

Grosshandel | Commerce de gros

# Konjunkturumfrage Enquête conjoncturelle

Fortgesetzt positiver Geschäftsgang

Marche des affaires toujours positive

## Erläuterungen

Die KOF Konjunkturforschungsstelle führt die Umfrage Grosshandel in Zusammenarbeit mit Handel Schweiz (VSIG) durch. Es liegen die Antworten leitender Persönlichkeiten von gegen 500 freiwillig teilnehmenden Unternehmen zugrunde, die teilweise zu mehreren Bereichen antworten. Sie werden in einem standardisierten Fragebogen quartalsweise über die Tendenzen ihres Betriebsgeschehens befragt.

Für alle Fragen (ausgenommen Aktivitätshemmnisse) stehen drei Antwortkategorien (+, =, -) mit unterschiedlichem Wortlaut zur Verfügung:

- (+): gut, gestiegen, zu hoch, verbessert, zunehmen
- (=): befriedigend, gleich geblieben, ausreichend, nicht verändert
- (-): schlecht, gesunken, zu niedrig, verschlechtern, abnehmen

## Gewichtung und Aggregation

- Die Antworten zu den Unternehmensbereichen werden mit den Beschäftigtenzahlen der Unternehmung (oder des Bereichs) gewichtet. So erhält die Antwort eines kleinen Unternehmens ein kleineres Gewicht als dasjenige eines grossen Unternehmens. Pro Produktgruppe oder Branche werden die gewichteten Prozentanteile der entsprechenden (+), (=) und (-)-Antworten berechnet. Die Anteile addieren sich auf 100%. Zusätzlich wird der Saldo aus der Differenz der (+) und der (-)-Antworten ermittelt, der damit die überwiegende Tendenz in der entsprechenden Auswertungseinheit wiedergibt.
- Die angekreuzten Hemmnisse hingegen werden einzeln mit den Beschäftigtenzahlen gewichtet. Anschliessend wird der Anteil der Hemmnismeldungen an den teilnehmenden Unternehmen der Gruppe oder der Branche ermittelt. Aufgrund von Mehrfachnennungen kann die Summe der Anteile 100% übersteigen.
- Bei der Berechnung von «Grosshandel insgesamt» wird zuerst nach kleinen, mittleren und grossen Unternehmen differenziert und ausgewertet. Es erfolgt eine Gewichtung der Resultate der drei Grössenklassen nach ihrer Bedeutung in der Grundgesamtheit (Betriebszählung). Anschliessend wird durch Aggregation das Gesamtergebnis ermittelt.

**Grafiken:** Es sind die ungeglätteten Saldo-Werte wiedergegeben. Wo längere Zeitreihen zur Verfügung stehen werden diese zusätzlich in geglätteter Form dargestellt. Dabei gelangt das CENSUS-X11-Verfahren zur Anwendung (glatte Komponente).

**Detaillierte Ergebnisse:** Die ausgewiesenen Ergebnisse der Produktgruppen, Branchen und Grosshandel insgesamt sind als Balken dargestellt. Ein Balken entspricht 100% der Antworten in dieser Auswertungseinheit. Innerhalb des Balkens sind die Anteile der Antwortkategorien (+, =, -) unterschiedlich schraffiert abgetragen. So können unterschiedliche Entwicklungstendenzen zwischen den Produktgruppen, Branchen und Grosshandel insgesamt erkannt und mit dem Ergebnis insgesamt verglichen werden. Es sind nur die Ergebnisse jener Produktgruppen ausgewiesen, bei denen die Zahl der Antworten für eine Auswertung genügend gross ist. Von den Resultaten der Produktgruppen kann daher nicht direkt auf die Ergebnisse der Branchen geschlossen werden.

## Explications

Le KOF Centre de recherches conjoncturelles s'est associé avec Commerce Suisse (VSIG) pour faire cette enquête. Il se fonde sur les réponses des dirigeants de quelque 500 entreprises qui y participent volontairement et qui répondent, parfois, pour plusieurs secteurs. A l'aide d'un questionnaire standardisé, ils sont interrogés chaque trimestre sur les tendances de l'activité de leur entreprise.

A chaque question (sauf celle sur les obstacles d'activité) correspondent trois réponses à choix (+, =, -), avec des libellés différents:

- (+): bonne, a augmenté, plus élevé, s'est améliorée, devrait augmenter, plus longs
- (=): satisfaisante, est restée identique, suffisant, rester identique, inchangés
- (-): mauvaise, a diminué ou s'est détériorée, trop faible, trop petites, plus courts, diminuer, se détériorer

## Pondération et Agrégation

- Les réponses relatives aux secteurs sont pondérées en fonction du nombre de personnes occupées dans l'entreprise (ou dans le secteur). De cette façon, la réponse d'une petite entreprise pèse moins que celle d'une grande entreprise. Les pourcentages ainsi pondérés des réponses (+), (=) et (-) sont calculés par groupe de produits ou par branche, la somme de ces pourcentages étant égale à 100%. De plus, on calcule le solde résultant de la différence entre les réponses (+) et (-), ce qui représente la tendance la plus importante de la catégorie analysée.
- Par contre, les obstacles cochés sont pondérés séparément par le nombre des personnes occupées; ensuite, la part des réponses concernant les obstacles est imputée aux entreprises participantes du groupe ou de la branche. La somme de ces pourcentages peut être supérieure à 100% puisque plusieurs réponses sont possibles.
- Lors du calcul des résultats de «l'ensemble du commerce de gros», on procède d'abord à une ventilation en grandes, moyennes et petites entreprises. Ainsi, les résultats de ces trois classes de taille sont pondérés en fonction de leur importance dans la population (recensement des entreprises). On obtient ensuite le résultat de l'ensemble du commerce de gros par agrégation.

**Graphiques:** les valeurs des soldes sont données sous forme non lissée. Si les séries sont suffisamment longues, le solde est présenté en plus sous forme lissée. Le lissage est obtenu par la méthode CENSUS-X11.

**Résultats détaillés:** les résultats obtenus pour les groupes de produits, les branches et l'ensemble du commerce de gros sont présentés sous forme de diagrammes en barres. Chaque barre correspond à 100% des réponses dans la catégorie analysée. A l'intérieur d'une barre, les pourcentages des différentes réponses (+, =, -) comportent des hachures différentes. On peut voir ainsi quelles sont les différences d'évolution entre les groupes de produits, les branches et les comparer avec l'ensemble du commerce de gros. Seuls sont donnés les résultats des groupes de produits, dont le nombre de réponses est suffisant pour permettre un dépouillement. Les résultats des groupes de produits ne permettent donc pas de déduire directement les résultats des branches correspondantes.

## Inhaltsverzeichnis

Erläuterungen 2

### Kommentar und Grafiken

Grosshandel insgesamt: 4  
Fortgesetzt positiver Geschäftsgang

Branchenergebnisse 6

### Detaillierte Ergebnisse

Grosshandel insgesamt 10

Nach Grössenklassen 10

Nach Branchen und Produktgruppen 10

## Table des matières

Explications 2

### Commentaire et graphiques

Ensemble du commerce de gros: 5  
Marche des affaires toujours positive

Résultats des branches 7

### Résultats détaillés

Ensemble du commerce de gros 11

Par taille de l'entreprise 11

Par groupes de produits et branches 11

|  |  |          |                        |
|--|--|----------|------------------------|
| Herausgeber / Editeur                            | KOF Konjunkturforschungsstelle der ETH Zürich<br>KOF Centre de recherches conjoncturelles de l'EPF de Zurich |          |                        |
| Geschäftsleitung / Direction                     | Prof. Dr. Jan-Egbert Sturm   |          |                        |
| Konjunkturumfragen /<br>Enquêtes conjoncturelles | Marc Altenburg, Richard Etter, Dr. Michael Graff, Sibylle Gübeli, Eva Köberl, Rolf Schenker                  |          |                        |
| Sekretariat / Secrétariat                        | Marianne Peter, Annemarie Ulrich   |          |                        |
| Postadresse / Adresse postale                    | WEH D 4, Weinbergstrasse 35, 8092 Zürich   |          |                        |
| Telefon / Téléphone                              | +41 (0)44 632 51 98  | E-Mail   | ghu@kof.ethz.ch        |
| Telefax / Téléfax                                | +41 (0)44 632 12 18  | Internet | http://www.kof.ethz.ch |

Diese Publikation wird als Gegenleistung für die Teilnahme an der Konjunkturumfrage abgegeben. Weiterveröffentlichung (auch auszugsweise) ist nur mit Bewilligung des Herausgebers und unter Quellenangabe gestattet.

Cette publication est distribuée en contrepartie de la participation à l'enquête conjoncturelle. Toute publication d'une reproduction (même par extraits) n'est permise qu'avec l'autorisation de l'éditeur et avec mention de la source.

## Grosshandel insgesamt

### Fortgesetzt positiver Geschäftsgang

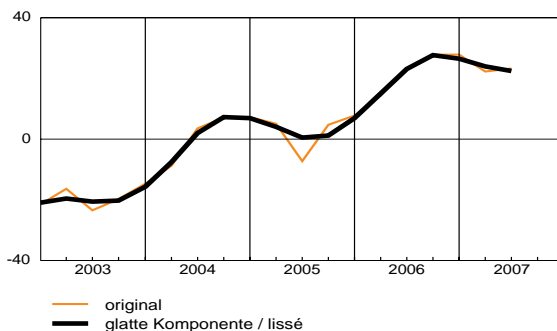
Die im Juli 2007 durchgeführte KOF-Umfrage im Grosshandel mittels eines grundlegend revidierten Fragebogens zeigt einen anhaltend positiven Geschäftsgang. Die Nachfrage hat sich im 2. Quartal 2007 deutlich belebt, notierten doch 56 % der Firmen eine Zunahme. Entsprechend lag der mengenmässige Warenverkauf bei 60 % der Teilnehmer über und nur bei 10% unter den Vorjahreswerten. Die Lager wurden aufgestockt. Allerdings geschah dies teilweise auch unfreiwillig; beurteilt doch ein merklich höherer Anteil der Firmen die Bestände als zu gross. Die Lieferfristen sind zwar per saldo länger geworden, gleichwohl hat sich dieser Wert vermindert. Engpässe sind vor allem beim Personalbestand erkennbar. Leistungshemmend wirken sich aber auch die wirtschaftlichen und gesetzlichen Rahmenbedingungen aus. Die technischen Einrichtungen hingegen gelten weitgehend als angemessen. Die Ertragslage blieb bei knapp der Hälfte der Umfrageteilnehmer unverändert, 40% konnten eine Verbesserung melden. Erfreulicherweise hat sich die Wettbewerbsposition ebenfalls verbessert.

Für die kommenden drei Monate wird mit sowohl mit steigenden Einkaufs- als auch Verkaufspreisen gerechnet. Allerdings ist der Preiserhöhungsspielraum in den letzten Monaten kleiner geworden. Die Lieferfristen dürften erneut zunehmen, doch gilt dies bei einem kleineren Anteil von Firmen als bei der letzten Befragung. Die gute Konjunkturlage erfordert nochmals eine Erhöhung des Personalbestands. Im Hinblick auf die Geschäftslage in den kommenden sechs Monaten erwarten 40% der Unternehmen eine Belebung, gut die Hälfte sieht keine Veränderung voraus.

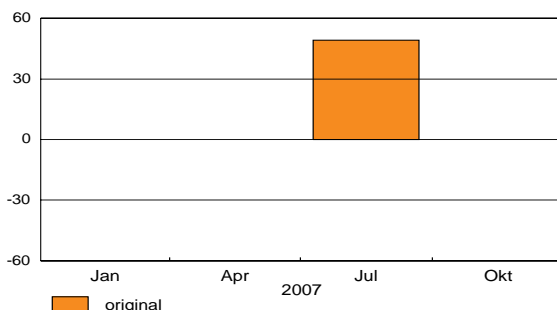
27.07.2007 / Richard Etter

Die Kommentare orientieren sich vor allem an den von Saison- und Zufallseinflüssen bereinigten Werten (glatte Komponente).

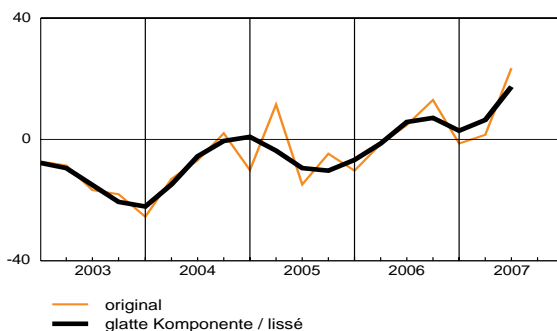
Indikator «Geschäftsgang»  
Indicateur «Marche des affaires»



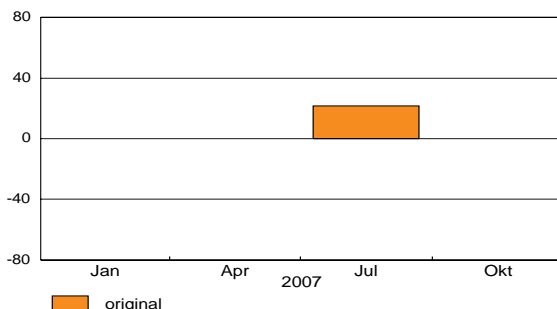
Nachfrage, letzte 3 Monate  
Demande, 3 derniers mois



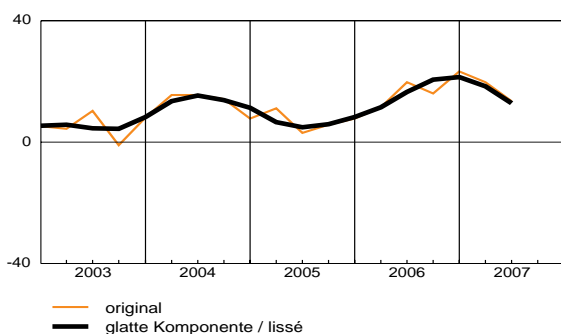
Lager VJQ  
Stocks AP



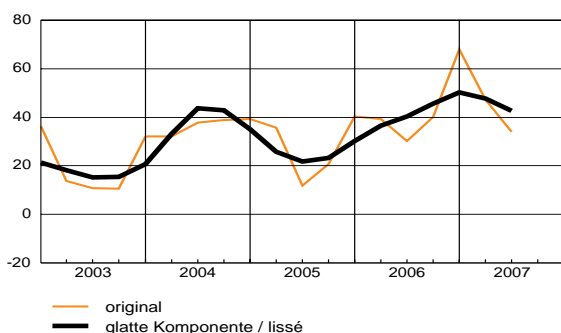
Beschäftigte, letzte 3 Monate  
Personnes occupées, 3 derniers mois



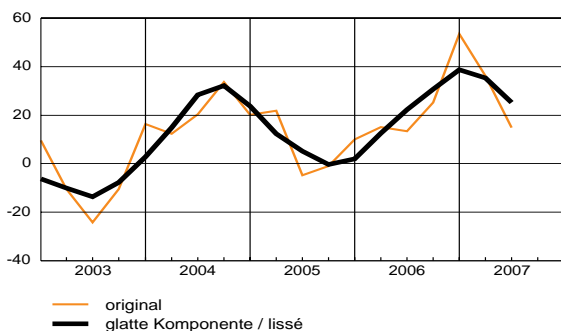
**Lieferfristen, nächste 3 Monate**  
**Délais de livraison, 3 prochains mois**



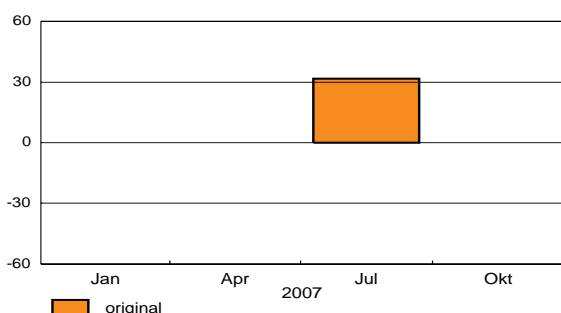
**Einkaufspreise, nächste 3 Monate**  
**Prix d'achat, 3 prochains mois**



**Verkaufspreise, nächste 3 Monate**  
**Prix de vente, 3 prochains mois**



**Geschäftslage, nächste 6 Monate**  
**Situation des affaires, 6 prochains mois**



## Ensemble du commerce de gros

### Marché des affaires toujours positive

L'enquête, effectuée par le KOF dans le commerce de gros en juillet 2007 – au moyen d'un questionnaire totalement révisé – montre une marche des affaires toujours positive. Au deuxième trimestre de 2007, la demande a fortement augmenté, 56 % des entreprises ayant signalé une hausse. Par conséquent, le volume des ventes de marchandises était plus élevé qu'un an auparavant pour 60 % des participants à l'enquête et plus faible pour 10 % seulement. Les stocks ont été reconstitués. Une partie de cette croissance s'est faite néanmoins contre le gré des grossistes puisqu'un pourcentage nettement plus grand a jugé les stocks trop importants. Il est vrai que les délais de livraison se sont allongés (solde) mais leur valeur a diminué. Les commerces de gros ont signalé que leur activité était surtout gênée par le manque de personnel mais aussi par les conditions-cadres économiques et la législation. En revanche, les installations techniques passent généralement pour suffisantes. La situation bénéficiaire n'a pas changé pour près de la moitié des sondés mais 40 % ont annoncé une augmentation. Heureusement, la position concurrentielle s'est également améliorée.

Au cours des trois prochains mois, les prix d'achat et de vente devraient augmenter. Toutefois, les possibilités de relever les prix sont devenues plus petites les derniers mois. Les délais de livraison devraient être à nouveau plus longs mais chez moins d'entreprises que dans la dernière enquête. La bonne conjoncture nécessitera une nouvelle hausse des effectifs. 40 % des grossistes escomptent une reprise des affaires pendant les six prochains mois mais une bonne moitié ne s'attend à aucun changement.

Les commentaires sont surtout fondés sur des valeurs corrigées des variations saisonnières et aléatoires (composante lissée).

## Branchenergebnisse

Untergliedert nach Branchen musste die Handelsvermittlung als einzige eine unbefriedigende Geschäftslage melden. Die Nachfrage sank im 2. Quartal 2007. In den kommenden Monaten wird die Nachfrage schwach bleiben, so dass keine Veränderung des Personalbestands geplant ist.

Im Bereich der landwirtschaftlichen Grundstoffe belebte sich die Nachfrage. Die Lieferfristen wie auch der Lagerbestand blieben dabei annähernd konstant. Auch für die nächsten drei Monate erwarten die Firmen eine Zunahme der Nachfrage, und es ist eine Aufstockung des Personalbestands vorgesehen.

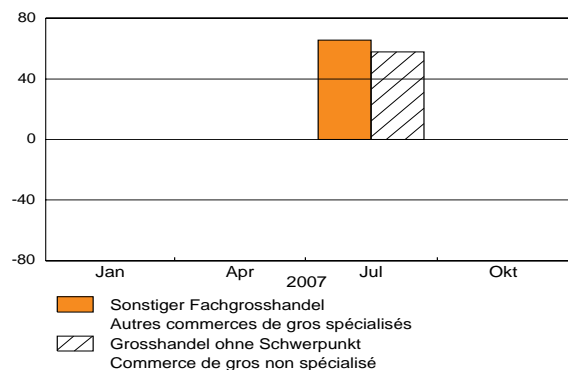
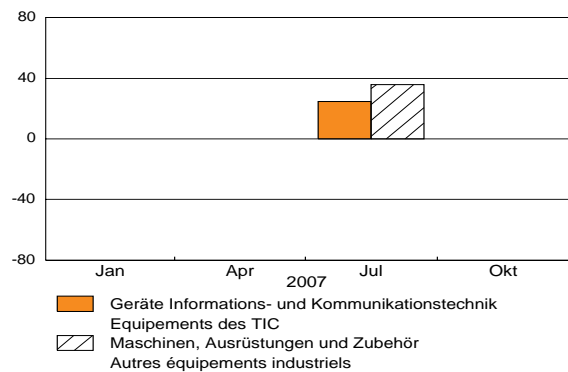
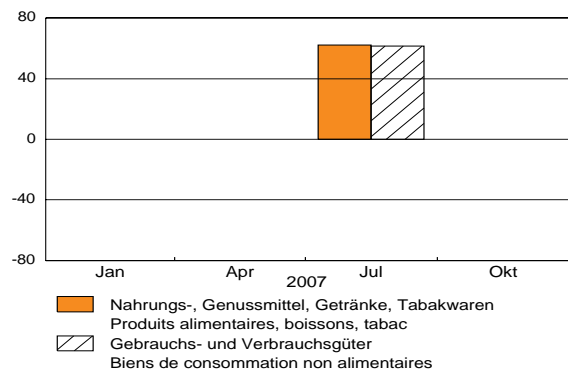
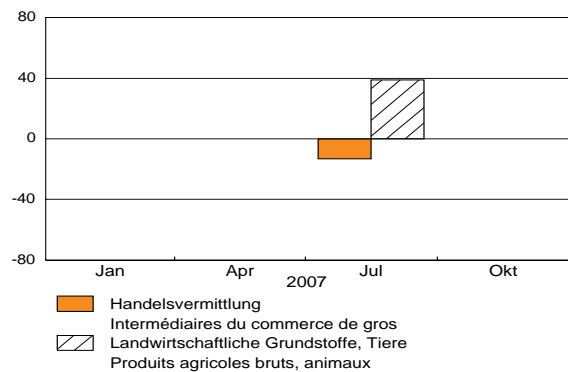
Grosshändler von Nahrungs- und Genussmitteln notierten eine steigende Nachfrage. Die Lieferfristen blieben unverändert. Der Lagerbestand konnte nochmals etwas reduziert werden. Für die nahe Zukunft wird eine steigende Nachfrage erwartet, die mit einer geringfügigen Aufstockung des Personals bewältigt werden soll.

Die Branche der Gebrauchs- und Verbrauchsgüter verzeichnete eine lebhaftere Nachfrage. Dabei erhöhten sich die Lieferfristen geringfügig, die Lagerbestände jedoch deutlich. Die auch in den kommenden Monaten steigende Nachfrage erfordert teilweise eine Aufstockung der Belegschaft.

In der IT-Branche erhöhte sich die Nachfrage in den letzten drei Monaten. Die Lieferfristen wurden etwas länger, die Lagerbestände etwas höher. Im 3. Quartal dürfte die Nachfrage weiter wachsen. Da auch die mittelfristigen Aussichten gut sind, ist eine bescheidene Erhöhung des Personalbestands geplant.

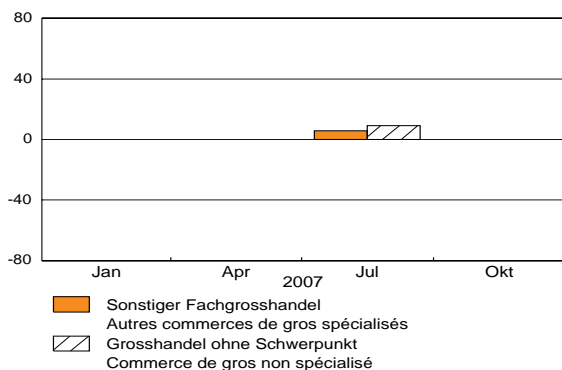
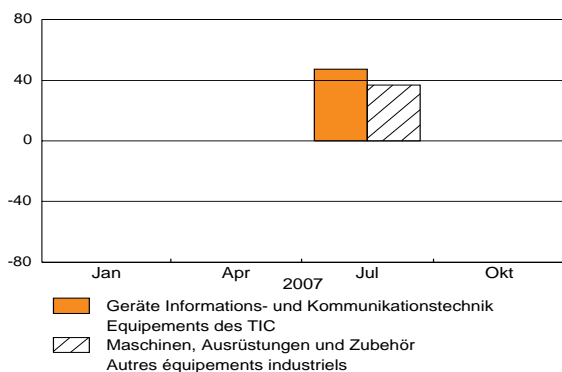
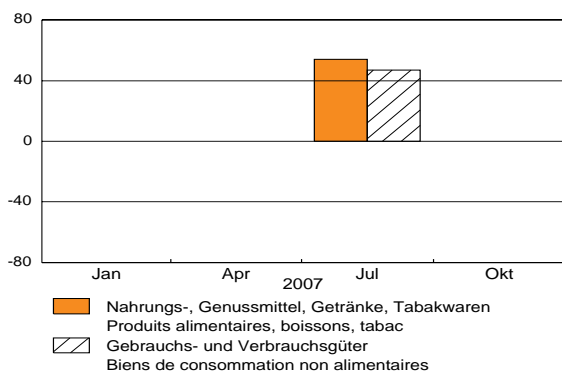
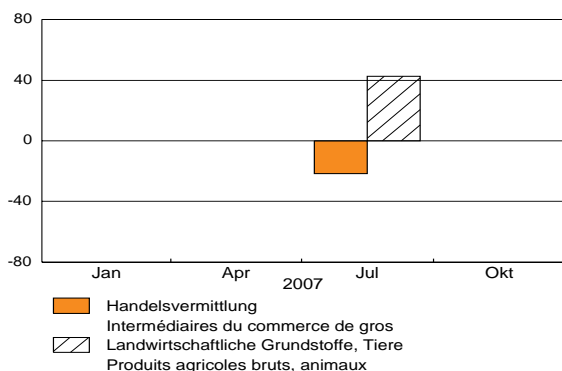
Die Nachfrage in der Branche Maschinen und Ausrüstungen hat sich in den letzten Monaten deutlich verstärkt. Die Lieferfristen nahmen zu, doch nun bei weniger Firmen als noch in den letzten beiden Befragungen. Der Lagerbestand erhöhte sich leicht. Für die kommenden drei Monate erwarten die Grosshändler eine weitere Erhöhung der Nachfrage, welche in Einzelfällen mit einer erhöhten Beschäftigung abgewickelt werden soll.

### Nachfrage, letzte 3 Monate Demande, 3 derniers mois



VJQ = Veränderung gegenüber Vorjahresperiode

## Geschäftslage, nächste 6 Monate Situation des affaires, 6 prochains mois



AP = Changement par rapport à la même période de l'année précédente

## Résultats des branches

Selon la répartition par branches, les intermédiaires du commerce ont été les seuls à devoir signaler une marche des affaires insatisfaisante. La demande a baissé au deuxième trimestre. Comme elle restera faible pendant les prochains mois, cette branche ne prévoit pas de modifier le nombre des personnes occupées.

La demande s'est raffermie dans le domaine des matières agricoles de base. Les délais de livraison et le volume des stocks sont restés à peu près stables. Les entreprises tablent également sur une croissance de la demande pendant les trois prochains mois et prévoient d'accroître leurs effectifs.

Les distributeurs de denrées alimentaires, de boissons et de tabacs ont mentionné une demande accrue. Les délais de livraison n'ont pas varié. Les stocks se sont encore un peu réduits. Une hausse de la demande est attendue dans le proche avenir; elle devrait être satisfaite par une légère augmentation du personnel.

La branche des biens durables et non durables a enregistré une demande vigoureuse. Par conséquent, les délais de livraison se sont un peu allongés et les stocks ont fortement augmenté. La demande, qui croîtra aussi pendant les prochains mois, nécessitera parfois de nouvelles embauches.

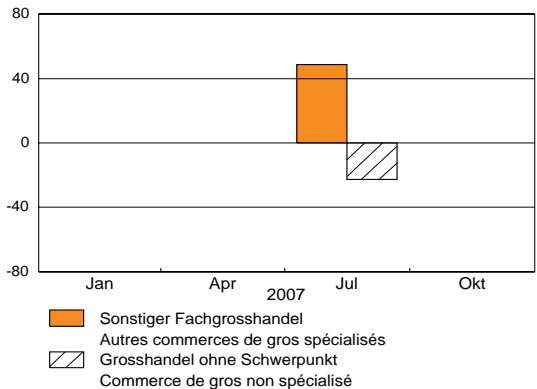
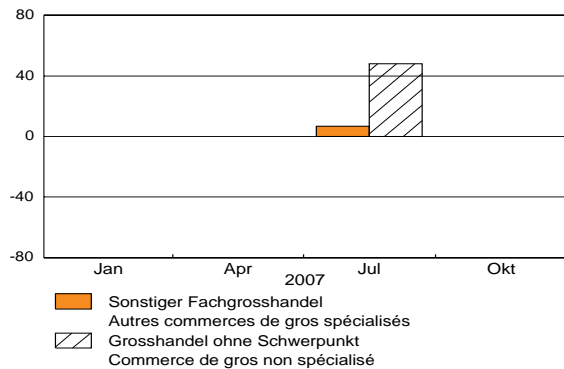
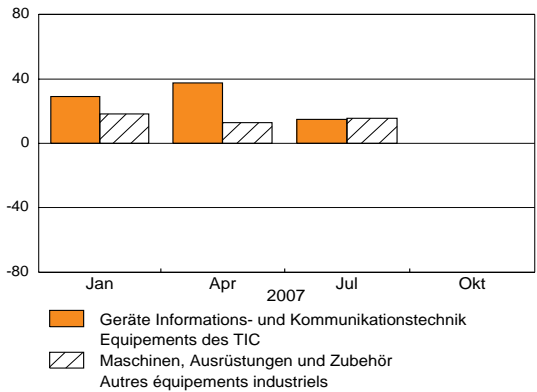
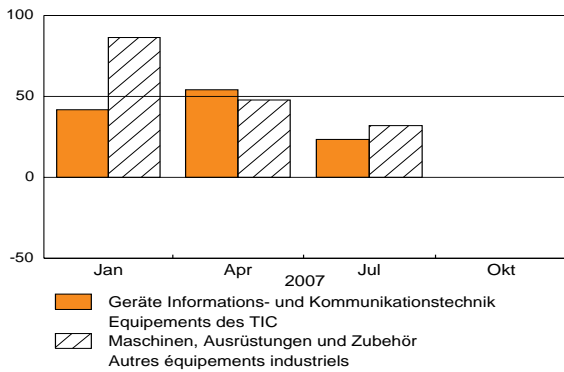
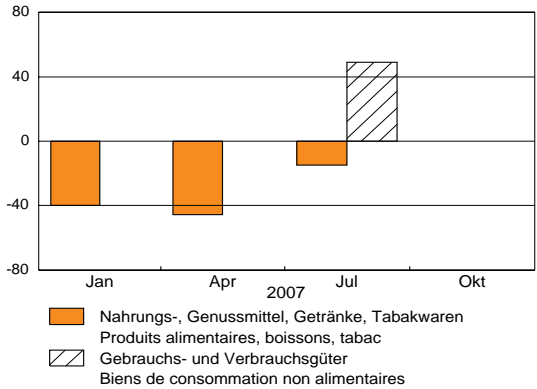
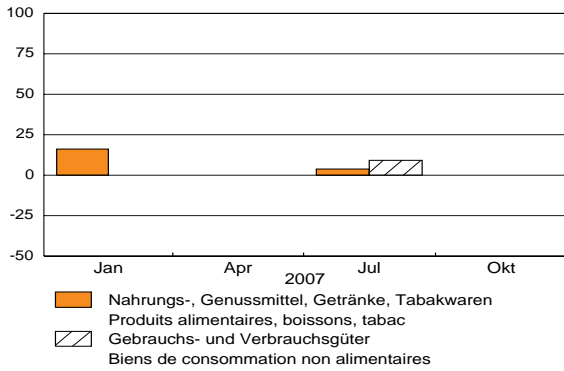
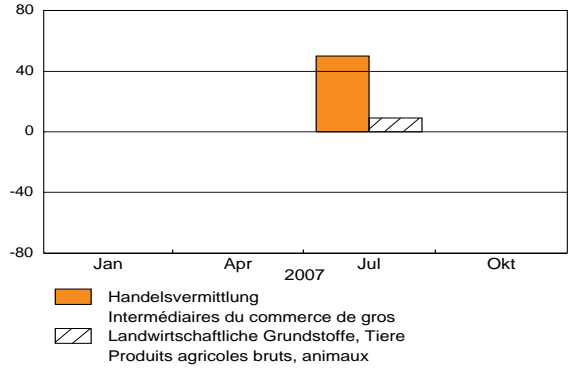
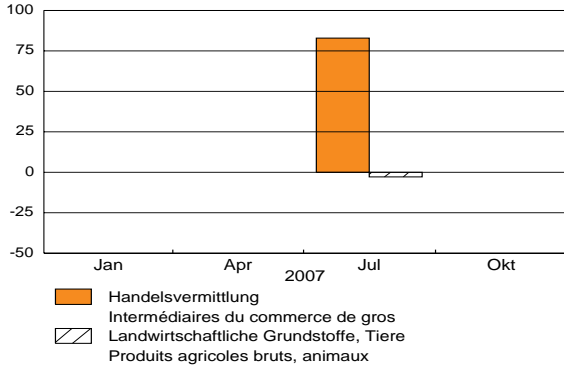
Dans la branche IT, la demande s'est raffermie pendant les trois derniers mois. Les délais de livraison étaient un peu plus longs et les stocks, un peu plus remplis. La demande devrait encore progresser au troisième trimestre. Comme les perspectives à moyen terme sont aussi bonnes, les entreprises prévoient une hausse modeste des effectifs.

Au cours des derniers mois, la demande s'est sensiblement renforcée dans la branche des machines et équipements. Les délais de livraison sont devenus plus longs mais chez moins de firmes que dans les deux dernières enquêtes. Les stocks se sont légèrement regarnis. Les grossistes tablent sur une nouvelle croissance de la demande au cours des trois prochains mois, qui sera satisfaite, dans certains cas, par une augmentation de l'emploi.

**Branchenergebnisse / Résultats des branches**

**Lieferfristen VJQ  
Délais de livraison AP**

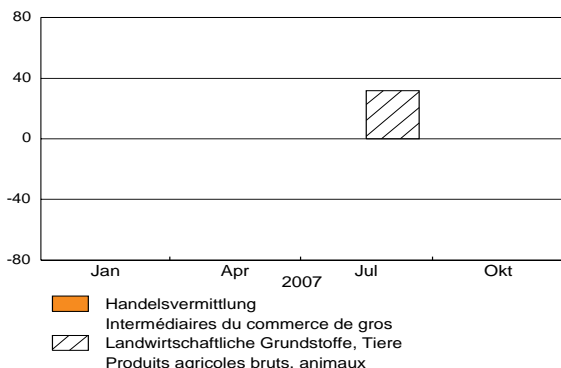
**Lagerbestand VJQ  
Stocks AP**



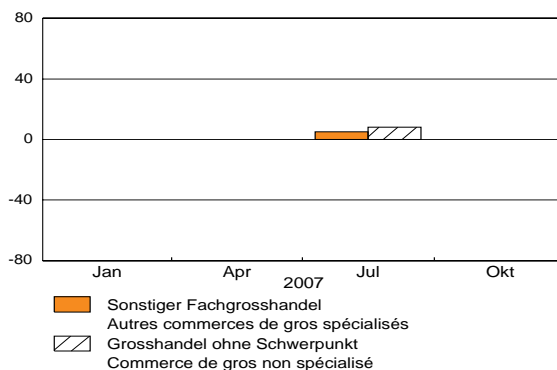
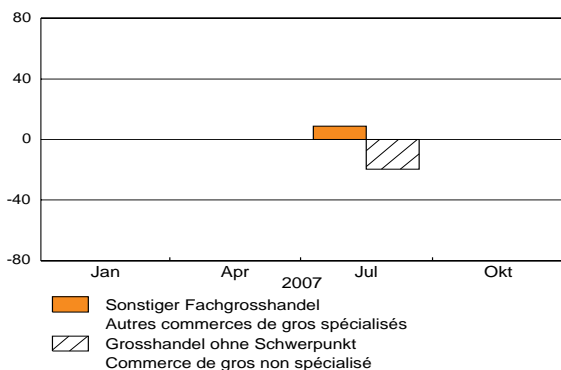
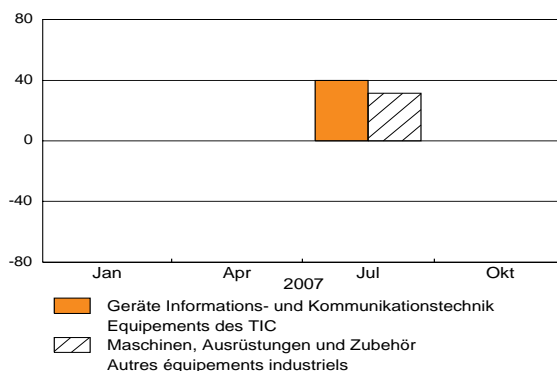
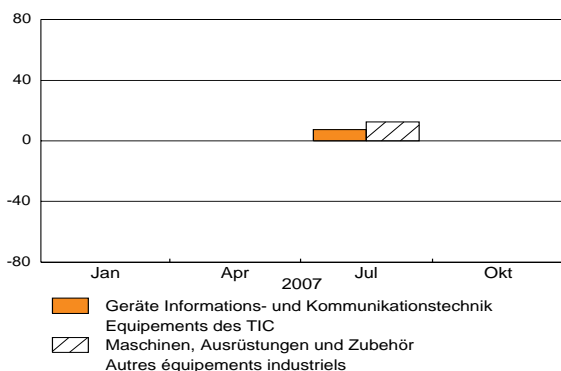
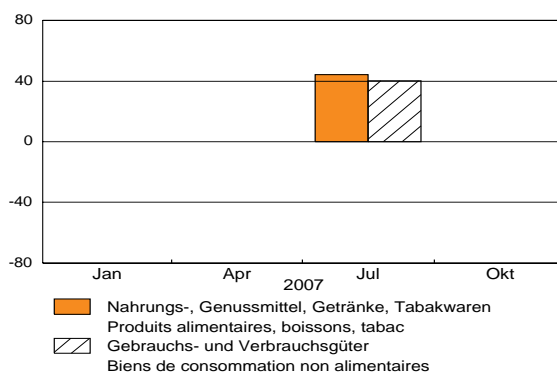
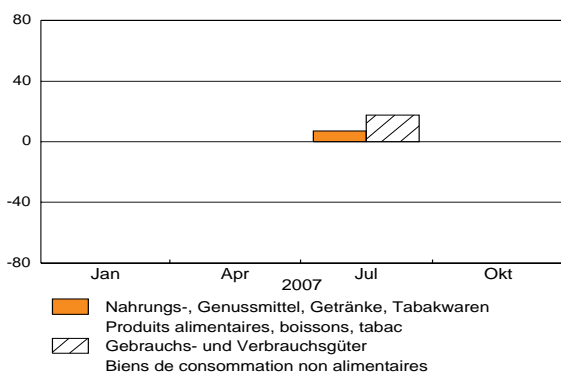
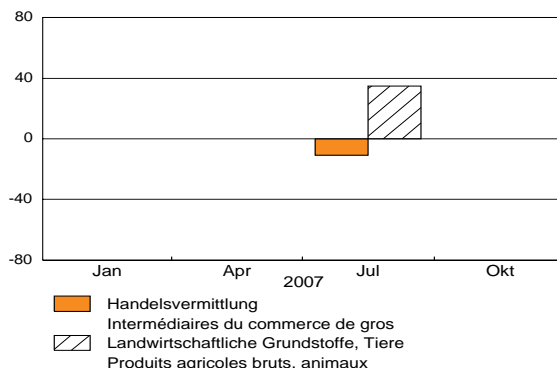
VJQ = Veränderung gegenüber Vorjahresperiode

### Branchenergebnisse / Résultats des branches

#### Beschäftigte, nächste 3 Monate Personnes occupées, 3 prochains mois

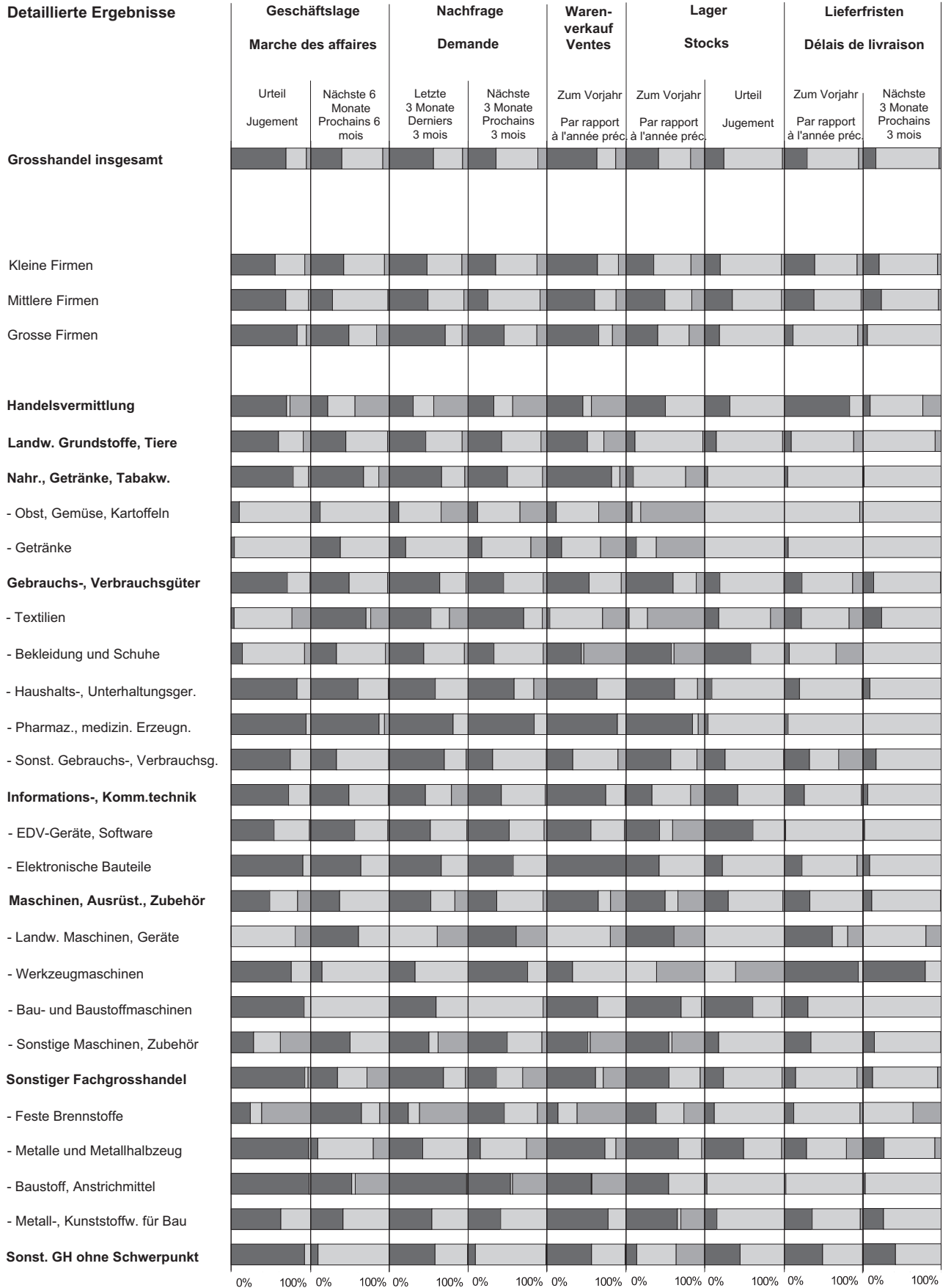


#### Nachfrage, nächste 3 Monate Demande, 3 prochains mois

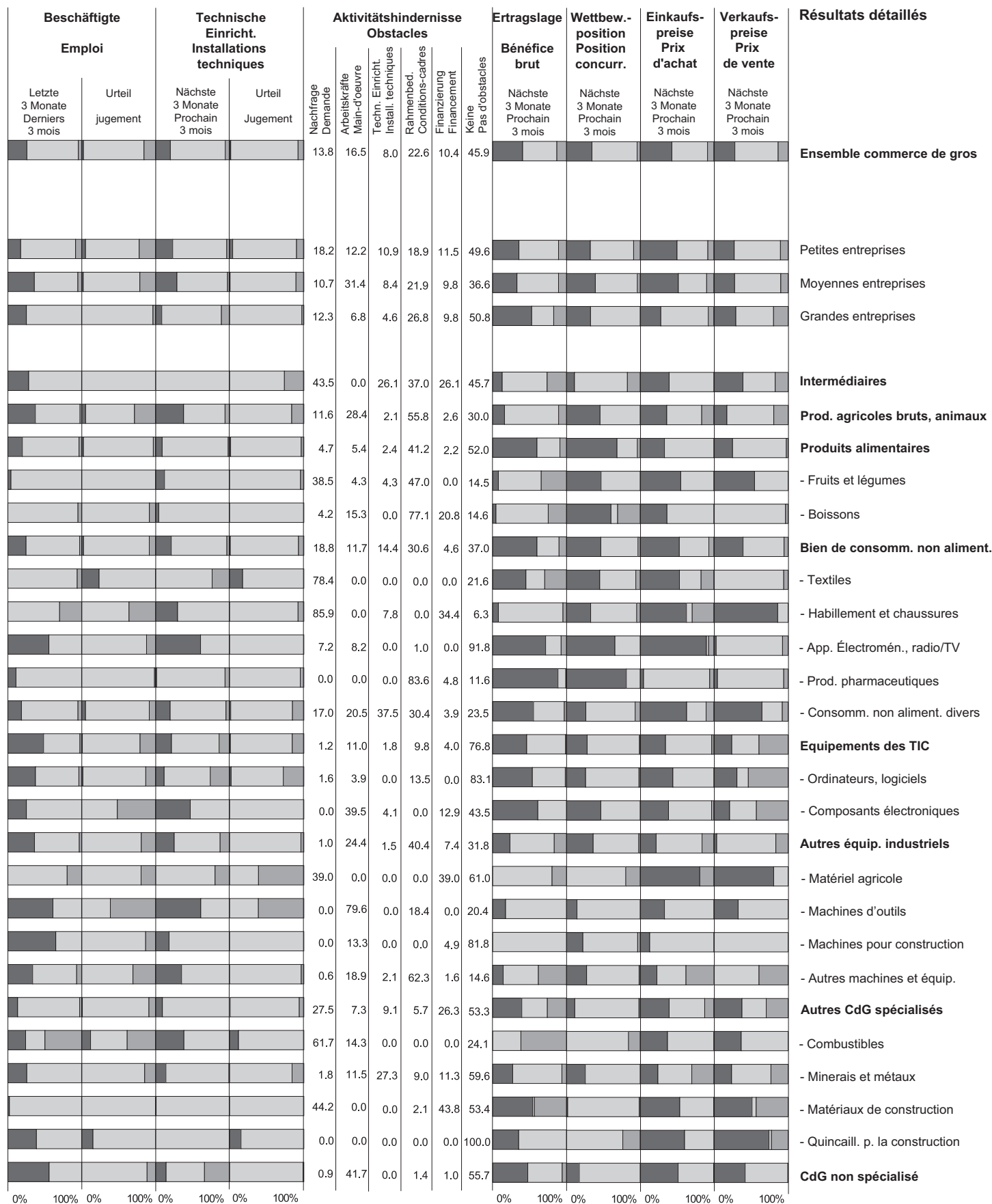


AP = Changement par rapport à la même période de l'année précédente

**Detaillierte Ergebnisse**



Veränderungen: ■ gestiegen □ gleichgeblieben ▒ gesunken      Urteile: ■ gut, zu hoch □ befriedigend, ausreichend ▒ schlecht, zu niedrig



Changements: ■ augmenté □ identique ▒ diminué

Jugement: ■ bon, trop élevé □ satisfaisant, suffisant ▒ mauvais, trop petit



# KOF

ETH Zürich  
KOF Konjunkturforschungsstelle  
WEH D 4  
Weinbergstrasse 35  
8092 Zürich

Telefon +41 44 632 42 39  
Fax +41 44 632 12 18  
[www.kof.ethz.ch](http://www.kof.ethz.ch)  
[kof@kof.ethz.ch](mailto:kof@kof.ethz.ch)