

Evolution par rapport au 2T 2015

Commerce extérieur	Economie	Emploi du secteur privé	Tourisme
Exportations ↘	Chiffre d'affaires ↘	Nb d'employeurs ↗	Taux d'occupation ↘
Importations ↘	Créations d'Ets ↗	Nb d'emplois ↗	RMC ↗
BC ↘	Radiations d'Ets ↗	Heures travaillées ↘	Nb de manifestations ↘

Après deux trimestres consécutifs de baisse, le nombre d'emplois progresse à nouveau (+434). Cette hausse est principalement due aux Autres activités de services.

La baisse plus marquée des exportations que des importations creuse le déficit de la balance commerciale. Si le montant des importations en provenance de l'Union européenne hors France est stable (+0,2 %), les exportations baissent nettement (-16 %).

Le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en recul au premier semestre malgré la légère hausse du premier trimestre. La croissance du chiffre d'affaires des secteurs des Autres activités de services et de l'Information et de la communication ne compense pas la baisse enregistrée par les secteurs de l'Industrie et des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien.

Les immatriculations de véhicules neufs augmentent (+12 %). Si le nombre de rotations d'hélicoptères progresse, le nombre de passagers recule. Le marché immobilier reste orienté à la hausse.

Bien que le RMC progresse, la fréquentation hôtelière et le nombre de croisiéristes sont en repli.

COMMERCE EXTERIEUR HORS FRANCE en millions d'euros

	2T 2015	2T 2016	variation	poids
Livraisons + Exportations	507,6	478,3	-5,8%	
Livraisons UE	277,6	231,2	-16,7%	48,3%
Dont Allemagne	60,5	50,1	-17,2%	10,5%
Dont Italie	57,7	38,8	-32,7%	8,1%
Dont Royaume-Uni	50,0	32,5	-35,1%	6,8%
Exportations	230,0	247,2	7,4%	51,7%
Dont Suisse	59,9	71,5	19,3%	15,0%
Acquisitions + Importations	589,8	575,1	-2,5%	
Acquisitions UE	349,2	350,0	0,2%	60,9%
Dont Italie	165,6	118,1	-28,7%	20,5%
Dont Pays-Bas	15,3	74,5	388,0%	13,0%
Dont Allemagne	36,7	44,9	22,5%	7,8%
Importations	240,6	225,1	-6,5%	39,1%
Dont Suisse	29,8	37,5	26,1%	6,5%
Balance commerciale	-82,1	-96,7		

Comme au premier trimestre, le volume global des échanges hors France (export + import) est en recul (-4 %) mais reste à un niveau élevé au dessus du milliard d'euros.

Les exportations se contractent (-5,8 %) plus nettement que les importations (-2,5 %) : le déficit de la balance commerciale se creuse.

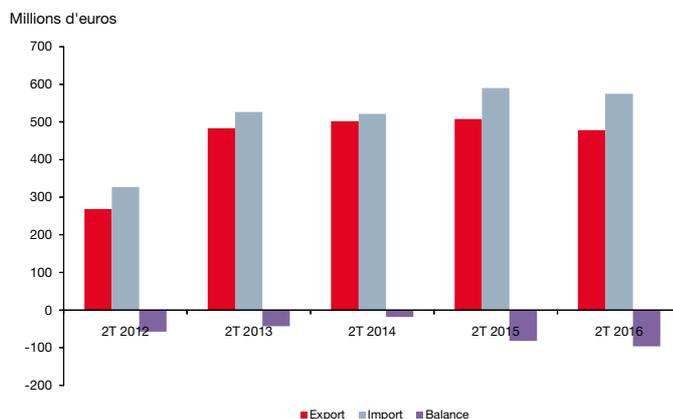
Les importations en provenance de l'Union européenne hors France sont stables. La forte baisse des échanges en provenance de l'Italie est compensée par la hausse de ceux effectués avec les Pays-Bas.

Les exportations vers l'Union européenne hors France reculent. Ce sont les partenaires « traditionnels » de la Principauté (Allemagne, Italie et Royaume-Uni) qui en pâtissent le plus.

Au niveau géographique, la zone Europe représente 79 % des importations et 68 % des exportations.

La Principauté de Monaco exporte principalement des produits issus de l'Industrie chimique (20 %), des denrées alimentaires (13 %) et des biens issus des Autres industries manufacturières (11 %).

Les biens importés concernent la Fabrications de matériels de transport (21 %), les Autres industries manufacturières (21 %) et l'Industrie de l'habillement (12 %).

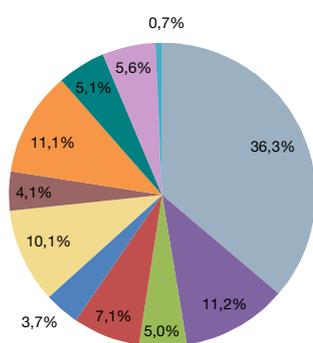


Les données chiffrées du Commerce Extérieur sont transmises à l'IMSEE par la Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects. Ces montants sont provisoires. En effet, les chiffres sont réactualisés (enrichis) mensuellement. Des variations peuvent être observées chaque trimestre en raison de l'arrivée tardive de certaines déclarations. De nombreux enrichissements sont encore à venir. Ces données et ces commentaires sont donc à considérer avec précaution. (Echanges avec la France non inclus - Données cumulées au 30/06/2016)

CHIFFRE D'AFFAIRES en millions d'euros (calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt)	2T 2015	2T 2016	variation
1 Activités financières et d'assurance	944,8	904,0	-4,3%
2 Commerce de gros	2 178,5	2 193,2	0,7%
3 Commerce de détail	663,4	674,3	1,6%
4 Hébergement et restauration	334,4	299,2	-10,5%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	494,2	429,8	-13,0%
6 Activités immobilières	209,8	224,8	7,2%
7 Construction	610,4	608,5	-0,3%
8 Transport et entreposage	266,3	249,8	-6,2%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	728,5	673,1	-7,6%
10 Autres activités de services	258,0	306,8	18,9%
11 Information et communication	311,4	340,8	9,5%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	47,1	42,3	-10,3%
Total⁽¹⁾	6 101,9	6 042,5	-1,0%

⁽¹⁾ Le total du chiffre d'affaires n'inclut pas celui des Activités financières et d'assurance. Le chiffre d'affaires étant un indicateur moins pertinent que pour les autres secteurs, il est donné à titre indicatif.

Répartition du chiffre d'affaires au 30 juin 2016



Le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en recul (-1 %) au premier semestre malgré la légère hausse (+0,5 %) enregistrée au premier trimestre.

Cette baisse est due au recul de l'Industrie (-64 M€) et principalement de l'industrie pharmaceutique, des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (-55 M€) et notamment des Services administratifs combinés de bureau mais aussi de l'Hébergement et de la restauration (-35 M€).

Le Transport et l'entreposage, l'Administration, l'enseignement, la santé et l'action sociale et la Construction baissent également mais dans une moindre mesure (respectivement -16 M€, -5 M€ et -2 M€).

Le secteur des Autres activités de services voit son chiffre d'affaires progresser de 49 M€ soutenu par les bons résultats des activités sportives, récréatives et de loisirs.

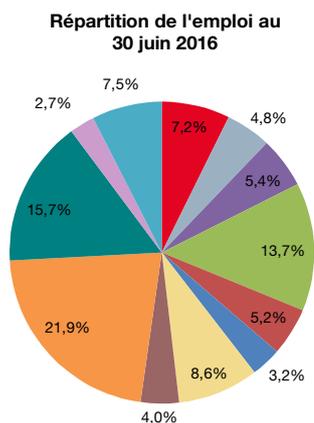
Le secteur de l'Information et de la communication bénéficie des bons résultats enregistrés au premier trimestre par l'Édition et la distribution vidéo.

Depuis quelques mois, le chiffre d'affaires du Commerce de détail hors activités automobiles est en repli (-20 M€ au premier semestre), mais cette baisse est masquée par la hausse de celui du Commerce et réparation d'automobiles (+31 M€ sur la même période).

FINANCES	2T 2015	2T 2016	variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	59	61	
Actif Net Total (en millions d'€)	4 425	3 938	- 11,0%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	54	56	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	35	33	-
Nombre de Sociétés Financières	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	111 886	111 313	-0,5%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	39 804	41 354	3,9%
Montant des Crédits (en millions d'€)	21 994	22 554	2,5%

La valeur des actifs reste en légère baisse sur une période de 12 mois, malgré une collecte de l'ordre de 1,5 Mds d'euros sur le trimestre. Cette baisse de la valeur des actifs est liée, comme au premier trimestre, aux évolutions des marchés.

Secteur privé	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	2T 2015	2T 2016	variation	2T 2015	2T 2016	variation
7 Activités financières et d'assurance	201	204	1,5%	3 713	3 837	3,3%
2 Commerce de gros	385	397	3,1%	2 382	2 555	7,3%
3 Commerce de détail	477	474	-0,6%	2 847	2 882	1,2%
4 Hébergement et restauration	199	194	-2,5%	7 252	7 273	0,3%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	121	120	-0,8%	3 087	2 731	-11,5%
6 Activités immobilières	442	452	2,3%	1 631	1 708	4,7%
7 Construction	311	313	0,6%	4 482	4 578	2,1%
8 Transport et entreposage	121	121	0,0%	2 181	2 144	-1,7%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	593	623	5,1%	12 003	11 629	-3,1%
10 Autres activités de services	2 646	2 694	1,8%	7 822	8 322	6,4%
11 Information et communication	122	123	0,8%	1 270	1 408	10,9%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	90	92	2,2%	3 921	3 958	0,9%
Total	5 708	5 807	1,7%	52 591	53 025	0,8%



Après deux trimestres consécutifs de baisse, le nombre d'emplois progresse à nouveau (+434). Le nombre d'heures travaillées en cumul annuel régresse (-0,5 %) et la hausse enregistrée au deuxième trimestre ne permet pas de rattraper le retard du premier. Le nombre d'employeurs continue de progresser (+99).

La plus forte hausse (+500 emplois) concerne le secteur des Autres activités de services dont 45 sont des employés de maison.

L'emploi du secteur de l'Information et de la communication augmente (+11 %) notamment grâce aux Activités cinématographiques, vidéo et de télévision.

La hausse observée au premier trimestre dans les secteurs du Commerce de gros et des Activités financières et d'assurance se poursuit avec respectivement +173 et +124 emplois.

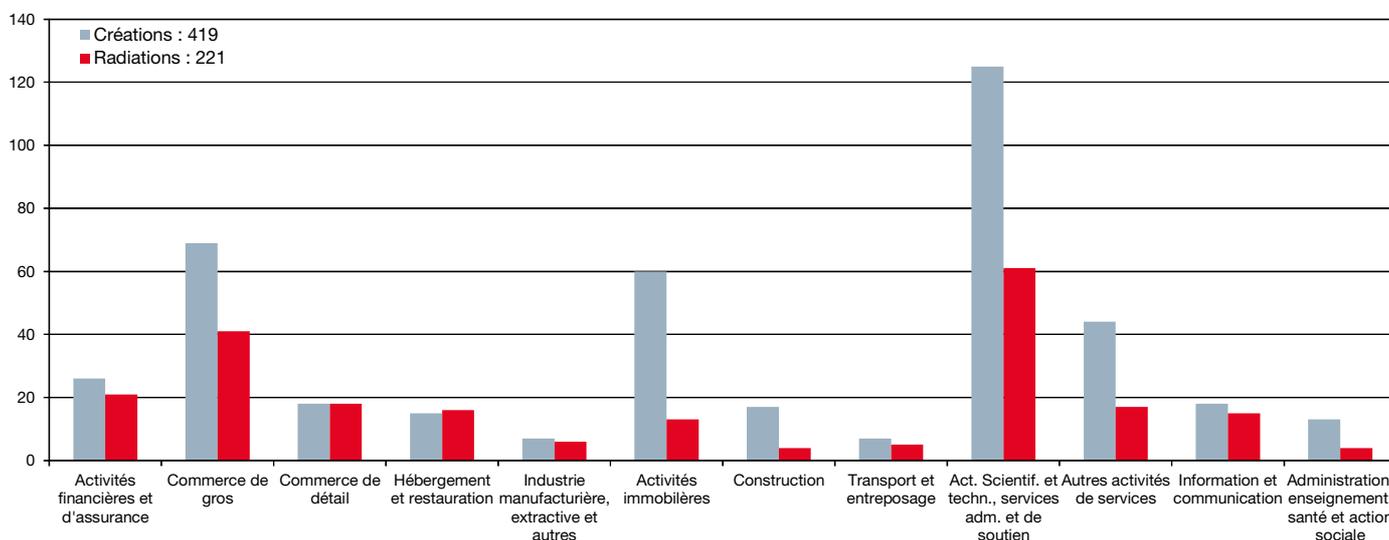
La baisse du secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (-374 emplois) est due au fort recul des Activités administratives (-450 emplois) et celles des Centres d'appels (-101 emplois). Les Activités des agences de travail temporaire retrouvent de la croissance (+163 emplois).

Le secteur des Industrie manufacturière, extractive et autres est en recul. On dénombre 1 employeur, 356 emplois et 370 000 heures travaillées de moins qu'au premier semestre 2015.

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITES

Le nombre de radiations augmente plus que le nombre de créations : le solde positif (198) est inférieur à celui du premier semestre 2015 (221).

Seul le secteur de l'Hébergement et de la restauration a un solde négatif. Il y a eu 15 créations mais 16 radiations.



Les Créations / Radiations d'activités concernent toutes les formes juridiques inscrites au Répertoire du NIS (SAM, SARL, PP, PR, ADI, NA, etc...) à l'exception des Sociétés Civiles. Elles concernent également tout types d'établissements.

TOURISME ⁽¹⁾	2T 2015	2T 2016	variation
Taux d'occupation hôtelier	64,8%	64,4%	-0,6%
Chambres louées	260 177	259 218	-0,4%
RMC - prix moyen € HT par chambre louée	280,03	299,18	6,8%
Nombre de manifestations professionnelles	206	204	-1,0%
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	73 501	78 350	6,6%
Nombre de jours d'escales	83	66	-20,5%
Nombre de jours croisiéristes	110 750	63 696	-42,5%

⁽¹⁾ Grande hôtellerie monégasque

La fréquentation hôtelière est en léger recul au 30 juin 2016 par rapport à l'année précédente. Le nombre de chambres louées et le nombre de "jours croisiéristes" sont en recul. Seul le nombre de nuitées affaires progresse (+6,6 %), malgré la diminution des manifestations professionnelles accueillies.

Moins de chambres ont donc été vendues au cours du premier semestre, mais à un prix moyen supérieur de +6,8 % comme le montre l'évolution positive du RMC (Revenu Moyen par Chambre).

La Principauté, pour l'année en cours, ne figure pas autant que les années précédentes sur les itinéraires programmés des compagnies de croisières. De plus, la politique menée quant au type de croisières accueillies vise à privilégier des unités plus haut de gamme qui sont traditionnellement de plus petite taille. Ces deux facteurs expliquent le recul des indicateurs concernant l'activité croisière en termes de nombre de jours d'escales et de "jours croisiéristes".

IMMOBILIER	2T 2015	2T 2016	variation
Nombre de ventes d'appartements (neufs)	2	27	1250,0%
Nombre de reventes d'appartements	246	272	10,6%

Les transactions immobilières dans le neuf portent uniquement, et ce depuis le deuxième trimestre 2015, sur des appartements de la Tour Odéon, de la Petite Afrique et du Méridien. 41 % des ventes sont des appartements de type « deux pièces ». Les autres transactions sont des appartements de plus grands volumes, principalement des « quatre et cinq pièces ».

Le marché immobilier dans l'ancien, comme au premier trimestre, reste dynamique et progresse de 11 % en volume mais de 32 % en valeur. Ceci s'explique par la typologie des biens vendus. Le nombre de transactions portant sur des « deux pièces » est identique mais il augmente fortement sur les « trois pièces » et surtout sur les « quatre pièces ».

TRANSPORTS	2T 2015	2T 2016	variation
Trafic aérien hélicoptère : mouvements	16 742	18 270	9,1%
Trafic aérien hélicoptère : passagers	43 707	40 765	-6,7%
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	1 494	1 671	11,8%
Fréquentation des parkings publics	7 610 730	7 579 351	-0,4%

Le nombre de rotations reste très élevé, comparable à ceux des années 2006-2008, mais le nombre de passagers diminue et retrouve son niveau de 2009.

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs au premier semestre continue de progresser (+12 %) et dépasse le plus haut niveau historique de 2015.

La fréquentation des parkings publics est quasiment stable : la baisse du deuxième trimestre efface la hausse du premier.

