

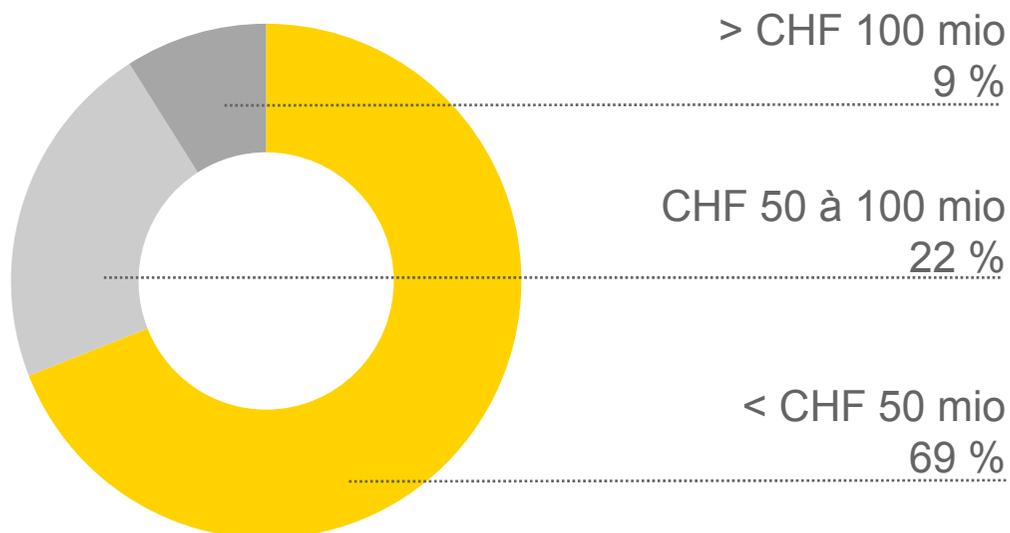
Ernst & Young Baromètre des PME, janvier 2013

Résultats du sondage d'hiver

Alessandro Miolo, Partner, Responsable régional Suisse alémanique
Pierre-Alain Cardinaux, Partner, Responsable régional Suisse romande

Structure de l'étude

- ▶ Consultation représentative de 700 PME en Suisse
- ▶ Consultation d'entreprises non cotées en Bourse, comptant entre 30 et 2000 collaborateurs
- ▶ Enquête téléphonique réalisée en décembre 2012 et janvier 2013 par un institut de sondage indépendant
- ▶ Baromètre des PME d'Ernst & Young publié depuis 2008, et chaque semestre depuis 2009

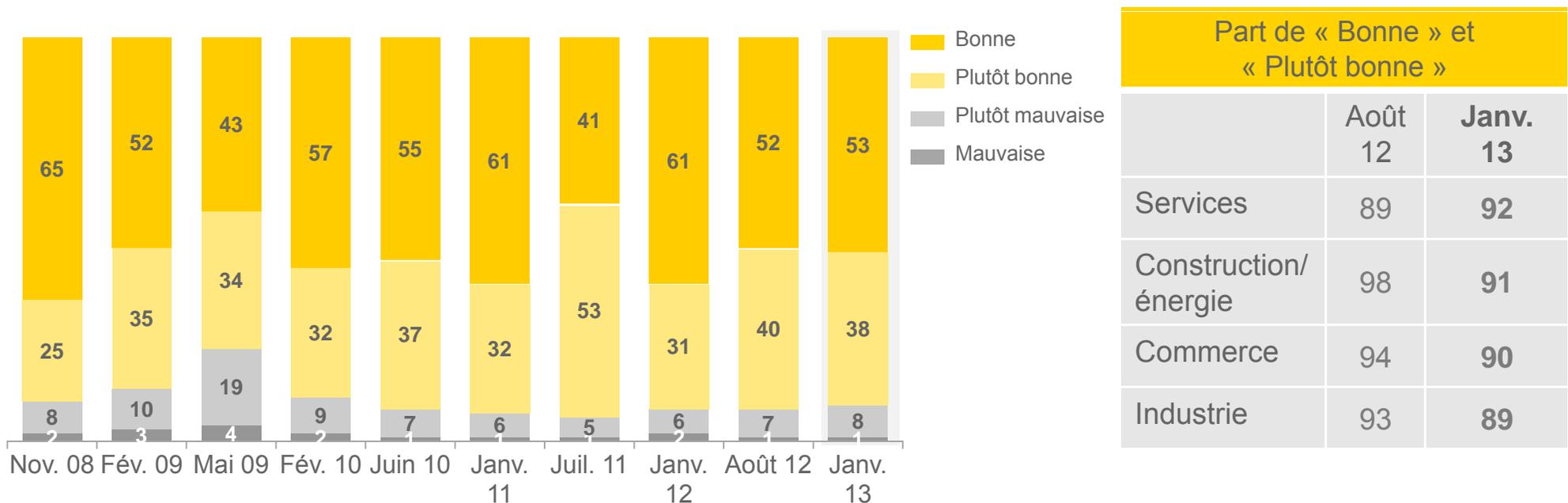


Entreprises interrogées	
Services	47
Construction/énergie	24
Industrie	18
Commerce	11

Données en %

La situation commerciale reste positive

« Comment évaluez-vous votre situation commerciale actuelle ? »

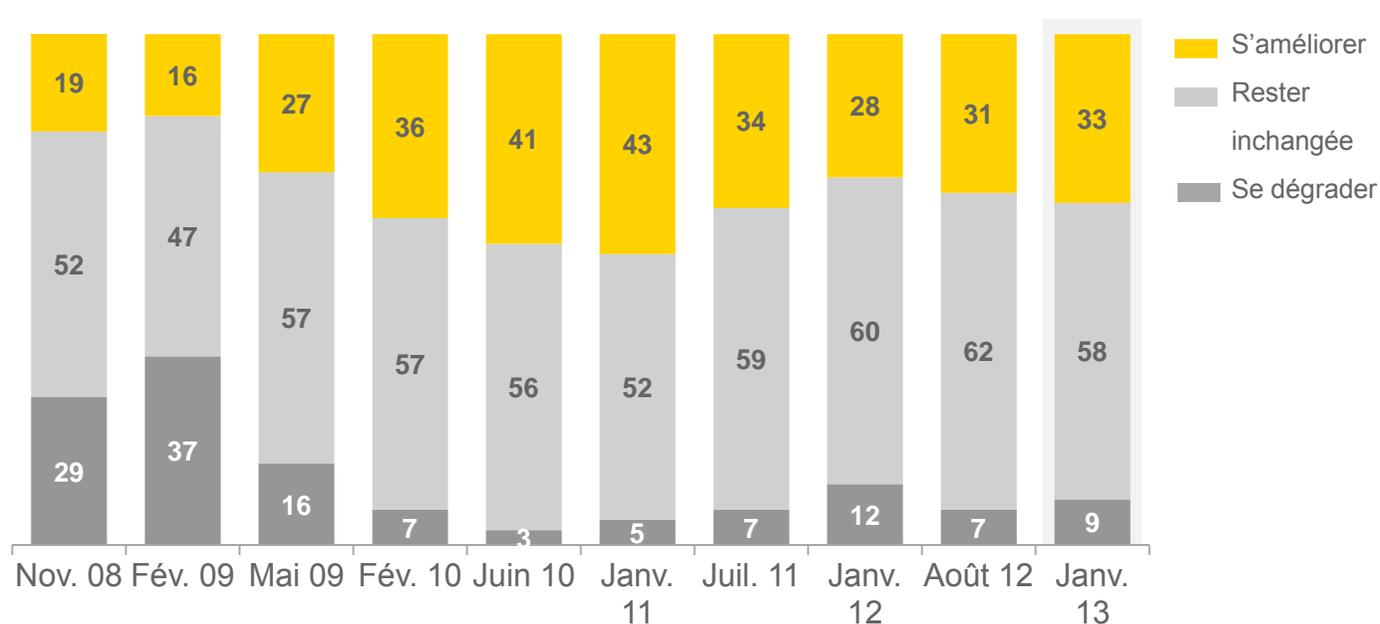


Données en %

- ▶ Neuf PME suisses sur dix (91 %) qualifient leur situation commerciale actuelle de positive. Plus d'une PME sur deux (53 %) se déclare même pleinement satisfaite. Dans l'ensemble, la situation commerciale des entreprises de taille moyenne n'a donc guère changé par rapport à août 2012.
- ▶ Mais l'analyse sectorielle révèle que la part des évaluations positives a augmenté chez les prestataires de services contrairement aux trois autres secteurs. La baisse la plus forte concerne la construction et l'énergie.

Les perspectives commerciales restent optimistes

« Comment la situation commerciale de votre entreprise va-t-elle évoluer dans les six mois à venir ? »



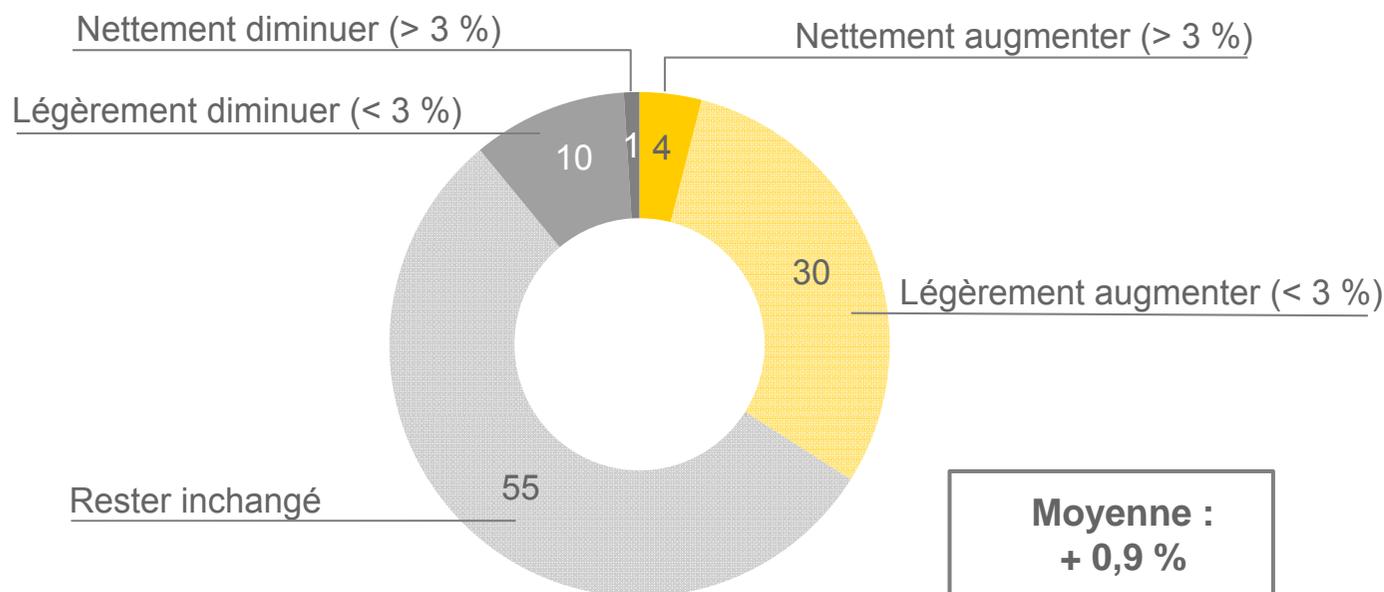
Différence entre « S'améliorer » et « Se dégrader »		
	Août 12	Janv. 13
Industrie	21	30
Commerce	27	29
Services	25	25
Construction/énergie	23	14

Données en % ou en points de pourcentage

- ▶ Une PME suisse sur trois table sur une amélioration de sa situation commerciale dans les mois à venir. Seule une sur onze prévoit une dégradation.
- ▶ Il apparaît que l'optimisme est le plus fort dans les entreprises industrielles et commerciales; celles du secteur de la construction et de l'énergie sont nettement moins optimistes.

Une légère hausse du chiffre d'affaires est attendue

« Concrètement sur le chiffre d'affaires : selon vos prévisions, comment évoluera le chiffre d'affaires de votre entreprise au cours des prochains mois ? »



Différence entre « Augmenter » et « Diminuer »

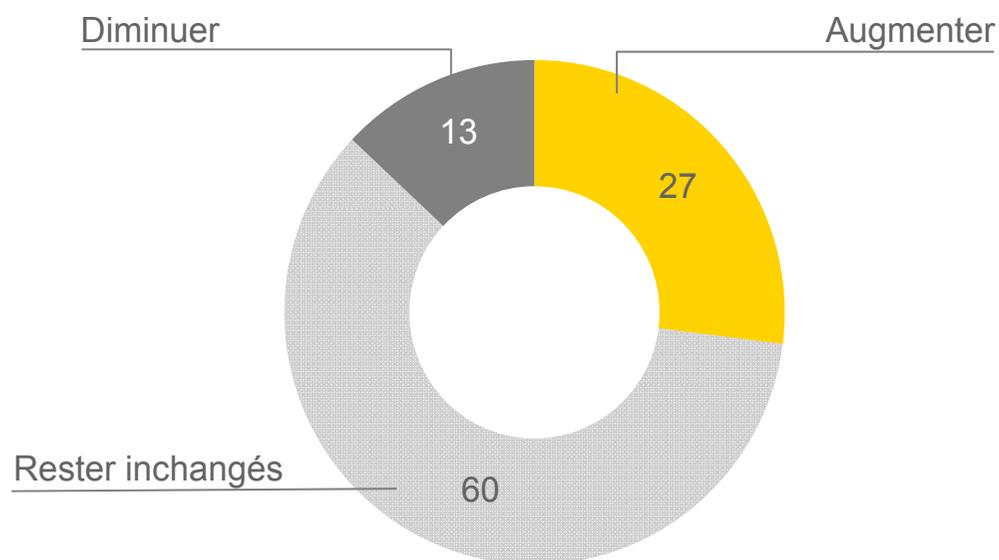
Industrie	26
Commerce	25
Construction/énergie	23
Services	16

Données en %

- Une PME sur trois en Suisse prévoit une (légère) hausse de son chiffre d'affaires ces prochains mois, tandis qu'une sur neuf s'attend à un (léger) recul. En moyenne, la croissance du chiffre d'affaires est estimée à 0,9 %.

Les bénéfices devraient rester stables

« De quelle manière devraient évoluer les bénéfices de votre entreprise ? »



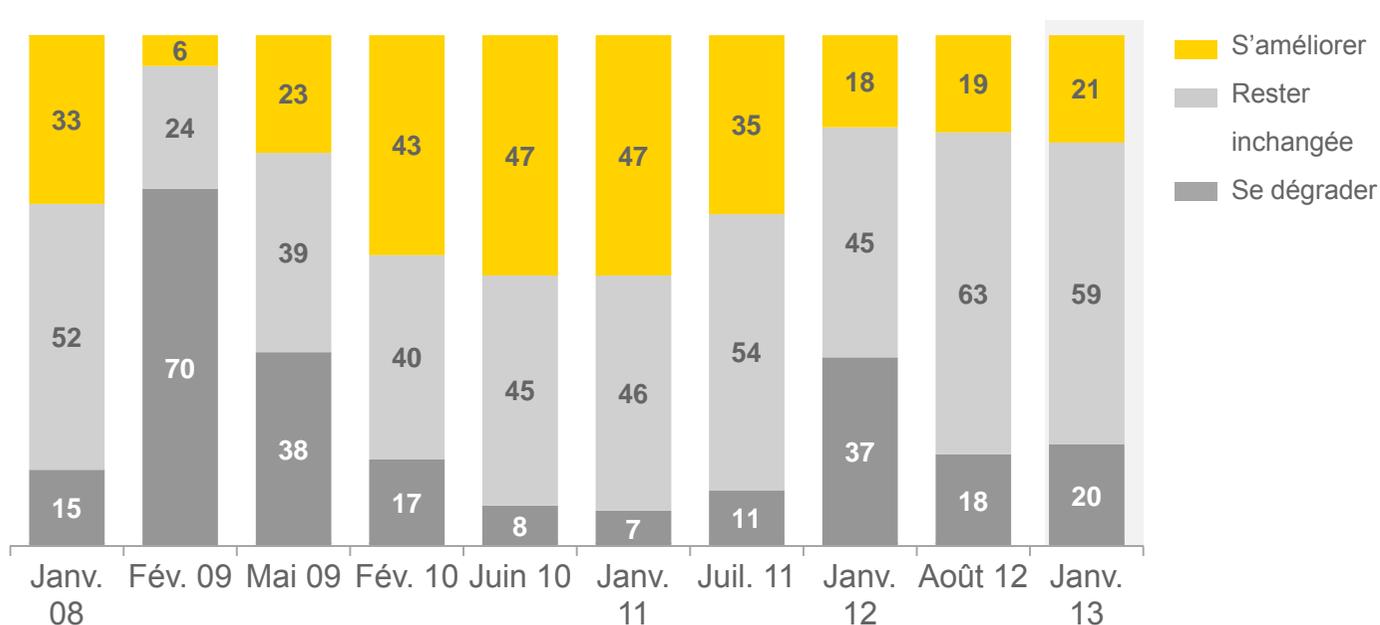
Différence entre « Augmenter » et « Diminuer »	
Commerce	18
Services	17
Industrie	12
Construction/énergie	8

Données en %

- ▶ Plus d'une PME sur quatre en Suisse (27 %) s'attend à des bénéfices en hausse ces prochains mois, et une sur huit (13 %) à des pertes de bénéfices.
- ▶ Les entreprises prévoyant des bénéfices sont bien plus nombreuses dans les secteurs du commerce et des services que dans la construction et l'énergie.

On attend une situation conjoncturelle inchangée

« Comment la situation économique générale de la Suisse va-t-elle évoluer en 2013 ? »



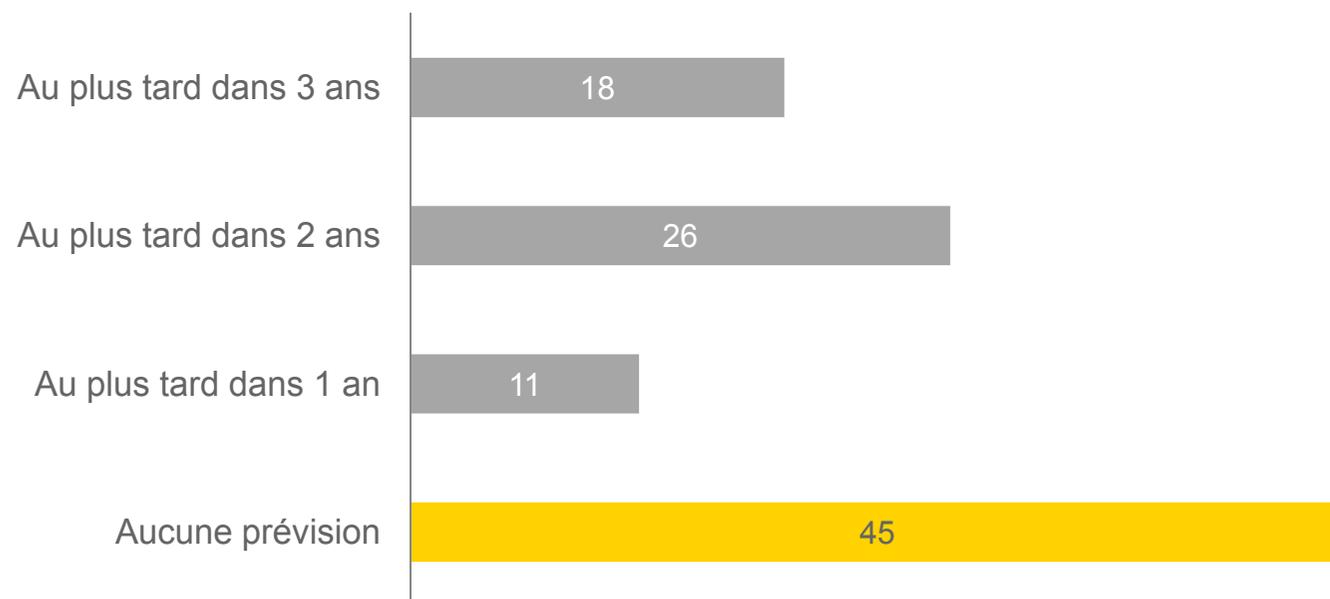
Différence entre « S'améliorer » et « Se dégrader »		
	Août 12	Janv. 13
Commerce	4	18
Industrie	-8	6
Services	6	-4
Construction/énergie	0	-4

Données en % ou en points de pourcentage

► La majorité des PME suisses (59 %) considèrent que la situation économique de la Suisse demeurera inchangée en 2013. Une entreprise sur cinq pense que la conjoncture intérieure va s'améliorer ou se dégrader. Les prévisions conjoncturelles sont les plus optimistes dans le secteur du commerce alors qu'elles sont plutôt pessimistes dans les services et la construction et l'énergie.

Il est difficile de prévoir l'évolution de la conjoncture

« Pour quand escomptez-vous une nette reprise de l'économie suisse ? »

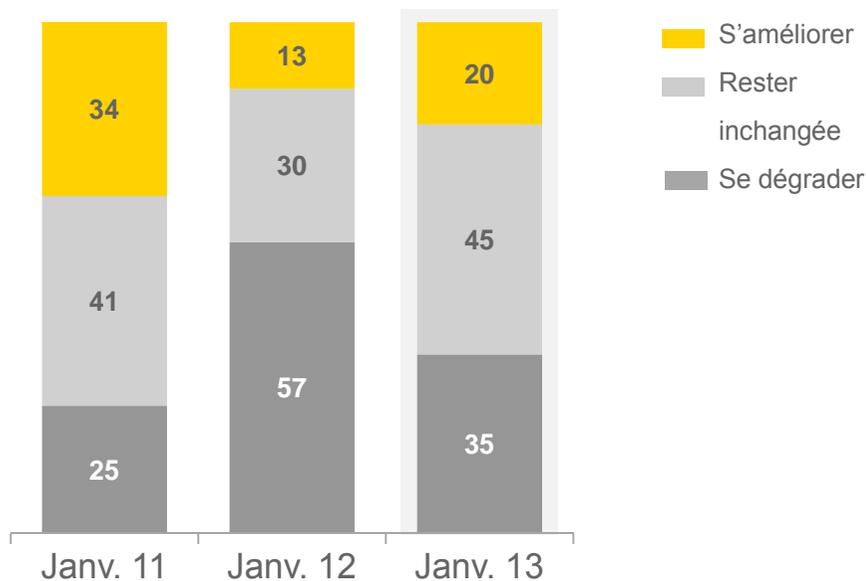


Données en %

- ▶ Près de la moitié des PME suisses (45 %) ne se prononcent pas sur le moment d'une nette reprise de la conjoncture intérieure.
- ▶ Une PME sur quatre (26 %) s'attend à une reprise au plus tard dans 2 ans, 18 % au plus tard dans 3 ans. Les entreprises ne sont que 11 % à la prévoir dès 2013.

Les perspectives pour la conjoncture mondiale sont plutôt pessimistes

« Comment la situation économique mondiale va-t-elle évoluer dans les douze mois à venir ? »



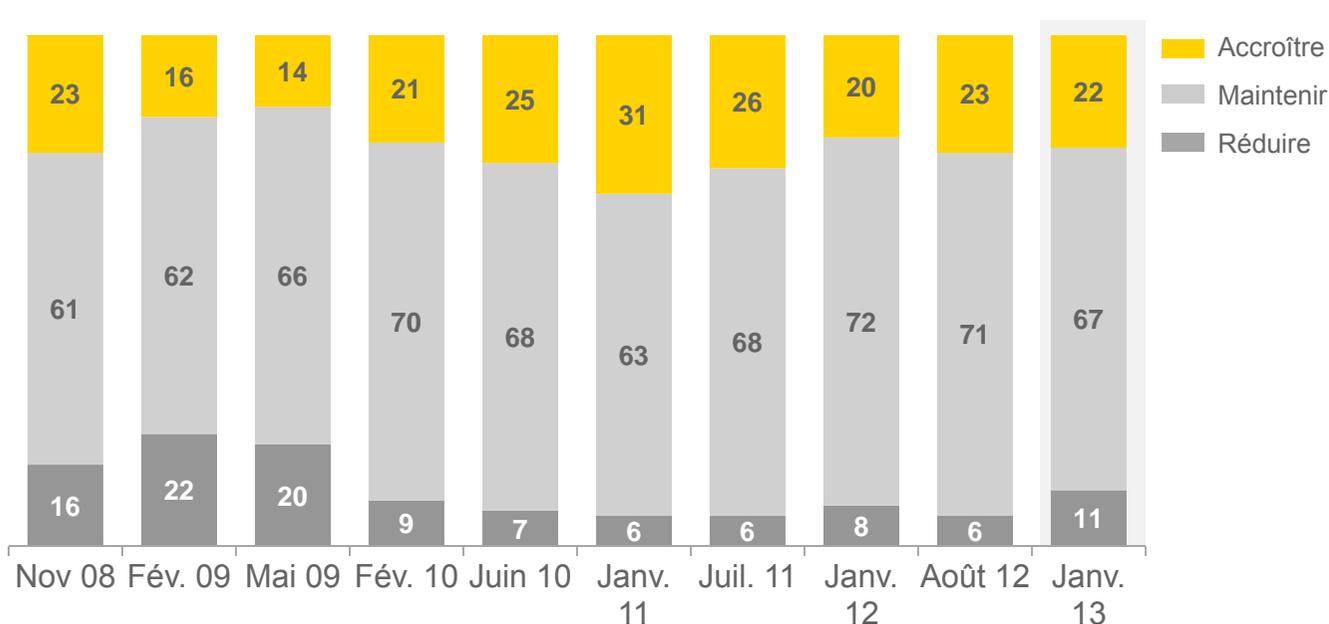
	Différence entre « S'améliorer » et « Se dégrader »	
	Janv. 12	Janv. 13
Commerce	-31	6
Industrie	-38	-8
Construction/énergie	-47	-20
Services	-47	-21

Données en % ou en points de pourcentage

- ▶ Même si, par rapport au début de l'année 2012, la part des pessimistes est en net recul, passant de 57 à 35 %, elle reste bien supérieure à celle des optimistes (20 %).
- ▶ Le commerce est plutôt optimiste, les entreprises des secteurs de la construction et de l'énergie et des services sont particulièrement pessimistes.

Les PME veulent investir un peu plus...

« Avez-vous l'intention d'accroître, de maintenir ou de réduire les investissements totaux de votre entreprise (p. ex. équipements, machines et bâtiments) au cours de l'année à venir ? »



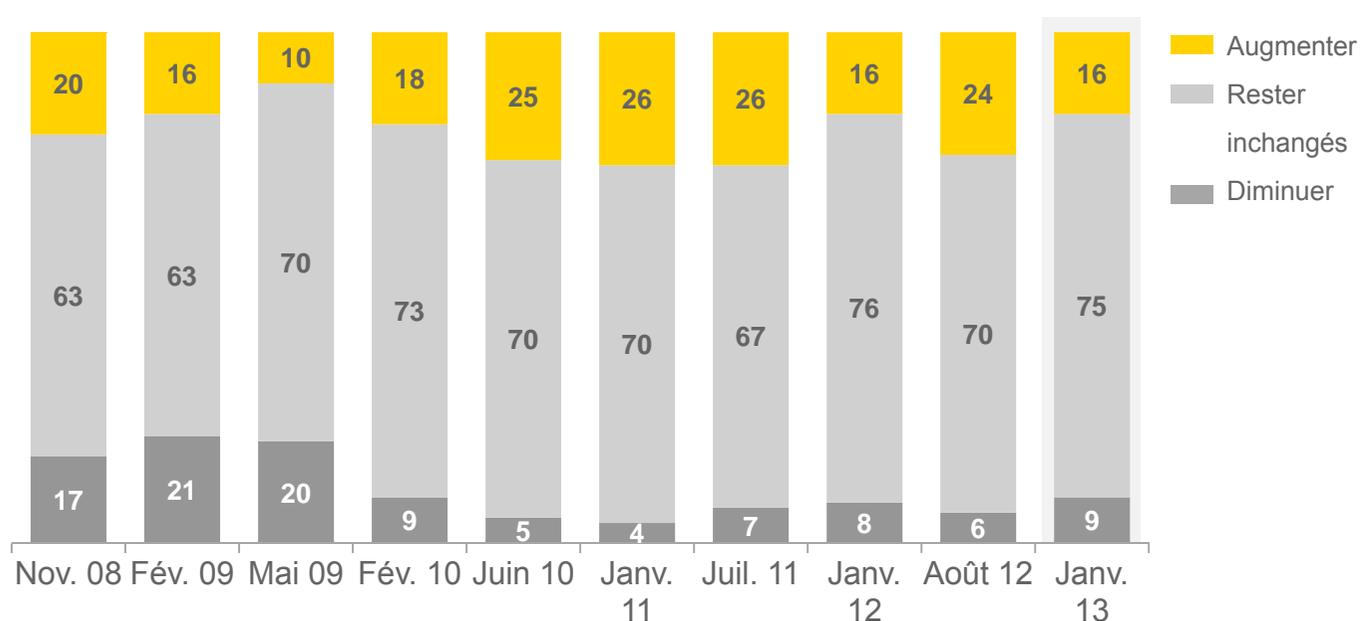
Différence entre « Accroître » et « Réduire »		
	Août 12	Janv. 13
	12	13
Industrie	23	17
Commerce	21	12
Services	19	11
Construction/énergie	7	8

Données en % ou en points de pourcentage

- ▶ Plus d'une PME sur cinq en Suisse (22 %) entend accroître ses investissements en 2013. A contrario, une entreprise sur neuf (11 %) a l'intention de les réduire.
- ▶ Le contexte actuel est particulièrement propice aux investissements dans l'industrie et nettement plus réservé dans le secteur de la construction et de l'énergie.

... mais hésitent à engager du personnel supplémentaire

« Pensez-vous que les effectifs de votre entreprise (en Suisse) vont diminuer, rester inchangés ou augmenter dans les six mois à venir ? »



	Différence entre « Augmenter » et « Diminuer »	
	Août 12	Janv. 13
	12	13
Industrie	10	10
Services	22	8
Construction/énergie	19	6
Commerce	11	4

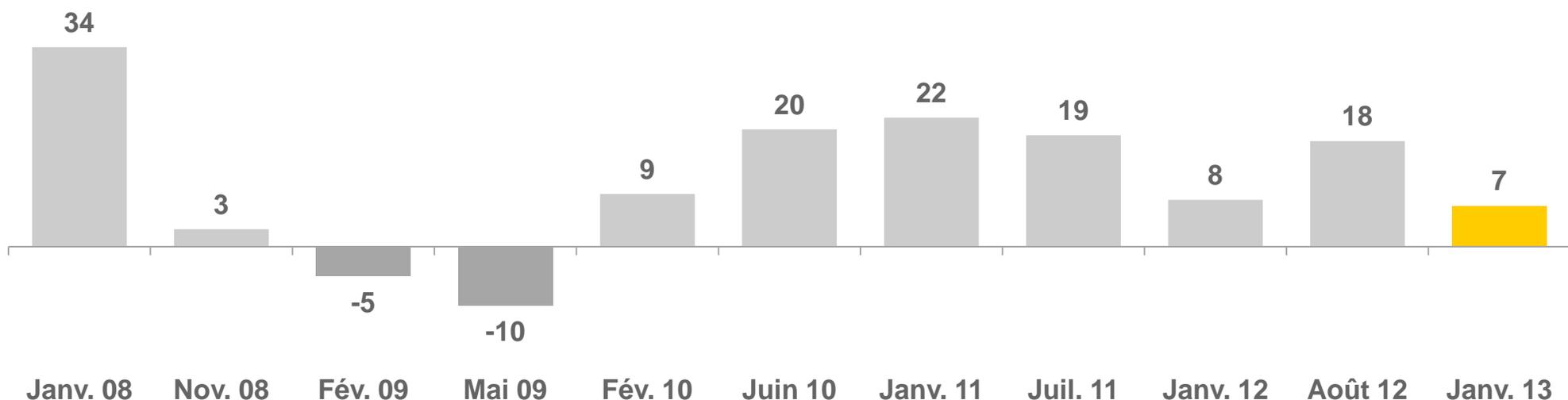
Données en % ou en points de pourcentage

- Par rapport à août 2012, la part des PME désireuses d'engager de nouveaux collaborateurs dans les six mois à venir a chuté de 24 à 16 %, alors que la part de celles qui veulent réduire leurs effectifs est passée de 6 à 9 %. Les secteurs du commerce et de la construction et de l'énergie ne doivent compter que sur une faible croissance de l'emploi.

Le marché de l'emploi est en nette perte de vitesse

« Pensez-vous que les effectifs de votre entreprise (en Suisse) vont diminuer, rester inchangés ou augmenter dans les six mois à venir ? »

Différence entre « Augmenter » et « Diminuer »

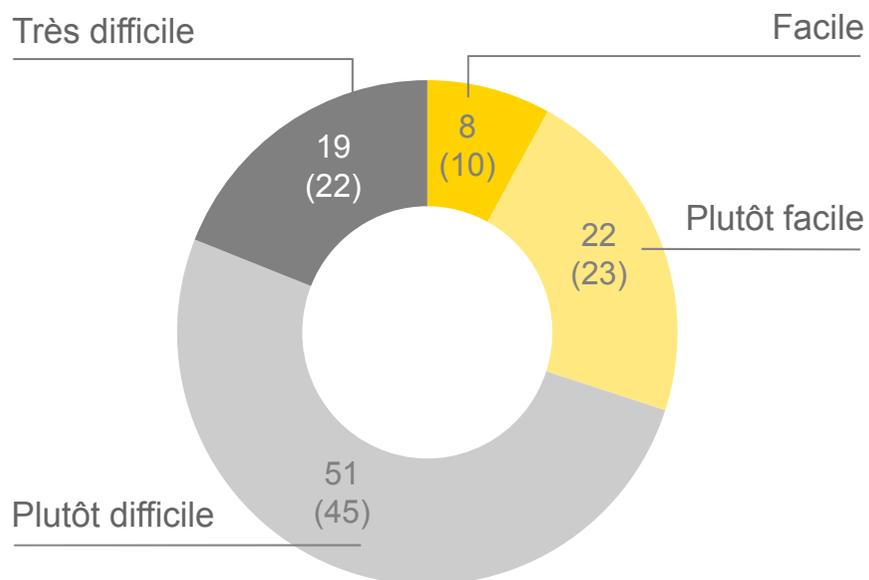


Indications en points de pourcentage

- ▶ La part des PME suisses souhaitant recruter de nouveaux collaborateurs s'établit actuellement à 7 points de pourcentage au-dessus de la part de celles envisageant une réduction d'effectifs.
- ▶ Au premier semestre, le marché du travail est donc marqué par une dynamique fortement affaiblie.

Personnel qualifié : moins d'une PME sur trois recrute sans problème majeur

« Est-il actuellement facile ou difficile pour votre entreprise de recruter de nouveaux collaborateurs suffisamment qualifiés ? »



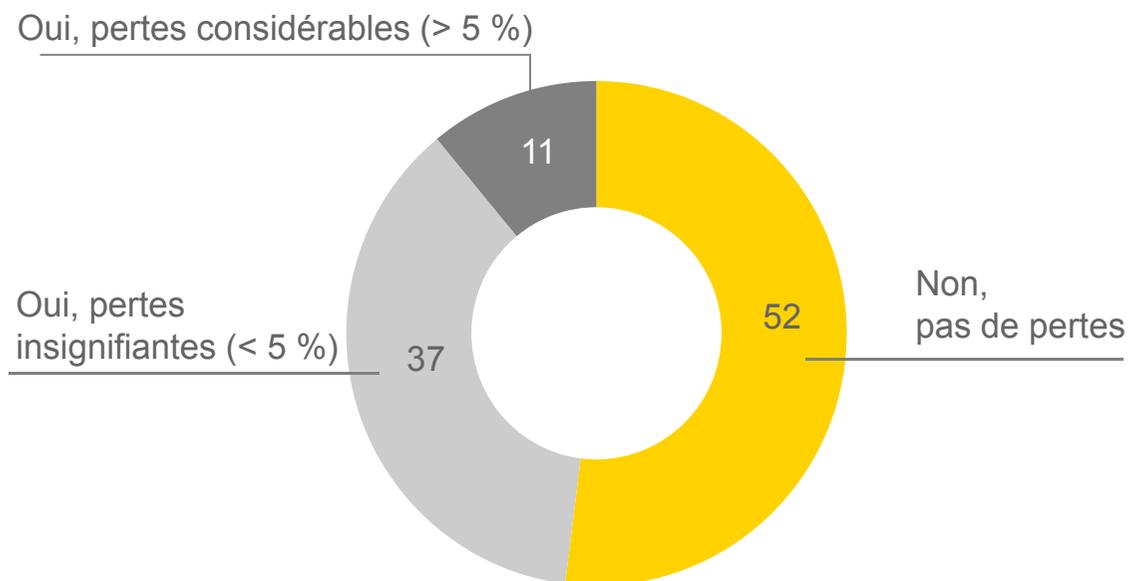
Total de « Plutôt difficile » et de « Difficile » (par chiffre d'affaires)		Total de « Plutôt difficile » et de « Difficile » (par branche)	
> CHF 100 mio	74	Construction/énergie	76
CHF 50 à 100 mio	68	Industrie	70
< CHF 50 mio	70	Commerce	68
		Services	67

Données en %; valeurs d'août 2012 entre parenthèses

- ▶ Seulement 30 % des PME suisses indiquent qu'il est « plutôt facile » ou « très facile » de trouver des collaborateurs ayant le bon profil (août 2012 : 33 %). Il n'en reste pas moins qu'une entreprise sur cinq (19 %) est au contraire d'avis que le recrutement du personnel qualifié est « très difficile ».
- ▶ Le manque de personnel qualifié est particulièrement criant dans la construction et l'énergie.

Une PME sur deux craint des pertes de chiffre d'affaires dues au manque de personnel qualifié

« Qu'en pensez-vous : un manque (éventuel) de personnel hautement qualifié entraîne-t-il des pertes de chiffre d'affaires pour votre entreprise (voire des potentiels de chiffre d'affaires non réalisés) ? »



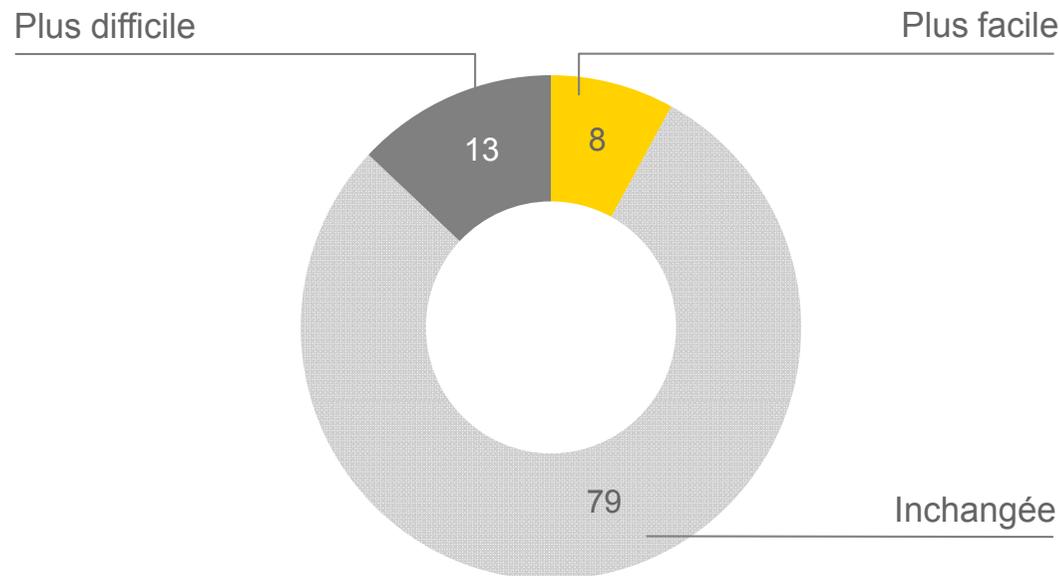
Part de « Pertes considérables » et « Pertes insignifiantes »	
Construction/énergie	53
Commerce	51
Services	46
Industrie	43

Données en %

- ▶ Près de la moitié des PME (48 %) craignent des pertes de chiffre d'affaires pour leur entreprise en raison du manque de personnel hautement qualifié.
- ▶ Les entreprises des secteurs de la construction et de l'énergie et du commerce se sentent les plus concernées.

Le financement par les banques est devenu à peine plus difficile

« Quelle a été la tendance concernant l'évolution du financement par les banques pour votre entreprise au cours des douze derniers mois ? »



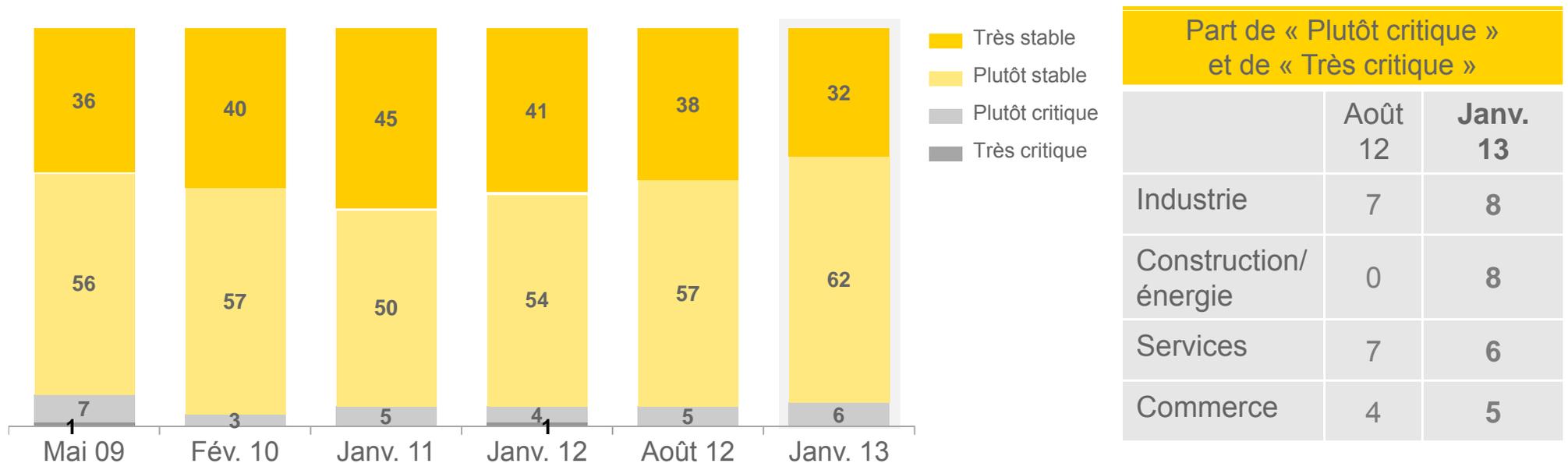
Différence entre « Plus facile » et « Plus difficile »	
Industrie	-1
Services	-4
Commerce	-5
Construction/énergie	-9

Données en %

- Les PME en Suisse sont 13 % à déclarer que le financement par les banques est devenu plus difficile au cours des douze derniers mois, tandis que 8 % rapportent qu'il est devenu plus facile.

Les entreprises de taille moyenne manquent légèrement de stabilité

« Comment décririez-vous la situation actuelle de votre entreprise ? »

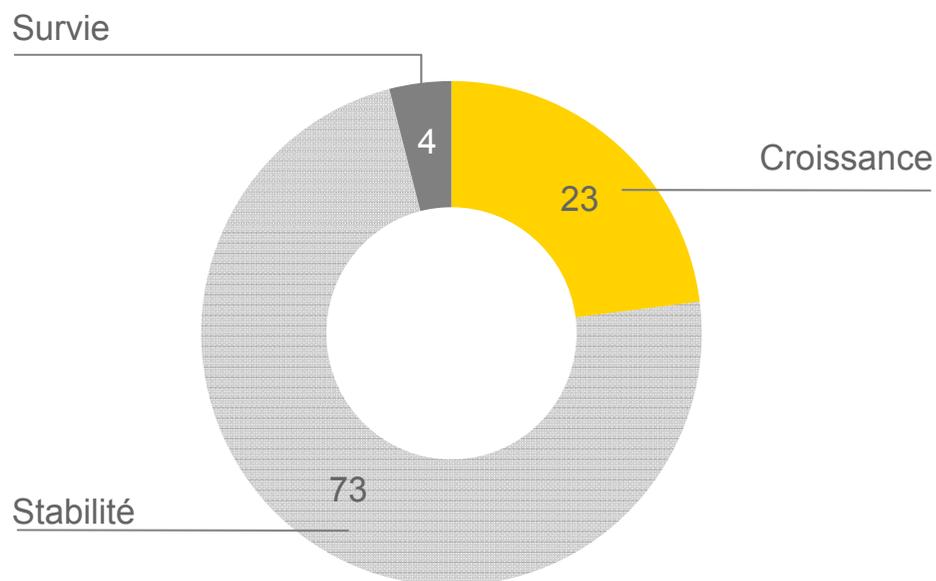


Données en % ou en points de pourcentage

- ▶ Les PME suisses ne sont plus que 32 % à qualifier leur propre situation de « très stable ». En août 2012, cette part s'établissait encore à 38 %, et même à 45 % en janvier 2011.
- ▶ Dans l'industrie, la construction et l'énergie, les PME sont tout de même 8 % à décrire leur situation comme « plutôt critique ».

La préservation de la stabilité est prioritaire

« Sur quoi votre entreprise va-t-elle se concentrer dans les six mois à venir ? »

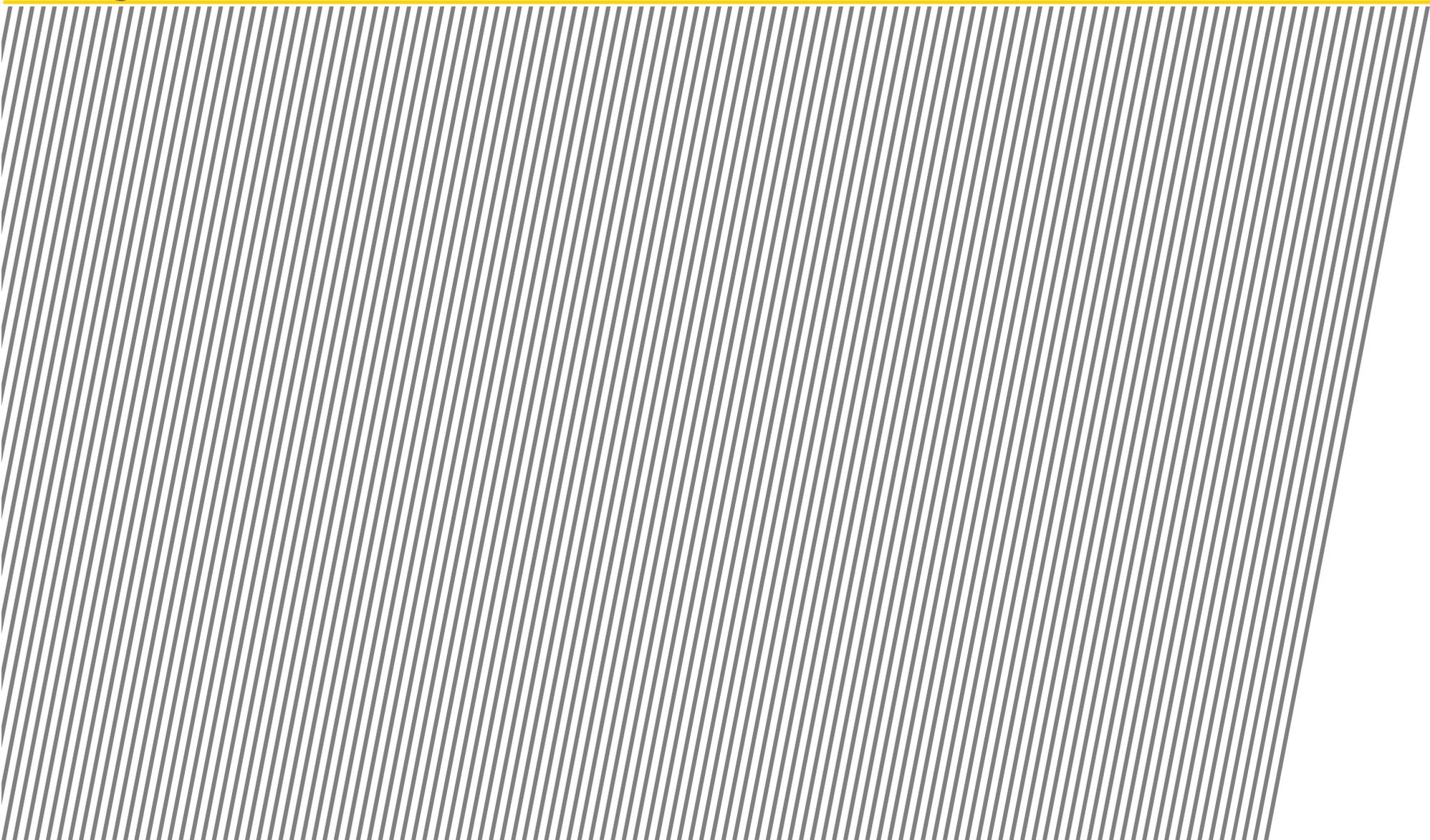


Part de « Survie »	
Commerce	6
Construction/énergie	5
Services	4
Industrie	3

Données en %

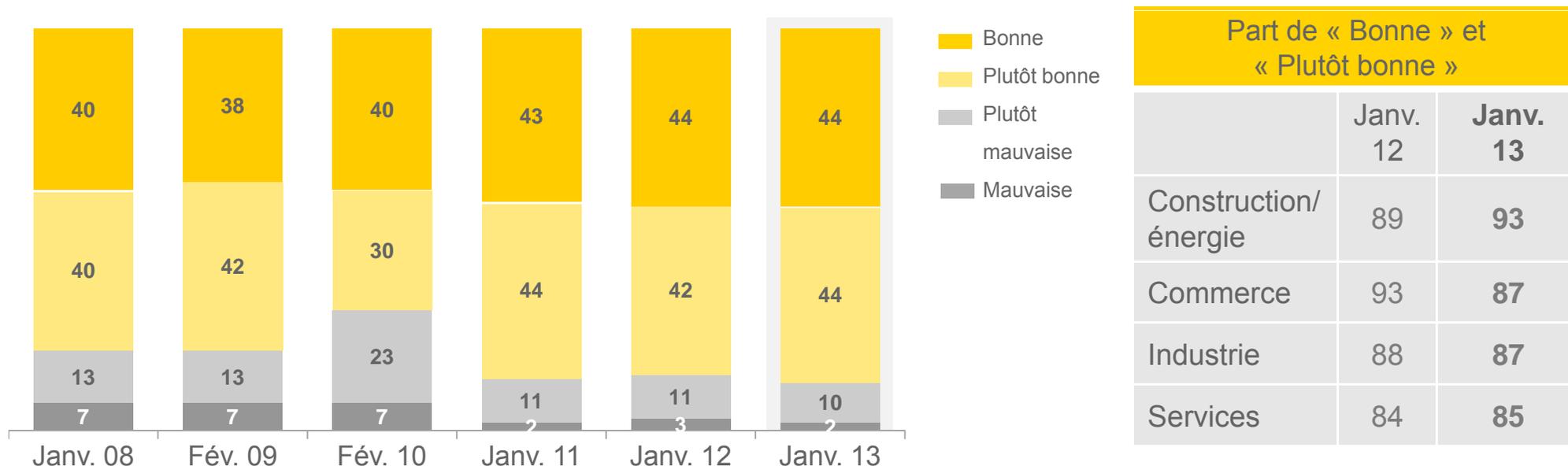
- Pour la grande majorité des PME suisses (73 %), la préservation de la stabilité sera à l'ordre du jour au cours des mois à venir. Moins d'une entreprise sur quatre (23 %) va se concentrer sur la croissance, tandis que 4 % des sondés vont s'attacher à garantir leur survie.

Point de mire : les PME et les risques conjoncturels



La politique économique suisse est toujours plébiscitée

« Comment jugez-vous la politique nationale en faveur de la place économique Suisse ? »

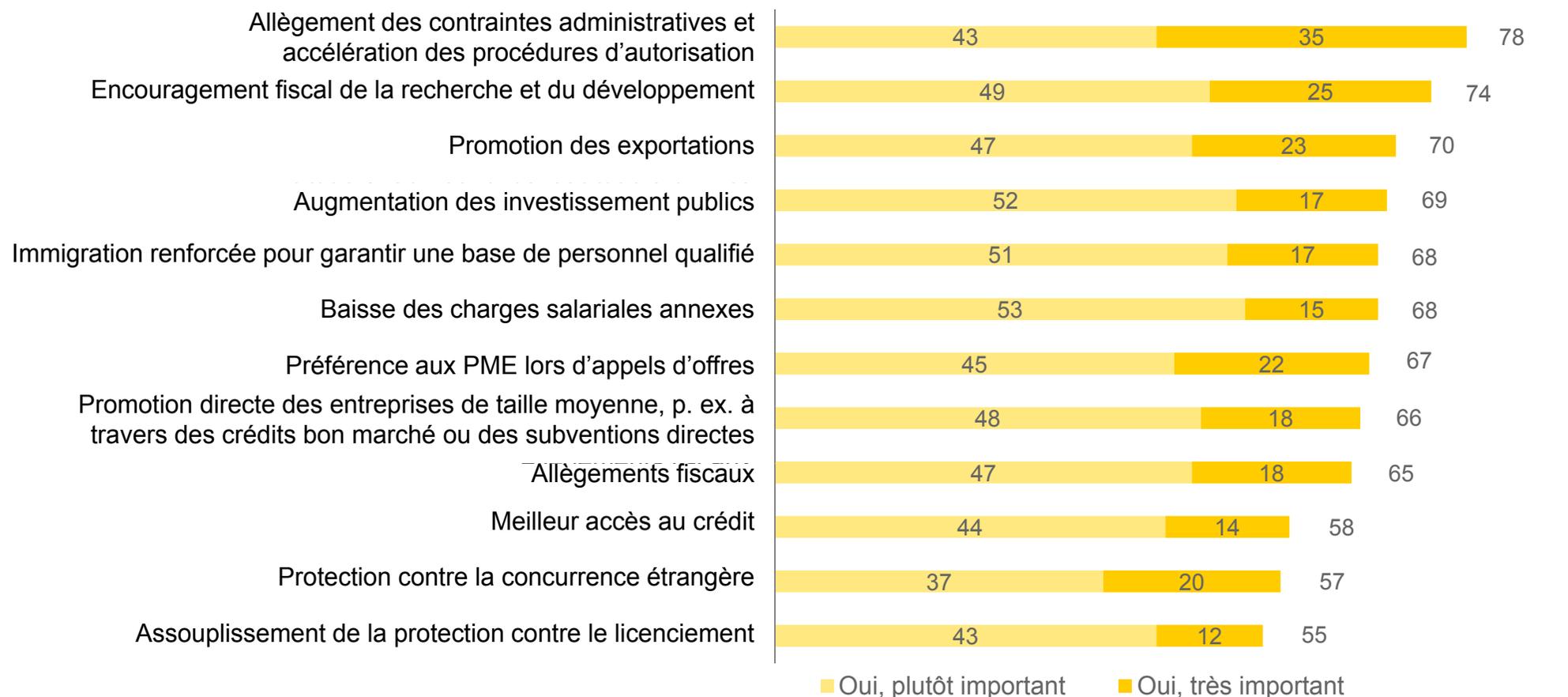


Données en %

- ▶ La grande majorité des PME suisses (88 %) jugent favorablement la politique nationale en faveur de la place économique Suisse; 44 % font même part d'une entière satisfaction.
- ▶ Le secteur de la construction et de l'énergie est particulièrement satisfait, les services un peu moins.

Les PME réclament moins de bureaucratie et un soutien fiscal de la recherche et du développement

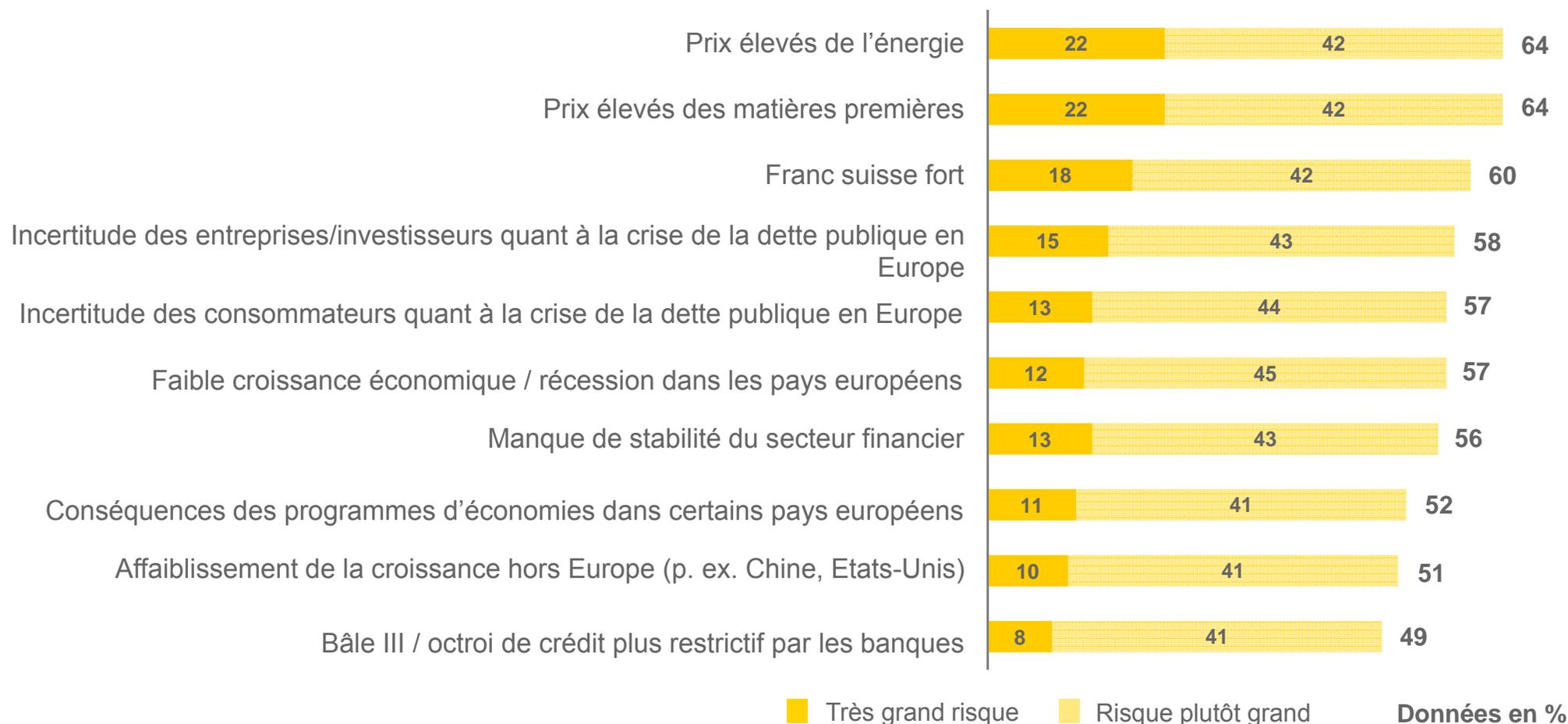
« D'après vous, quelles mesures permettraient de renforcer sensiblement les PME en Suisse ? »



Données en %

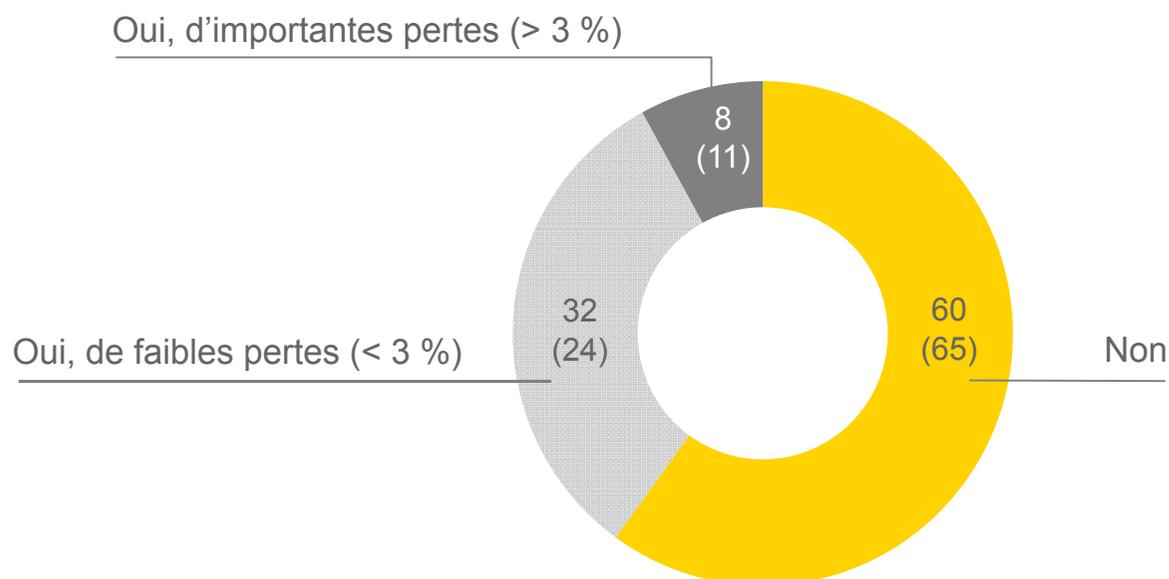
PME : les prix élevés de l'énergie et des matières premières sont les principaux risques conjoncturels

« A votre avis, quels sont actuellement les principaux risques pour l'évolution conjoncturelle en Suisse ? »



La crise de la dette aggrave les pertes de chiffre d'affaires

« L'actuelle crise de la dette et la faiblesse de l'évolution conjoncturelle qui en découle dans les pays concernés sont-elles aujourd'hui à l'origine de pertes de chiffre d'affaires pour votre entreprise ? »



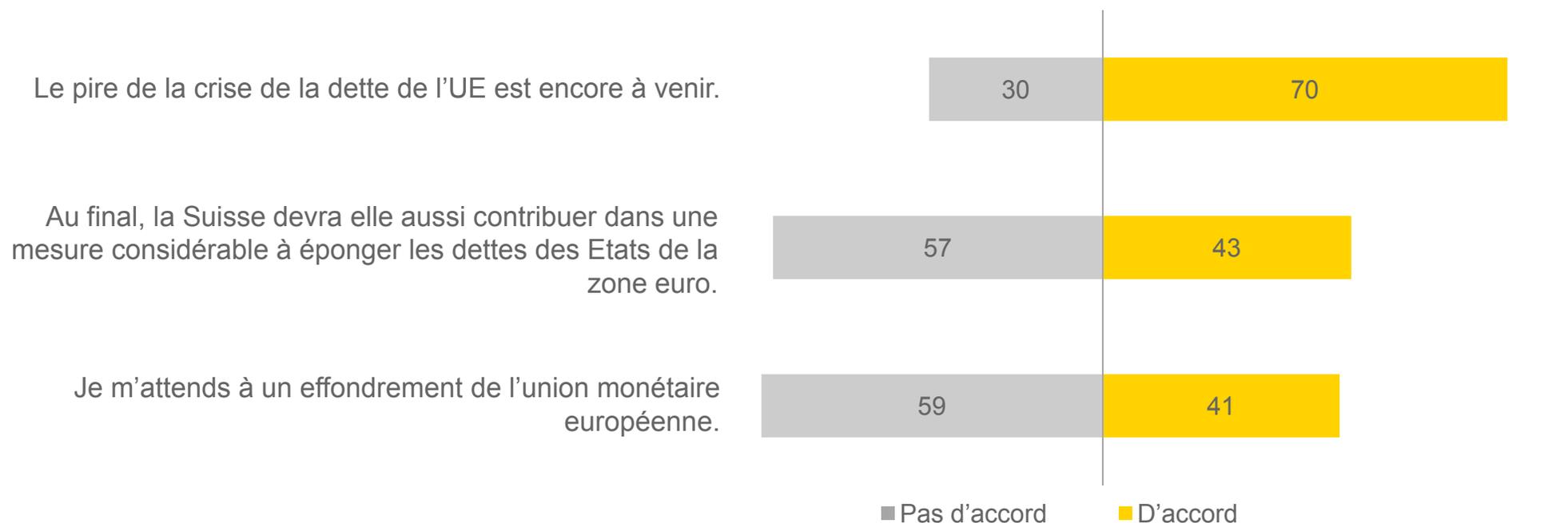
Part de « Oui »		
	Août 12	Janv. 13
Industrie	38	48
Commerce	31	44
Services	36	38
Construction/énergie	33	35

Données en %; valeurs d'août 2012 entre parenthèses

- ▶ Actuellement, 40 % des PME en Suisse déclarent subir des pertes de chiffre d'affaires suite à la crise de la dette et à la faiblesse de la situation conjoncturelle dans les pays concernés; une proportion plus élevée qu'en août 2012 (35 %). La part des entreprises concernées est particulièrement élevée dans les secteurs de l'industrie et du commerce.

Une intensification de la crise de la dette est attendue

« Dans quelle mesure êtes-vous d'accord avec les affirmations suivantes ? »

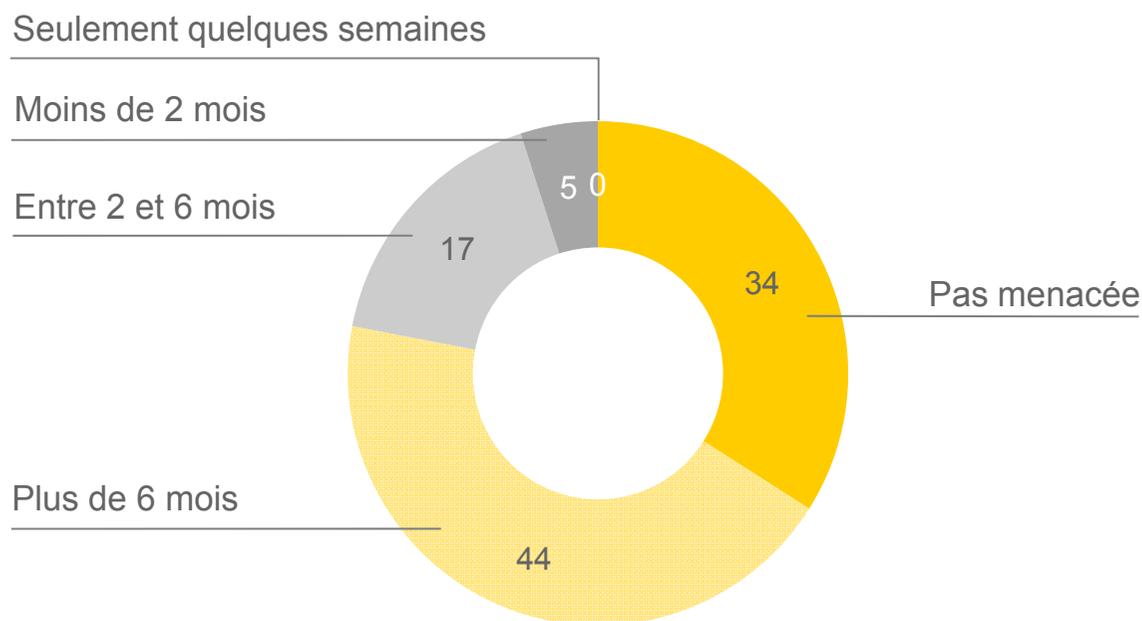


Données en %

- ▶ Le pire de la crise de la dette de l'UE est encore à venir selon 70 % des PME suisses. Les dirigeants interrogés sont même 41 % à tabler sur un effondrement de l'union monétaire européenne.

Plus d'une PME sur cinq est menacée si le ralentissement conjoncturel dure six mois

« Si la conjoncture mondiale devait continuer à ralentir, à votre avis, au bout de combien de temps votre entreprise serait-elle menacée ? »



Part de « 6 mois ou moins »

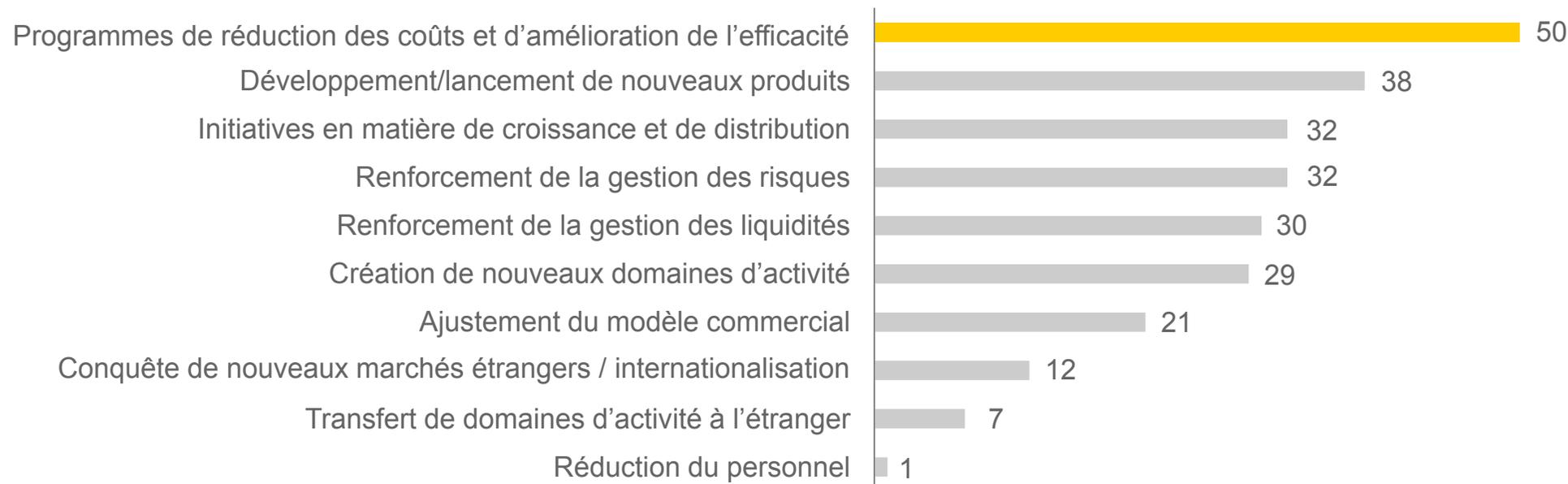
Commerce	29
Industrie	25
Construction/énergie	22
Services	18

Données en %

- Plus d'une PME en Suisse sur cinq (22 %) affirme qu'elle serait menacée par un nouveau ralentissement conjoncturel de six mois. Dans le commerce, selon leurs dires, elles seraient même 29 %. En Suisse, une PME sur trois ne se sent en revanche pas menacée par le ralentissement conjoncturel mondial.

Les PME misent sur de nouvelles économies de coûts

« Quelles sont les mesures que vous avez déjà prises ou que vous allez prendre pour vous préparer à un possible ralentissement de l'économie ? »



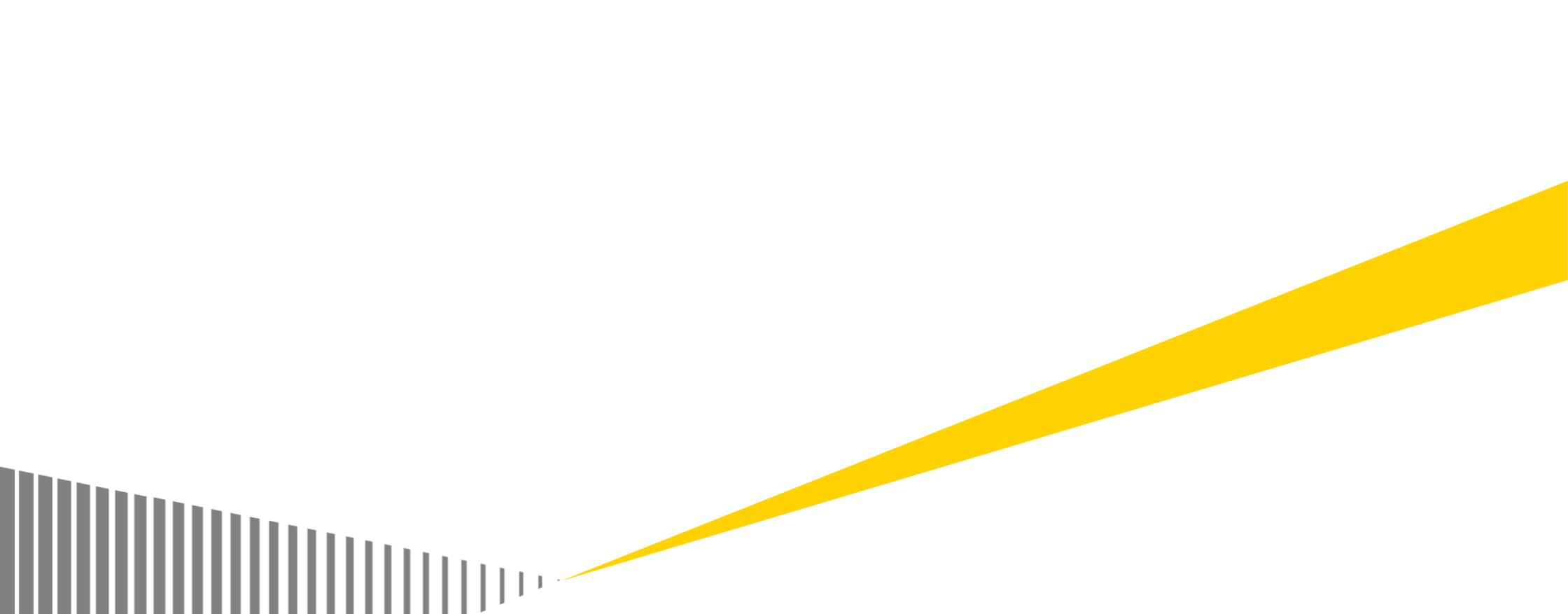
Données en %; plusieurs réponses possibles

- En Suisse, une PME sur deux privilégie actuellement les programmes de réduction des coûts et d'amélioration de l'efficacité face à la menace de ralentissement conjoncturel. Mais plus de trois entreprises sur dix tout de même misent sur des stratégies offensives, telles que le développement/lancement de nouveaux produits et les initiatives en matière de croissance et de distribution.

Résumé des principaux résultats

Les PME en Suisse bravent la crise de l'euro

- ▶ **Situation commerciale toujours positive** : plus d'une PME suisse sur deux (53 %) se montre pleinement satisfaite de l'actuelle situation commerciale (août 2012 : 52 %); neuf entreprises sur dix (91 %) l'estiment globalement positive (août 2012 : 92 %). Toutefois, la part des évaluations positives a baissé dans toutes les branches, à l'exception des services.
- ▶ **Perspectives commerciales optimistes, situation conjoncturelle toujours inchangée** : une PME sur trois prévoit une amélioration de sa situation commerciale dans les six mois à venir, seuls 9 % tablent sur une dégradation. En moyenne, les entreprises s'attendent à une légère hausse du chiffre d'affaires (estimée à 0,9 %) et à des bénéfices stables. Selon la majorité des PME interrogées (59 %), la situation économique de la Suisse demeurera inchangée en 2013. Les optimistes (21 %) sont aussi nombreux que les pessimistes (20 %).
- ▶ **Marché de l'emploi en nette perte de vitesse** : par rapport à août 2012, la part des PME désireuses d'engager de nouveaux collaborateurs dans les six mois à venir a chuté de 24 à 16 %, alors que la part de celles qui veulent licencier est passée de 6 à 9 %. La propension à investir des PME a aussi quelque peu diminué par rapport à août 2012.
- ▶ **Plus d'une entreprise sur cinq menacée si le marasme conjoncturel persiste** : si le ralentissement conjoncturel mondial dure plus de six mois, 22 % des PME prétendent qu'elles seraient menacées. Les prix élevés de l'énergie et des matières premières sont cités comme les principaux risques conjoncturels.
- ▶ **Crainte d'une intensification de la crise de la dette européenne** : 70 % des PME suisses estiment que le pire de la crise de la dette de l'UE est encore à venir; 41 % des sondés prévoient même un effondrement de l'union monétaire européenne. Actuellement, 40 % des PME déclarent subir des pertes de chiffre d'affaires suite à la crise de la dette.



Merci !

Alessandro Miolo

Partner , Responsable
régional Suisse alémanique

Ernst & Young SA
Maagplatz 1
CH-8010 Zurich
Téléphone +41 58 286 4654
alessandro.miolo@ch.ey.com



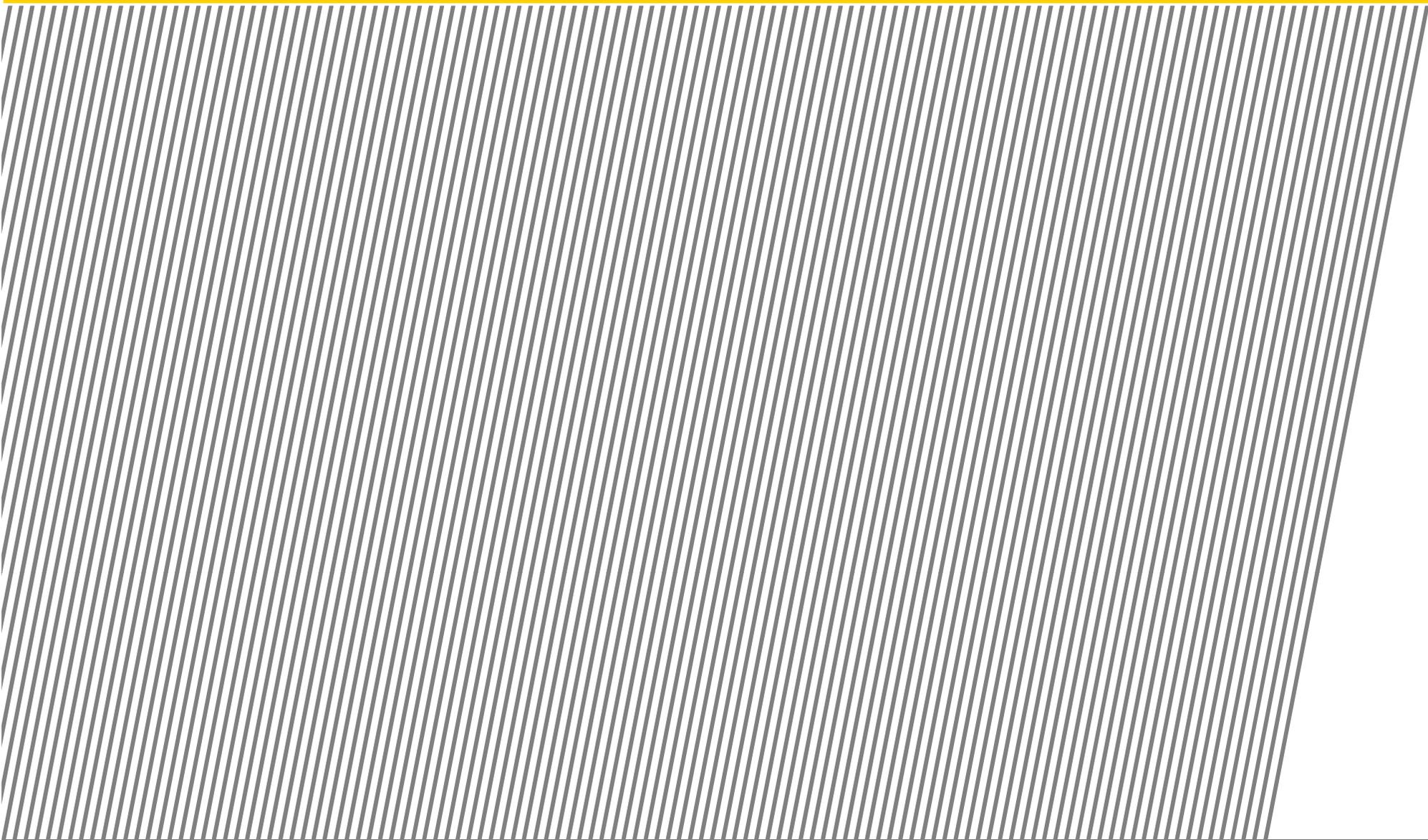
Pierre-Alain Cardinaux

Partner , Responsable
régional Suisse romande

Ernst & Young SA
Place Chauderon 18
CH-1002 Lausanne
Téléphone +41 58 286 5294
pierre-alain.cardinaux@ch.ey.com

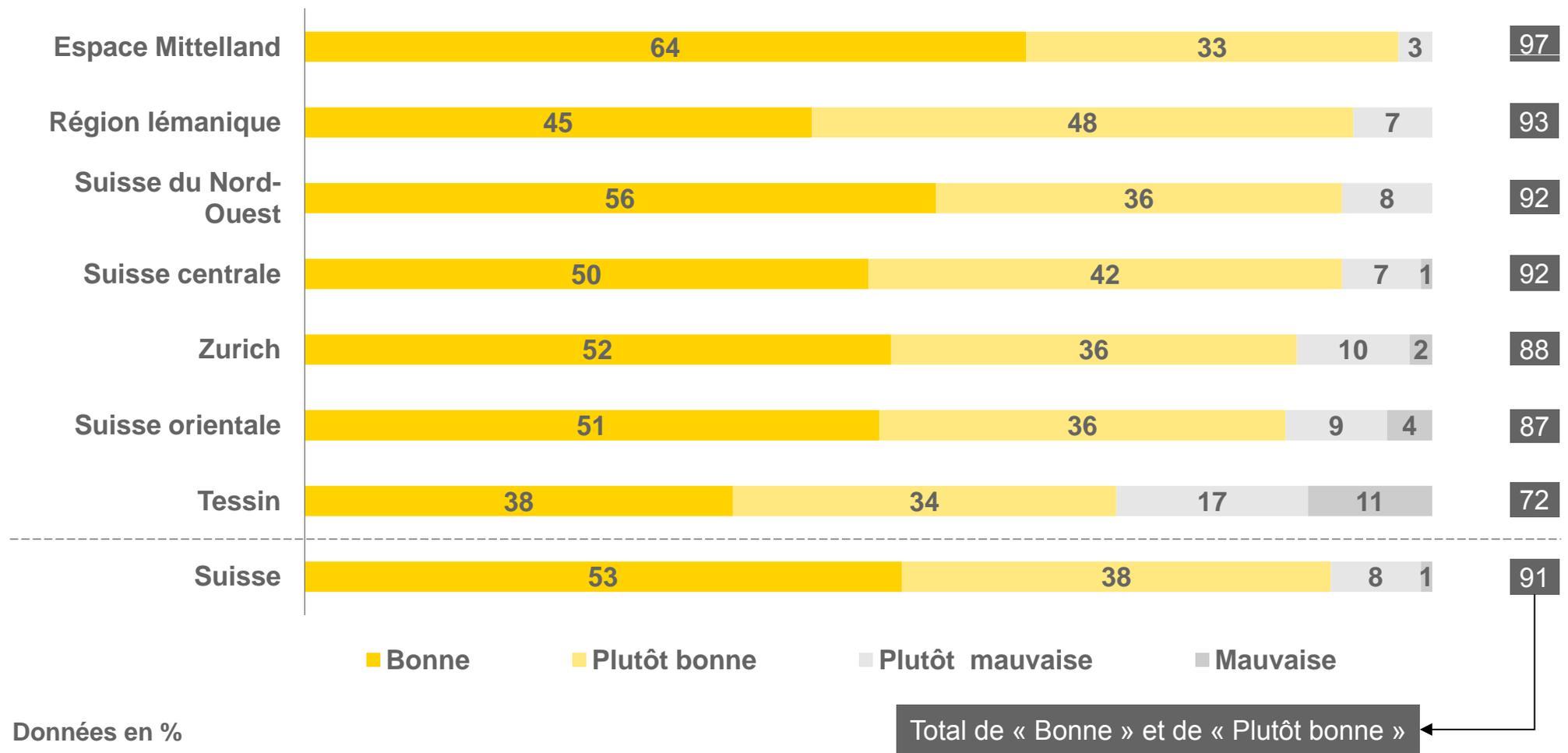


Annexe : résultats par région



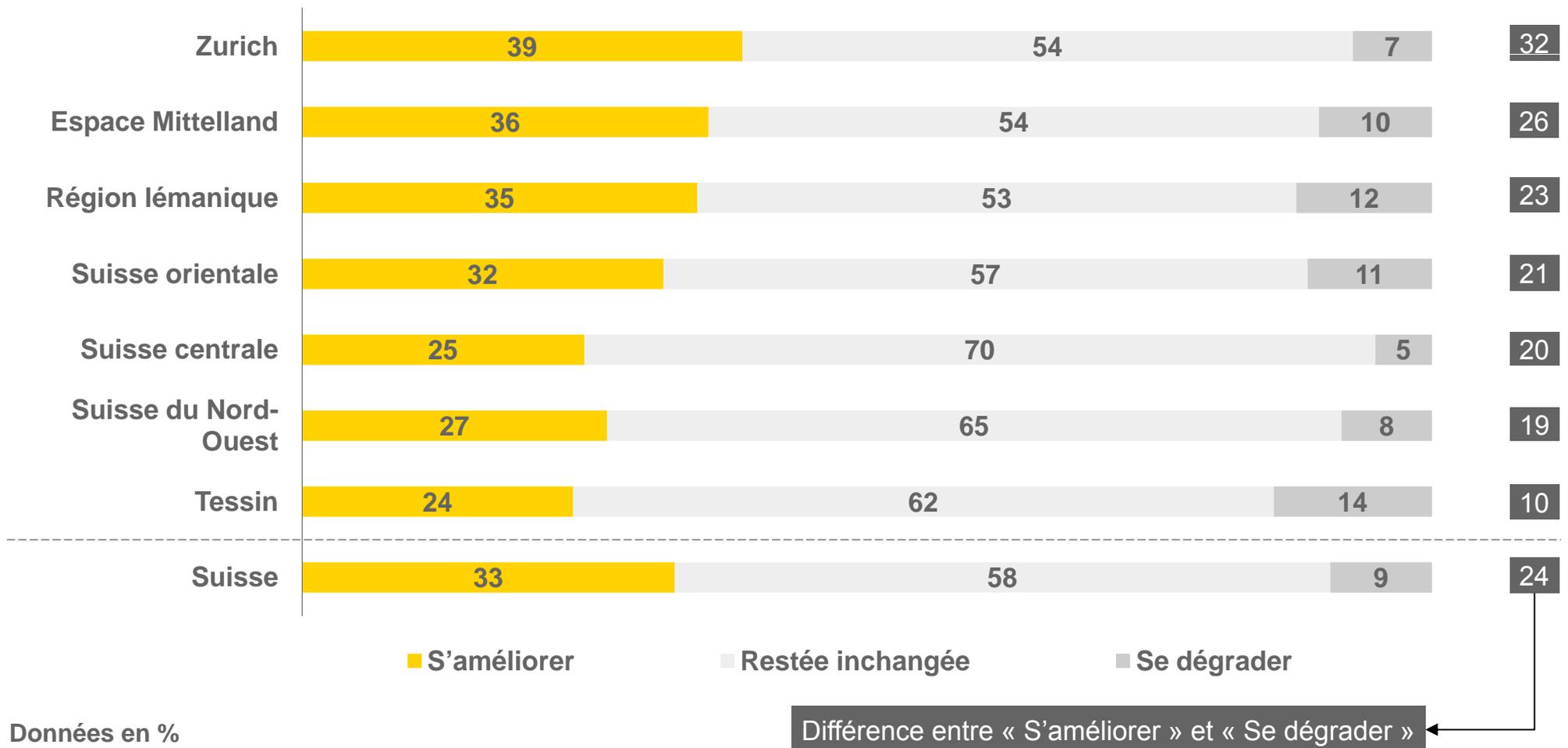
Situation commerciale actuelle – comparaison régionale

« Comment évaluez-vous la situation commerciale actuelle de votre entreprise ? »



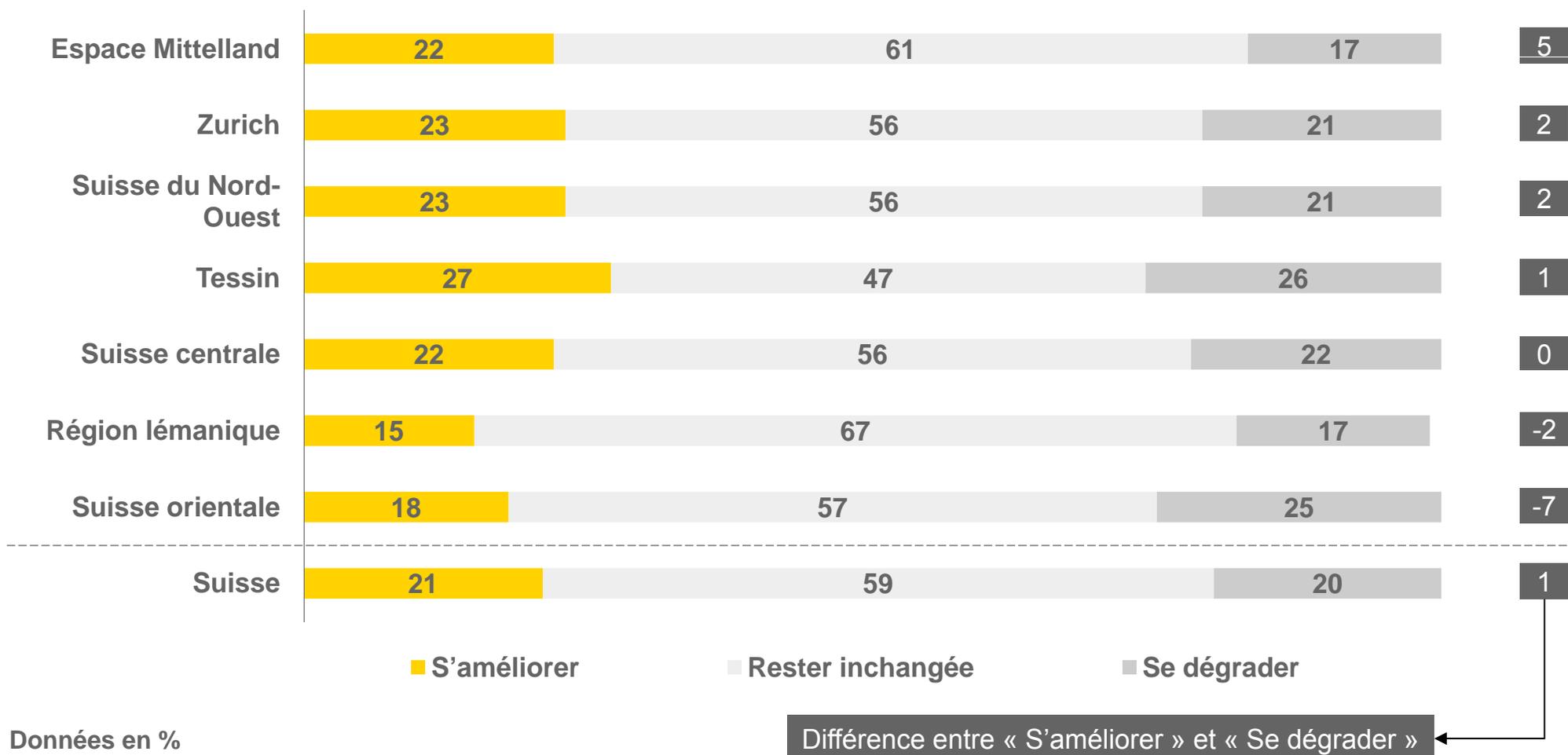
Prévisions commerciales – comparaison régionale

« Comment la situation commerciale de votre entreprise va-t-elle évoluer dans les six mois à venir ? »



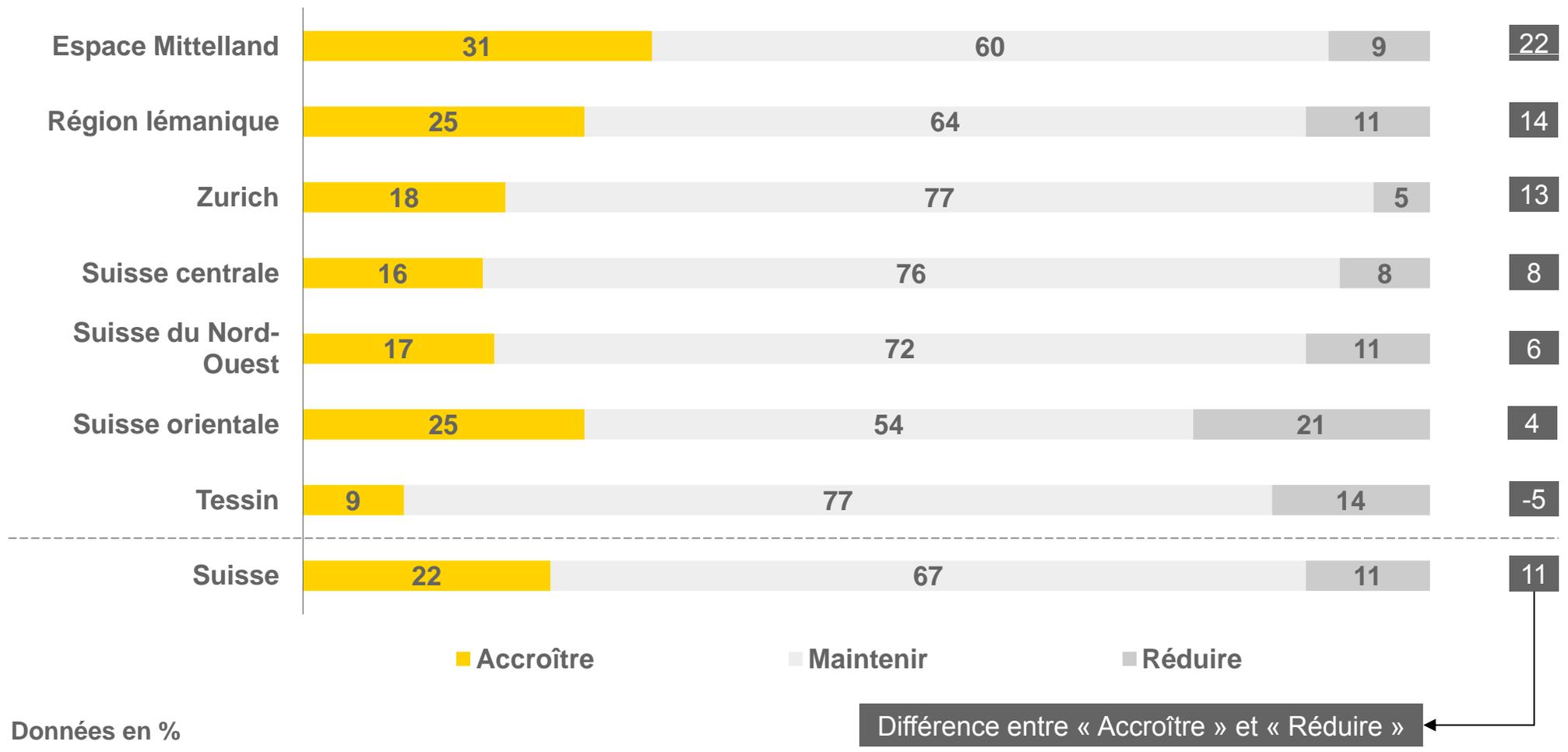
Prévisions conjoncturelles – comparaison régionale

« Comment la situation économique générale de la Suisse va-t-elle évoluer en 2013 ? »



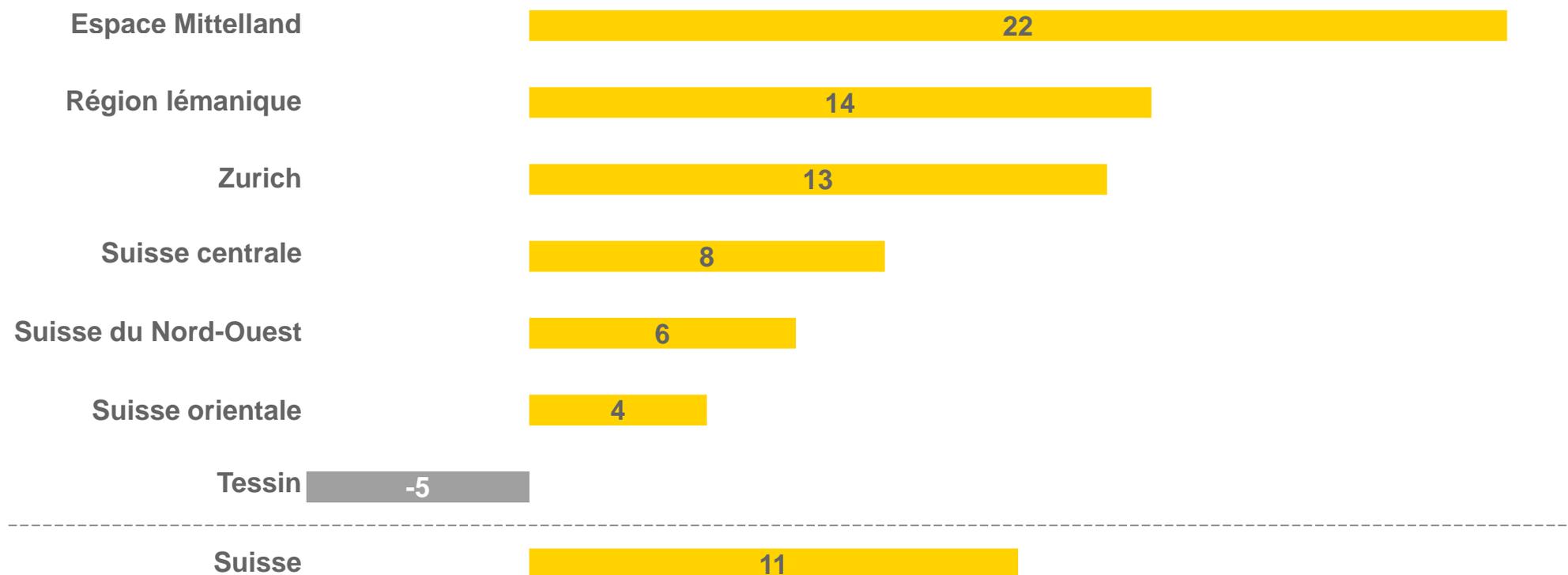
Intentions d'investissement – comparaison régionale

« Avez-vous l'intention d'accroître, de maintenir ou de réduire les investissements totaux de votre entreprise (p. ex. équipements, machines ou bâtiments) au cours de l'année à venir ? »



Intentions d'investissement – comparaison à l'échelle nationale – Différence entre « Accroître » et « Réduire »

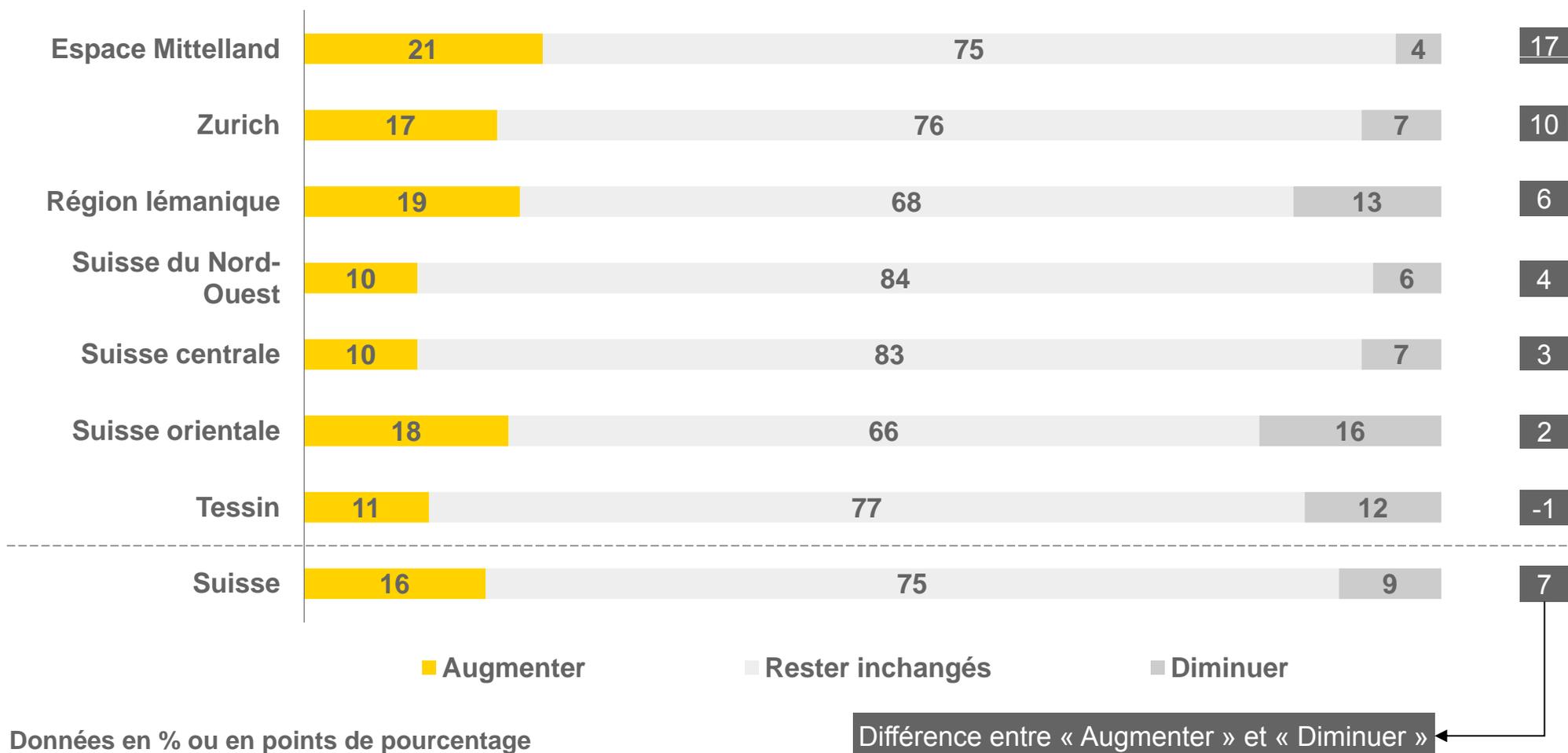
« Avez-vous l'intention d'accroître, de maintenir ou de réduire les investissements totaux de votre entreprise (p. ex. équipements, machines et bâtiments) au cours de l'année à venir ? »



Indications en points de pourcentage

Evolution des effectifs – comparaison régionale

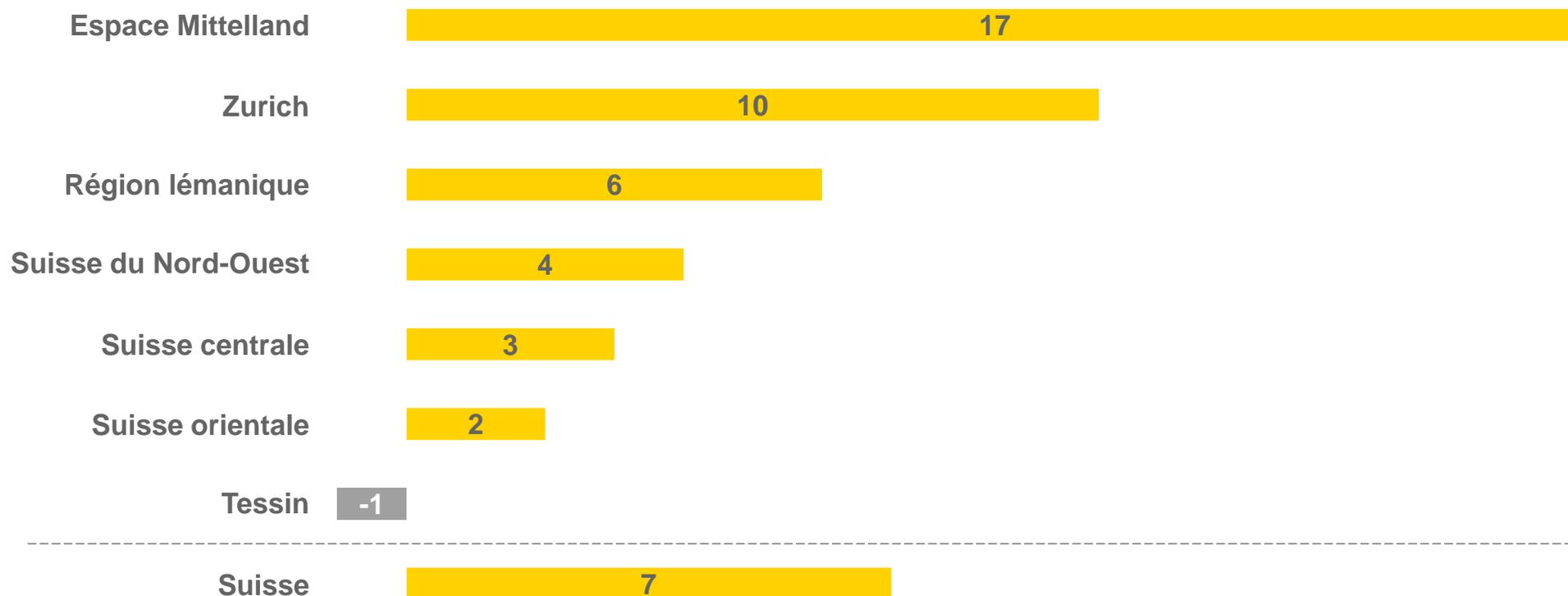
« Pensez-vous que les effectifs de votre entreprise (en Suisse) vont diminuer, rester inchangés ou augmenter dans les six mois à venir ? »



Evolution des effectifs – comparaison régionale

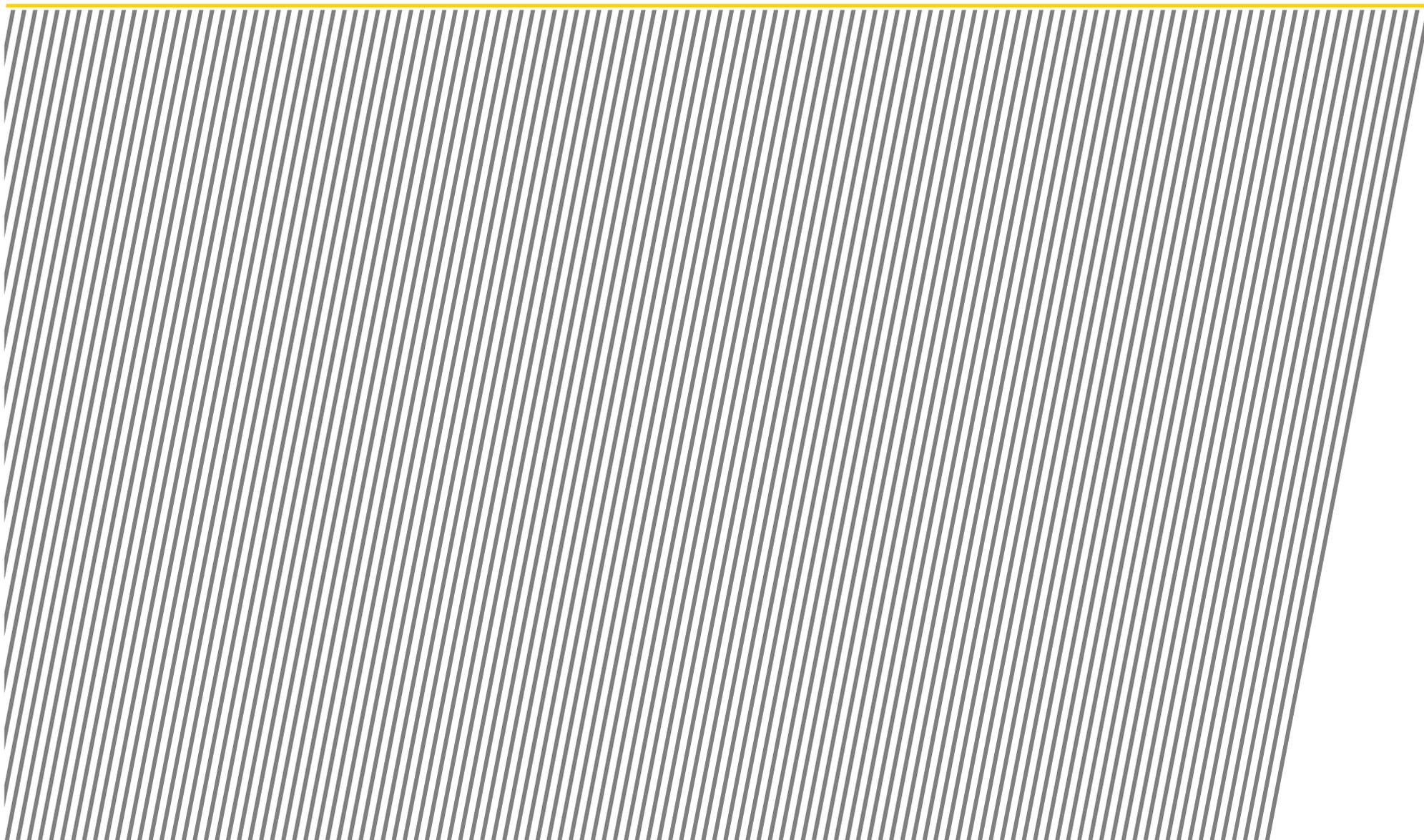
Différence entre « Augmenter » et « Diminuer »

« Pensez-vous que les effectifs de votre entreprise (en Suisse) vont diminuer, rester inchangés ou augmenter dans les six mois à venir ? »



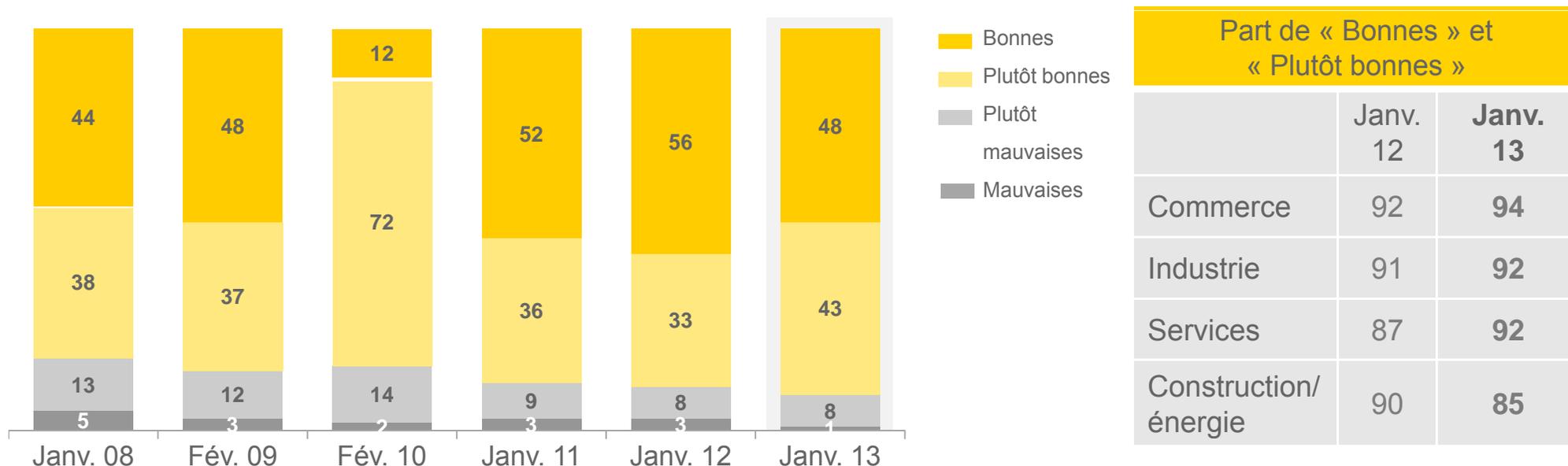
Indications en points de pourcentage

Le site économique suisse soumis au jugement des PME



Les conditions-cadres régionales restent à un niveau élevé

« Comment évaluez-vous de manière générale les conditions-cadres pour les entreprises dans votre canton ? »

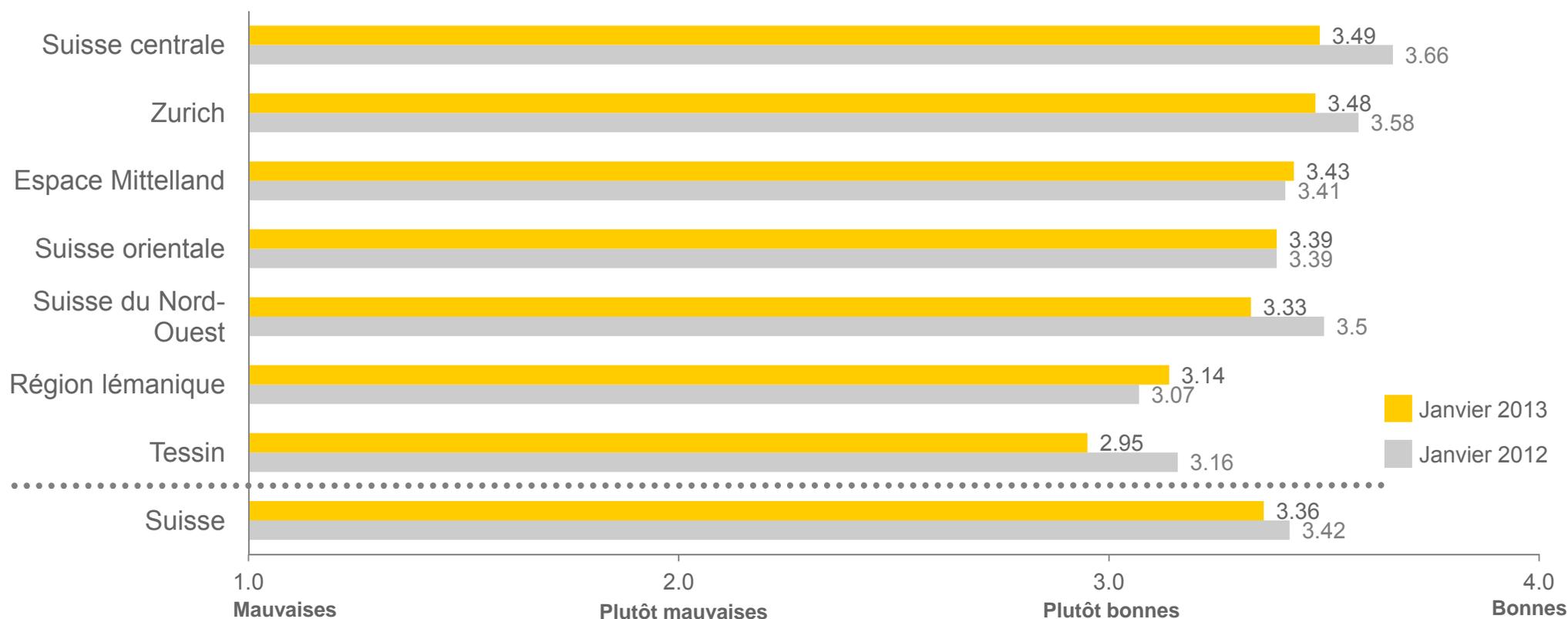


Données en %

- Neuf PME suisses sur dix (91 %) portent un jugement positif sur les conditions-cadres appliquées à l'heure actuelle pour les entreprises dans leur canton. La part de celles qui s'estiment tout à fait satisfaites a cependant nettement baissé par rapport à janvier 2012, passant de 56 à 48 %.

Comparaison cantonale des conditions-cadres régionales

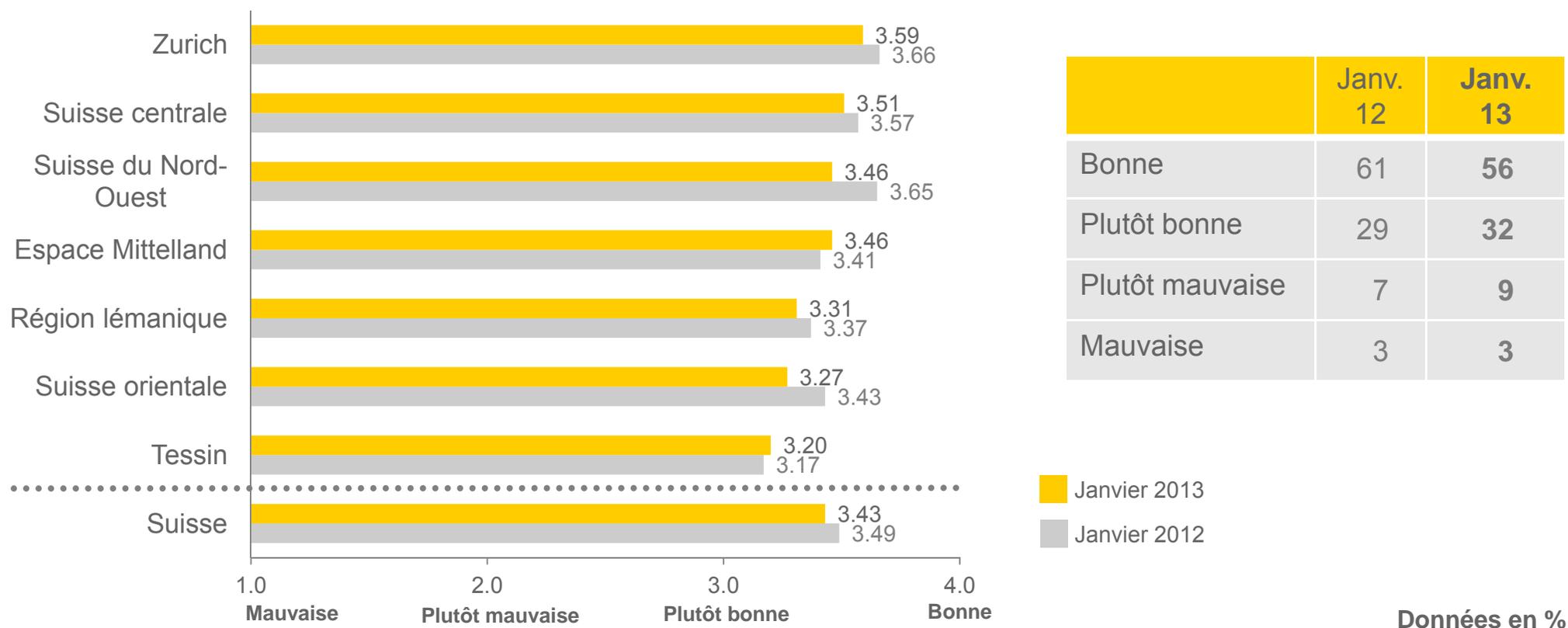
« Comment évaluez-vous de manière générale les conditions-cadres pour les entreprises dans votre canton ? »



► Les entreprises en Suisse centrale et à Zurich se montrent les plus satisfaites de leur lieu d'établissement. Dans les deux cantons, ce degré de satisfaction a pourtant baissé par rapport à l'an dernier. Le Tessin et la région lémanique affichent actuellement le niveau de satisfaction le plus bas.

Comparaison cantonale de la politique d'infrastructure

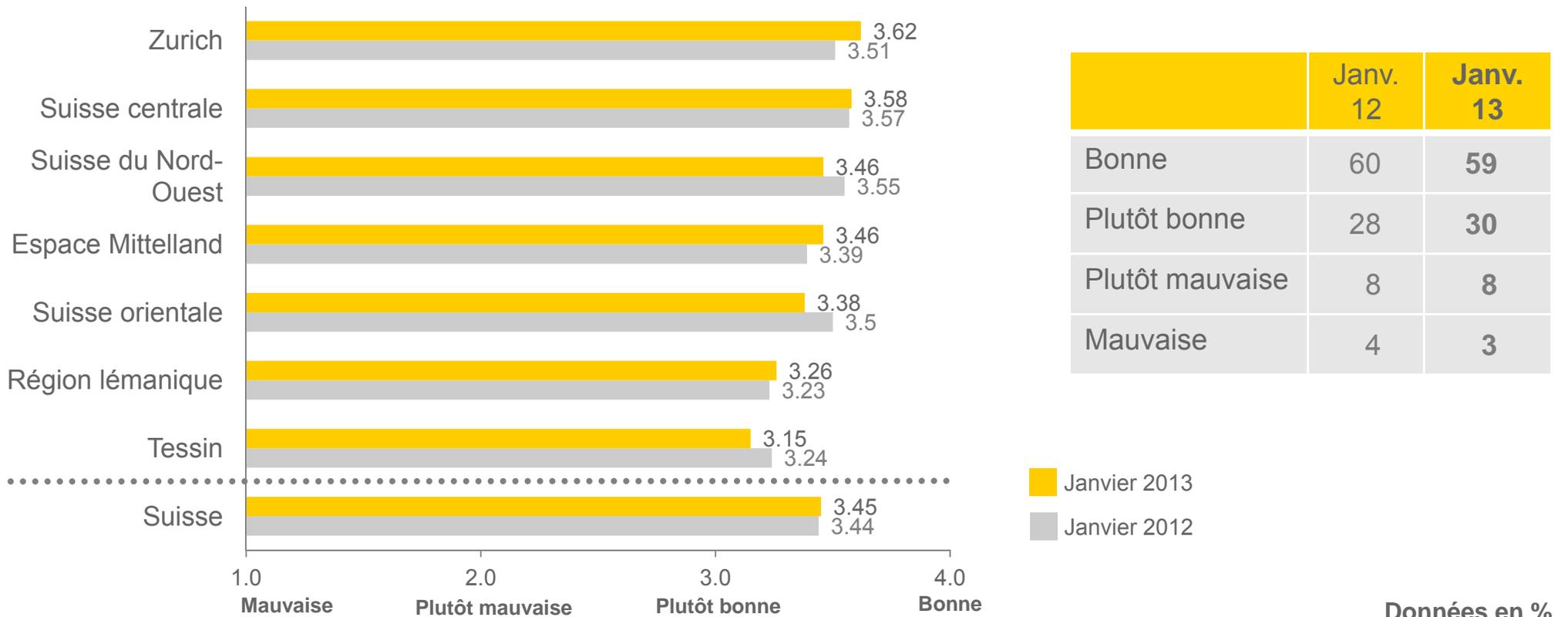
« Comment évaluez-vous la politique économique dans votre canton concernant l'infrastructure ? »



► Les PME de Zurich et de Suisse centrale sont en moyenne les plus satisfaites en matière de politique d'infrastructure régionale, tandis que les PME tessinoises sont les moins satisfaites.

Comparaison cantonale de la politique de formation

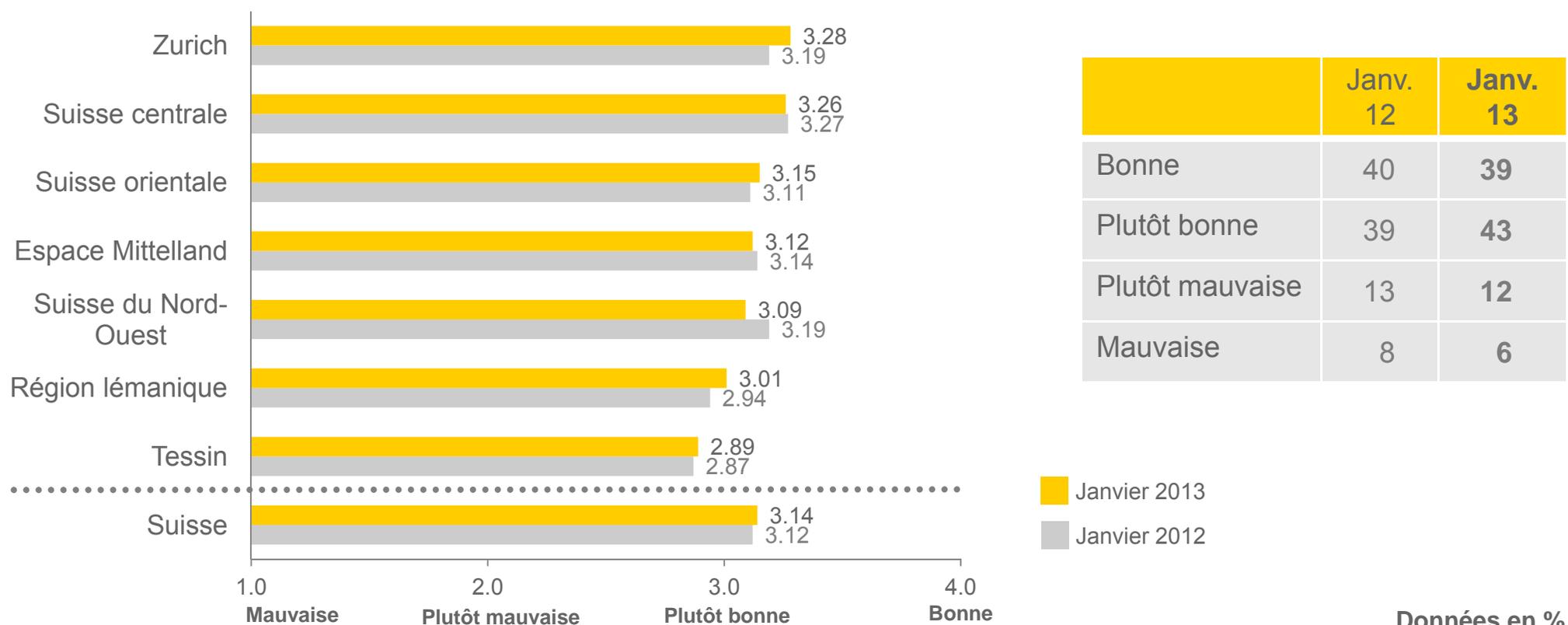
« Comment évaluez-vous la politique économique dans votre canton concernant la formation ? »



► Les PME de Zurich et de Suisse centrale sont en moyenne les plus satisfaites en matière de politique de formation régionale, tandis que les PME tessinoises sont les moins satisfaites.

Comparaison cantonale de la politique de promotion

« Comment évaluez-vous la politique économique dans votre canton concernant la promotion ? »



► En matière de politique de promotion aussi, Zurich et la Suisse centrale sont en moyenne les plus satisfaites, tandis que le Tessin et la région lémanique sont les moins contents.