

Conjoncture fribourgeoise Freiburger Konjunkturspiegel

2017/2

Mai 2017



ETAT DE FRIBOURG
STAAT FREIBURG

Service de la statistique SStat
Amt für Statistik StatA

| | | |
|---------------------|---------|--|
| Situation | 01.2017 | |
| Lage | 04.2017 | |
| Perspectives | 01.2017 | |
| Aussichten | 04.2017 | |

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

Contexte international : nuancé mais globalement favorable

Le Fond monétaire international a intitulé son étude d'avril 2017 sur les perspectives de l'économie mondiale « Un nouvel élan ? », des mots qui donnent écho aux signaux positifs accumulés depuis l'été 2016. La croissance réelle des PIB s'est révélée meilleure que prévue dans de nombreux pays. La production de biens de consommation et aussi celle de biens d'investissement ont terminé l'année 2016 à de bons niveaux. La chute des prix des matières premières et des produits de base a été endiguée. Ainsi, le FMI prévoit une croissance mondiale en hausse, passant de 3,1% en 2016 à 3,5% en 2017 et 3,6% en 2018, soit un pronostic très légèrement revu à la hausse par rapport à celui d'octobre dernier. On remarquera toutefois que le FMI a formulé son titre dans la forme interrogative, car de nombreuses incertitudes viennent relativiser l'optimisme ambiant. Le FMI cite notamment le risque d'un retour au protectionnisme, l'éventualité de désordres monétaires et de durcissement des conditions financières, ainsi que des tensions politiques.

Optimisme prudent également en Suisse

La bonne surprise du second semestre 2016 constatée au niveau mondial ne s'est pas produite en Suisse, où la croissance a été en dessous des attentes durant cette période. Mais les signaux positifs du début 2017 et l'impulsion positive que l'on attend du contexte international suffisent à renforcer la confiance des observateurs, notamment celle du Groupe d'experts de la Confédération chargé des prévisions conjoncturelles. Ce dernier tablait en mars dernier sur des taux de croissance réelle de l'économie suisse de 1,6% en 2017 et 1,9 en 2018, un pronostic qui, malgré les commentaires plutôt positifs qui l'accompagne, a en fait été revu à la baisse (la prévision pour 2017 était encore de +1,8% en décembre dernier). Le Groupe attribue cette correction à la mauvaise performance du second semestre 2016, qui grèverait encore le début 2017. Mais la contre-performance de la fin 2016, qui a surtout été le fait du secteur industriel et une conséquence du franc fort, serait maintenant oubliée et l'optimisme serait de mise, ce que confirment d'autres observateurs avertis, comme l'institut BAK Basel. Ce dernier entrevoit même de bonnes perspectives dans le secteur industriel, notamment dans les MEM (machines, équipements électriques, métal), des branches économiques pourtant très exposées à la concurrence internationale et aux méfaits du franc fort. De plus, ces études sont antérieures aux élections françaises, lesquelles ont depuis renforcé l'euro d'environ deux centimes par rapport au franc suisse, ce qui est bon à prendre pour notre industrie d'exportation.

Fribourg : attention au ralentissement démographique

Basé sur des moyennes qui prennent en compte les données d'avant l'abandon du taux plancher du franc suisse et même en partie d'avant la crise financière de 2008, notre système de couleur fait toujours la part belle au rouge. C'est que les appréciations des entrepreneurs interrogés ne sont plus revenues aux bons niveaux qui étaient les leurs entre 2000 et 2007. Malgré cela, plusieurs indicateurs tirés de l'enquête conjoncturelle du KOF font état d'une lente amélioration des avis exprimés depuis la chute provoquée par l'abandon du taux plancher en janvier 2015. C'est le cas par exemple de l'appréciation de la marche des affaires, de celle des perspectives à 6 mois, des entrées de commandes et même des marges.

Par contre, la croissance démographique a ralenti dans le canton depuis 2015 et semble désormais se stabiliser à +4000 à +4500 habitants par année au lieu des +6000 à +7000 observés les années précédentes, ce qui ne manquera pas de se faire sentir dans certaines branches comme la construction. La valeur des constructions autorisées semble d'ailleurs orientée à la baisse, même si cet indicateur est à interpréter avec prudence tant il est coutumier des fortes variations erratiques

Kommentar

Internationales Umfeld: nuanciert, aber insgesamt günstig

Der internationale Währungsfonds hat seinen Bericht von April 2017 über die Weltwirtschaftsperspektiven „Eine neue Dynamik?“ betitelt und trägt mit diesen Worten den positiven Anzeichen Rechnung, die sich seit Sommer 2016 häufen. In zahlreichen Ländern hat das reale Wachstum des BIP stärker zugenommen als erwartet. Sowohl die Produktion von Konsumgütern als auch jene von Investitionsgütern haben das Jahr 2016 auf einem guten Niveau beendet. Der Roh- und Grundstoffpreisverfall ist eingedämmt worden. Der IWF rechnet folglich mit einem steigenden Weltwirtschaftswachstum, das sich von 3,1% im Jahr 2016 auf 3,5% für 2017 und 3,6% für 2018 verbessern sollte. Im Vergleich zum Bericht von letztem Oktober sind die Aussichten also leicht nach oben korrigiert worden. Zu bemerken ist jedoch, dass der IWF seinen Titel als Frage formuliert hat, denn zahlreiche Ungewissheiten lasten noch auf diesem keimenden Optimismus. Zu den Risiken zählt der IWF eine mögliche Rückkehr zum Protektionismus, überraschende Währungsschwankungen oder ein Erstarren der Finanzmärkte sowie politische Spannungen.

Verhaltener Optimismus auch in der Schweiz

Hat die Weltwirtschaft im zweiten Halbjahr 2016 eine gute Überraschung erlebt, so war dies in der Schweiz nicht der Fall, denn das Wachstum war im besagten Zeitraum weniger kräftig als erhofft. Aber die positiven Anzeichen anfangs 2017 und die positiven Impulse, die man auf den internationalen Märkten erwartet, reichen um das Vertrauen der Beobachter zu stärken, namentlich jenes der für Konjunkturprognosen zuständigen Expertengruppe des Bundes. Diese rechnete für die Schweizer Wirtschaft im letzten März mit einer realen Wachstumsrate von 1,6% für 2017 und 1,9% für 2018, eine Prognose, die trotz der begleitenden positiven Kommentare in Tat und Wahrheit nach unten korrigiert worden ist (im vergangenen Dezember betragen die Aussichten für 2017 noch +1,8%). Die Expertengruppe führt diese Korrektur auf die schlechte Entwicklung im zweiten Halbjahr 2016 zurück, die sich nachteilhaft auf den Beginn des Jahres 2017 ausgewirkt hat. Doch das schlechte Ergebnis von Ende 2016, das vor allem dem Industriezweig anzulasten und eine Auswirkung des starken Schweizer Franken sei, ist nun Vergangenheit und Optimismus angesagt, was auch andere erfahrene Beobachter, wie etwa das Institut BAK Basel, meinen. Dort spricht man sogar von guten Aussichten im Industriesektor, insbesondere im Maschinenbau, den elektrischen Ausrüstungen und im Metallgewerbe, ausgerechnet in den Wirtschaftszweigen, die hart mit internationaler Konkurrenz und dem starken Schweizer Franken zu kämpfen haben. Ausserdem wurden diese Prognosen vor den Französischen Wahlen gemacht. Seitdem ist der Euro um zirka zwei Cent gegenüber dem Schweizer Franken gestiegen, was unserer Exportindustrie sicher gut tun wird.

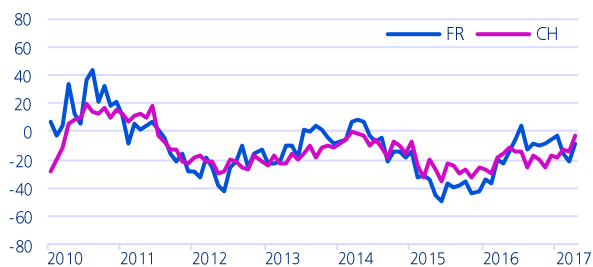
Freiburg: Vorsicht mit dem abnehmenden Bevölkerungswachstum

Unser Ampelsystem, das auf Durchschnittswerten basiert, die noch vor der Aufgabe des Euromindestwechsellkurses und teilweise sogar vor der Finanzkrise von 2008 festgelegt worden sind, steht nach wie vor überwiegend auf Rot. Die Einschätzungen der Unternehmer sind nämlich nicht mehr auf das gute Niveau zurückgekehrt, das sie zwischen 2000 und 2007 erlebt hatten. Trotz allem haben sich bei gewissen Indikatoren aus dem KOF-Konjunkturtest die Beurteilungen seit dem Einbruch infolge der Aufgabe des Mindestwechsellkurses im Januar 2015 gebessert. Dies ist zum Beispiel für die Einschätzung des Geschäftsgangs, die Aussichten auf sechs Monate, den Bestellungseingang und sogar für die Ertragslage der Fall. Das Bevölkerungswachstum hingegen hat im Kanton seit 2015 abgenommen. Gegenwärtig scheint es sich bei +4000 bis +4500 Einwohner pro Jahr zu stabilisieren, statt der in den vergangenen Jahren verzeichneten +6000 bis +7000. Dies wird sich sicherlich auf gewisse Branchen auswirken, wie zum Beispiel dem Baugewerbe. Der Wert der bewilligten Bauten scheint zur Zeit rückläufig zu sein, selbst wenn dieser Indikator mit Vorsicht zu interpretieren ist, weil er erfahrungsgemäss starken Schwankungen unterliegt.

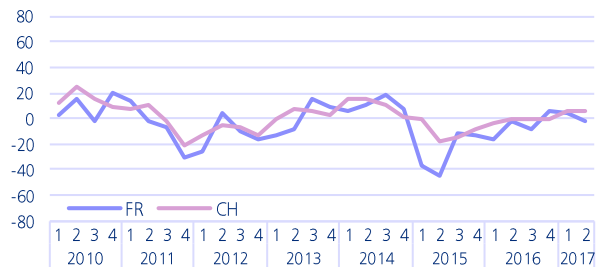
Ensemble de l'industrie Industrie insgesamt

| | | |
|---------------------|---------|--|
| Situation | 01.2017 | |
| Lage | 04.2017 | |
| Perspectives | 01.2017 | |
| Aussichten | 04.2017 | |

Marche des affaires - Appréciation
Geschäftsgang - Beurteilung



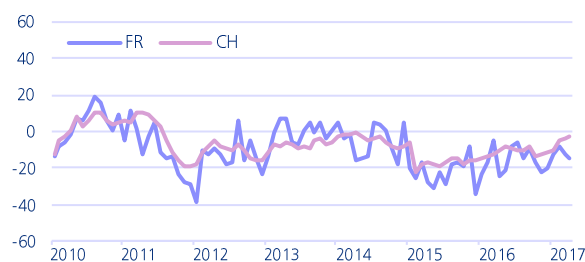
Affaires - Perspectives à 6 mois
Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



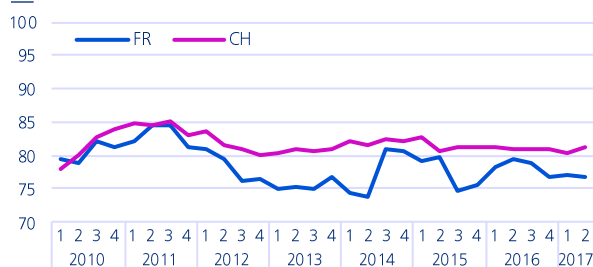
Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées
Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



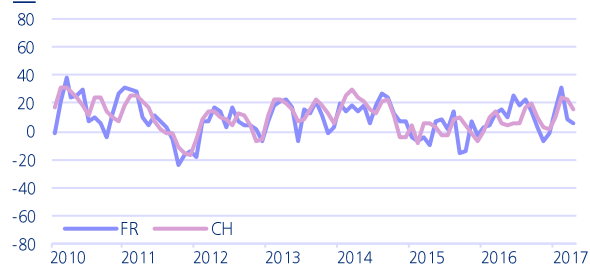
Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois
Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



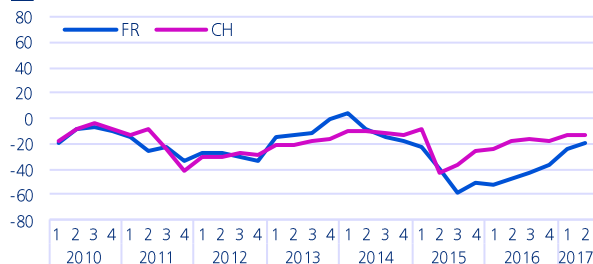
Capacité technique - Taux d'utilisation, en %
Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



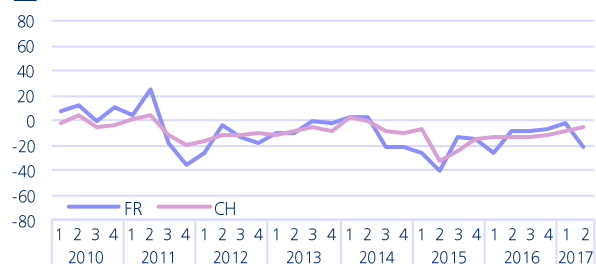
Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois
Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



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



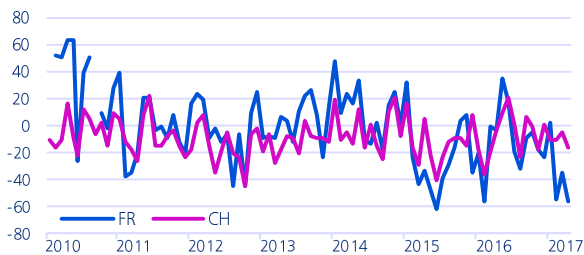
Prix de vente - Perspectives à 3 mois
Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



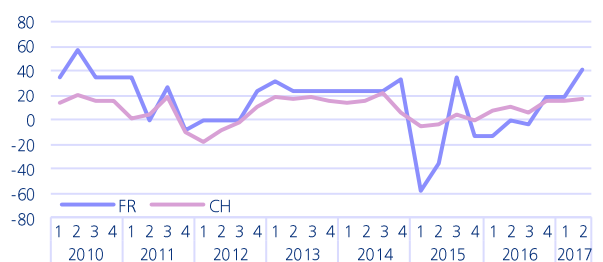
Denrées alimentaires Nahrungs- und Genussmittelindustrie

| | | |
|---------------------|---------|--|
| Situation | 01.2017 | |
| Lage | 04.2017 | |
| Perspectives | 01.2017 | |
| Aussichten | 04.2017 | |

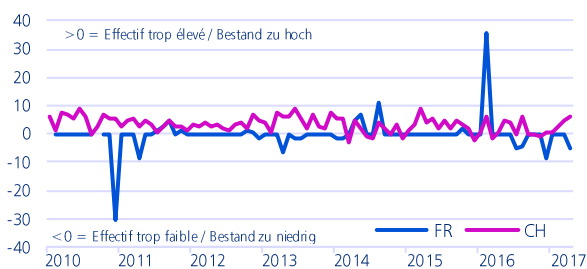
Marche des affaires - Appréciation
Geschäftsgang - Beurteilung



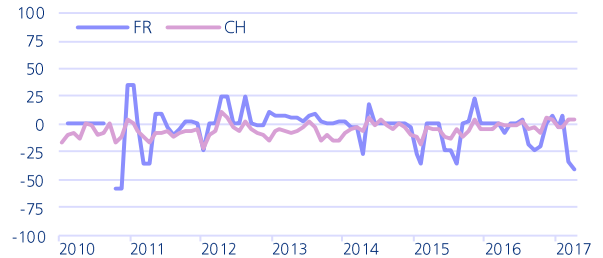
Affaires - Perspectives à 6 mois
Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



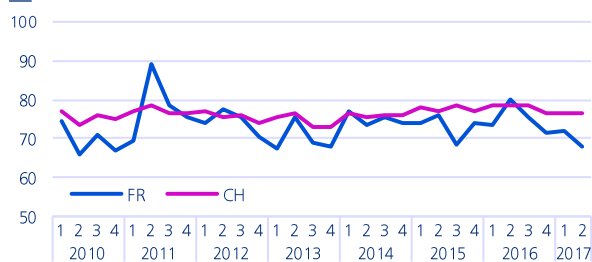
Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées
Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



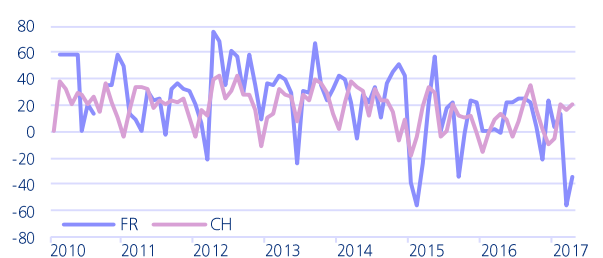
Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois
Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



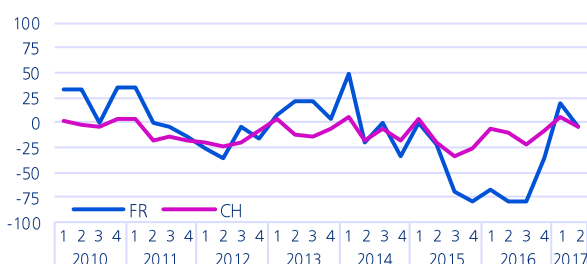
Capacité technique - Taux d'utilisation, en %
Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



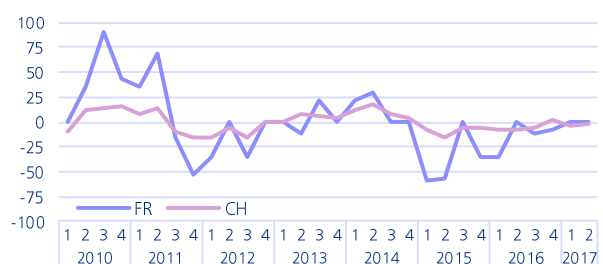
Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois
Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



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

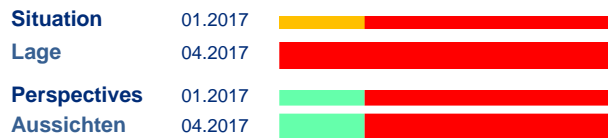


Prix de vente - Perspectives à 3 mois
Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate

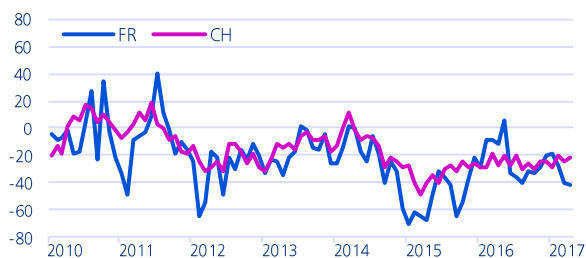


Industrie du bois

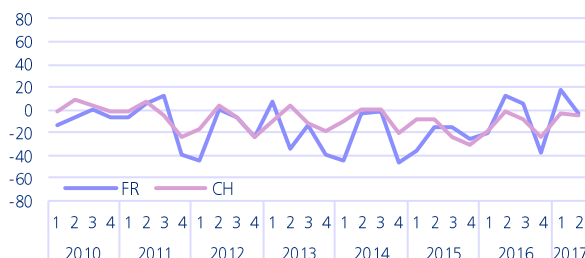
Holzverarbeitende Industrie



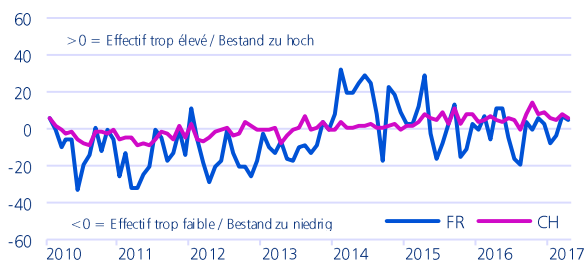
Marche des affaires - Appréciation
Geschäftsgang - Beurteilung



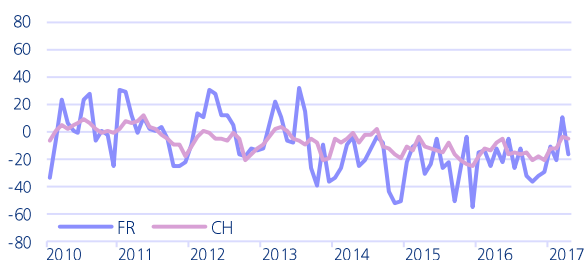
Affaires - Perspectives à 6 mois
Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



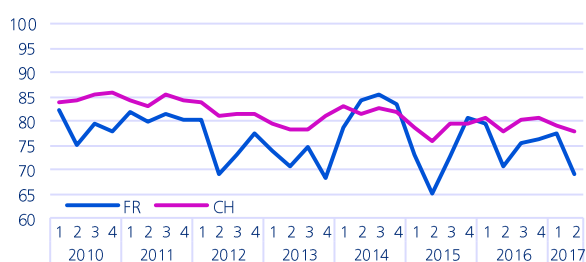
Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées
Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



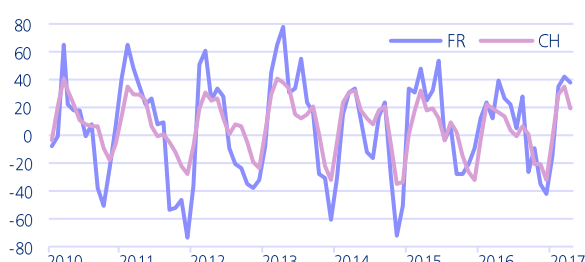
Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois
Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



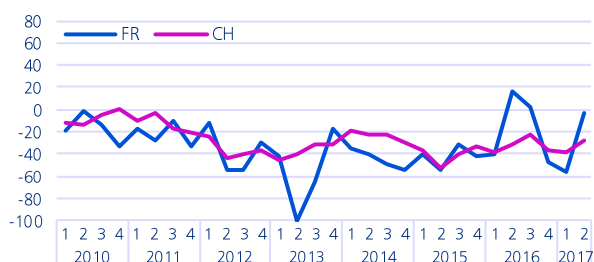
Capacité technique - Taux d'utilisation, en %
Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



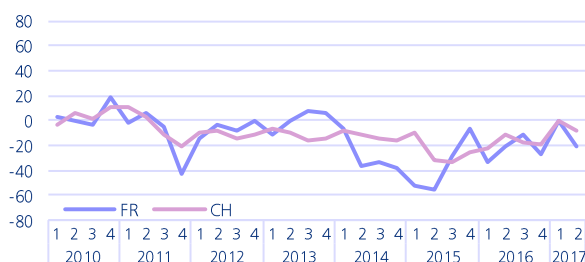
Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois
Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



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



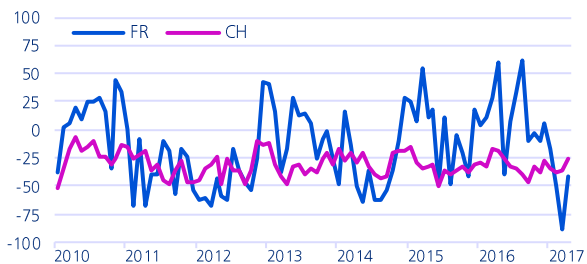
Prix de vente - Perspectives à 3 mois
Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



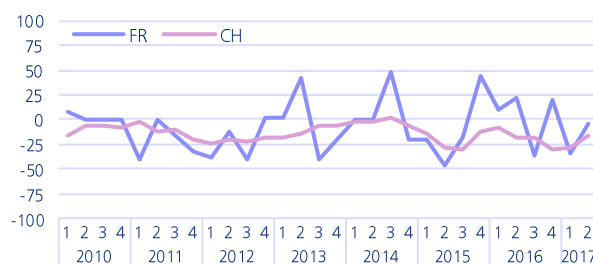
Arts graphiques Grafisches Gewerbe

| | | |
|---------------------|---------|--|
| Situation | 01.2017 | |
| Lage | 04.2017 | |
| Perspectives | 01.2017 | |
| Aussichten | 04.2017 | |

Marche des affaires - Appréciation
Geschäftsgang - Beurteilung



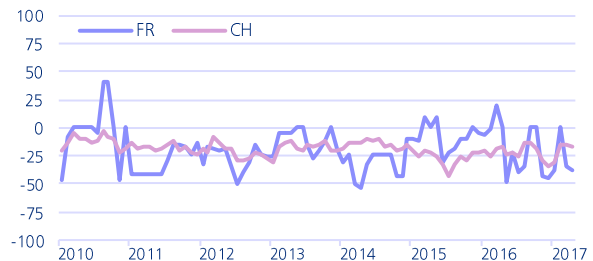
Affaires - Perspectives à 6 mois
Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



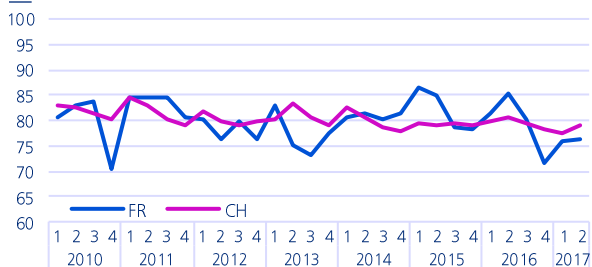
Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées
Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



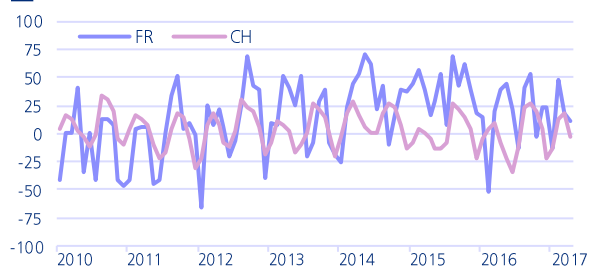
Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois
Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



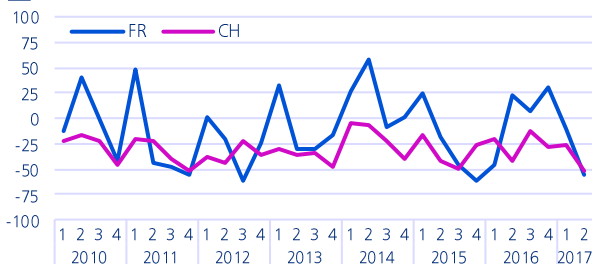
Capacité technique - Taux d'utilisation, en %
Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



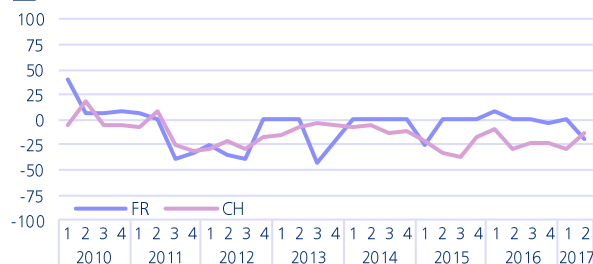
Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois
Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



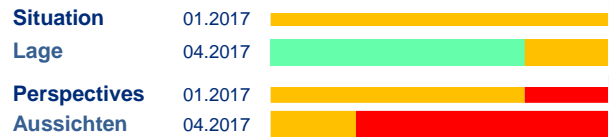
Situation bénéficiaire - Evolution des 3 derniers mois
Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



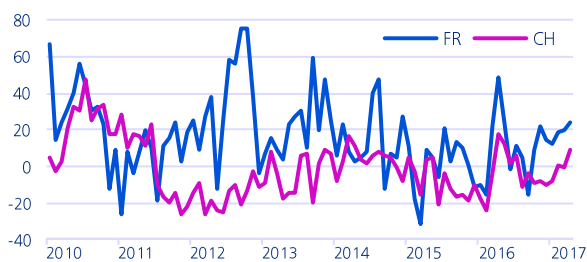
Prix de vente - Perspectives à 3 mois
Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



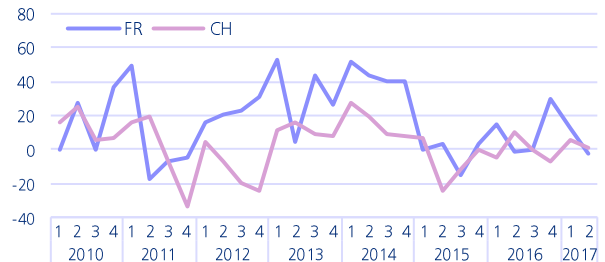
Industrie chimique Chemische Industrie



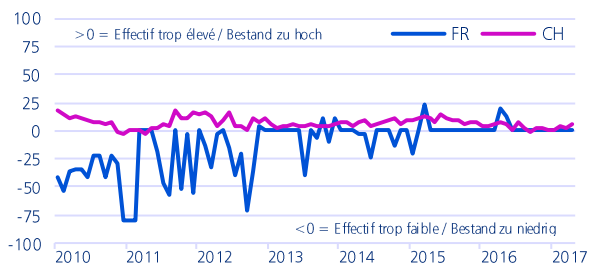
Marche des affaires - Appréciation
Geschäftsgang - Beurteilung



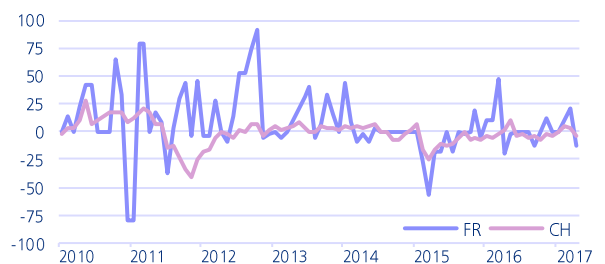
Affaires - Perspectives à 6 mois
Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



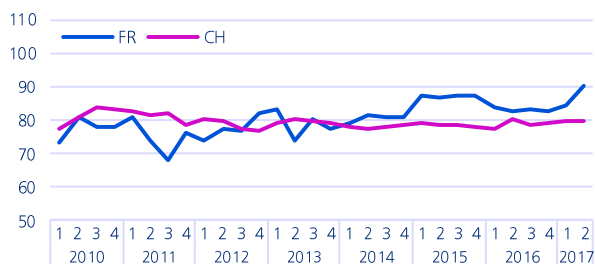
Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées
Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



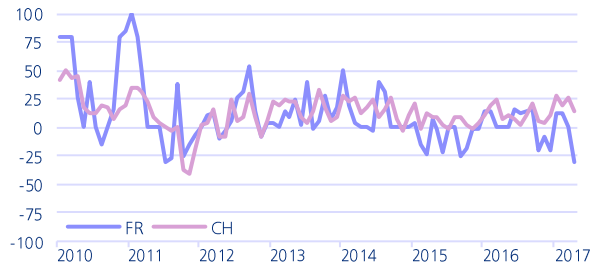
Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois
Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



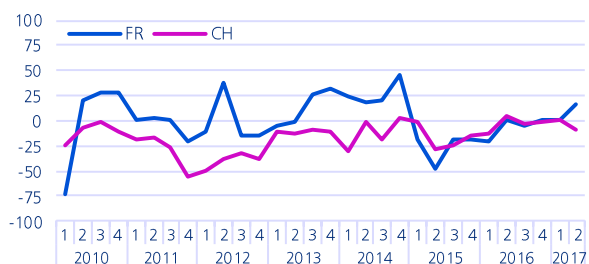
Capacité technique - Taux d'utilisation, en %
Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



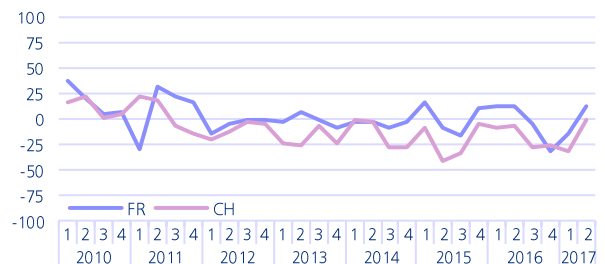
Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois
Bestellungsingang - Aussichten auf 3 Monate



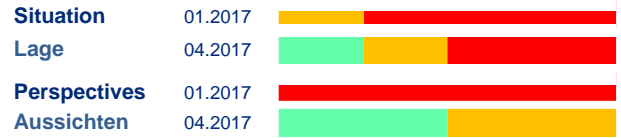
Situation bénéficiaire - Evolution des 3 derniers mois
Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



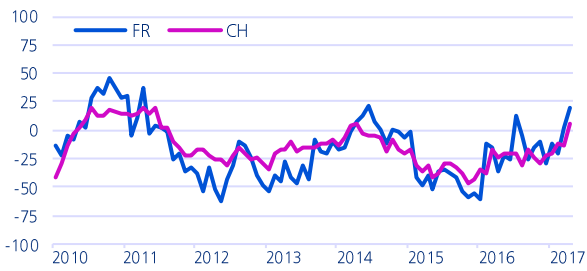
Prix de vente - Perspectives à 3 mois
Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



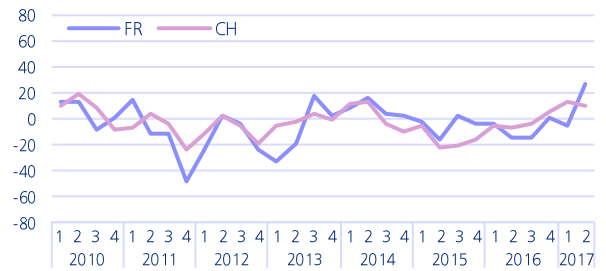
Métallurgie Metallindustrie



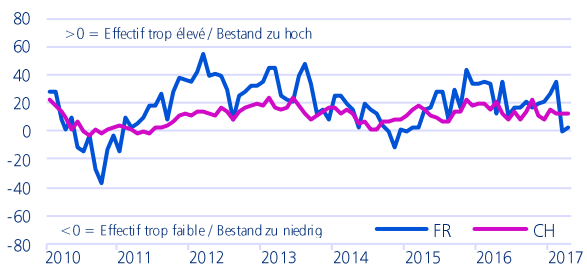
Marche des affaires - Appréciation
Geschäftsgang - Beurteilung



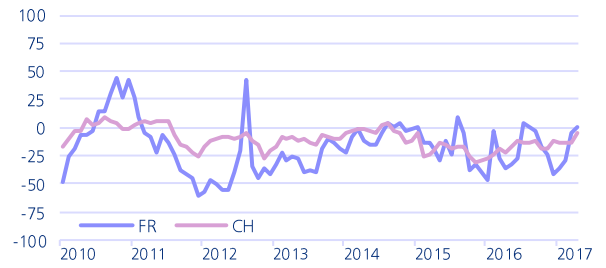
Affaires - Perspectives à 6 mois
Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



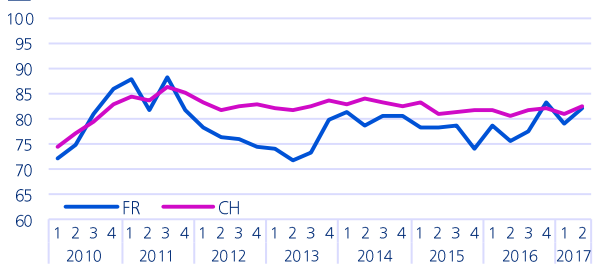
Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées
Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



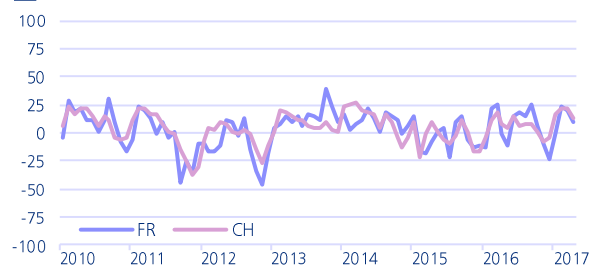
Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois
Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



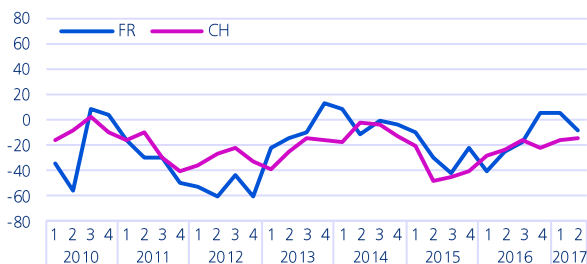
Capacité technique - Taux d'utilisation, en %
Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



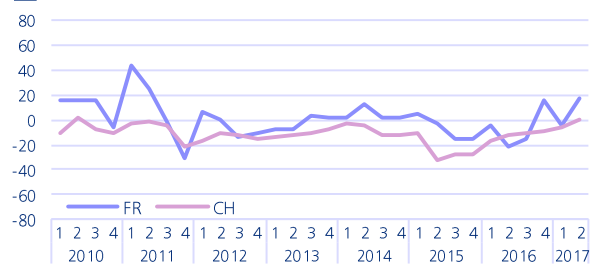
Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois
Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate












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



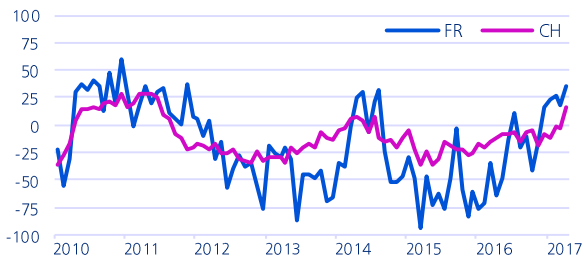
Prix de vente - Perspectives à 3 mois
Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



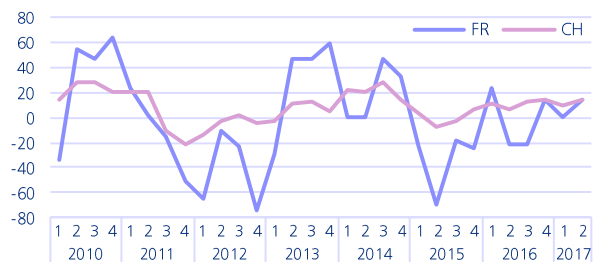
Machines et véhicules Maschinen, Fahrzeuge

| | | | | |
|---------------------|---------|---|---|---|
| Situation | 01.2017 |  |  | |
| Lage | 04.2017 |  |  | |
| Perspectives | 01.2017 |  |  | |
| Aussichten | 04.2017 |  |  |  |

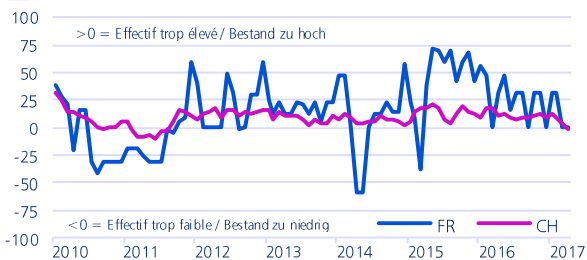
Marche des affaires - Appréciation Geschäftsgang - Beurteilung



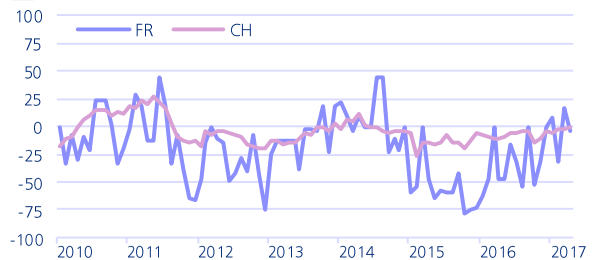
Affaires - Perspectives à 6 mois Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



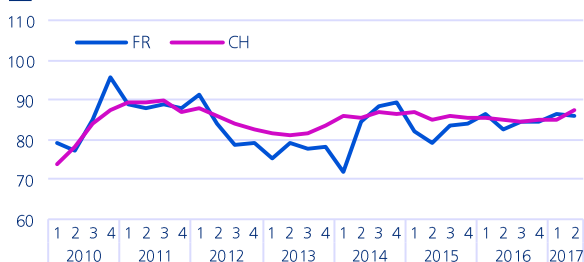
Emploi - Appréciation du nombre de personnes occupées Beschäftigung - Beurteilung der Zahl der Beschäftigten



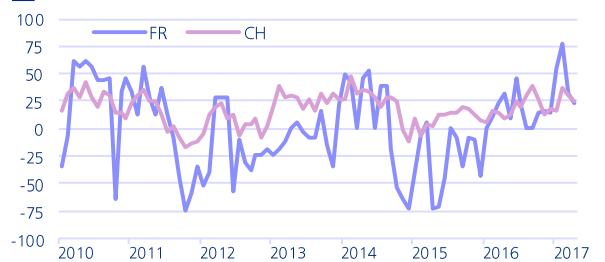
Effectif de personnel - Perspectives à 3 mois Zahl der Beschäftigten - Aussichten auf 3 Monate



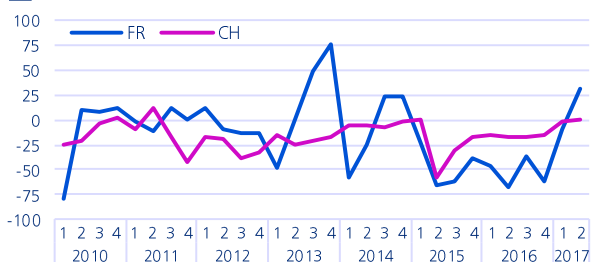
Capacité technique - Taux d'utilisation, en % Technische Kapazitäten - Auslastungsgrad in %



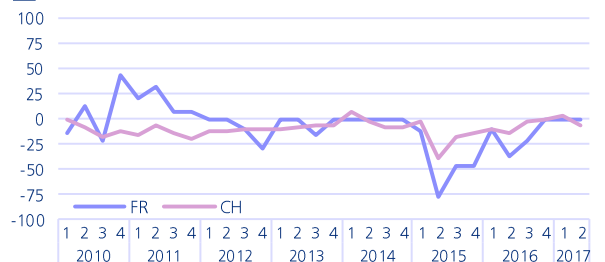
Entrées de commandes - Perspectives à 3 mois Bestellungseingang - Aussichten auf 3 Monate



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



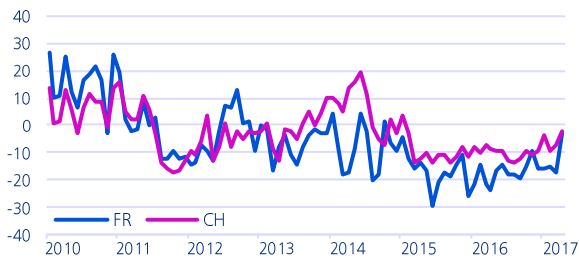
Prix de vente - Perspectives à 3 mois Verkaufspreise - Aussichten auf 3 Monate



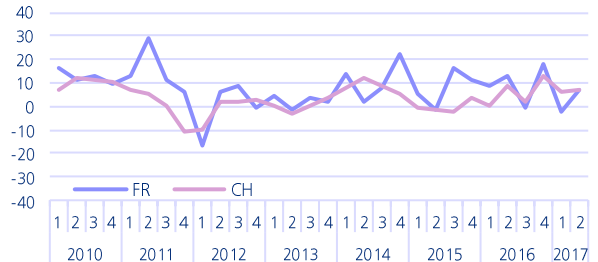
Commerce de détail Detailhandel

| | | |
|---------------------|---------|--|
| Situation | 01.2017 | ■ ■ |
| Lage | 04.2017 | ■ ■ |
| Perspectives | 01.2017 | ■ |
| Aussichten | 04.2017 | ■ ■ |

Situation des affaires - Appréciation
Geschäftsgang - Beurteilung



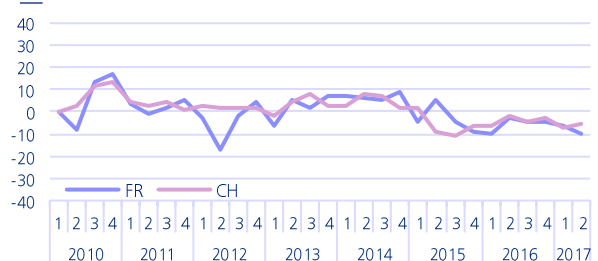
Situation des affaires - Perspectives à 6 mois
Geschäftslage - Aussichten auf 6 Monate



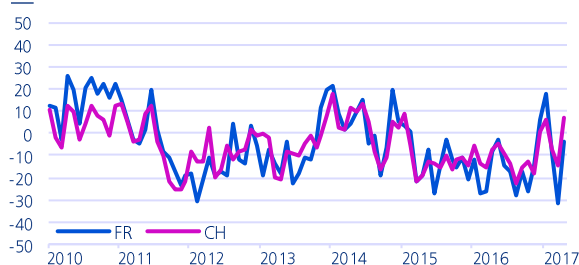
Personnes occupées - Appréciation
Beschäftigte - Beurteilung



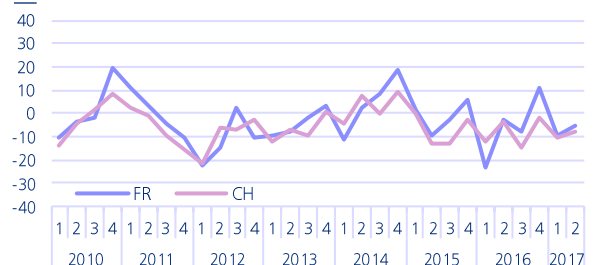
Equivalents plein temps - Perspectives à 3 mois
Vollzeitäquivalente - Aussichten auf 3 Monate



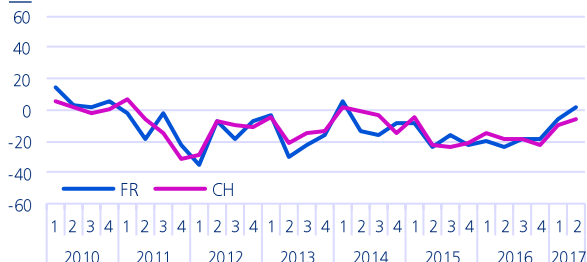
Volume des ventes - Evolution des 3 derniers mois
Mengenmässiger Absatz - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



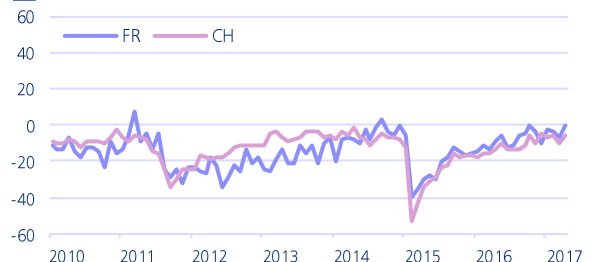
Commandes aux fournisseurs - Perspectives à 3 mois
Bestellungsausgang an Lieferanten - Aussichten auf 3 Monate




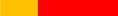
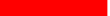



Bénéfice brut - Evolution des 3 derniers mois
Ertragslage - Entwicklung in den letzten 3 Monaten



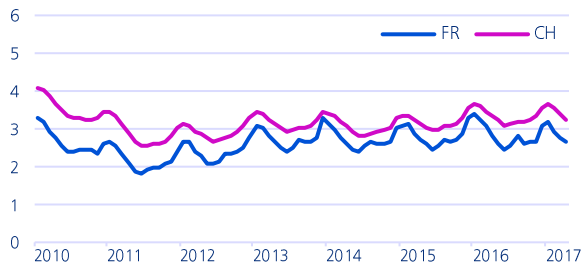
Prix de vente - Perspectives à 3 mois
Verkaufspreisentwicklung - Aussichten auf 3 Monate



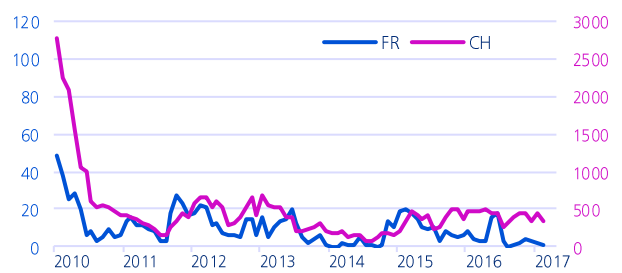
Indicateurs généraux Allgemeine Indikatoren

| | | | | |
|------------------|---------|---|---|---|
| Situation | 01.2017 |  |  |  |
| Lage | 04.2017 |  |  |  |

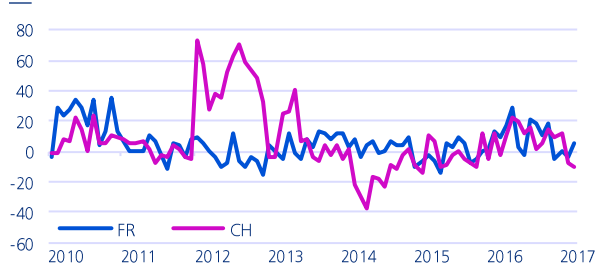
Taux de chômage - En % des personnes actives
Arbeitslosenquote - In % der Erwerbspersonen



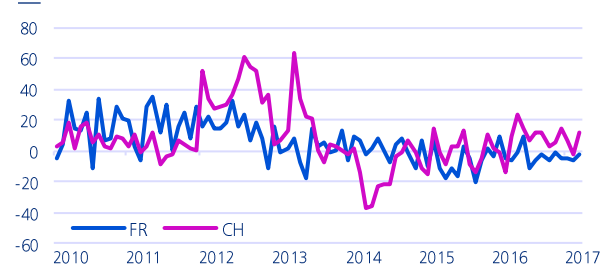
RHT décomptées - Milliers d'heures de travail perdues
Abgerechnete Kurzarbeit - Ausgefallene Arbeitsstunden (1000)



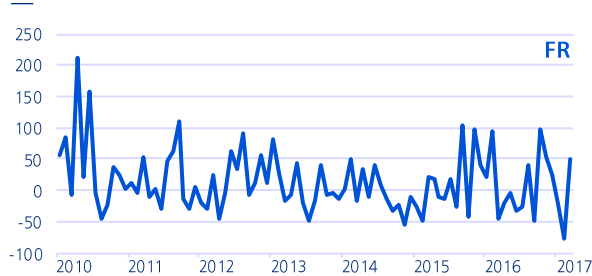
Importations (fr.) - Variation MAP, en % (dès 2012, y c. commerce d'or)
Einfuhr (Fr.) - Veränderung VJM in % (ab 2012 inbegriffen Goldhandel)



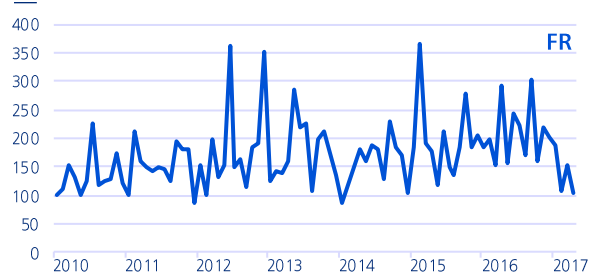
Exportations (fr.) - Variation MAP, en % (dès 2012, y c. commerce d'or)
Ausfuhr (Fr.) - Veränderung VJM in % (ab 2012 inbegriffen Goldhandel)



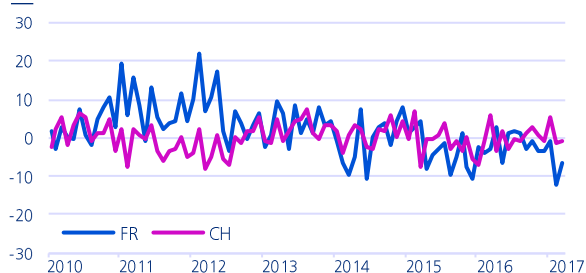
Valeur des ventes immobilières - Variation MAP, en %
Wert der Immobilienverkäufe - Veränderung VJM in %



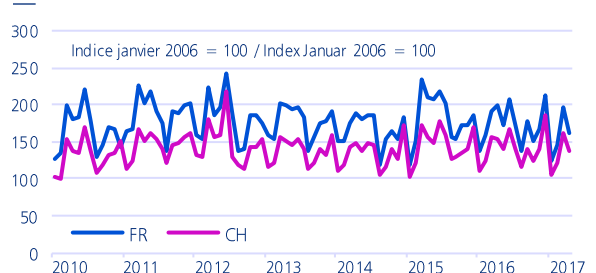
Constructions autorisées - Valeur en millions de fr.
Bewilligte Bauten - Wert in Millionen Franken



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 teinte plutôt foncée, et des indicateurs prévisionnels (à 3 ou 6 mois), appelés perspectives, de teinte 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 des signaux est attribuée par comparaison à une moyenne résultant d'une étude qui se réfère à sept années consécutives d'observations initiales. 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: dunkler gefärbte **Lageindikatoren** (Situation bezüglich vergangene(n) Monat/Quartal) und hell gefärbte Vorhersageindikatoren in Pastelltönen (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 der Signale ergibt sich aus dem Vergleich mit dem Durchschnitt aus einer Untersuchung der Beobachtungen von sieben aufeinanderfolgenden Jahren. 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 2017 (enquêtes mensuelles et trimestrielles complémentaires du KOF).

Nombre de réponses, par branche

| | FR | CH |
|---------------------------|------------|--------------|
| Industrie | 59 | 971 |
| - Denrées alimentaires | 9 | 80 |
| - Industrie du bois | 13 | 127 |
| - Arts graphiques | 5 | 83 |
| - Chimie | 6 | 110 |
| - Métallurgie | 13 | 206 |
| - Machines, véhicules | 6 | 132 |
| Commerce de détail | 123 | 1 095 |

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

À partir du 1^{er} 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

Retrouvez également toutes les données détaillées de la conjoncture fribourgeoise sur 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 Saldowerte dargestellt.

Die aktualisierten Ergebnisse der gegenwärtigen Ausgabe beziehen sich auf die Lage im April 2017 (Monats- und ergänzende Quartalsumfragen der KOF).

Anzahl Antworten nach Wirtschaftszweig

| | FR | CH |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Industrie | 59 | 971 |
| - Nahrungs- und Genussmittelindustrie | 9 | 80 |
| - Holzverarbeitende Industrie | 13 | 127 |
| - Grafisches Gewerbe | 5 | 83 |
| - Chemische Industrie | 6 | 110 |
| - Metallindustrie | 13 | 206 |
| - Maschinen, Fahrzeuge | 6 | 132 |
| Detailhandel | 123 | 1 095 |

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

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

Ausführliche Angaben zur Freiburger Konjunktur finden Sie auf 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

Service de la statistique SStat

Amt für Statistik StatA

Bd de Pérolles 25, Case postale / Postfach 1350, 1701 Fribourg / Freiburg

www.stat-fr.ch

Mai 2017

Imprimé sur papier 100% recyclé

Gedruckt auf 100% Recyclingpapier

