

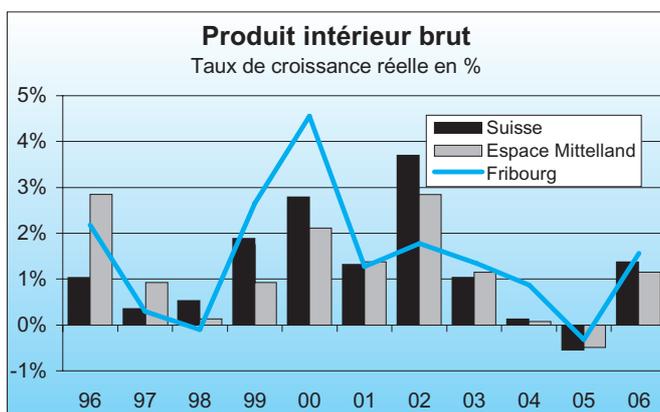


L'économie fribourgeoise en voie de guérison

Après un repli du produit intérieur brut réel de 0,3% en 2003, l'économie du canton de Fribourg pourra cette année, d'après les prévisions de BAK Basel Economics, envisager une reprise. Notamment le commerce extérieur devrait apporter en 2004 de nouvelles impulsions à la croissance. Le produit intérieur brut devrait progresser de 1,5% en 2004.

Un redressement bien étayé dans toutes les branches

L'année passée, l'économie fribourgeoise a été marquée par le contexte économique mondial déprimé. Globalement, le produit intérieur brut a baissé de 0,3%. Les entreprises orientées vers l'export ont été fortement sanctionnées par l'absence d'impulsions en provenance de l'étranger. Les branches orientées vers la consommation n'ont été que faiblement hypothéquées par la dégradation du marché de l'emploi.



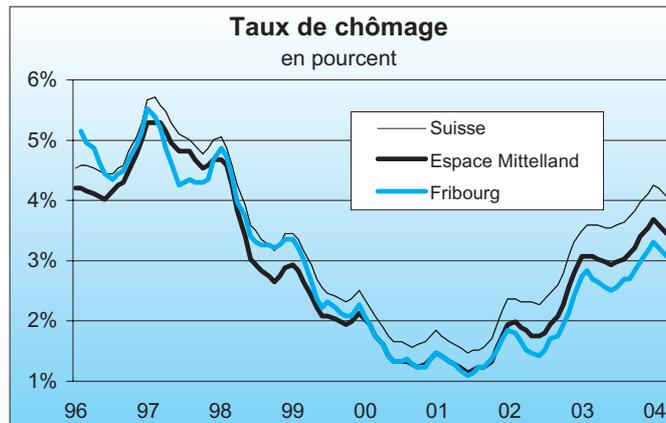
Cette année, l'économie fribourgeoise pourra recouvrer la santé. Tant le secteur secondaire que le secteur tertiaire pourront tabler sur une croissance conséquente. Le redressement conjoncturel de l'économie mondiale s'accroîtra au courant de l'année

2004 et il stimulera la demande étrangère. Le secteur tertiaire évoluera dans des conditions cadres plus favorables que cela n'a été le cas en 2003. Le moral des consommateurs devrait être en hausse, épaulant ainsi les branches orientées vers la consommation par des impulsions positives. Dans l'ensemble, le produit intérieur brut progressera de 1,5% en 2004.

L'année dernière, le secteur secondaire du canton de Fribourg a dû abandonner 1,1% de sa valeur ajoutée. Cette contre-performance s'explique essentiellement par une activité plutôt poussive des branches industrielles exportatrices. Ainsi, les exportations ont baissé de presque 7%. Cette année, le secteur secondaire sera tiré vers le haut par la reprise conjoncturelle qui se manifeste au niveau national et international. La valeur ajoutée devrait globalement augmenter de 1,8%.

Par rapport aux années précédentes, en 2003, la demande en services a, elle aussi, connu une évolution moins dynamique. Elle a été bridée par la mauvaise conjoncture nationale, corrélée au petit moral des consommateurs et aux restrictions budgétaires des entreprises. Mais les dépenses des ménages ayant progressé à un rythme stable, la valeur ajoutée a pu se maintenir au même niveau. Dans l'ensemble,

le secteur des services a réalisé en 2003 une très légère hausse de la valeur ajoutée de 0,4%. En 2004, les ménages afficheront une propension à consommer plus nette. Par conséquent, BAK Basel Economics estime qu'une progression de l'ordre de 1,6% dans le domaine des services paraît tout à fait réaliste.



Les répercussions de la mauvaise conjoncture mondiale se sont aussi fait ressentir sur le marché de l'emploi du canton de Fribourg. Le taux de chômage du canton avait fortement augmenté au courant de l'année dernière pour atteindre 3,2% en décembre 2003. Même au début de cette année, la situation a encore été préoccupante. Une toute petite baisse a pu être constatée en mars 2004, le taux de chômage se réduisant à 3,1%. Cependant, le fait que le nombre de personnes actives affiche une légère augmentation pour 2004 laisse présager une amélioration sur le marché de l'emploi dans les mois à venir. Mais il faudra patienter jusqu'au second semestre avant de parler de revirement de tendance.

L'économie mondiale retrouve son dynamisme

Après un premier semestre plutôt décevant, l'activité économique mondiale a repris de la vitesse. Notamment aux Etats-Unis et au Japon, on a assisté à une sensible accélération du rythme de la production et de la demande. Les exportations vers la zone Euro ont également pu bénéficier du rebond économique, mais la demande nationale est restée relativement morose. Ainsi, au vu d'un taux de chômage toujours important, la consommation des ménages n'a que faiblement progressé.

Toutefois, les conditions cadres nécessaires à une embellie économique mondiale sont réunies, car le faible niveau des prix et des taux d'intérêt favorise le mouvement de reprise. Les Etats-Unis et le Japon se montreront encore plus dynamiques en 2004, alors que l'Europe restera tributaire des impulsions venant de l'extérieur pour revitaliser son économie. Ces impulsions proviendront essentiellement des Etats-Unis et de l'Asie.

Ce pronostic n'est néanmoins pas exempt de risques. Les attentats de Madrid et les incertitudes persistantes au Proche-Orient nous rappellent l'instabilité de la situation géopolitique. Si d'autres attentats terroristes venaient à se produire en Europe ou aux Etats-Unis, ils provoqueraient une forte inquiétude auprès des consommateurs et des investisseurs. Celle-ci mettrait en péril la pérennité de la reprise économique dans le monde.

APERÇU DES BRANCHES

En raison de leur structure, la situation des exploitations agricoles du canton de Fribourg reste difficile. L'été sec et chaud de l'an dernier a eu des effets particulièrement néfastes sur l'agriculture du canton. Le marché du lait a pu se ressaisir en 2003 après l'effondrement, en 2002, de Swiss Dairy Food, essentiellement grâce à une baisse notable des livraisons de lait. En revanche, la réduction des subventions accordées par la Confédération aux producteurs de lait a été un coup dur. Globalement, la valeur ajoutée réalisée par l'agriculture fribourgeoise a baissé de plus de 6%. En 2004, les exploitations agricoles ressentiront la mise en pratique de la politique agricole 2007, et la valeur ajoutée affichera une baisse généralisée d'environ 2%.

En 2003, la majorité des branches industrielles orientées vers l'exportation ont souffert d'une demande étrangère défailante. Ce sont surtout les exportations

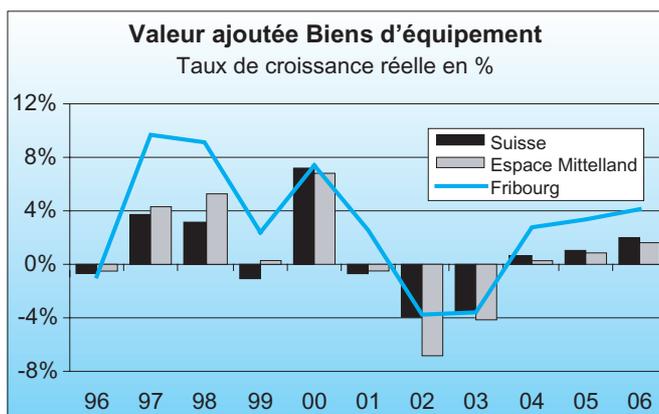
CANTON DE FRIBOURG			
Valeur ajoutée réelle			
Taux de croissance en %			
	2004	2005	2005 -2010
Agriculture	-2,0	-2,9	-2,2
Electricité, gaz, eau	2,5	1,7	2,3
Biens d'équipement	2,8	3,3	3,9
Construction	0,3	1,3	1,1
Commerce	1,4	1,4	1,3
Banques, Assurances	1,7	1,4	1,0
Restauration, Hébergement	1,5	1,8	1,5
Transport, Communication	3,1	3,0	3,1
Autres services	1,4	2,1	1,9
Produit intérieur brut	1,5	1,8	1,7

de l'industrie pharmaco-chimique et de l'horlogerie qui ont fortement chuté, accusant une baisse de 10,8%, respectivement de 13,3%, entraînant par là même une chute conséquente de la valeur ajoutée dans ces branches. Cependant, en 2004, ces deux secteurs économiques devraient refaire surface et pourront envisager une évolution positive. Le secteur des «plastiques et caoutchouc» ainsi que celui de l'alimentation, boissons et tabac ont, quant à eux, connu une année 2003 favorable qui leur a apporté une hausse des exportations et de la valeur ajoutée. Ce mouvement devrait se poursuivre en 2004.

LES BRANCHES EN DÉTAIL

Meilleures conditions cadres pour les entreprises de l'industrie des biens d'équipement

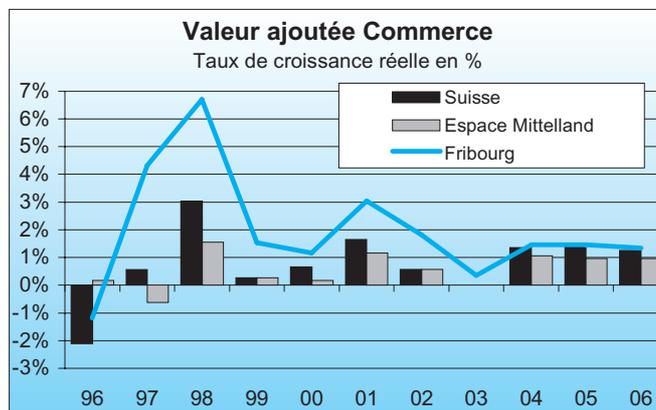
Les incertitudes considérables pesant sur l'évolution économique ont eu pour conséquence que, l'année dernière, les investisseurs tant nationaux qu'internationaux ont campé sur une position d'attente. Globalement, cette branche industrielle a subi un repli de 3,6% de la valeur ajoutée. Avant toute autre chose, c'est la guerre en Irak qui a le plus fortement sanctionné les investissements; la baisse des exportations en témoigne.



Cette année, les conditions cadres se présentent sous de meilleurs auspices; de plus, après une année d'abstention en matière d'investissement, il y a un besoin de rattrapage à satisfaire. Il est donc prévisible qu'en 2004, les achats de renouvellement stimuleront de manière sensible la demande en biens d'investissement. Les données relatives à l'évolution des exportations au premier trimestre 2004 confortent ce pronostic. La demande domestique bénéficiera, elle aussi, de l'embellie économique mondiale. BAK Basel Economics estime que dans l'ensemble, la valeur ajoutée de la branche des biens d'investissement devrait progresser de presque 3% en 2004.

Le commerce bénéficiaire d'une plus forte propension à dépenser

L'année dernière, les branches orientées vers la consommation ont été soutenues par l'optimisme inébranlable des ménages. Toutefois, la croissance du commerce n'était plus, et de loin, aussi dynamique qu'avant, puisque la valeur ajoutée n'a augmenté que de 0,4%. Pendant la même période, le commerce de gros a souffert du ralentissement des activités à l'export et aussi, facteur aggravant, de la médiocre performance du commerce de détail dont il est l'approvisionneur. La déception quant à une reprise trop molle et un taux de chômage en hausse ont pesé sur la confiance des consommateurs qui, se montrant très frileux, ont plombé le chiffre d'affaires du commerce de détail. Ce sont avant tout les achats de biens de consommation durables qui ont été remis à plus tard, comme en témoigne la forte baisse du nombre de véhicules neufs.



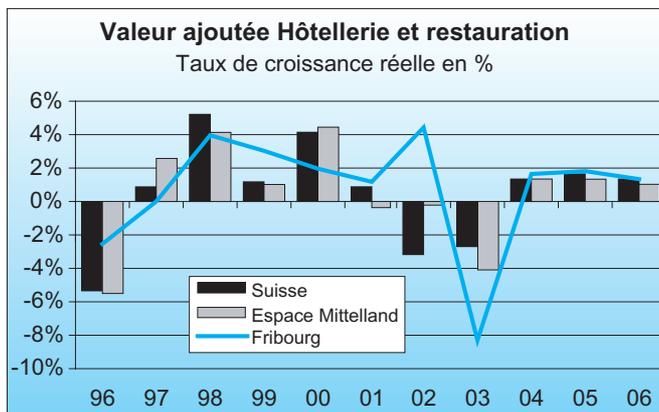
En 2004, la consommation des ménages émettra de plus en plus de signaux positifs et les commerçants pourront espérer une activité plus soutenue. Dans la mesure où l'embellie économique se confirme, les consommateurs reprendront confiance et se montreront plus dépensiers, notamment en achetant des biens de consommation durables. La reprise conjoncturelle qui se manifeste au niveau national et international fera office de locomotive, aussi pour le commerce de gros du canton de Fribourg. Dès le début de cette année, les exportations issues de l'économie fribourgeoise ainsi que les importations ont enregistré une hausse. BAK Basel Economics estime qu'en 2004, le commerce pourra parfaitement réaliser une progression de la valeur ajoutée de 1,4%.

Demande médiocre dans l'hôtellerie et la restauration

L'année dernière, la valeur ajoutée de l'hôtellerie/restauration a reculé de 8,3%. La branche a été victime

de la réticence des consommateurs en matière de restauration hors foyer non touristique, ce qui a pénalisé le chiffre d'affaires et la valeur ajoutée.

La faible demande touristique se reflète dans les nuitées d'hôtel qui ont diminué de 20% par rapport à l'année précédente. Ce repli est essentiellement dû à la fin de l'Expo.02 dont les retombées positives ont fait défaut en 2003. Le nombre de nuitées effectuées par une clientèle nationale a chuté de plus d'un quart; celui de la clientèle étrangère s'est réduit de plus de 9%.



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 la statistique du canton de Fribourg
1701 Fribourg

Mais la fin de l'Expo.02 n'est pas la seule responsable de cette situation. La conjoncture difficile qui régnait au début de l'année 2003 dans les pays de provenance, le fait que le cours du franc suisse, par moment, ait été très élevé, l'incertitude de la situation géopolitique ainsi que la maladie pulmonaire du SRAS, ont également contribué à réduire de manière drastique les déplacements des touristes allemands, américains et asiatiques.

2004 devrait être une meilleure année pour cette branche. Grâce à l'éclaircie conjoncturelle aux Etats-Unis et en Asie, on peut escompter une reprise de la demande émanant des touristes de ces pays.

Quant au tourisme national, il devrait évoluer de façon stable. Le redressement conjoncturel entraînera un retour de la confiance des ménages et donc d'un comportement plus généreux des consommateurs. Par conséquent, BAK Basel Economics prévoit une progression de la valeur ajoutée réalisée par la branche de l'hôtellerie/ restauration de 1,5%.

Les pronostics économiques pour le canton de Fribourg sont publiés semestriellement et élaborés par BAK Basel Economics à la demande du Service de la statistique du canton 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

1) en mio de francs	2003/II	2003/III	2003/IV	2004/I
PIB 1)	2361,0	2376,6	2385,7	2392,1
Variation en %	0,3	0,7	0,4	0,3
Exportations 1)	1031,2	1197,5	1156,9	1271,7
Variation en %	-7,2	16,1	-3,4	9,9
Entrée des comm./construction 1)	109,3	137,8	193,0	-
Variation en %	-22,9	26,0	40,1	-
Livraisons de ciment (en 1000 t)	30,9	31,9	35,2	-
Variation en %	8,2	3,0	10,5	-
Projets de construction 1)	111,3	114,1	115,1	126,0
Variation en %	1,2	2,5	0,9	9,4
Immatriculations de véhicules	2182	2332	2250	2118
Variation en %	5,9	6,9	-3,5	-5,9
Nuitées dans l'hôtellerie (en 1000)	68,4	64,0	65,6	-
Variation en %	-5,1	-6,3	2,5	-
Nouvelles inscriptions au RC	226	237	244	239
Variation en %	10,4	5,2	2,9	-2,3
Demandeurs d'emploi	6044	6276	6421	6095
Variation en %	6,8	3,8	2,3	-5,1
Chômeurs	3541	3666	3703	3609
Variation en %	13,7	3,5	1,0	-2,5
Taux de chômage (en %)	2,8	2,9	2,9	2,8