



L'économie du canton de Fribourg a passé le creux de la vague

L'économie fribourgeoise devrait se sortir du creux conjoncturel dans lequel elle se trouve actuellement. En 2002, la croissance réelle du produit intérieur brut ne devrait atteindre que 0,8%, mais, l'année prochaine, on pourra de nouveau escompter une accélération; elle devrait grimper à 1,4%. Grâce à un secteur tertiaire en plein essor, l'économie du canton a relativement bien tiré son épingle du jeu, malgré une conjoncture morose. Certes, le nombre de chômeurs a augmenté; toutefois, en comparaison avec la situation nationale, le marché de l'emploi du canton de Fribourg ne se porte pas trop mal.

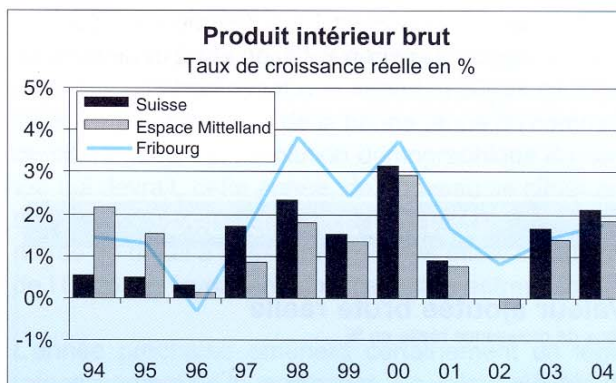
Le pire se trouve derrière - la reprise sera pour 2003

En 2002, l'économie fribourgeoise a certes été victime d'une décélération de sa croissance. Mais, avec un taux de 0,8%, la croissance du produit intérieur brut présente néanmoins une performance relativement réjouissante.

L'explication de ce résultat, somme toute honorable, se trouve dans la bonne santé des branches du secteur tertiaire. Notamment le commerce de détail, l'hôtellerie et les transports, qui ont su tirer profit de l'Expo.02; les banques ont également exercé un effet stabilisateur cette année. En 2002, les prestataires de service du canton de Fribourg marqueront une progression de la valeur ajoutée de 1,6% en termes réels. L'année prochaine, cette progression devrait tomber à 1,1%, puisqu'elle ne sera plus dopée par ces effets spécifiques.

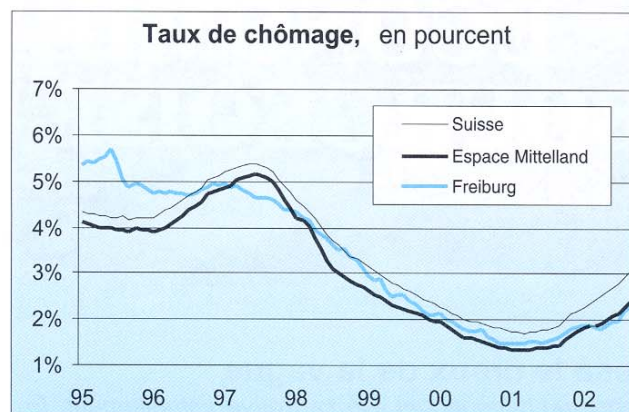
En revanche, les branches industrielles orientées vers l'export pâtissent considérablement de l'essoufflement de l'économie mondiale. Cela vaut tout particulièrement pour l'industrie des biens d'équipement, l'industrie textile et les matières plastiques. L'industrie chimique, une fois de plus, n'a cure des aléas conjoncturels. Dans la mesure où ni le bâtiment, ni les distributeurs d'énergie n'ont pu réaliser de bonnes affaires en 2002, il faut s'attendre à ce que l'en-

semble du secteur secondaire voie sa valeur ajoutée réelle amputée de 0,5%. La reprise de l'économie mondiale devrait permettre une croissance d'environ 2,2% l'an prochain.



Le marasme conjoncturel n'a pas épargné le marché de l'emploi du canton. Cependant, comparé aux autres cantons, Fribourg n'est pas trop mal loti. Ainsi, en septembre 2002, le taux de chômage se situait à 2,1%, soit largement au-dessous de la moyenne nationale (2,8%). Le nombre de demandeurs d'emploi inscrits a également progressé de façon notable. Actuellement, on dénombre environ 4.600 personnes, soit 27% de plus que l'année précédente. Certes, il est peu probable qu'une embellie majeure vienne soutenir le marché de l'emploi du canton dans

les mois à venir; mais la robustesse de la conjoncture fribourgeoise devrait néanmoins permettre une augmentation, aussi minime soit-elle, des personnes actives occupées dans le canton de Fribourg, et ceci tant en 2002 qu'en 2003.



L'étincelle conjoncturelle en provenance des Etats-Unis devrait se propager à l'économie de la zone Euro, avec un certain décalage. Cette année, la progression du PIB sera encore timide, puisqu'elle n'atteindra que 0,8%. Mais, pour l'année 2003, on pourra tabler sur une croissance de l'ordre de 2%.

Les risques de ce pronostic résident dans le fait que, dans l'hypothèse d'une guerre en Irak, les prix du pétrole flambent. De plus, pour qu'il y ait reprise économique en Europe, il faut non seulement une embellie conjoncturelle américaine, mais également la volonté de la part de l'économie européenne de procéder aux réformes qui s'imposent.

APERÇU DES BRANCHES

Economie mondiale sur la sellette

L'économie mondiale se trouve actuellement dans une situation précaire. Toutefois, il ne faudrait pas grand-chose pour faire redémarrer le moteur de la croissance. L'économie nationale américaine devrait être le protagoniste de cette reprise. Apparemment, les consommateurs américains semblent parfaitement capables de surmonter cette période de vaches maigres et les investisseurs devraient se réveiller prochainement. Les Etats-Unis devraient enregistrer une croissance d'environ 2,4% en 2002 et de près de 2,7% en 2003.

En 2002, l'économie fribourgeoise a été marquée par un léger recul des branches industrielles exportatrices (-0,5%) et une forte progression du secteur tertiaire (+1,6%). La valeur ajoutée générée par l'agriculture affiche un mieux anémique (+0,2%), alors que le bâtiment devra affronter un recul de sa valeur ajoutée (-0,6%). Parmi les branches industrielles axées sur une activité exportatrice, l'industrie textile ainsi que celle du caoutchouc et des matières plastiques sont particulièrement affectées par la morosité économique ambiante. L'industrie des biens d'équipement résiste un peu mieux; mais elle devra néanmoins supporter une baisse sensible de sa valeur ajoutée. L'industrie chimique n'est que marginalement concernée par une économie mondiale en panne. En dépit d'un ralentissement de sa croissance à 3%, elle constitue toujours la branche industrielle la plus performante.

Le secteur tertiaire ne subira qu'un modeste repli de sa croissance. C'est avant tout le secteur financier qui s'est bien ressaisi depuis l'année passée et qui sauve la mise. A Fribourg, ce secteur s'est recentré sur le retail banking qui enregistre actuellement une évolution beaucoup plus positive que les autres activités bancaires. Mais l'Expo.02 a également contribué à ce bon résultat du secteur tertiaire. Cet événement a profité en tout premier lieu à l'hôtellerie, mais aussi au commerce de détail et aux transports. L'année prochaine, la croissance du secteur tertiaire devrait afficher un léger repli.

CANTON DE FRIBOURG

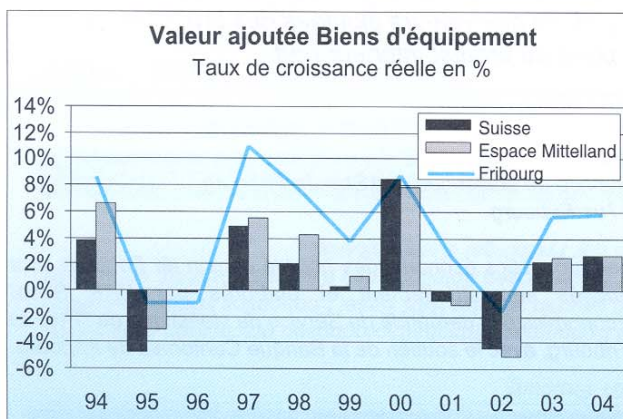
Valeur ajoutée brute réelle

Taux de croissance réelle en %

	2002	2003	2003 -2008
Agriculture	0,2	-0,5	-0,3
Electricité, gaz, eau	0,2	-0,5	2,9
Biens d'équipement	-1,7	5,7	6,0
Construction	-0,6	0,0	1,0
Commerce	1,9	1,6	1,6
Banques, Assurances	1,3	0,7	1,1
Restauration, Hébergement	1,7	-2,6	1,6
Transport, Communication	3,5	3,6	3,5
Autres Services	1,3	0,9	1,7
Produit intérieur brut	0,8	1,4	2,0

L'industrie des biens d'équipement

Les entreprises productrices de biens d'équipement commencent à ressentir, par ricochet, les difficultés économiques dont souffrent leurs partenaires commerciaux. Au cours des trois premiers trimestres de cette année, la demande extérieure était loin d'atteindre les chiffres enregistrés l'année précédente. La métallurgie était encore plus mal lotie que la construction mécanique. La branche électro-mécanique, mécanique de précision et optique est celle qui s'en sort le mieux, puisque ses exportations ont, jusqu'à présent, beaucoup moins chuté que dans le domaine de la métallurgie ou de la construction mécanique. Cette branche devrait enregistrer une légère progression de la valeur ajoutée en 2002.

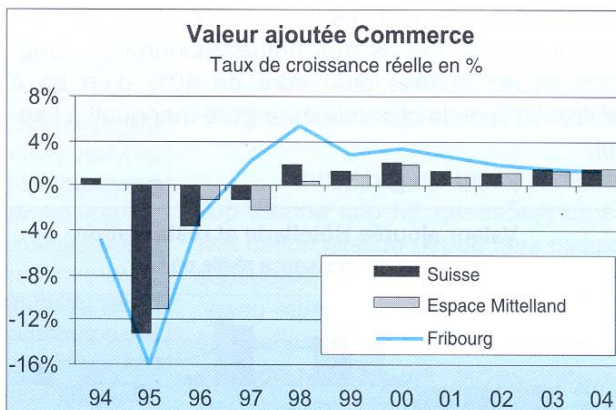


Pour l'année prochaine, les perspectives de l'industrie des biens d'équipement du canton de Fribourg se présentent sous de meilleurs augures. D'une part, la demande extérieure reprendra son souffle; d'autre part, l'économie suisse devrait surmonter sa frilosité face aux investissements. Les deux phénomènes conjugués ne pourront que profiter aux entreprises productrices de biens d'équipement. Les trois branches, à savoir celles de la métallurgie, de la construction mécanique, et enfin celle de la mécanique de précision, électromécanique et optique devraient afficher des taux de croissance importants en 2003. La branche de l'électromécanique, mécanique de précision et optique devrait les devancer toutes en atteignant une progression de la valeur ajoutée de plus de 7%.

Le commerce

Cette année, les commerçants fribourgeois n'échappent pas non plus aux effets du ralentissement conjoncturel et ils devront se contenter d'une crois-

sance bien plus modeste que l'année dernière. Ce phénomène concerne aussi bien les commerces de gros que les garages et les stations service. En revanche, le commerce de détail a réussi à maintenir sa performance de l'année précédente, à savoir une progression de 2%.



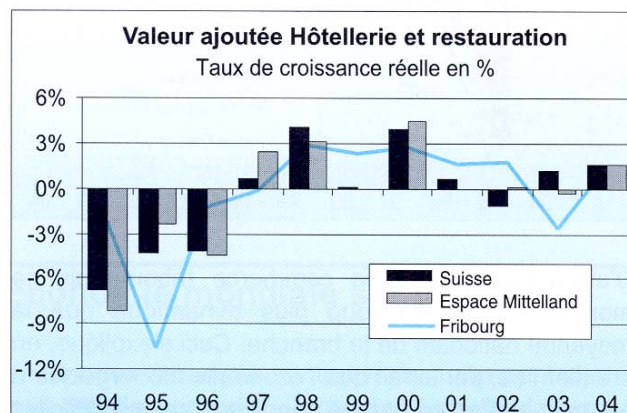
D'ailleurs, en 2002, le commerce fribourgeois se montre même beaucoup plus dynamique que la moyenne nationale de la branche. Ceci s'explique, en premier lieu, par le fait que l'économie fribourgeoise a été moins affectée par les conditions cadres difficiles qui pèsent sur l'économie internationale; par conséquent, elle devrait pouvoir afficher une modeste tendance à la hausse. En revanche, au niveau national, il faudra plutôt s'attendre à une stagnation du produit intérieur brut. D'autre part, l'ouverture du nouveau tronçon d'autoroute entre Morat et Yverdon exerce une influence indéniable, le canton de Fribourg devenant ainsi un site d'implantation toujours plus attractif pour des sociétés ayant une importante activité logistique. Une autre raison de la bonne tenue du commerce fribourgeois est l'évolution démographique du canton qui devrait, cette année, de nouveau se situer au-delà de la moyenne nationale. Finalement, le commerce de détail a aussi tiré profit des effets stimulants de l'Expo.02, favorisant ainsi certaines entreprises.

L'année prochaine amènera certainement un léger ralentissement de la croissance. La valeur ajoutée du commerce fribourgeois progressera encore d'environ 1,6%, en termes réels (Suisse: 1,5%). Ce ralentissement touchera prioritairement le commerce de détail, alors que le commerce de gros et les garages, ainsi que les stations service maintiendront pratiquement le même rythme que cette année.

L'hôtellerie et la restauration

En 2002, l'hôtellerie du canton de Fribourg a manifestement été boostée par l'Expo.02. Le nombre des

nuitées, enregistré entre mai et août 2002, a été d'environ 15% supérieur à celui de l'année précédente. Parallèlement, au niveau national, le nombre de nuitées a baissé de 6%. La comparaison entre les nuitées effectuées par la clientèle suisse et celles effectuées par la clientèle étrangère montre que l'Expo.02 n'a suscité que peu d'intérêt à l'étranger. Alors qu'entre mai et août les touristes suisses se sont bousculés aux portes des hôtels fribourgeois, augmentant les nuitées de l'ordre de 40% d'un an à l'autre, 20% de la clientèle étrangère manquait à l'appel.



Toutefois, les effets positifs pour l'hôtellerie du canton de Fribourg n'ont pas atteint l'envergure que l'on avait prédite initialement, notamment, en raison du manque d'intérêt des étrangers pour cette exposition.

De plus, les visiteurs présents sur l'Expo.02 ont fait preuve de beaucoup de modestie en matière de consommation, ce que les restaurateurs ont fortement ressenti. En revanche, même si les visiteurs de l'Expo.02 ont essentiellement pique-niqué sur les arteplices plutôt que d'aller se restaurer dans les villes environnantes, les restaurateurs fribourgeois ont moins été touchés. En effet, contrairement aux trois autres arteplices, à Morat, les expositions étaient intégrées dans la partie historique de la ville.

Globalement, l'hôtellerie fribourgeoise devrait atteindre une progression de la valeur ajoutée de l'ordre de 1,7% en 2002 (Suisse: -1,1%). Cependant, l'année prochaine, l'Expo.02 ne sera plus là pour compenser le contexte économique défavorable. Par conséquent, BAK Basel Economics table sur un repli de la valeur ajoutée réelle d'environ 2,6% en 2003. Le nombre de per-

sonnes actives occupées croîtra encore légèrement cette année, pour diminuer nettement en 2003.

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

Impressum:

Service de statistique de l'Etat de Fribourg
1701 Fribourg.

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

INDICATEURS CONJONCTURELS DU CANTON DE FRIBOURG

Corrigé des variations saisonnières, variation en % par rapport à la période précédente

	2001/IV	2002/I	2002/II	2002/III
¹⁾ en mio de francs				
PIB ¹⁾	2284,3	2283,7	2290,6	2299,6
Variation en %	0,5	0,0	0,3	0,4
Exportations ¹⁾	1193,9	1192,3	1220,3	1218,7
Variation en %	-0,8	-0,1	2,3	-0,1
Entrée des comm./construction ¹⁾	101,5	128,0	105,1	-
Variation en %	-35,2	26,1	-17,9	-
Livraisons de ciment (en 1000 t)	31,4	31,3	30,5	28,3
Variation en %	2,7	-0,3	-2,8	-7,2
Projets de construction ¹⁾	120,1	98,0	103,4	114,7
Variation en %	10,1	-18,4	5,5	10,9
Immatriculations de véhicules	2585	2383	2398	2419
Variation en %	5,0	-7,8	0,6	0,8
Nuitées dans l'hôtellerie (en 1000)	76,4	74,3	84,5	-
Variation en %	1,7	-2,8	13,8	-
Nouvelles inscriptions au RC	229	223	254	285
Variation en %	6,1	-2,7	14,0	12,1
Demandeurs d'emploi	4234	4446	4400	4671
Variation en %	10,2	5,0	-1,0	6,1
Chômeurs	1939	2009	2027	2252
Variation en %	18,3	3,6	0,9	11,1
Taux de chômage (en %)	1,8	1,9	1,9	2,1