



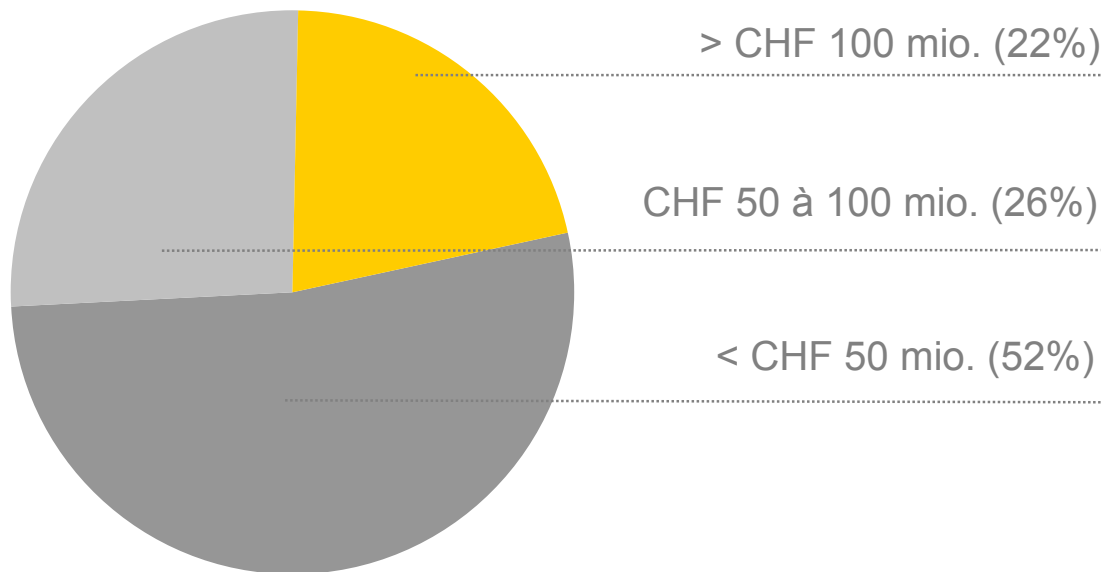
Baromètre des entreprises de taille moyenne en Suisse

Résultats de l'enquête – Juin 2009

Structure de l'étude (1/2)

- ▶ Enquête auprès de 700 entreprises de taille moyenne en Suisse.
- ▶ Enquête téléphonique réalisée en mai 2009 par un institut de sondage indépendant

Entreprises interrogées	
Industrie	20%
Commerce	26%
Services	40%
Construction/Energie	14%

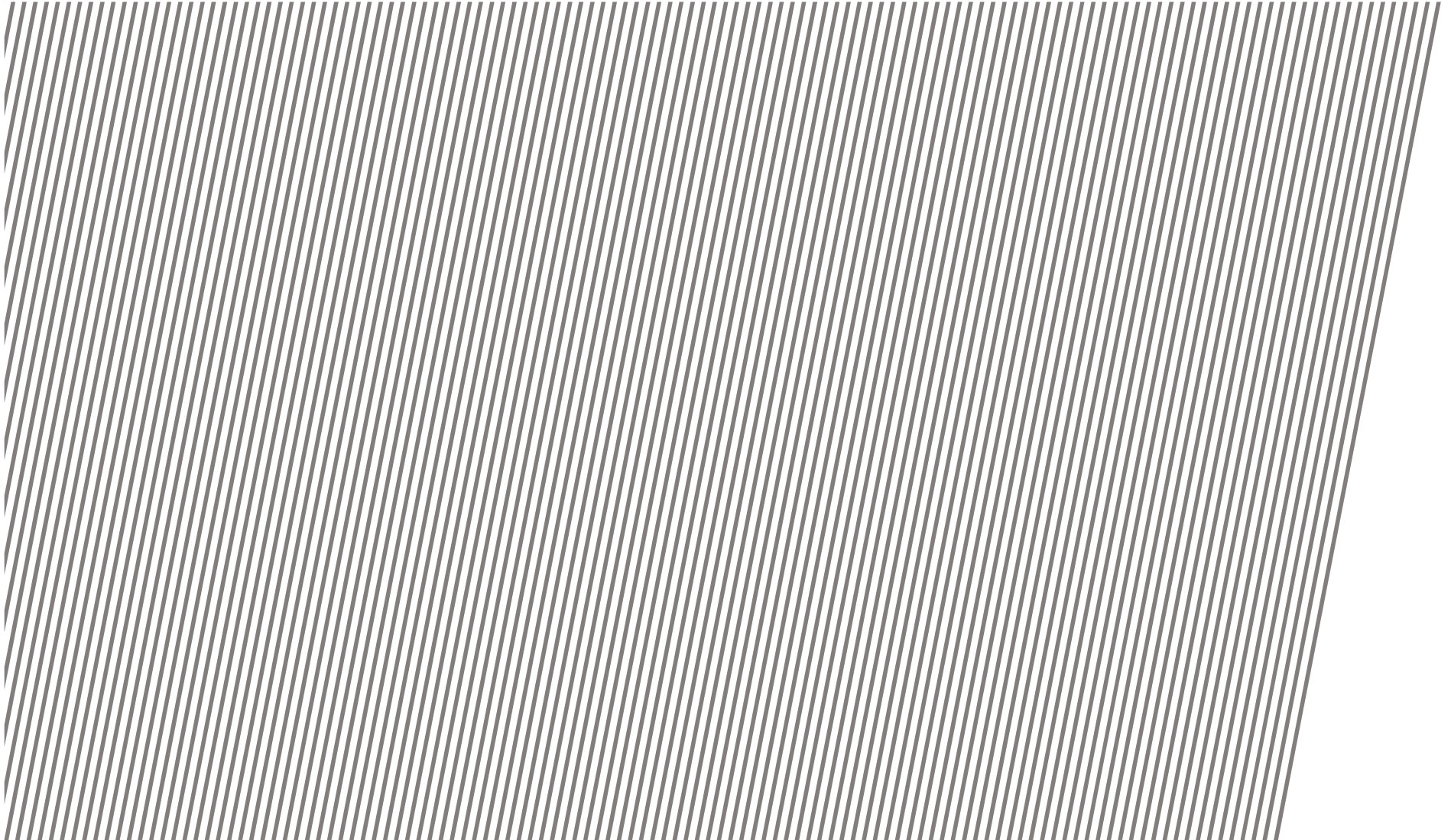


Structure de l'étude (2/2)

Région*	Interviews
Suisse orientale	100
Zurich	100
Suisse centrale	100
Suisse du Nord-Ouest	100
Espace Mittelland	100
Région lémanique	100
Tessin	100

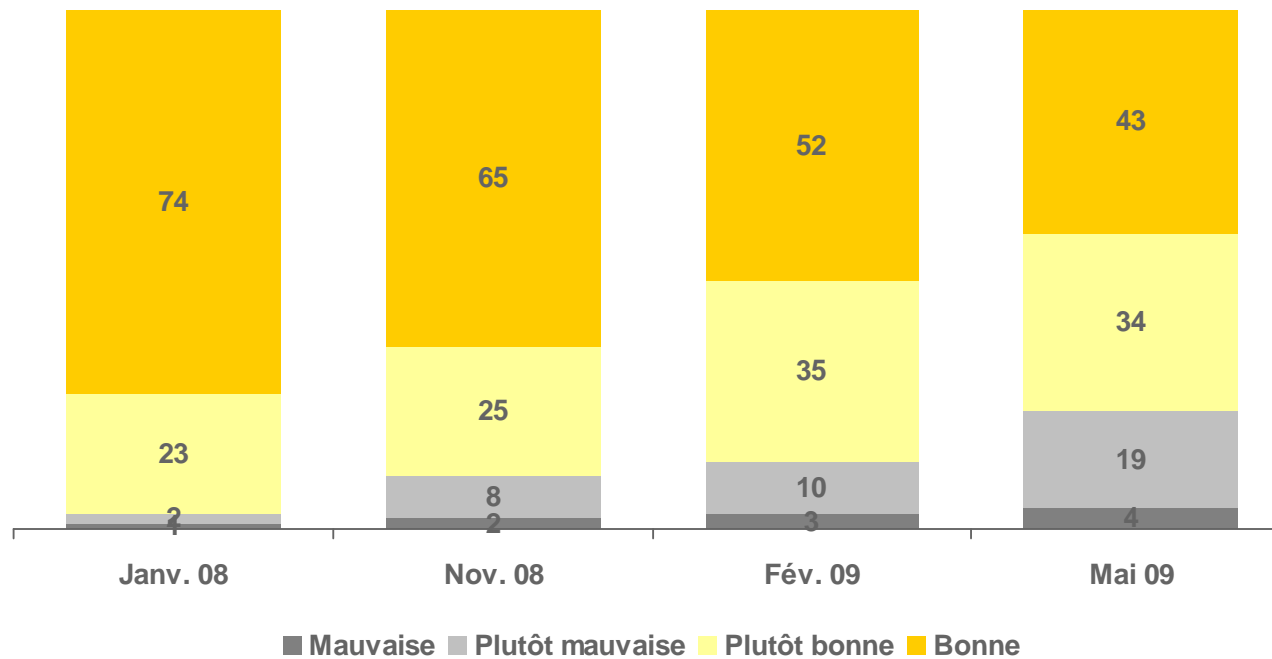
* Les régions auxquelles nous nous référons dans cette étude sont les sept espaces régionaux tels que définis officiellement par l'Office fédéral de la statistique pour ses comparaisons régionales à l'intérieur de la Suisse et avec d'autres régions européennes. Ces sept grandes régions ont été créées en 1997 et ont force obligatoire pour la statistique suisse. La «Région lémanique» comprend les cantons de Genève, Vaud et Valais. L'«Espace Mittelland» regroupe les cantons de Berne, Fribourg, Jura, Neuchâtel et Soleure. La «Suisse du Nord-Ouest» comprend les cantons d'Argovie, Bâle-Campagne, Bâle-Ville. La région de «Zurich» est constituée par le canton de Zurich. La «Suisse orientale» rassemble les cantons d'Appenzell Rh. Ext., Appenzell Rh. Int., Glaris, Grisons, St-Gall, Schaffhouse et Thurgovie. La «Suisse centrale» regroupe les cantons de Lucerne, Nidwald, Obwald, Schwyz, Uri et Zoug. Le canton du Tessin forme la région «Tessin».

Situation commerciale, conjoncture et investissements



La situation commerciale se dégrade nettement une nouvelle fois

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



Pourcentage de «Bonne» et «Plutôt bonne»		
	Fév.	Mai
Construction/Energie	93	87
Services	93	82
Commerce	94	77
Industrie	74	60

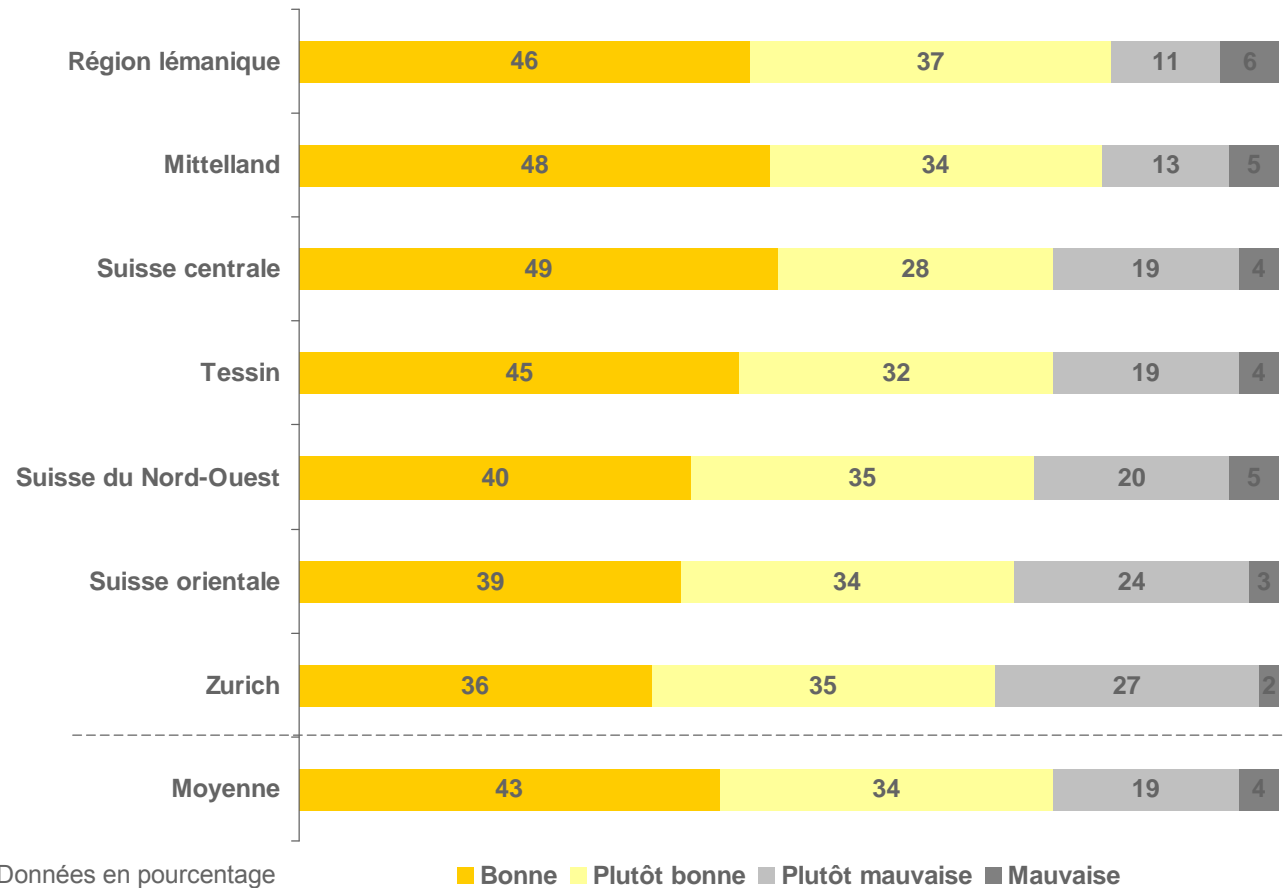
Données en pourcentage

- ▶ La situation commerciale s'est une nouvelle fois nettement dégradée, mais les évaluations positives restent majoritaires.
- ▶ Nette détérioration du climat dans les secteurs du commerce et de l'industrie.

Situation commerciale actuelle – comparaison régionale

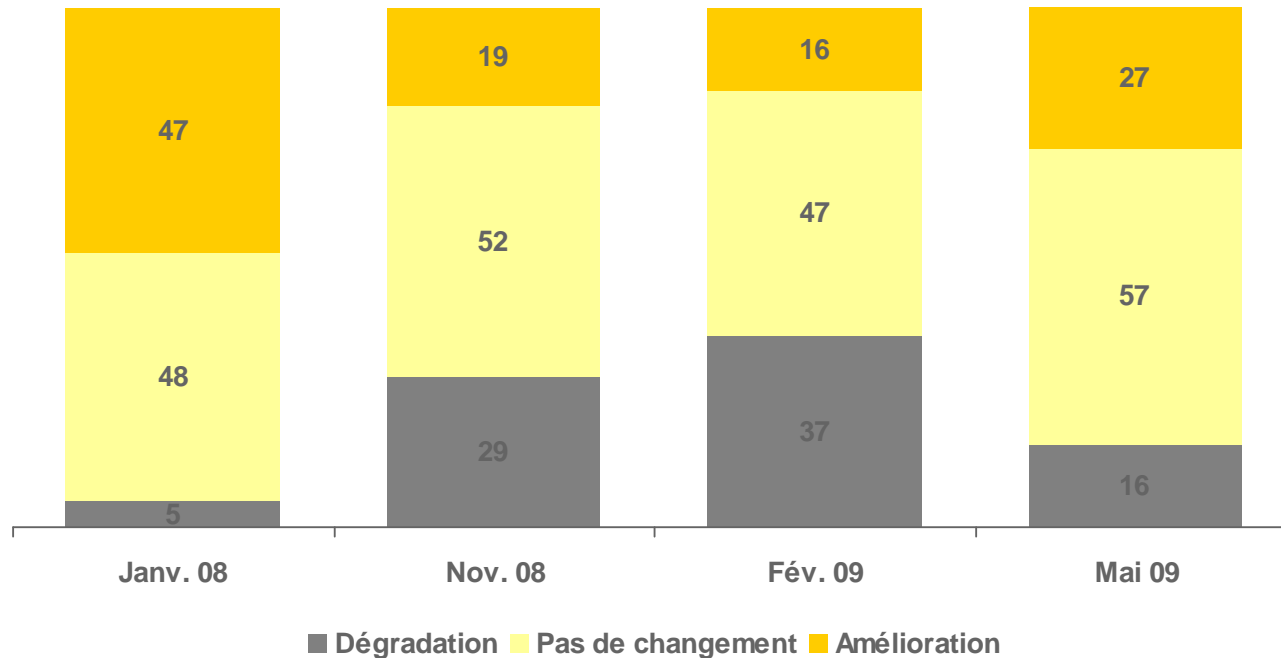
Comment évaluez-vous la situation commerciale actuelle de votre entreprise ?

- ▶ Ce sont la Région lémanique et l'Espace Mittelland qui connaissent actuellement le climat le plus positif.
- ▶ La Suisse du Nord-Ouest et la Suisse orientale accusent les plus fortes baisses de moral par rapport au mois de février.
- ▶ Zurich et la Suisse orientale enregistrent un nombre relativement élevé de commentaires négatifs.



Le nombre d'optimistes augmente nettement

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



Différence entre «S'améliorer» et «Se dégrader»	
Services	18
Construction/Energie	14
Commerce	11
Industrie	-3

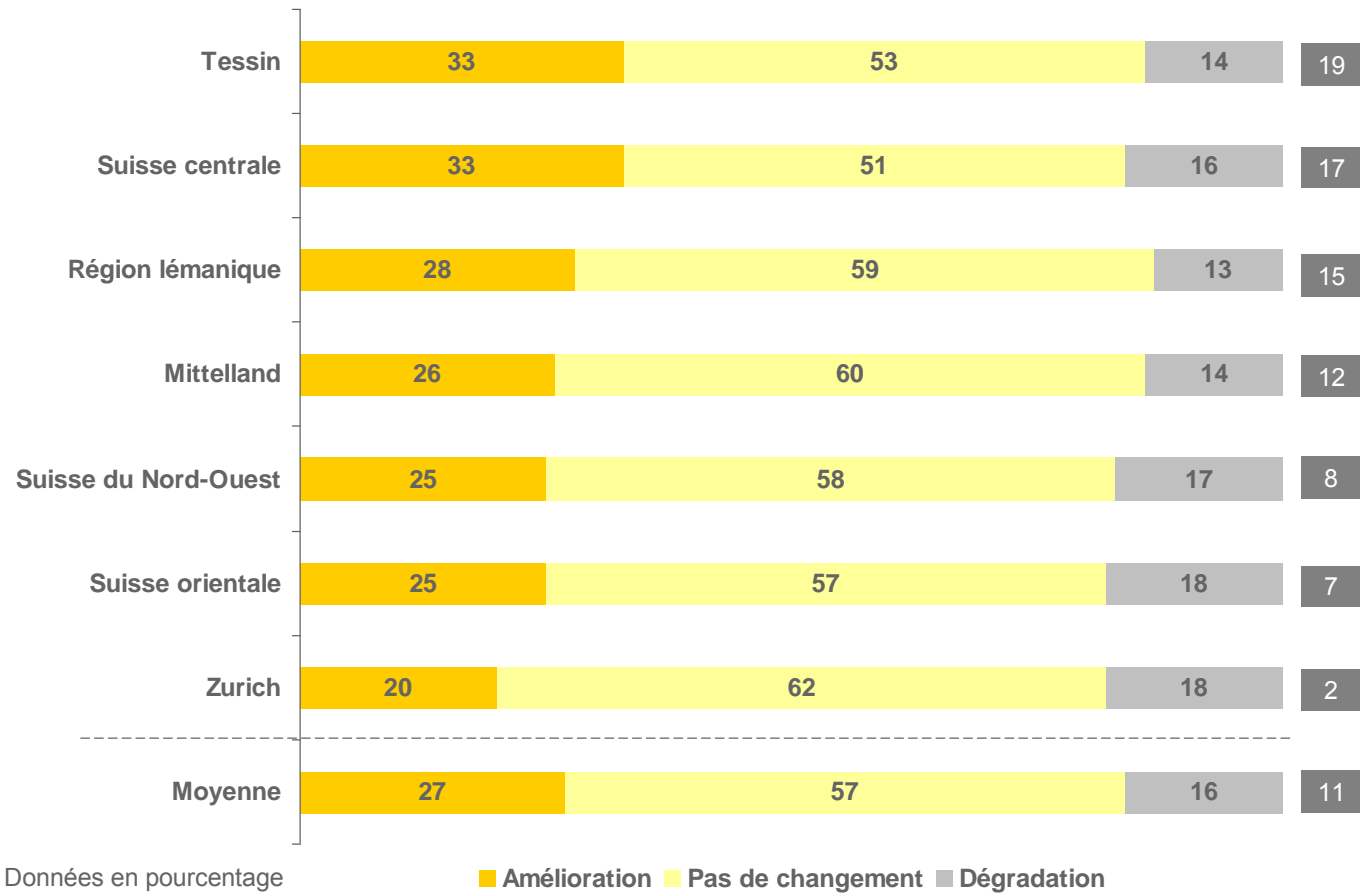
Données en pourcentage

- ▶ Seule une entreprise de taille moyenne sur six prévoit encore une dégradation de la situation économique, tandis qu'une sur quatre table sur une amélioration.
- ▶ Les entreprises des services et de la construction sont particulièrement optimistes.

Prévisions concernant la situation commerciale – comparaison régionale

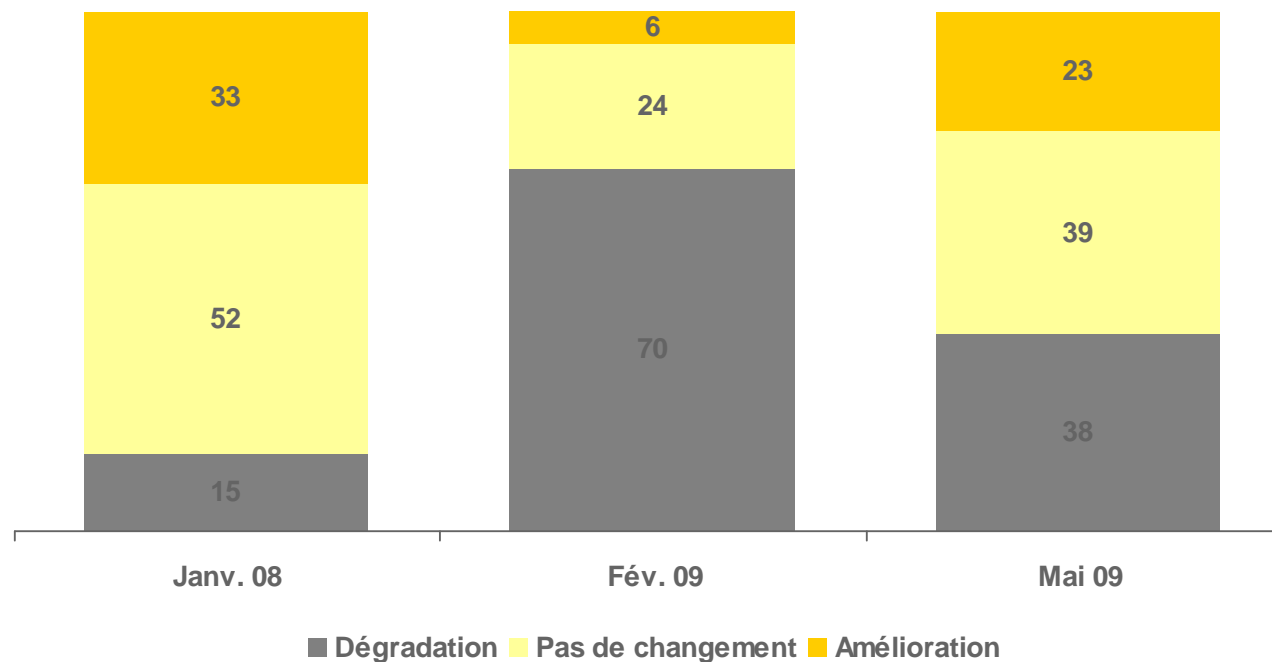
Comment la situation commerciale de votre entreprise va-t-elle évoluer dans les six mois à venir ?

- ▶ Les entreprises du Tessin, de Suisse centrale et de la Région lémanique se montrent les plus optimistes.
- ▶ Actuellement, les pessimistes se situent principalement dans le canton de Zurich et en Suisse orientale.



L'optimisme conjoncturel gagne du terrain

A votre avis, comment va évoluer la situation économique générale en Suisse au cours du second semestre 2009 ?



Différence entre «S'améliorer» et «Se dégrader»	
Services	-8
Commerce	-11
Industrie	-28
Construction/Energie	-29

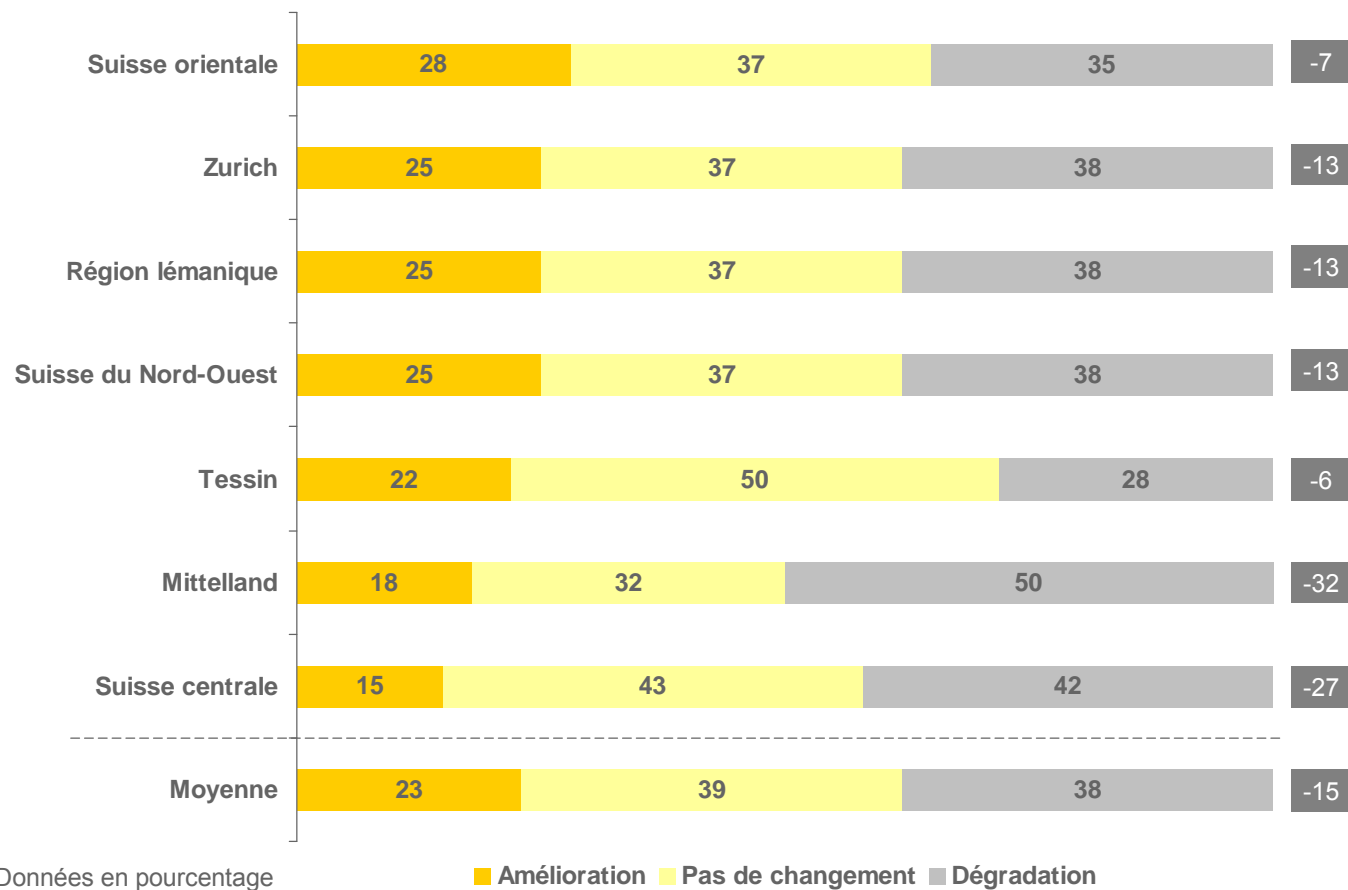
Données en pourcentage

- ▶ La proportion d'optimistes a fortement progressé par rapport au mois de février. Les personnes interrogées ne sont plus que 38% à craindre une dégradation de la conjoncture.
- ▶ Les secteurs de la construction et de l'industrie se montrent actuellement les plus pessimistes.

Prévisions d'évolution conjoncturelle – comparaison régionale

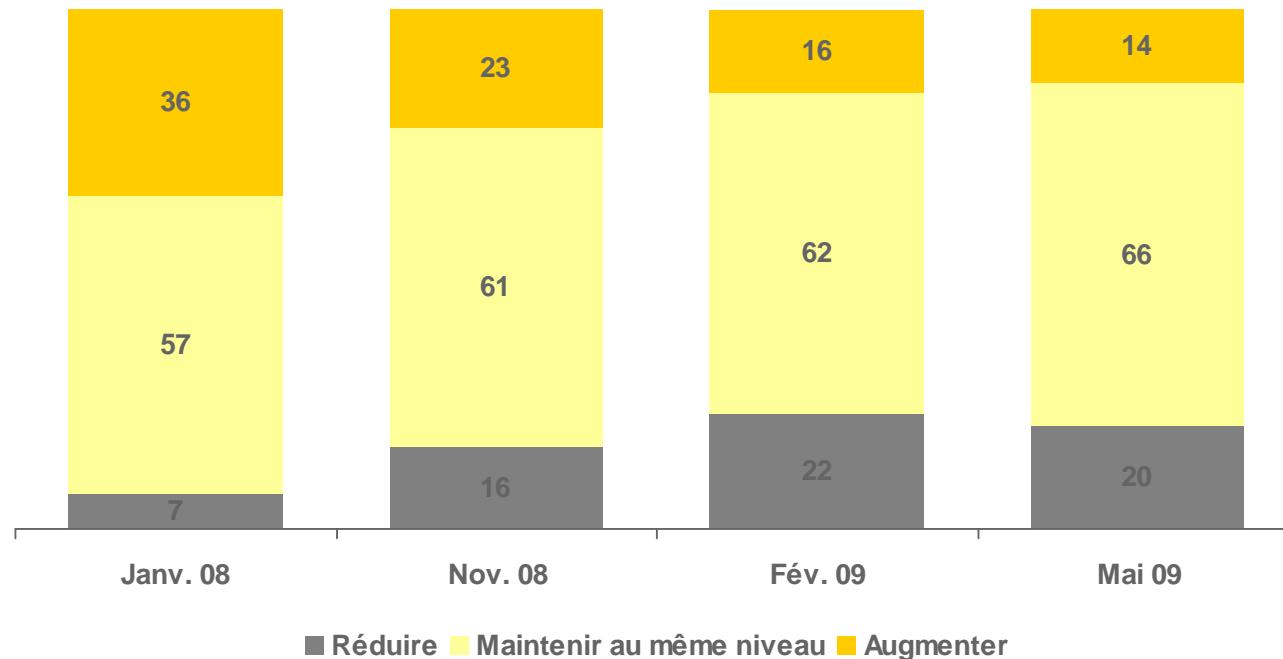
A votre avis, comment va évoluer la situation économique générale en Suisse au cours du second semestre 2009 ?

- ▶ Les entreprises du Tessin et de Suisse orientale se montrent les plus optimistes.
- ▶ Actuellement, c'est dans l'Espace Mittelland et en Suisse centrale que les pessimistes sont les plus nombreux.



La propension à investir continue de diminuer

Avez-vous l'intention d'augmenter, de maintenir ou de réduire les investissements totaux de votre entreprise (p. ex. équipements, machines ou bâtiments) dans les six mois à venir ?



Différence entre «Augmenter» et «Réduire»	
Services	1
Construction/Energie	-1
Commerce	-8
Industrie	-19

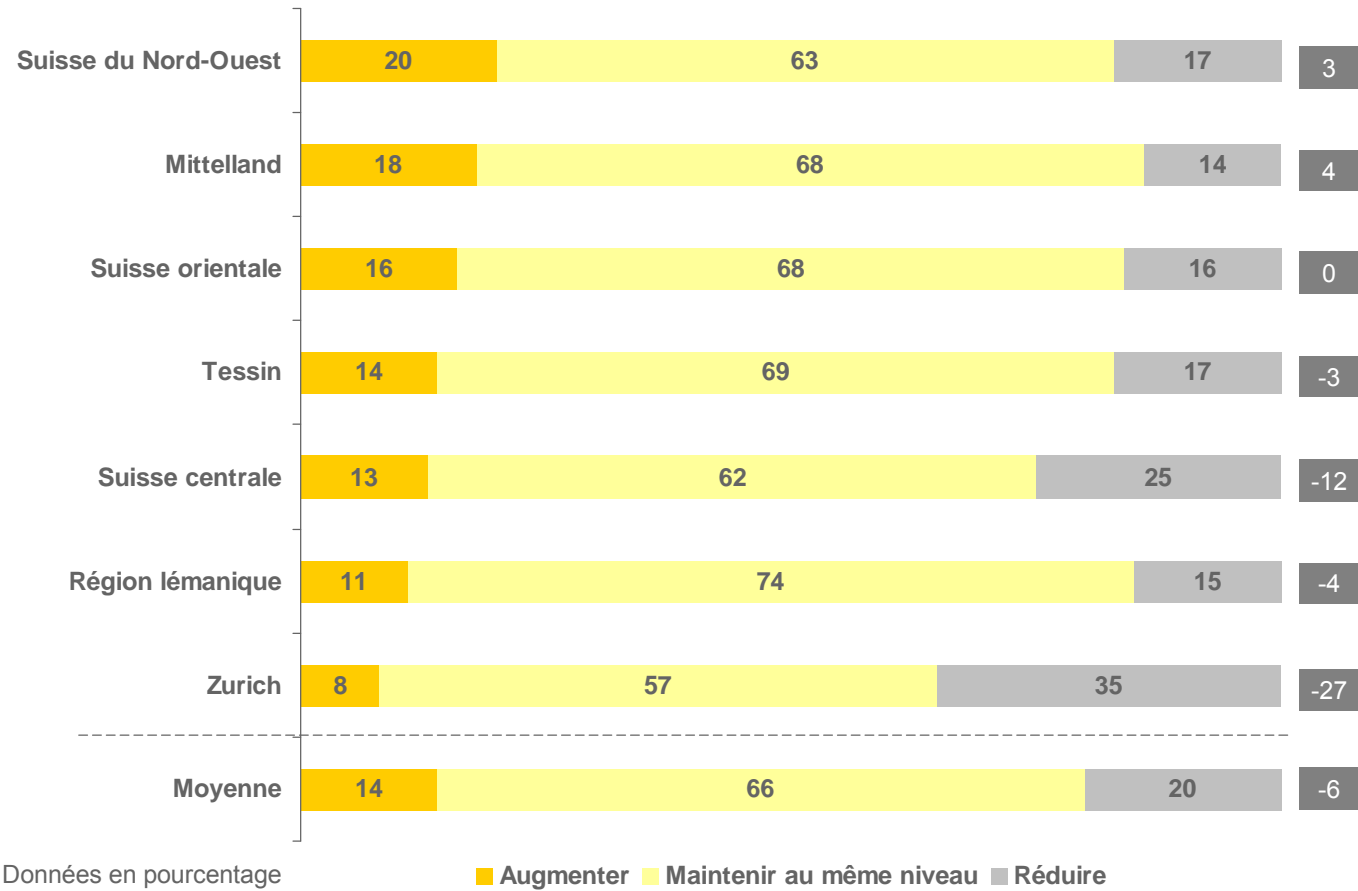
Données en pourcentage

- ▶ Au final, un recul des investissements est toujours à prévoir : une entreprise de taille moyenne sur sept souhaite accroître ses investissements, mais près d'une sur cinq veut les réduire.
- ▶ Ce sont essentiellement les entreprises industrielles qui veulent freiner leurs investissements.

Intentions d'investissement – comparaison régionale

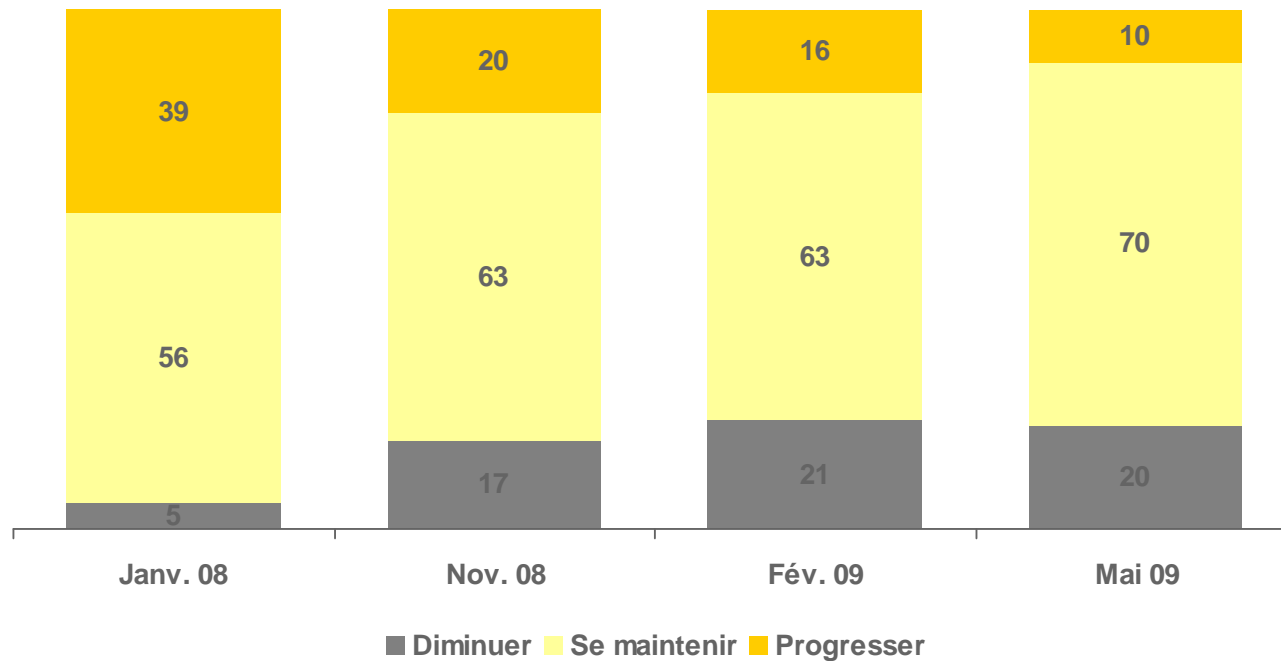
Avez-vous l'intention d'augmenter, de maintenir ou de réduire les investissements totaux de votre entreprise (p. ex. équipements, machines ou bâtiments) dans les six mois à venir ?

- ▶ Seules les entreprises de l'Espace Mittelland et de la Suisse du Nord-Ouest souhaitent investir davantage qu'en février.
- ▶ Les entreprises du canton de Zurich et de Suisse centrale en particulier veulent réduire nettement leurs investissements.



L'emploi dans les PME s'essouffle de plus en plus

Dans les six mois à venir, pensez-vous que le nombre de collaborateurs au sein de votre entreprise (en Suisse) va diminuer, se maintenir ou progresser ?



Différence entre «Augmenter» et «Diminuer»	
Services	-3
Construction/Energie	-3
Commerce	-16
Industrie	-22

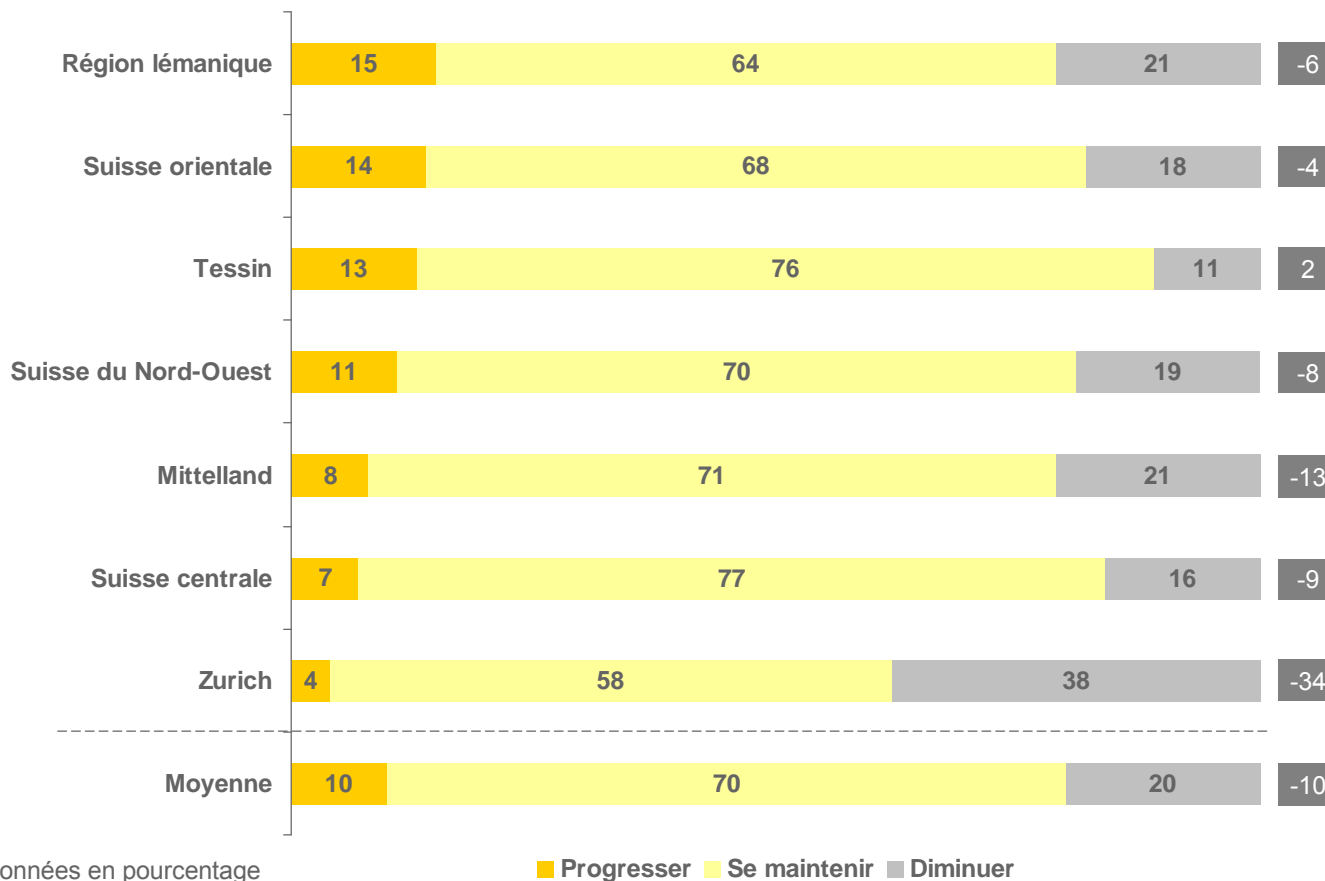
Données en pourcentage

- ▶ Un nouveau recul de l'emploi est à craindre : si une entreprise de taille moyenne sur cinq souhaite actuellement réduire ses effectifs, une sur dix seulement souhaite engager de nouveaux collaborateurs.
- ▶ Et pourtant : la majorité des entreprises prévoient de conserver le même nombre d'employés.

Evolution des effectifs – comparaison régionale

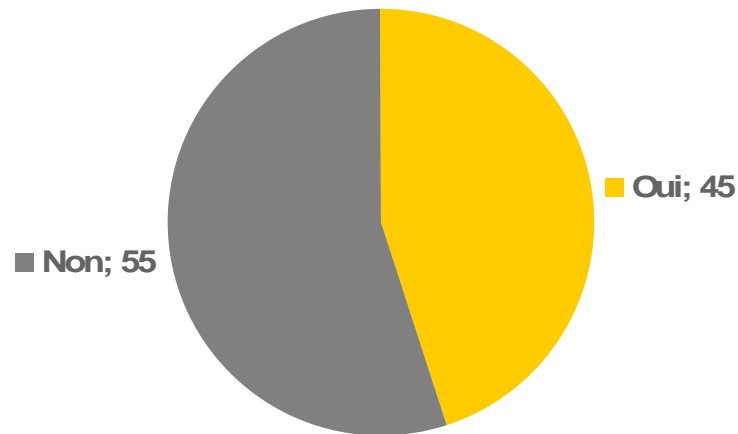
Dans les six mois à venir, pensez-vous que les effectifs de votre entreprise (en Suisse) vont diminuer, se maintenir ou progresser ?

- ▶ Seul le Tessin table sur une croissance de l'emploi.
- ▶ Les entreprises de taille moyenne du canton de Zurich sont celles qui s'attendent le plus à voir leurs effectifs se réduire – suivies par les entreprises de l'Espace Mittelland, de la Suisse centrale et de la Suisse du Nord-Ouest.



45% des entreprises sont actives à l'étranger

Votre entreprise est-elle, d'une manière ou d'une autre, active également à l'étranger (propre production, distribution, «joint venture», etc.) ?



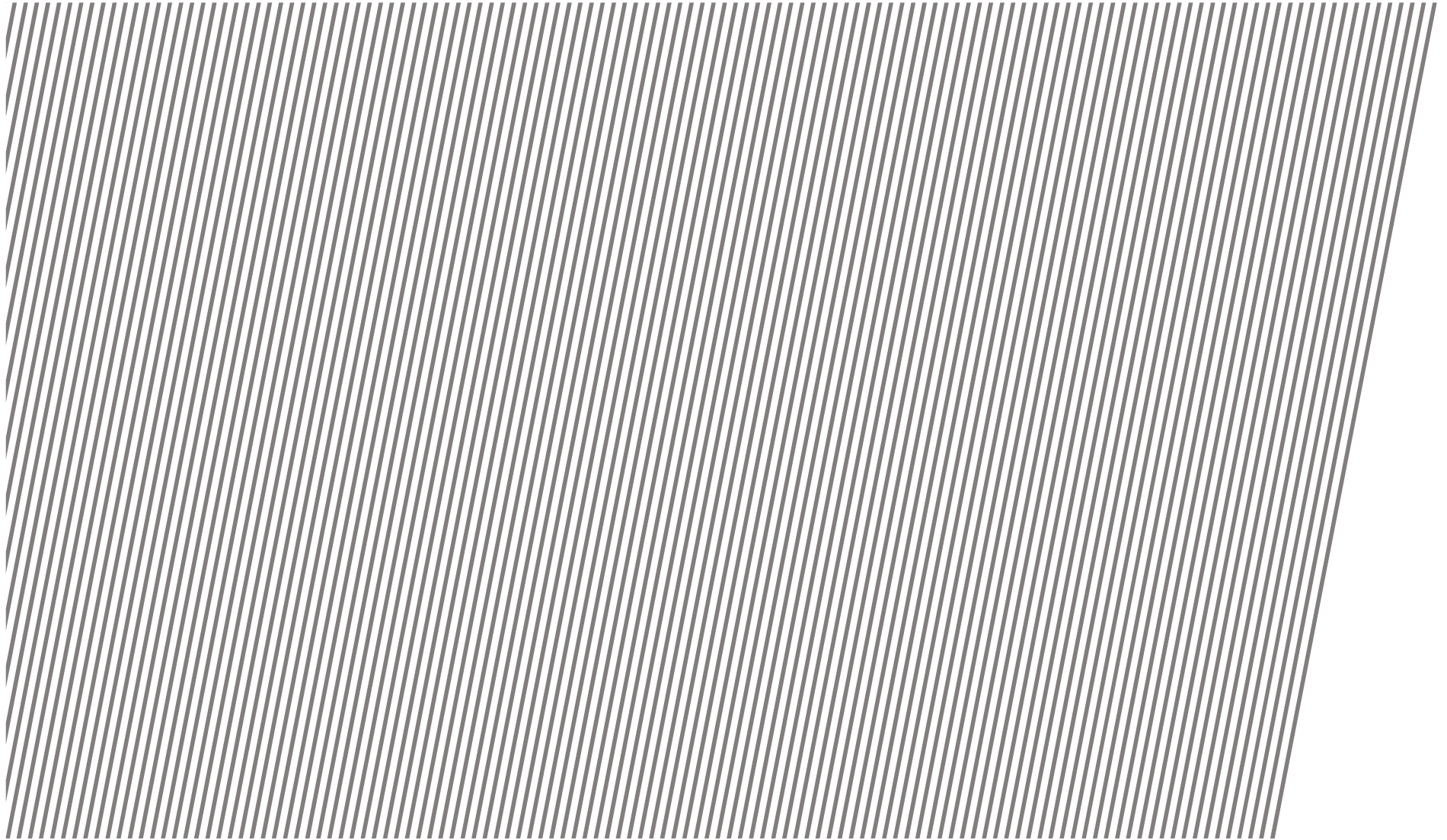
Données en pourcentage

Activité à l'étranger	
Services	37
Construction/Energie	26
Commerce	47
Industrie	72

Chiffre d'affaires	
< CHF 50 mio.	33
> CHF 100 mio.	66

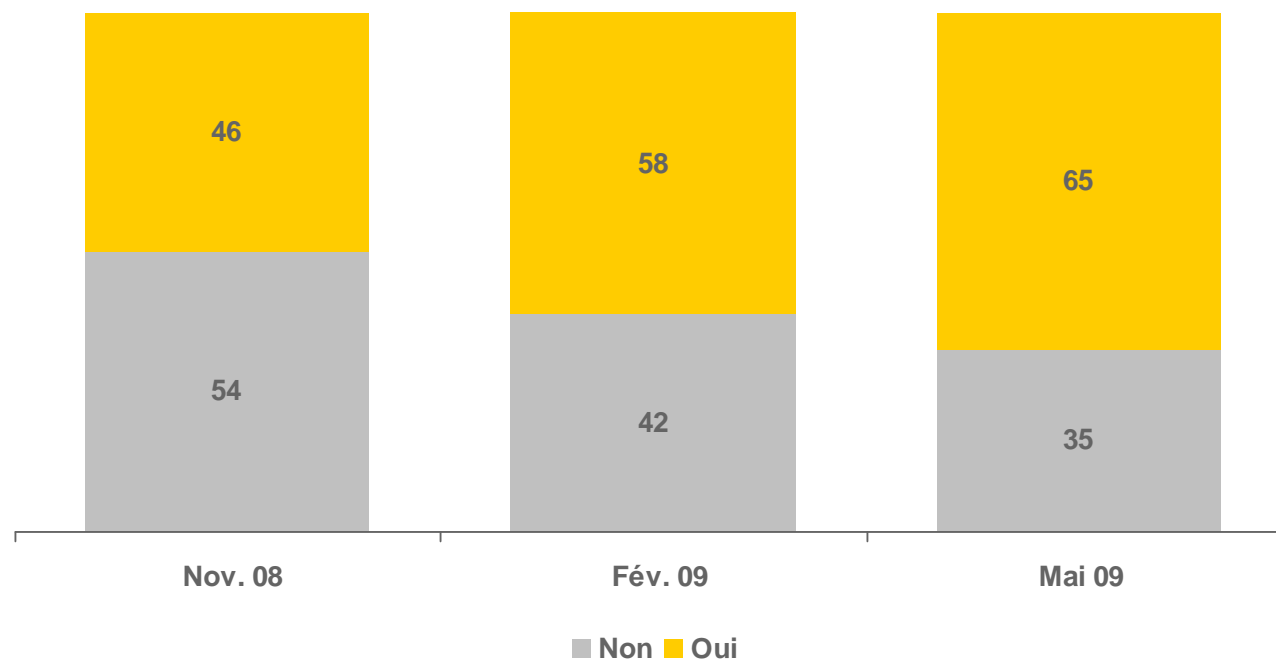
- ▶ 45% des entreprises de taille moyenne – principalement dans l'industrie – sont actives également à l'étranger.
- ▶ Les plus grandes d'entre elles sont nettement plus orientées sur l'international que les plus petites.

La crise économique et ses conséquences



Répercussions de la crise sur la situation commerciale

Ressentez-vous directement l'impact de la crise économique sur l'activité de votre entreprise ?



Pourcentage de «Oui»		
	Fév.	Mai
Industrie	76	80
Commerce	60	70
Services	50	64
Construction/Energie	55	36

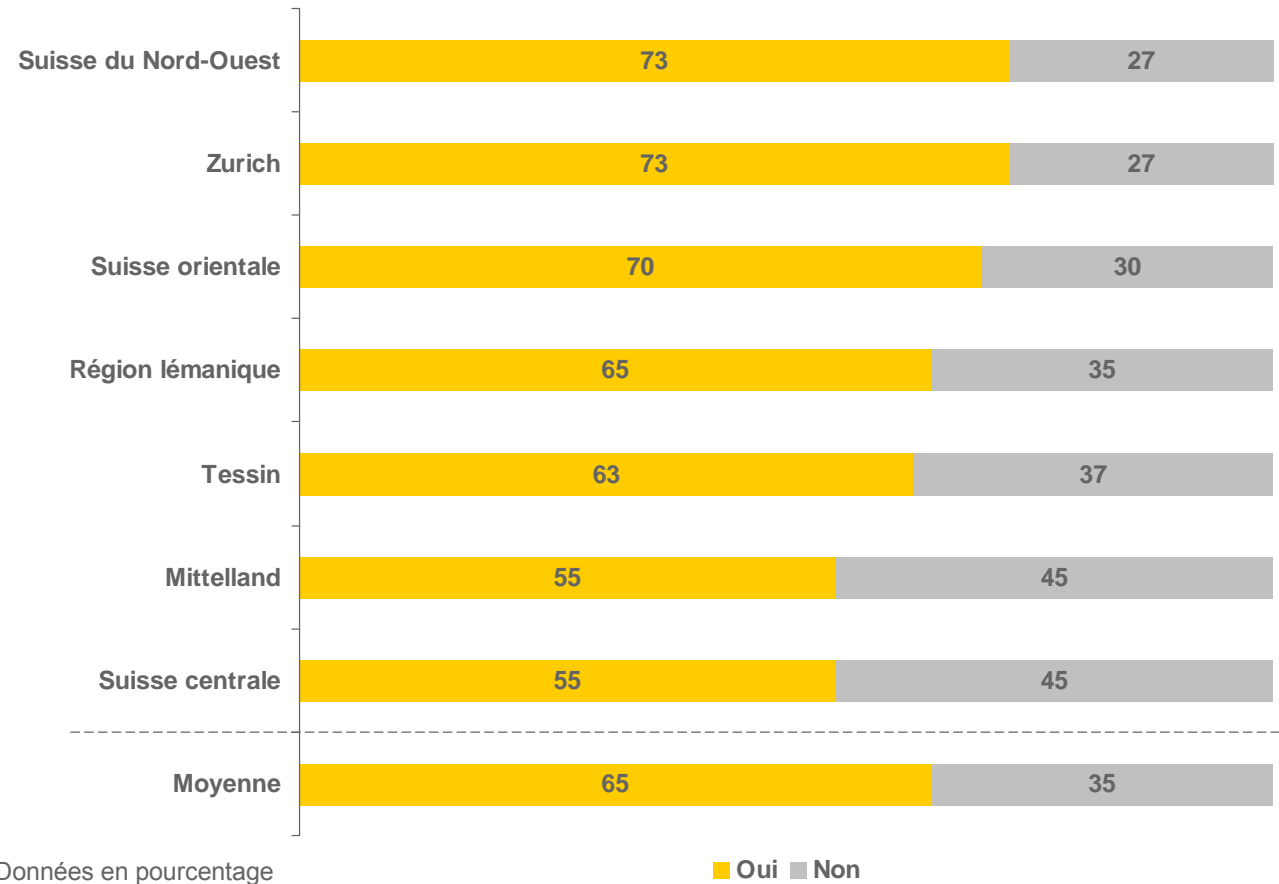
Données en pourcentage

- ▶ Selon 65% des entreprises, la crise économique a des répercussions directes sur leur propre activité.
- ▶ Le secteur de la construction s'estime aujourd'hui moins touché qu'en février dernier.

Répercussions de la crise économique – comparaison régionale

Ressentez-vous directement l'impact de la crise économique sur l'activité de votre entreprise ?

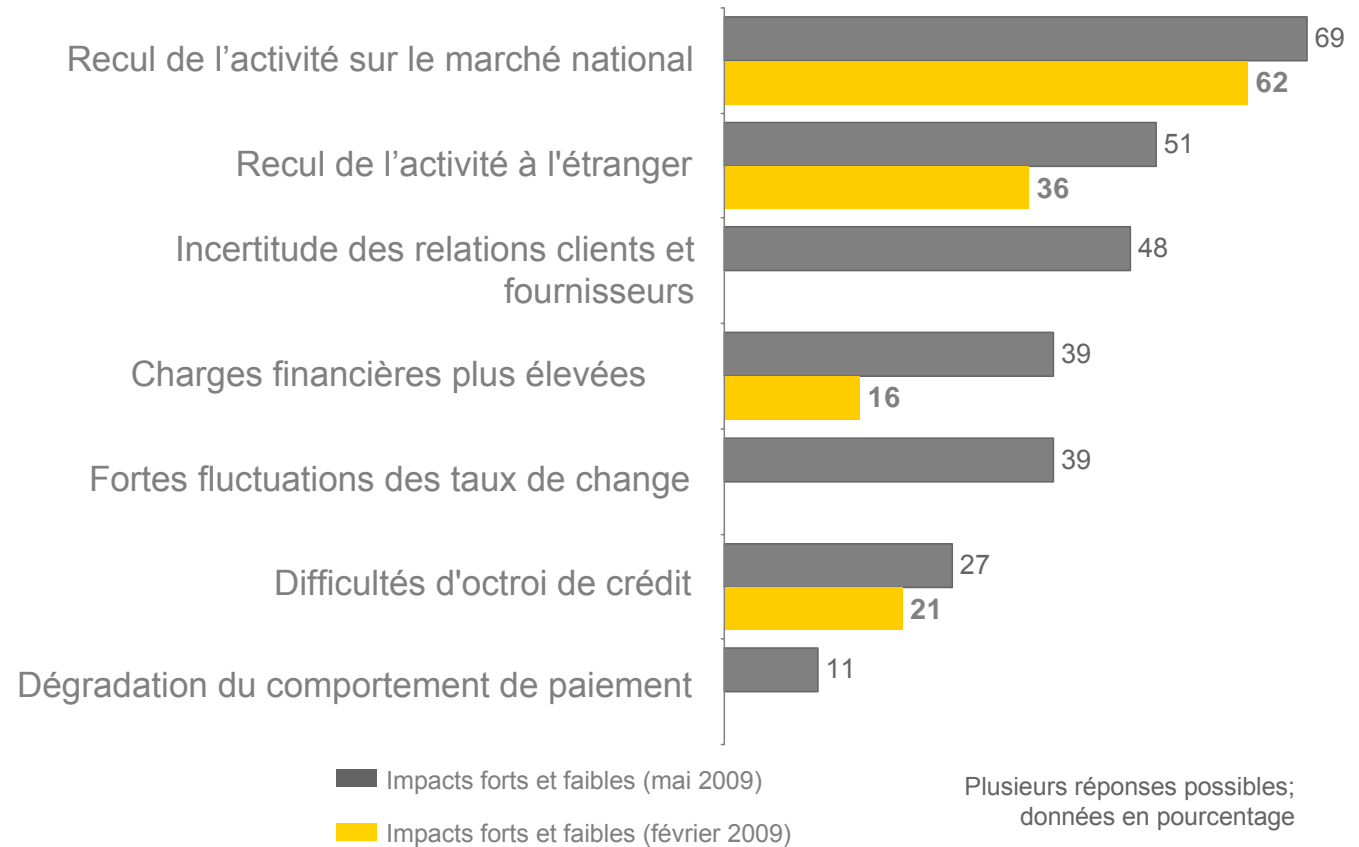
- ▶ Ce sont avant tout les entreprises de la Suisse du Nord-Ouest, du canton de Zurich et de la Suisse orientale qui se sentent actuellement touchées par la crise.
- ▶ Les répercussions les moins marquées sont ressenties par les entreprises de Suisse centrale et de l'Espace Mittelland.



Conséquences de la crise dans le détail

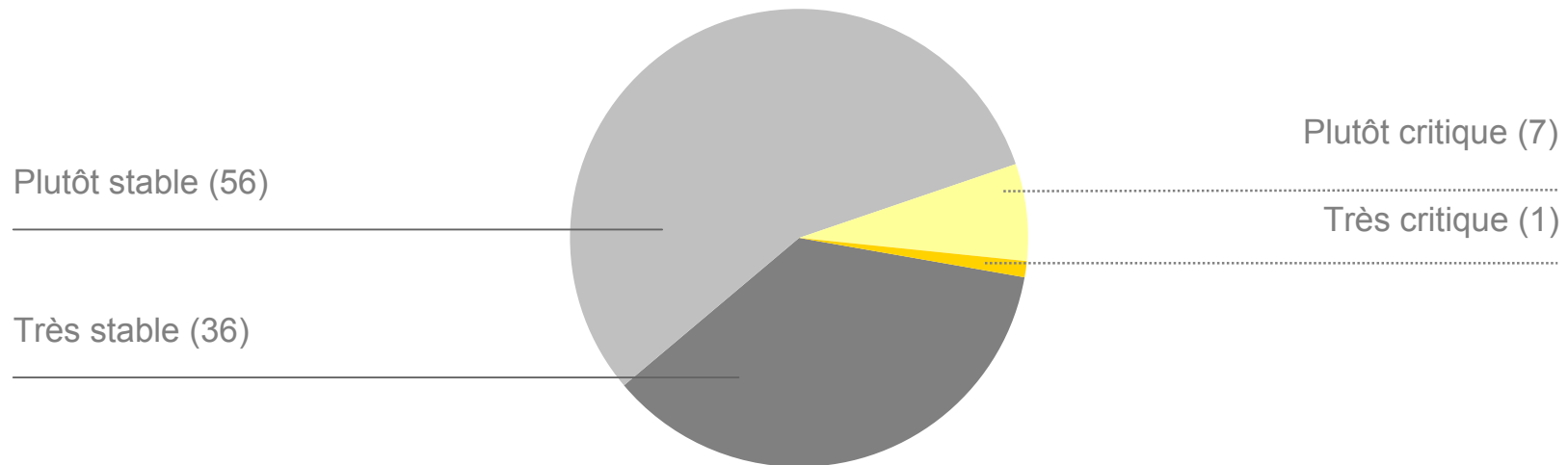
Avec quelle acuité ressentez-vous actuellement l'impact de la crise sur votre activité dans les domaines suivants ?

- ▶ Le recul de l'activité en Suisse et à l'étranger est perçu comme le premier effet de la crise.
- ▶ Près de 48% déplorent actuellement l'incertitude qui règne dans leurs relations clients et fournisseurs; 40% se plaignent de charges financières plus élevées.



Situation actuelle des entreprises de taille moyenne

Comment décririez-vous la situation actuelle de votre entreprise ?



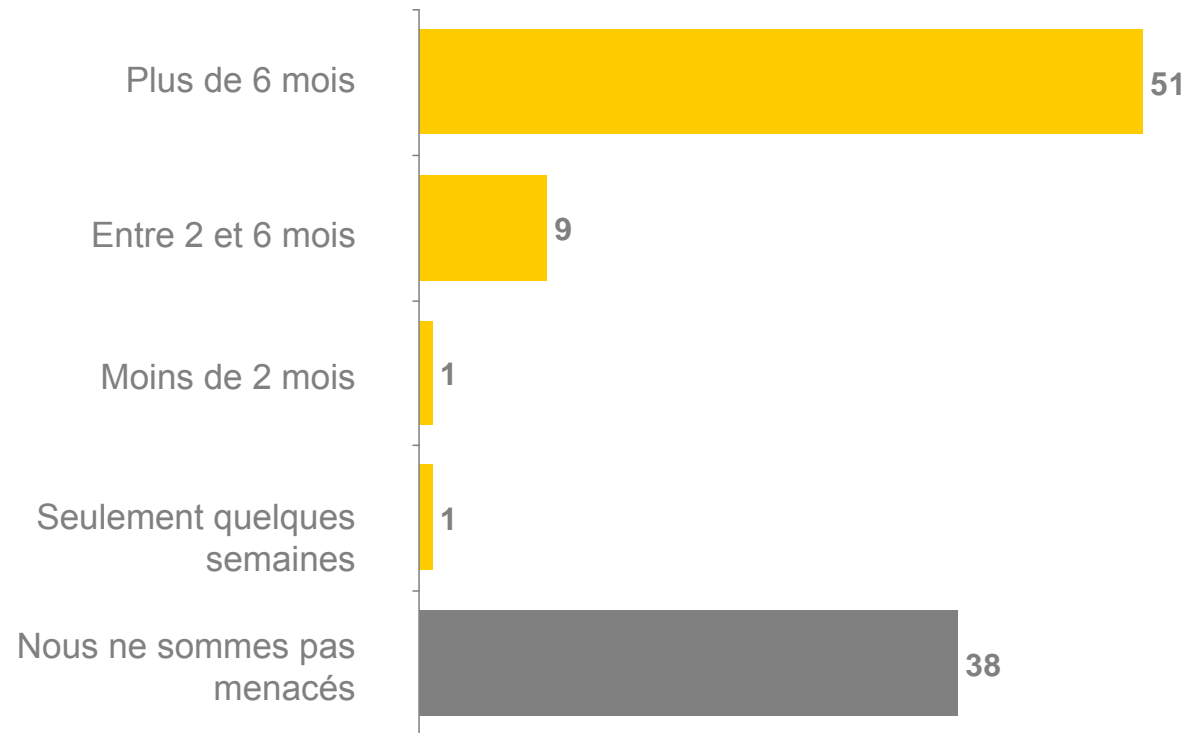
Données en pourcentage

- ▶ 8% des entreprises de taille moyenne interrogées estiment être dans une situation «Plutôt critique» voire «Très critique».
- ▶ En dépit de la crise, 36% continuent de penser que leur situation actuelle est très stable.

Résistance des entreprises à la crise

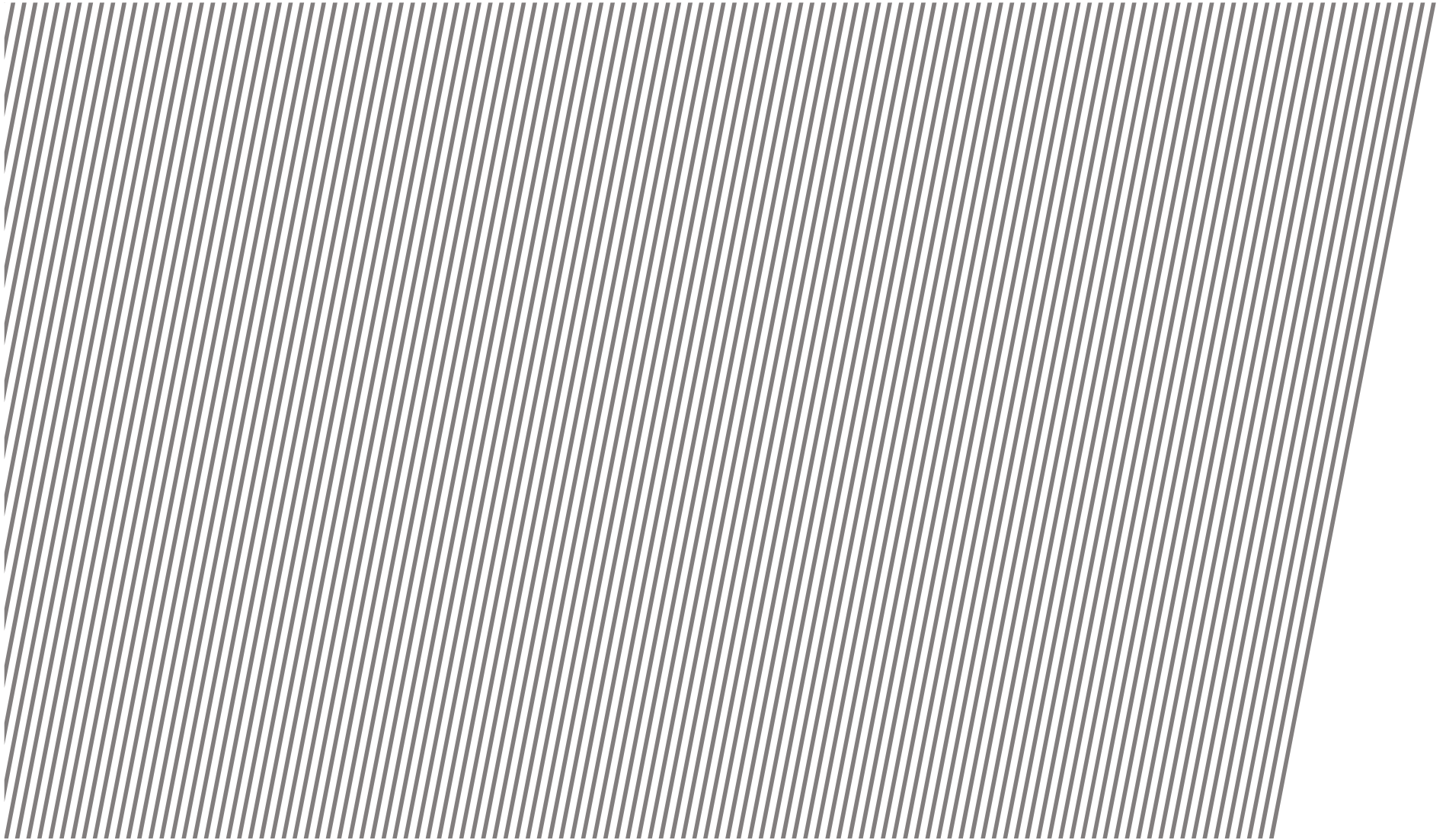
Si la crise dans sa forme actuelle s'aggravait, au bout de combien de temps votre entreprise serait-elle menacée ?

- ▶ 2% des entreprises de taille moyenne interrogées estiment que si la crise devait s'intensifier, elles ne tiendraient que deux mois à peine avant de se retrouver en grandes difficultés.
- ▶ 9% pensent qu'elles seraient en danger au plus tard au bout de 6 mois.
- ▶ 38% estiment qu'elles ne seraient absolument pas menacées.



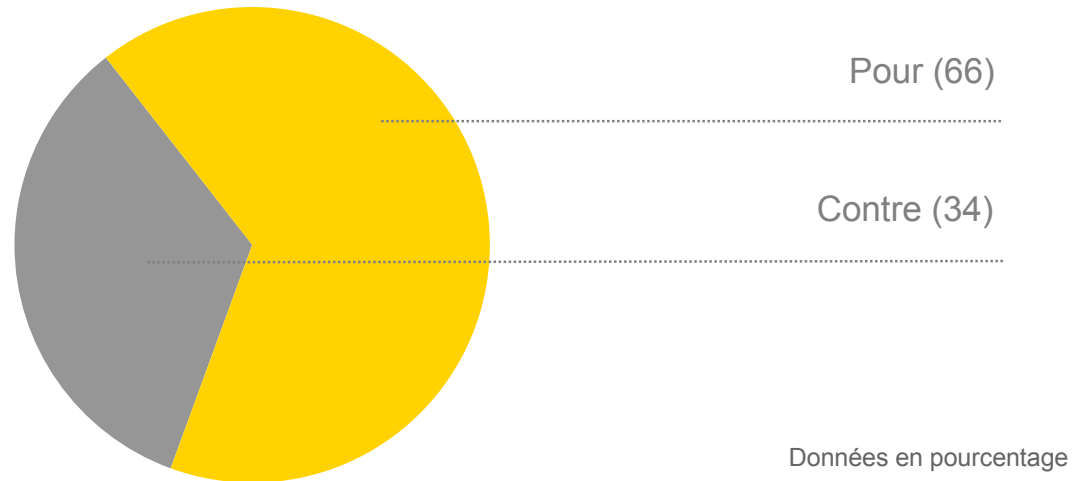
Données en pourcentage

Appréciation des paquets conjoncturels par les entreprises de taille moyenne



Critique des paquets conjoncturels de la Confédération

Globalement, êtes-vous pour ou contre les paquets conjoncturels de la Confédération ?

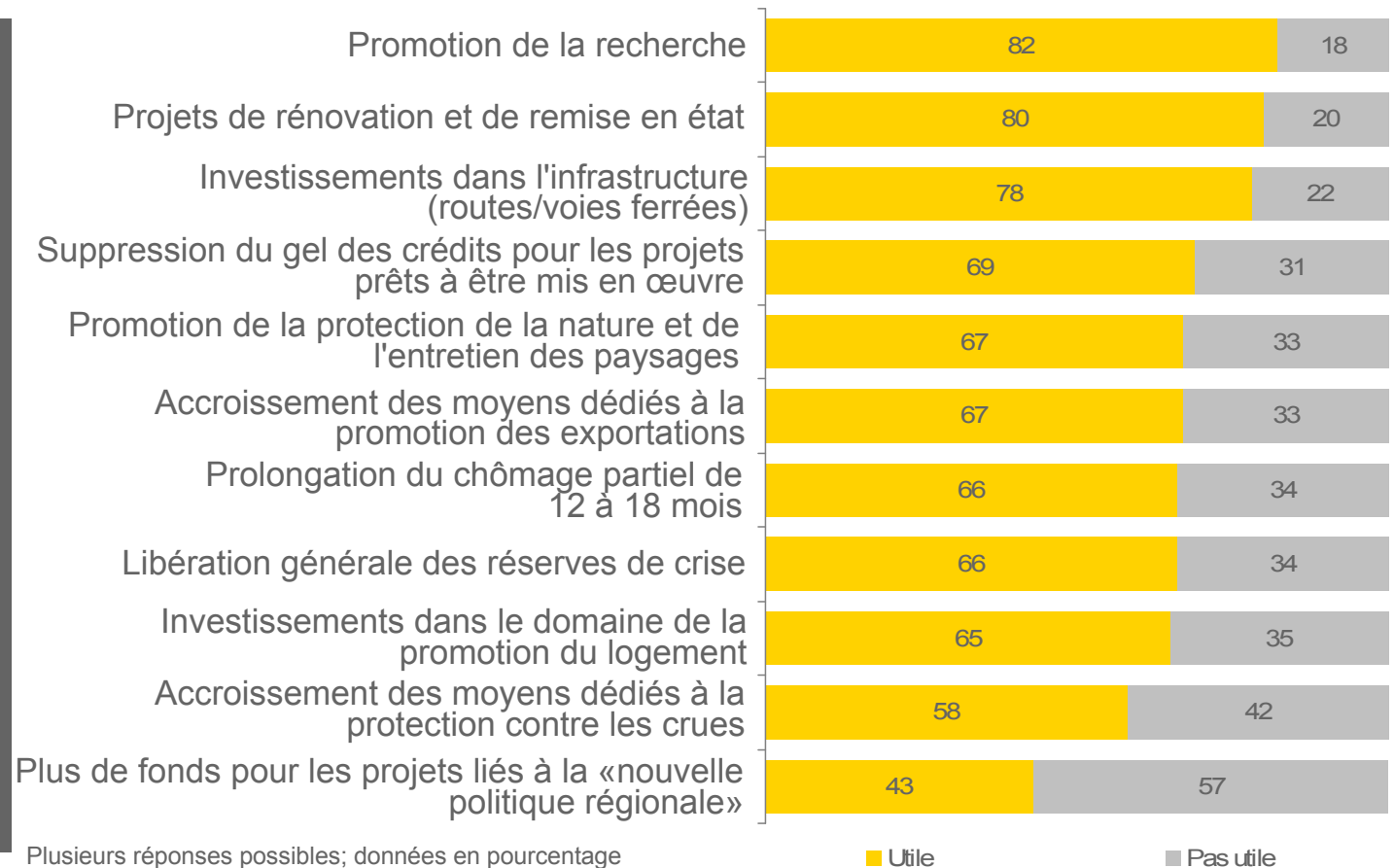


- ▶ Deux entreprises de taille moyenne sur trois approuvent globalement les paquets conjoncturels de la Confédération.
- ▶ Une entreprise sur trois est contre.

Appréciation des mesures individuelles par les entreprises de taille moyenne

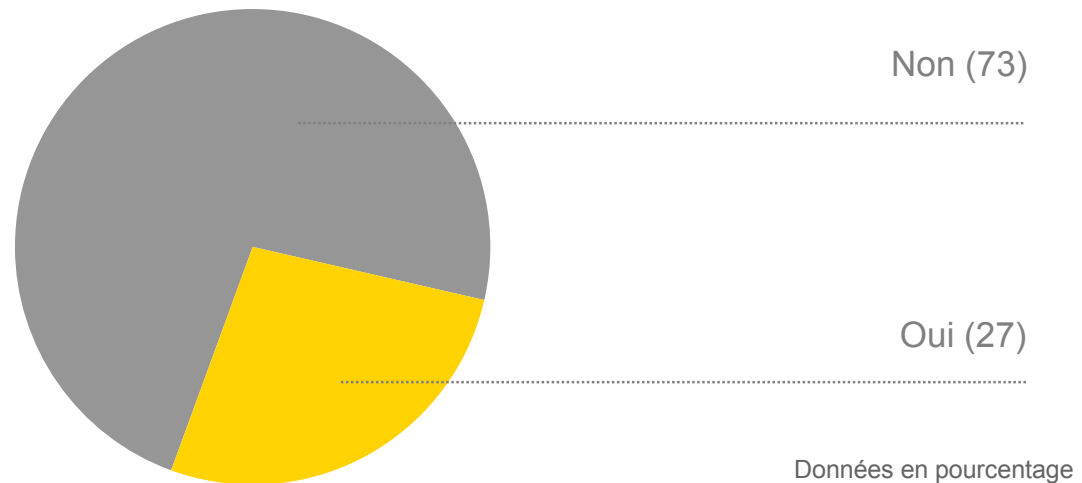
Parmi les mesures individuelles des deux paquets conjoncturels de la Confédération, lesquelles estimez-vous personnellement constituer un instrument utile de lutte contre le marasme conjoncturel ?

- ▶ Les entreprises de taille moyenne estiment que les mesures les plus pertinentes sont celles qui visent la promotion de la recherche, les projets de rénovation et de remise en état ainsi que les investissements dans l'infrastructure.
- ▶ Les investissements dans les projets liés à la «nouvelle politique régionale» rencontrent le moins d'approbation.



Pérennité des paquets conjoncturels actuels

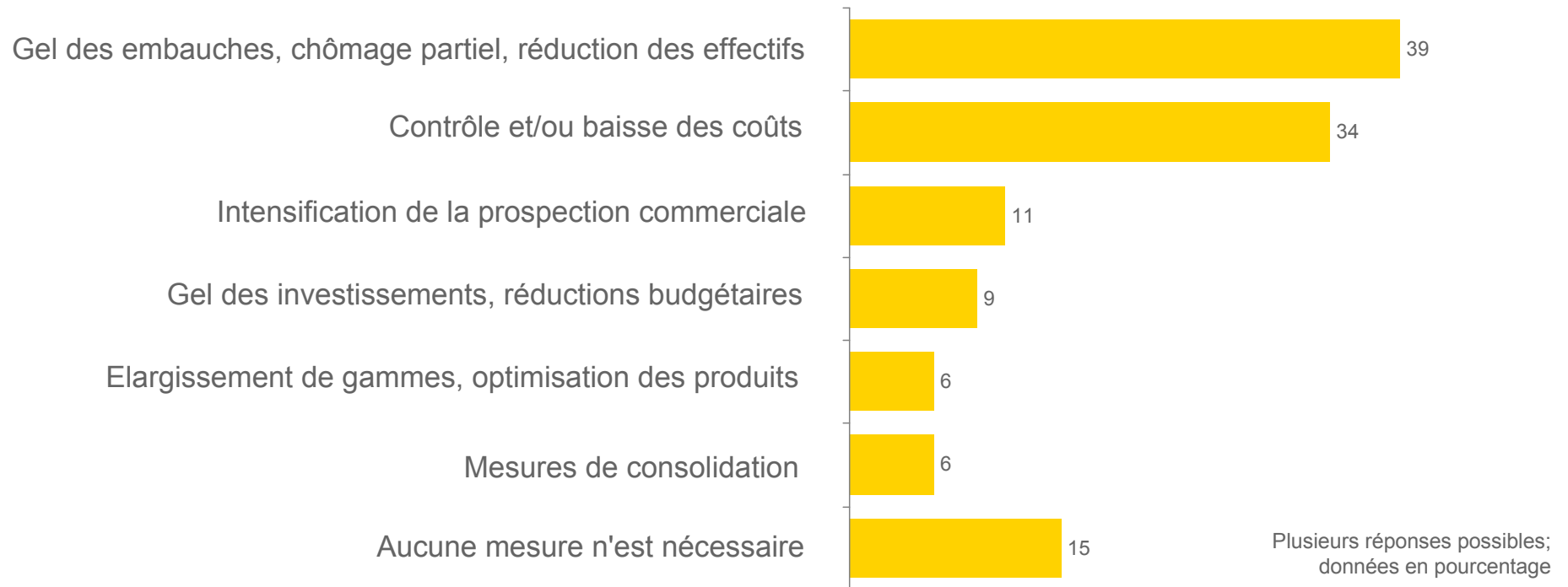
Les mesures prises dans les paquets conjoncturels ont-elles des répercussions directes sur l'évolution commerciale de votre entreprise; pensez-vous qu'elles pourraient encore en avoir au cours de l'année ?



- ▶ Seule une entreprise sur quatre est convaincue que les paquets conjoncturels auront une influence sur leur propre évolution commerciale.

Mesures prises par les entreprises face à la crise

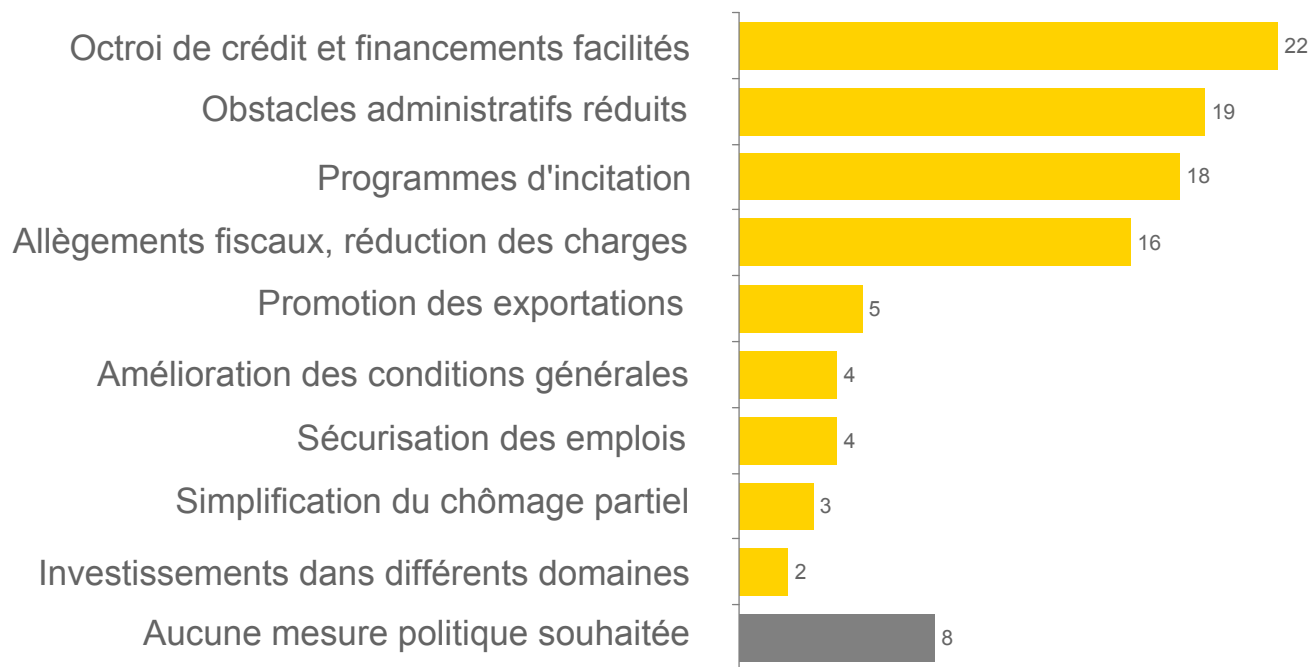
Quelles mesures particulières avez-vous pris ou prévoyez-vous de prendre pour faire face à la crise actuelle?



- ▶ Face à la crise, les entreprises de taille moyenne réagissent essentiellement par des mesures de politique du personnel et de contrôle des coûts.
- ▶ 15% des entreprises déclarent ne pas avoir besoin de prendre de mesures particulières.

Exigences posées au monde politique face à la crise

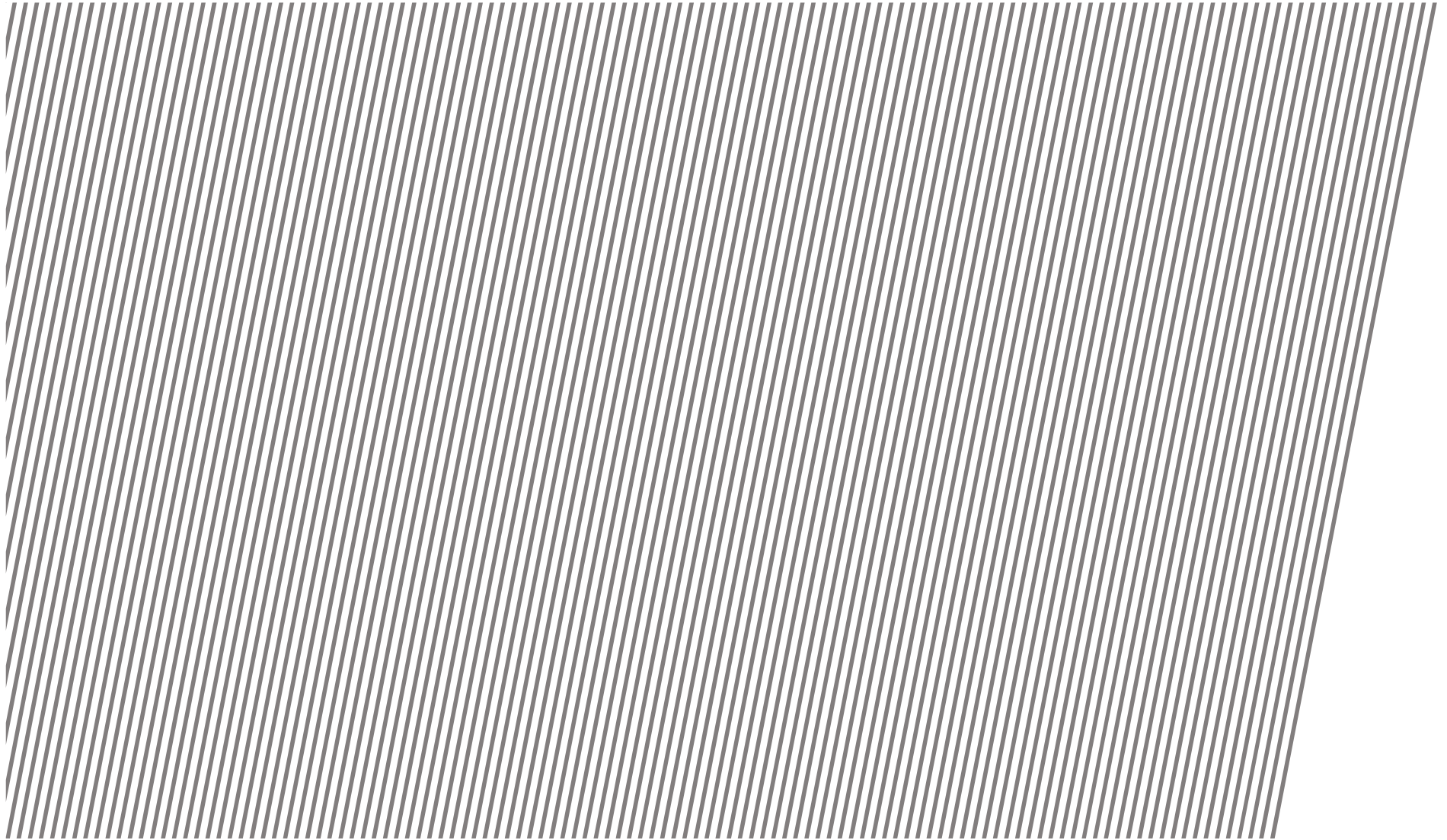
A votre avis, que devraient faire les pouvoirs politiques suisses pour aider tout particulièrement les entreprises de taille moyenne à surmonter la crise actuelle (vos exigences face aux pouvoirs politiques) ?



Plusieurs réponses possibles;
données en pourcentage

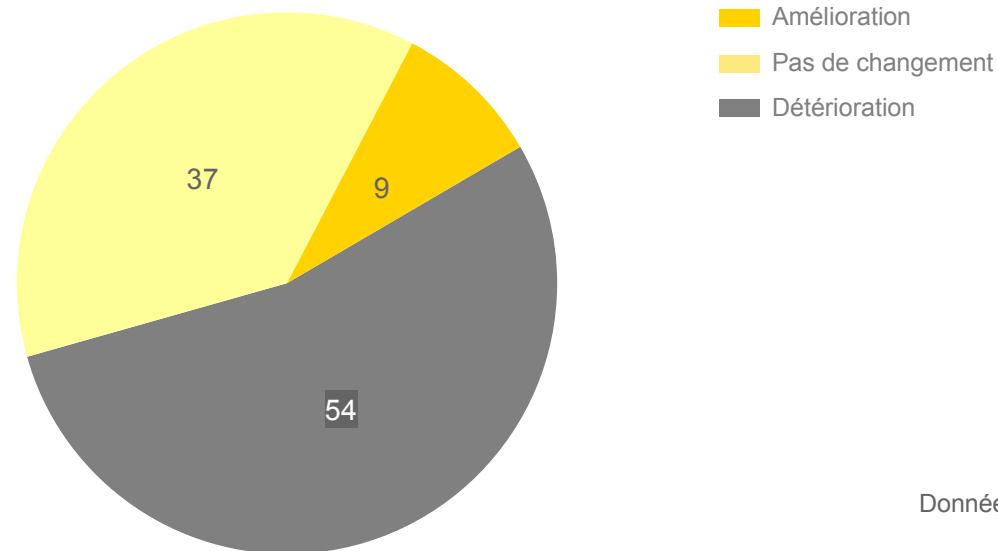
- ▶ Financements assouplis, moins d'obstacles administratifs, programmes d'incitation et allègements fiscaux sont les principales revendications des entreprises de taille moyenne au milieu politique.
- ▶ Investissements dans divers domaines et assouplissement du chômage partiel ne jouent qu'un rôle secondaire.

Le débat fiscal et ses conséquences



Débats fiscaux et image de la Suisse à l'étranger

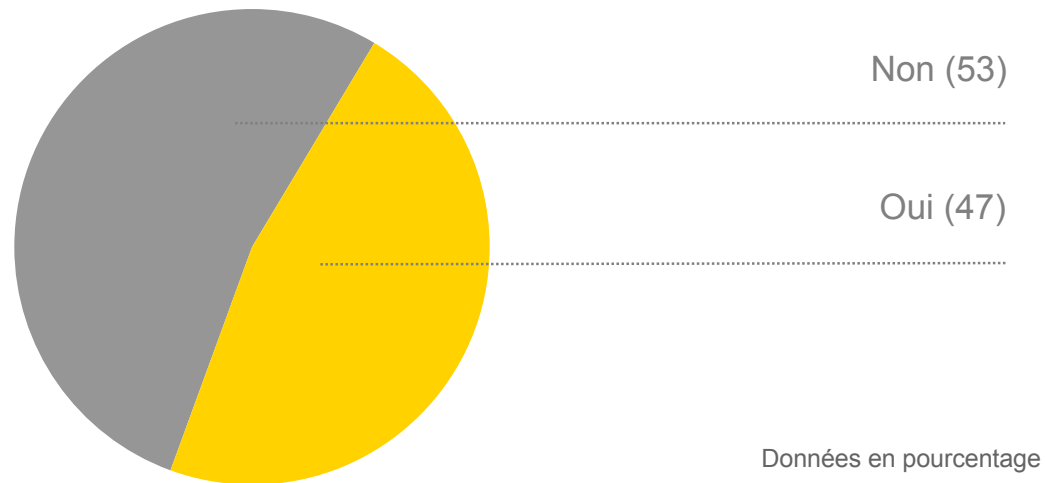
Au cours des derniers mois, comment l'image de la Suisse a-t-elle évolué à l'étranger – y compris dans le contexte des débats fiscaux, en particulier avec l'UE, l'Allemagne et les Etats-Unis ?



- ▶ Les entreprises de taille moyenne estiment que les débats fiscaux de ces derniers mois ont entaché l'image de la Suisse à l'étranger; une opinion partagée par 54% des entreprises interrogées.

Craintes de sanctions de la part de l'étranger

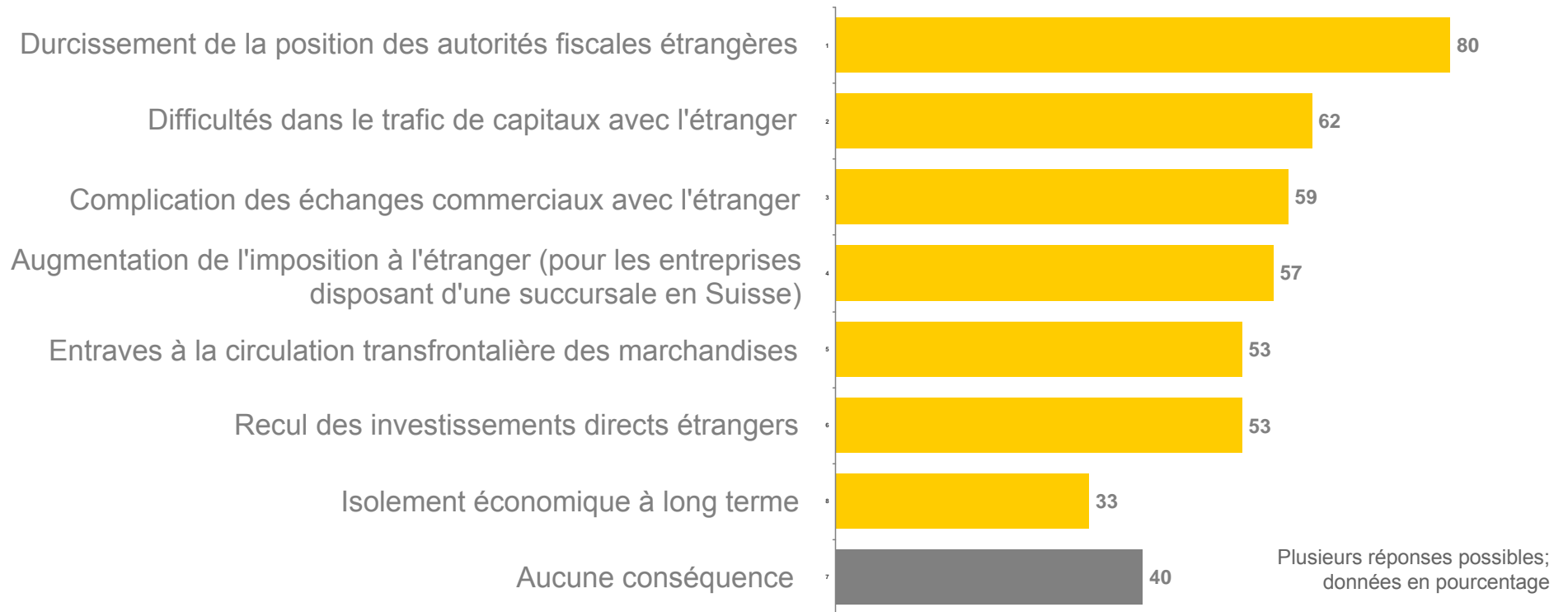
Pensez-vous que la Suisse sera sanctionnée si elle ne satisfait pas aux exigences énoncées dans les directives de l'OCDE ?



- ▶ Les entreprises interrogées sont 47% à tableur sur des sanctions en provenance de l'étranger si notre pays ne satisfaisait pas aux exigences énoncées dans les directives de l'OCDE.

Conséquences possibles de la bataille fiscale

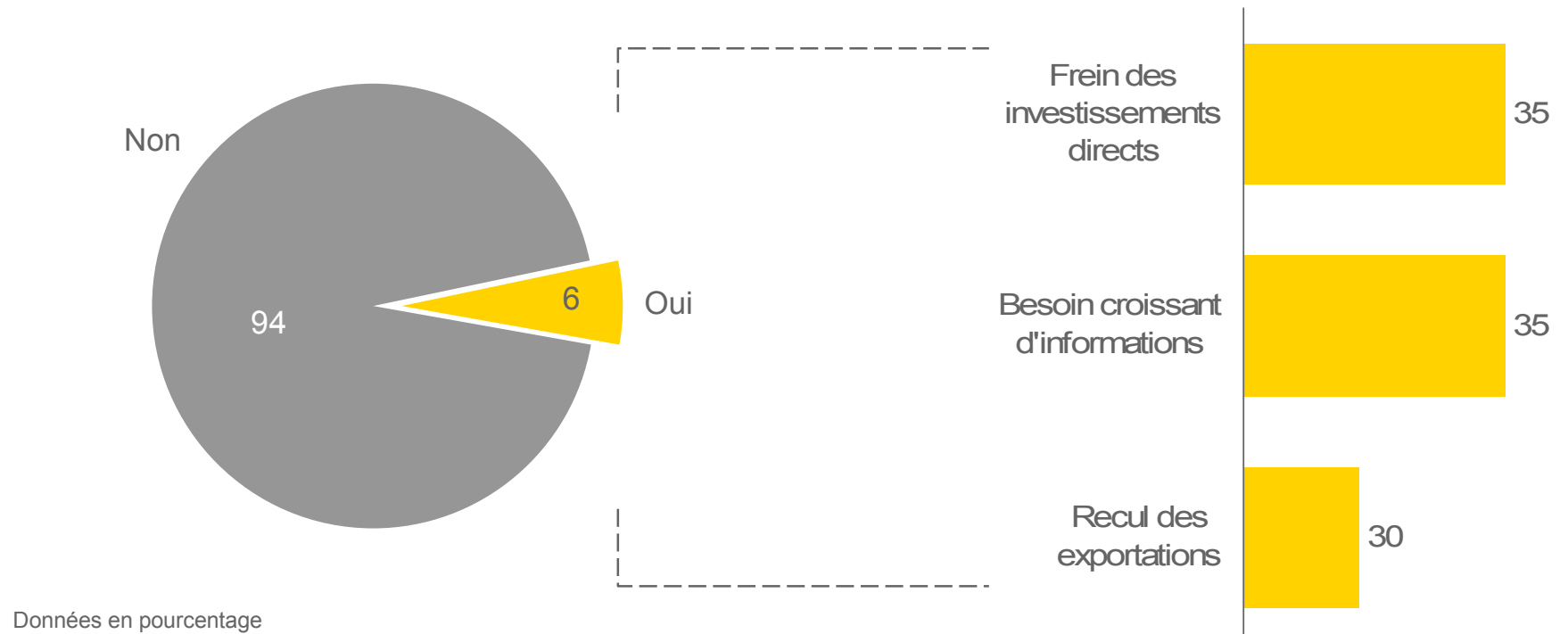
Pensez-vous que la bataille fiscale aura les conséquences suivantes pour les entreprises suisses ?



- ▶ 80% des entreprises considèrent que le durcissement de la position des autorités fiscales étrangères est plutôt probable voire très probable.
- ▶ 40% pensent qu'il n'y aura aucune conséquence.

Des entraves déjà d'actualité

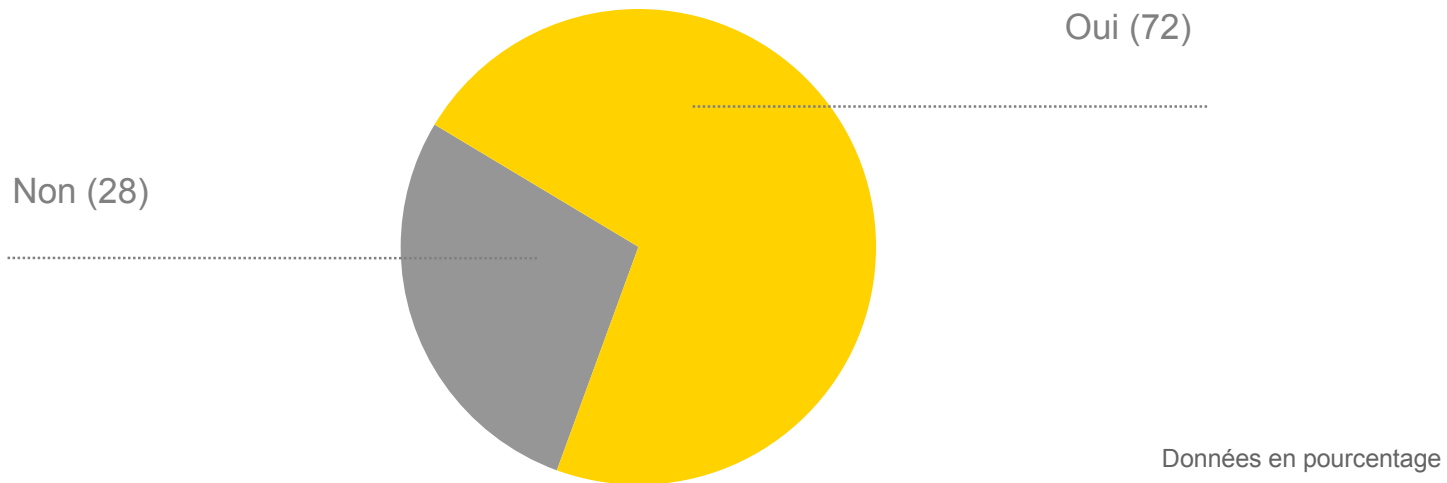
Constatez-vous actuellement dans vos échanges commerciaux avec l'étranger des entraves qui pourraient être une conséquence des débats sur la fiscalité ?



- ▶ Déjà aujourd'hui, 6% des entreprises de taille moyenne constatent dans leurs échanges commerciaux avec l'étranger des entraves qui pourraient découler des débats sur la fiscalité.

Attrait historique et futur de la place économique suisse

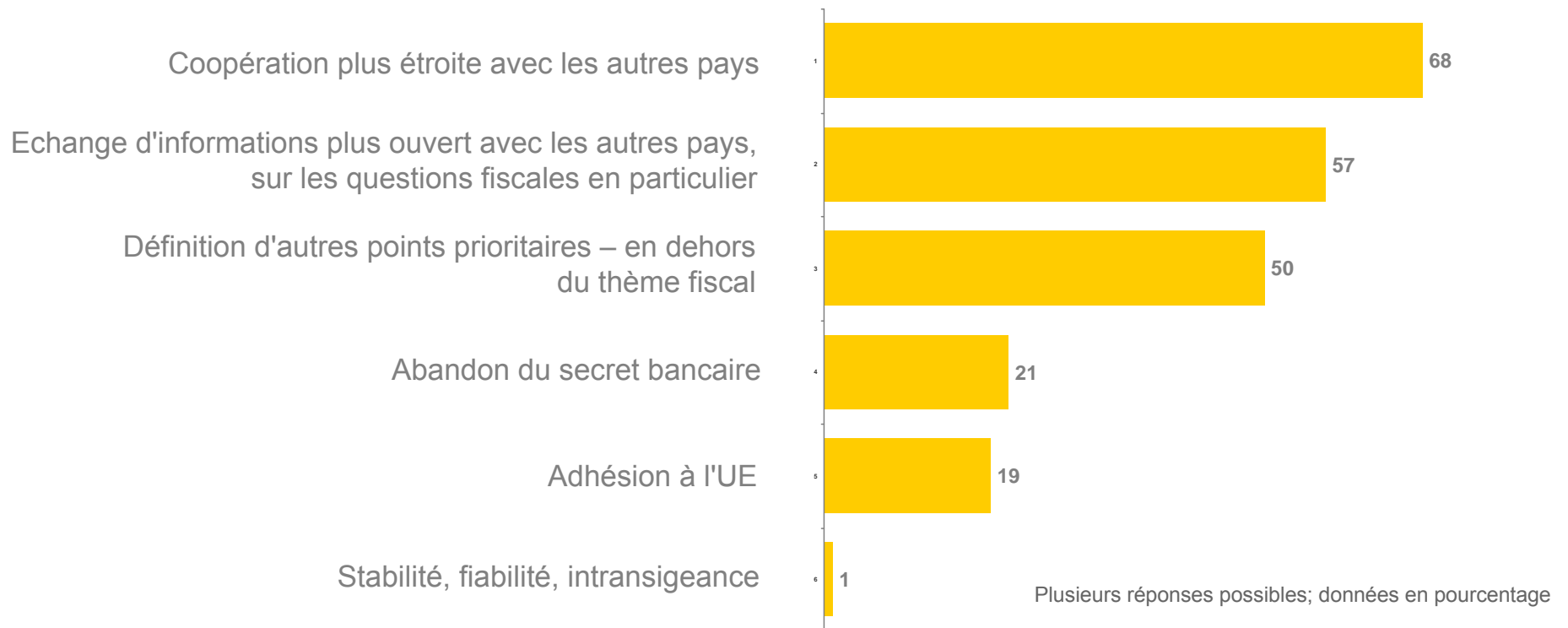
L'attractivité des taux d'imposition constitue un facteur important en matière de concurrence entre places économiques. La place économique suisse conservera-t-elle à l'avenir le même attrait que ces dernières années pour les investissements directs étrangers ?



- Pour 72% des entreprises interrogées, des taux d'imposition attractifs resteront un atout pour la place économique suisse dans le contexte de la concurrence entre Etats.

Recommandations aux politiques : coopération plus étroite avec les autres pays et échange d'informations plus ouvert

A votre avis, quelles mesures contribueraient au succès futur de la place économique suisse et lui permettraient de consolider sa position ?



- Les entreprises de taille moyenne recommandent aux politiques de coopérer plus étroitement avec les autres pays, d'échanger plus ouvertement des informations avec ceux-ci et de définir d'autres points prioritaires ne relevant pas de la fiscalité.