

BAKBASEL Perspectives de la branche

## **Perspectives conjoncturelles pour la branche automobile suisse 2014**

Analyses et prévisions pour le compte de  
l'Union professionnelle suisse de l'automobile (UPSA)

Novembre 2013



**Mandataire**

Union professionnelle suisse de l'automobile (UPSA)  
Case postale 5232  
CH-3001 Berne  
Tél. +41 (0)31 307 15 15  
Fax +41 (0)31 307 15 16

**Rédaction**

BAKBASEL Economics AG  
Güterstrasse 82  
CH-4053 Bâle  
Tél. +41 61 279 97 00  
Fax +41 61 279 97 28  
info@bakbasel.com  
<http://www.bakbasel.com>

## Perspectives conjoncturelles pour la branche automobile suisse

Les conditions-cadres encore avantageuses en 2013 ont débouché sur un nombre d'immatriculations de nouvelles voitures bien au-delà de la moyenne. Ainsi, pour 2013, BAKBASEL compte avec 301'000 nouvelles immatriculations. Ceci correspond à un chiffre qui se situe largement au-dessus de la moyenne des années 2000 à 2012, mais également à un net recul (- 8,1 %) par rapport à une année 2012 exceptionnelle. Le contexte économique actuel devrait également permettre un développement solide de la demande dans le commerce des voitures neuves en 2014. Cependant, l'effet cyclique de saturation du marché devrait se faire sentir, raison pour laquelle il faudra alors compter avec une légère baisse à 295'000 immatriculations par rapport à 2013.

### Conditions-cadres conjoncturelles

Les conditions-cadres économiques sont bonnes pour l'année courante de même que pour les trimestres à venir en ce qui concerne le commerce des voitures neuves en Suisse. Outre le climat de la consommation par rapport à des acquisitions plus importantes, une immigration nette toujours active, des conditions de financement attractives et une situation solide sur le marché du travail, l'évolution des prix de ces dernières années stimule la demande de voitures neuves. Les chiffres de ventes sont pourtant de plus en plus influencés négativement par l'effet de saturation du marché. Sans oublier que les affaires sont influencées cette année par les effets d'achats anticipés effectués dans le sillage de l'entrée en vigueur de l'Ordonnance sur le CO<sub>2</sub> en juillet 2012. Mais, dans l'ensemble, les conditions-cadres de la demande en matière de nouvelles voitures peuvent encore être considérées comme très avantageuses.

### Année écoulée et perspective sur le quatrième trimestre 2013

Jusqu'à fin septembre, le nombre d'immatriculations de nouvelles voitures se situe à un niveau supérieur à la moyenne (+ 2,9 %) par rapport aux douze dernières années. L'effondrement de 7,8 pour cent comparé à l'année précédente doit être relativisé du fait de la déformation du marché à mettre au compte de l'entrée en vigueur de l'Ordonnance sur le CO<sub>2</sub>. Et on constate également une baisse en comparaison avec l'excellente année 2011, baisse qui pourrait être mise au compte, elle, de la tendance à la saturation. Dans l'ensemble, BAKBASEL compte en 2013 avec 301'000 immatriculations de nouvelles voitures (- 8,1 % par rapport à l'année précédente).

### Perspectives à partir de 2014

La saturation progressive du marché devrait en partie être supplantée en 2014 par l'essor d'une dynamique économique globale. Le redressement dans les pays industrialisés et une légère accélération dans les pays émergents devraient faire bénéficier l'économie suisse d'une bonne relance. Outre une évolution robuste et durable de la consommation, les investissements croissants réalisés par les entreprises devraient donner une nouvelle impulsion au commerce des voitures neuves. Et la demande reste soutenue grâce à la dynamique démographique, à l'évolution solide du marché du travail ainsi que, du point de vue des consommateurs, à des prix attractifs. C'est la raison pour laquelle, BAKBASEL ne compte qu'avec une faible baisse du nombre de nouvelles immatriculations de voitures à 295'000 véhicules en 2014 (- 2,1 % par rapport à l'année précédente). A long terme (2015-2020) BAKBASEL s'attend à environ 285'000 nouvelles immatriculations en moyenne par an.

		Ø 2000 - 2010	2011	2012	2013	2014	Ø 2015 - 2020	croissance annuelle	
								2000 - 2012	2013 - 2020
Immatriculations de voitures neuves	en millier d'unités	285	319	328	301	295	285	0.3%	0.0%
Changements de détenteurs	en millier d'unités	709	799	825	848	859	872	0.9%	0.7%
Chiffres d'affaires de la branche des garages	en million CHF	9'251	10'170	10'402	10'569	10'742	11'251	1.3%	1.2%
Valeur ajoutée brut réelle	Index, 2000=100	109	119	120	120	121	125	1.6%	0.7%
Activités rémunérées	en millier de personnes	87	94	96	98	99	98	1.4%	-0.2%

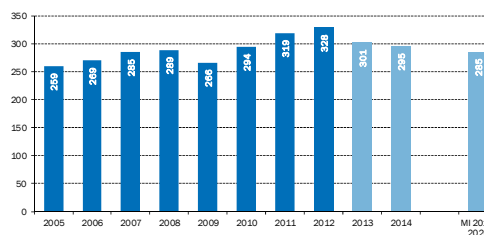
Sources : auto-suisse, BFS, SECO, BAKBASEL

# Perspectives conjoncturelles pour les immatriculations de voitures neuves

## Evolution en Suisse

Les conditions-cadres restent favorables en ce qui concerne la demande de voitures neuves. Outre la chute des prix enregistrée ces dernières années et les conditions de financement avantageuses, l'immigration nette toujours active ainsi que la situation solide du marché du travail stimulent la vente dans le commerce des voitures neuves. De même que le climat de consommation pour les achats d'envergure, climat qui reflète partiellement la situation actuelle des prix et des taux d'intérêt, s'étend largement au-delà de la moyenne à long terme. C'est la raison pour laquelle BAKBASEL s'attend

Immatriculations de voitures neuves, 2005-2020



par millier d'unités  
Sources : auto-suisse, prévisions : BAKBASEL

pour 2013 à un nombre d'immatriculations supérieur à la moyenne. Cette dynamique est cependant freinée par une tendance de saturation qui prend de plus en plus d'importance. Après les années de boom 2011 et 2012, force est de constater qu'un grand nombre de consommateurs s'est déjà approvisionné en voitures neuves. De plus, les résultats 2013 ont été influencés par les effets d'achats anticipés effectués dans le sillage de l'entrée en vigueur de l'Ordonnance sur le CO<sub>2</sub> au cours de l'année précédente. Dans l'ensemble, on peut compter avec 301'000 immatriculations de voitures neuves en 2013, ce qui correspond tout de même à un recul de 8,1 pour cent par rapport à l'exercice précédent. L'effet de saturation devrait prendre de l'ampleur en 2014. Parallèlement à cette situation, la détente progressive de l'économie mondiale débouche sur une activité d'investissement plus intense. Ce qui devrait avoir des répercussions positives aussi sur le commerce de voitures neuves. Ensemble avec des prix somme toute relativement bas, des conditions de financement avantageuses et une évolution démographique dynamique, il ne faut s'attendre qu'à un nombre d'immatriculations légèrement plus faible l'année prochaine. BAKBASEL compte avec 295'000 voitures neuves immatriculées pour 2014 (- 2.1 % par rapport à l'année précédente).

## Evolution dans les régions

Le recul des nouvelles immatriculations au cours de 2013 concerne l'ensemble des sept grandes régions. De janvier à septembre, les immatriculations en Suisse centrale ont connu la plus forte baisse avec - 11,6 % par rapport à la même période en 2012, suivie par la Suisse du Nord-Ouest (- 10,6 %). Seul le Tessin a connu une baisse inférieure à 5 pour cent. Il faut s'attendre que toutes les régions enregistrent également un net recul au

Evolution des immatriculations dans les grandes régions, 2013



en pour cent, CH = - 8.1 %  
Source : BAKBASEL

cours du quatrième trimestre 2013, même si dans une moindre mesure que jusqu'à présent. Ainsi, sur l'ensemble de l'année, le Tessin devrait afficher la plus faible baisse, alors même que la Suisse centrale et du Nord-Ouest devraient connaître le plus fort recul.

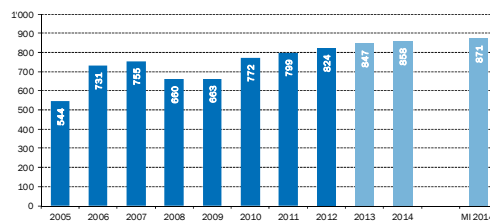
# Perspectives conjoncturelles pour le marché de l'occasion

## Evolution en Suisse

Alors que la chute des prix dans le commerce des voitures neuves a actuellement tendance à se stabiliser sur ses contours, les prix des occasions, eux, continuent leur chute libre. Mais le choix n'est pas seulement attractif du point de vue des prix. En effet, le boom du commerce des voitures neuves a débouché d'une part sur un élargissement du choix et, d'autre part, sur une baisse de la moyenne d'âge des véhicules sur le marché de l'occasion. Combinées avec les faibles taux d'intérêt, l'immigration nette encore active et un climat de consommation supérieur à la moyenne quant à des achats

d'envergure, les conditions-cadres pour la demande en matière de voitures d'occasion affichent une bonne constitution. BAKBASEL compte avec une nouvelle augmentation du nombre de changements de détenteurs par rapport à l'année record 2012. 847'000 changements de détenteurs devraient être enregistrés cette année, soit un plus de 2,8 %. La saturation du marché, comparée au commerce des voitures neuves, doit être attendue avec un petit décalage. Il ne faut donc s'attendre l'année prochaine qu'à un léger recul de la dynamique en raison des conditions-cadres économiques encore intactes. Pour 2014, BAKBASEL compte avec 858'000 changements de détenteurs (+ 1,3 % par rapport à 2013). Ce n'est qu'entre 2015 et 2017 que la saturation du marché devrait entièrement se faire sentir et nettement décimer la croissance.

Changements de détenteurs, 2005-2020



en millier d'unités  
Sources : EurotaxGlass's, prévisions : BAKBASEL

## Evolution dans les régions

Vue d'une perspective régionale, l'augmentation au niveau national du nombre des changements de détenteurs s'appuie sur une base très large. Au cours des neuf premiers mois 2013, l'ensemble des sept grandes régions a enregistré un nombre supérieur de changements de détenteurs par rapport à la même période de l'exercice précédent. La Suisse centrale (+ 4,5 %), le Tessin (+ 3,4 %) et la Suisse du Nord-Ouest (+ 3,3 %) ont enregistré les augmentations les plus marquantes. Le marché de l'occasion dans la région zurichoise (+ 1,9 %) a connu une croissance moins dynamique au cours de cette année. Les autres régions, ont enregistré environ 3 % de changements de détenteurs en plus par rapport à la même période en 2012, ce qui correspond à peu près à la

moyenne nationale. Pour le quatrième trimestre, BAKBASEL prévoit une dynamique semblable à celle connue de janvier à septembre. Ainsi donc, la Suisse centrale devrait-elle rester le leader incontesté de la croissance sur l'ensemble de l'année, alors que Zürich devrait afficher la plus faible augmentation.

Evolution des changements de détenteurs dans les grandes régions en 2013



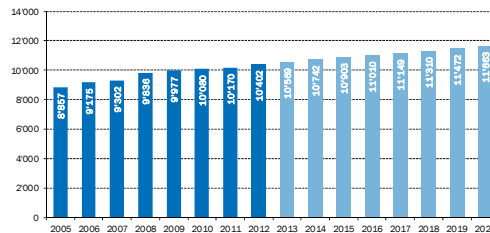
en pour cent, CH = 2.8 %  
Source : BAKBASEL

# Perspectives conjoncturelles pour la branche des garages

## Évolution en Suisse

Depuis près de huit ans, les chiffres d'affaires dans la branche des garages sont à la hausse. Le commerce qui, outre les réparations, comprend également la vente de pièces détachées, de pneus, etc., se déroule de façon moins volatile que le commerce des voitures. Cette tendance positive est l'expression d'un agrandissement du parc automobile, qui est en grande partie à mettre au compte de la forte dynamique démographique de ces dernières années. Pour sa part, la hausse des prix est également à l'origine de la relance des chiffres d'affaires nominaux. Le récent boom en matière de demande en véhicules et l'augmentation nette du parc automobile qui en découle, laissent prévoir une hausse du nombre de réparations et de travaux de maintenance. Conséquence : une légère augmentation en marge des chiffres d'affaires actuels. BAKBASEL compte avec une augmentation des chiffres d'affaires de 1,6 % en 2013 et 2014 dans la branche des garages. Cette augmentation devrait cependant ralentir un peu au cours des prochaines années en raison d'une dynamique un peu moins forte.

**Evolution des chiffres d'affaires dans la branche des garages, 2005-2020**



en million de CHF  
Sources : auto-suisse, prévisions : BAKBASEL

## Evolution dans les régions

La croissance dans les régions varie cette année entre 2,7 pour cent en Suisse centrale et 0,8 pour cent à Zurich. Ainsi, dans toutes les grandes régions suisses, les chiffres d'affaires ont augmenté en terme de valeur. A côté de la Suisse centrale, c'est l'Espace Mittelland qui affiche une croissance supérieure à la moyenne avec 2,3 pour cent. Par contre, outre le canton de Zurich, le Tessin (1,2 % par rapport à l'exercice précédent) ainsi que la région lémanique (1,3 % par rapport à l'exercice précédent), présentent des taux de croissance inférieurs à la moyenne nationale.

**Evolution des CA nominaux dans les grandes régions en 2013**

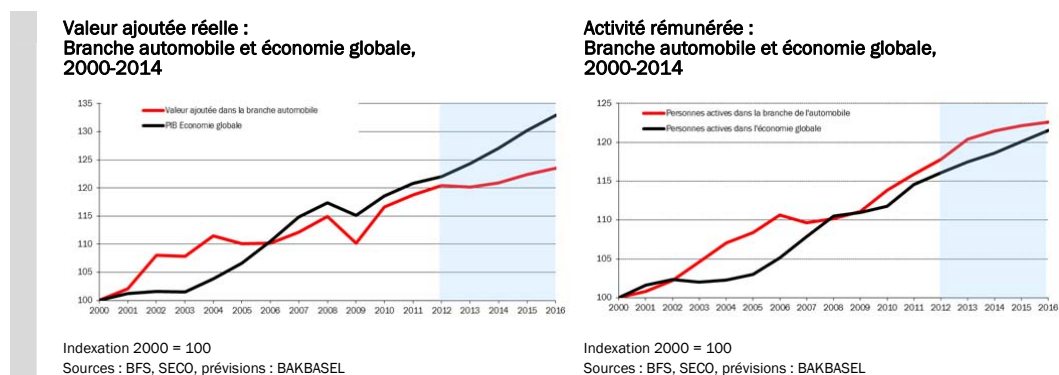


en pour cent CH = 1.6 %  
Source : BAKBASEL

A moyen terme, il faut compter avec une croissance positive du chiffre d'affaires dans toutes les régions. Selon les estimations de BAKBASEL, le potentiel de chiffre d'affaires entre 2014 et 2020 est le plus élevé dans les régions de Suisse centrale et de Zurich. Les taux de croissance les plus faibles sont attendus dans le Tessin, dans l'Espace Mittelland ainsi que dans la région lémanique.

## Indicateurs économiques

Alors que la demande continue à connaître une évolution dynamique dans la branche automobile, la pression sur les marges brutes des exploitants de garages, elle, n'a pas faibli. L'une des conséquences de cette situation pourrait être, au cours des prochaines années, l'éclaircissement de la densité du réseau de distribution actuel. Dans le sillage de ce processus, il faut s'attendre à un affaiblissement du nombre des salariés dans la branche automobile. La dynamique en la matière devrait déjà retomber derrière la croissance économique globale de ces prochaines années et tendre vers une stagnation. A long terme, il faut compter avec un recul du nombre de personnes actives dans la branche automobile. De même que la dynamique concernant l'évolution de la valeur ajoutée devrait nettement s'affaiblir au cours des prochaines années, et devrait tomber en-dessous de la croissance économique globale. Cependant, en raison de l'accroissement de la productivité, la valeur ajoutée pourra être augmentée à long terme ici.



### Evolution dans les régions

#### Activité rémunérée et valeur ajoutée dans la branche automobile dans les grandes régions

Valeur ajoutée	Niveau 2012	2012	2013	2014	2015-2020
<b>Suisse</b>	<b>7'171</b>	<b>1.4%</b>	<b>-0.2%</b>	<b>0.7%</b>	<b>0.7%</b>
Région lémanique	1'317	1.9%	0.1%	1.2%	1.1%
Espace Mittelland	1'388	0.9%	-0.7%	0.3%	0.4%
Suisse du Nord-Ouest	943	1.0%	-0.7%	0.2%	0.4%
Zurich	1'548	1.5%	-0.2%	0.6%	0.8%
Suisse orientale	940	1.2%	-0.2%	0.7%	0.7%
Suisse centrale	698	1.8%	0.2%	1.2%	1.0%
Tessin	337	1.2%	0.0%	0.1%	0.2%

Activité rémunérée	Niveau 2012	2012	2013	2014	2015-2020
<b>Suisse</b>	<b>95.9</b>	<b>1.7%</b>	<b>2.2%</b>	<b>0.9%</b>	<b>-0.4%</b>
Région lémanique	16.6	2.2%	2.7%	1.4%	0.0%
Espace Mittelland	19.6	1.3%	1.9%	0.6%	-0.7%
Suisse du Nord-Ouest	13.3	1.6%	2.1%	0.7%	-0.5%
Zurich	18.3	2.0%	2.2%	0.9%	-0.2%
Suisse orientale	13.6	1.3%	2.1%	0.6%	-0.6%
Suisse centrale	9.2	1.6%	2.3%	0.9%	-0.4%
Tessin	5.2	1.8%	2.5%	1.0%	-0.3%

Modification en % par rapport à l'exercice précédent. Niveau de l'activité rémunérée en millier de personnes, niveau de la Valeur ajoutée en millions de CHF.  
Sources : BFS, SECO, prévisions : BAKBASEL

Depuis plus de 30 ans, l'institut de recherches économiques **BAKBASEL** est synonyme de combinaisons d'analyses empiriques scientifiquement fondées et de leurs mises en œuvre orientées à la pratique.

[www.bakbasel.com](http://www.bakbasel.com)