeur ajoutée de 5,8%. Cette évolution positive est le résultat d'une demande étrangère très robuste et d'une demande nationale plus tonique en raison d'un effet de rattrapage en matière d'investissements, longtemps ajournés, pour remplacer des équipements industriels. Dans le canton de Fribourg,

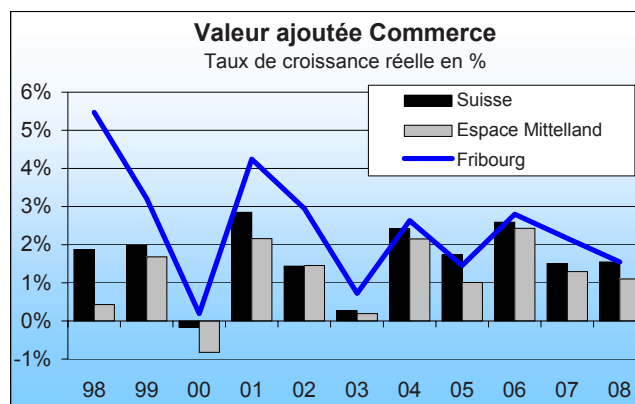


ce sont notamment les exportations en matière de machines industrielles (+30,0%), de montres (+11,3%) et de produits de la métallurgie (+15,1%) qui, entre janvier et septembre 2006, ont nettement décollé par rapport à la même période de l'année précédente.

L'année prochaine, tant en Suisse qu'à l'étranger, il faudra s'attendre à ce que la demande en biens d'équipement connaisse une légère baisse. La croissance qui avait atteint un zénith cyclique en 2006, fléchira. BAK Basel Economics ramène les prévisions de croissance de l'industrie des biens d'équipement du canton de Fribourg à 4,5%.

Le commerce a le vent en poupe

Le commerce, contribuant à hauteur de 14% au PIB du canton, fait partie des branches prépondérantes et, avec une progression de la valeur ajoutée de 2,8% en 2006 affiche une bonne tenue. Le contexte économique actuel dope le moral des consommateurs. De plus, à l'échelle régionale, le canton de Fribourg est avantagé par sa situation géostratégique. Ainsi, les commerces de gros, toujours en quête d'emplacements bien raccordés aux voies de communication, le plébiscitent pour sa situation intéressante et y implantent leurs dépôts. Le commerce de détail se porte également très bien ; toutefois, le clivage à l'intérieur de la branche est notable. Les grands supermarchés et les magasins d'alimentation sont les gagnants d'une évolution démographique qui, dans le canton, est supérieure à celle du reste du pays. A titre d'exemple, il convient de noter que, dans les deux années à venir, la seule Migros projette d'augmenter sa surface de vente de 8000 m². Parallèlement, à Fribourg, de nombreuses petites boutiques et magasins de proximité peinent à subsister. Eu égard à un dynamisme conjoncturel moins soutenu, BAK Basel Economics table sur une croissance légèrement moindre en 2007, soit de 2,2%.



La valeur ajoutée brute est la valeur globale de la production d'une branche, diminuée des prestations préalables, nécessaires à cette même production. La fabrication d'une voiture peut être citée à titre d'exemple. La valeur supposée de la production est de 25'000 CHF. Les prestations préalables sont les fournitures métalliques, les plastiques pour les garnitures, les outils, l'électricité etc. pour un montant de 15'000 CHF. La valeur ajoutée est donc de CHF 10'000 et elle permet de rémunérer les facteurs de production utilisés, tels que les salaires, les intérêts et les dividendes pour le capital (fonds propres et étrangers). De manière simplifiée, on peut considérer que la valeur ajoutée est la somme des salaires et bénéfices. La somme globale des valeurs ajoutées des branches correspond au produit intérieur brut.

Impressum

Service de la statistique du canton de Fribourg
1701 Fribourg

Les pronostics économiques pour le canton de Fribourg sont publiés semestriellement et élaborés par BAK Basel Economics à la demande du Service de la statistique du canton de Fribourg, avec le soutien de la Banque Cantonale de Fribourg.

INDICATEURS CONJONCTURELS DU CANTON DE FRIBOURG				
Corrigé des variations saisonnières, variation en % par rapport à la période précédente				
¹⁾ en mio de francs	2005/IV	2006/I	2006/II	2006/III
Exportations ¹⁾	1 498,3	1 567,0	1 627,3	1613,3
Variation en %	-0,5	4,6	3,9	-0,9
Entrée des comm./construction ¹⁾	136,8	185,7	190,7	...
Variation en %	-41,3	35,8	2,6	...
Vol. des commandes de constr. ¹⁾	381,7	350,1	355,9	388,7
Variation en %	18,5	-8,3	1,7	9,2
Projets de construction ¹⁾	144,7	165,6	157,8	145,8
Variation en %	1,1	14,5	-4,7	-7,6
Immatriculations de véhicules	...	2 241	2 215	1 631
Variation en %	1,1	-26,4
Nouvelles inscriptions au RC	250	276	248	253
Variation en %	2,6	10,5	-10,1	1,9
Faillites dans le Registre du Commerce	65	57	37	53
Variation en %	27,0	-12,0	-34,6	42,6
Places vacantes à temps complet	287	287	287	335
Variation en %	-4,8	-	-	16,8
Chômeurs	3 902	3 882	3 873	3 916
Variation en %	-3,3	-0,5	-0,2	1,1
Taux de chômage (en %)	3,1	3,1	3,0	3,1