

A l'occasion de sa première parution pour l'année 2012, le bulletin trimestriel de l'économie présente plusieurs nouveautés qui illustrent aussi bien dans la forme que dans le fond, les récents travaux de l'IMSEE.

Une nouvelle identité graphique représente l'IMSEE. Elle a pour vocation de le rendre facilement reconnaissable aussi bien localement qu'internationalement mais également de permettre d'identifier rapidement les données publiées.

Le bulletin de l'économie a été modifié dans sa présentation afin de rendre l'information plus claire et accessible au plus grand nombre.

L'adoption de cette nouvelle identité s'accompagne de la mise en ligne d'un site internet [www.imsee.mc](http://www.imsee.mc) consacré aux statistiques de la Principauté de Monaco, sur lequel le bulletin de l'économie est disponible dès sa parution.

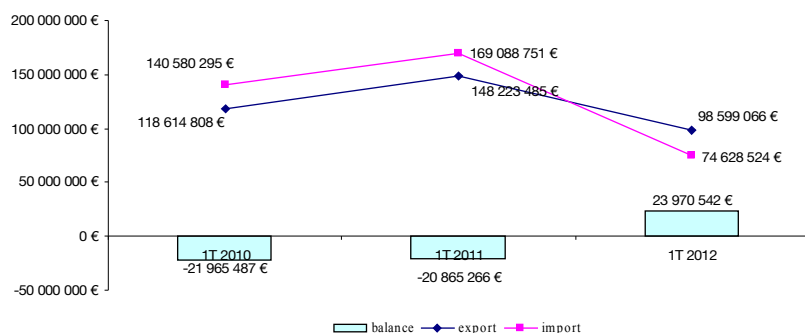
Pour ce qui concerne le fond, ce bulletin comporte deux nouveautés. Tout d'abord, l'entrée en vigueur de la nouvelle NAF au 1<sup>er</sup> janvier 2012 a permis de redéfinir les secteurs économiques de la Principauté, tout en conservant une comparabilité internationale. Ainsi, la présentation des chiffres de l'économie en 12 secteurs contre 9 précédemment et la suppression du secteur « autre » rendent l'appréhension des réalités économiques plus aisée.

Enfin, le Chiffre d'affaires pris en compte, basé sur les déclarations de TVA est calculé « en période de dépôt », (« période d'encaissement » précédemment), afin d'illustrer plus fidèlement l'activité économique d'une période. Ce choix implique que les chiffres d'affaires seront corrigés trimestriellement pour tenir compte des déclarations tardives.

### COMMERCE EXTERIEUR

(Echanges avec la France non inclus - Données cumulées au 31/03/2012)

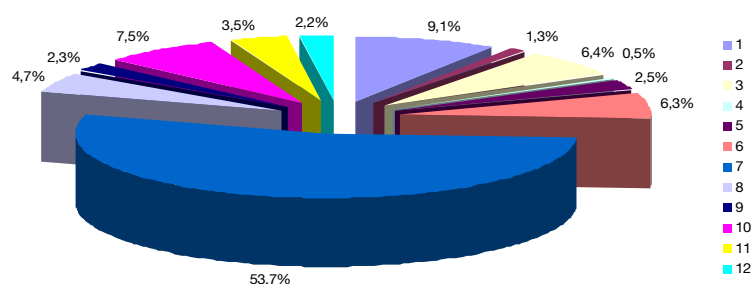
	1T 2011	1T 2012	variation
<b>Livraisons + Exportations</b>	<b>148 223 485 €</b>	<b>98 599 066 €</b>	<b>-33,5%</b>
<b>Livraisons UE</b>	<b>87 661 059 €</b>	<b>31 005 090 €</b>	<b>-64,6%</b>
Dont Espagne	17 066 806 €	7 294 811 €	-57,3%
Dont Allemagne	14 875 584 €	6 619 383 €	-55,5%
Dont Italie	20 092 817 €	3 519 321 €	-82,5%
<b>Exportations</b>	<b>60 562 426 €</b>	<b>67 593 976 €</b>	<b>11,6%</b>
<b>Acquisitions + Importations</b>	<b>169 088 751 €</b>	<b>74 628 524 €</b>	<b>-55,9%</b>
<b>Acquisitions UE</b>	<b>117 435 102 €</b>	<b>22 465 789 €</b>	<b>-80,9%</b>
Dont Irlande	7 434 924 €	6 080 271 €	-18,2%
Dont Allemagne	47 079 082 €	5 436 047 €	-88,5%
Dont Italie	37 870 696 €	4 934 052 €	-87,0%
<b>Importations</b>	<b>51 653 649 €</b>	<b>52 162 735 €</b>	<b>1,0%</b>
Dont Chine	16 247 984 €	12 707 126 €	-21,8%
<b>Balance commerciale</b>	<b>-20 865 266 €</b>	<b>23 970 542 €</b>	



Au 1<sup>er</sup> trimestre 2012, le volume global des échanges a nettement diminué par rapport à la même période de l'année précédente. La baisse plus marquée des importations (-56%) que des exportations (-34%) a pour conséquence de rendre la balance commerciale excédentaire de près de 24M€ tandis qu'elle affichait un déficit de plus de 20M€ sur la même période en 2011. Ce sont principalement les échanges commerciaux avec l'Europe qui ont diminué. Ils représentent 31% des ventes et 30% des achats.

CHIFFRE D'AFFAIRES	1T 2011	1T 2012	variation
1 Activités financières et d'assurance	530 452 581 €	361 824 658 €	-31,8%
2 Activités immobilières	51 520 844 €	50 008 666 €	-2,9%
3 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	238 986 084 €	254 646 868 €	6,6%
4 Administration, enseignement, santé et action sociale	18 561 033 €	18 726 821 €	0,9%
5 Autres activités de services	114 906 230 €	99 312 010 €	-13,6%
6 Commerce de détail	228 272 969 €	248 156 664 €	8,7%
7 Commerce de gros	1 651 596 228 €	2 124 078 900 €	28,6%
8 Constructions	167 974 962 €	186 832 432 €	11,2%
9 Hébergement et restauration	94 870 484 €	90 929 194 €	-4,2%
10 Industries manufacturières, extractives et autres	284 898 173 €	295 810 402 €	3,8%
11 Information et communication	136 967 287 €	140 184 333 €	2,3%
12 Transport et entreposage	75 958 608 €	88 493 651 €	16,5%
<b>Chiffre d'Affaires hors activités financières et d'assurance*</b>	<b>2 988 554 294 €</b>	<b>3 508 686 290 €</b>	<b>17,4%</b>

\* Pour les banques, le Chiffre d'Affaires étant un indicateur moins pertinent que pour les autres secteurs, il est présenté isolément et donné à titre indicatif.



Les principaux secteurs de l'économie monégasque enregistrent une évolution positive au 1<sup>er</sup> trimestre 2012. Hors résultats du secteur des Banques et Activités Financières, les chiffres d'affaires de l'ensemble des secteurs progressent ainsi de 17,4% en comparaison avec le 1<sup>er</sup> trimestre 2011, pour atteindre 3,5 Md€.

Cette évolution positive est essentiellement due à l'augmentation du chiffre d'affaires du secteur du Commerce de gros (+28,6%).

Les chiffres d'affaires des secteurs du Transport et Entreposage (16,5%), de la Construction (+11,2%) et du Commerce de détail (+8,7%) confirment les évolutions observées aux trimestres précédents.

Après une année 2011 marquée par un rebond du chiffre d'affaires de l'Industrie (+18,7%), le 1<sup>er</sup> trimestre 2012 reste orienté à la hausse (3,8%) pour ce secteur tiré par les sous secteurs de la Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique ainsi que celui de l'industrie chimique.

Seuls les secteurs des Autres activités de services, de l'Hébergement Restauration et des Activités Immobilières connaissent une baisse par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2011.

FINANCES	1T 2011	1T 2012	variation
<b>Fonds Communs de Placement Monégasques</b>			
Nombre de FCP	59	60	-
Actif Net Total (en millions d'€)	5 096	4 664	-8,5%
<b>Sociétés de Gestion</b>			
Nombre de Sociétés	46	48	-
<b>Banques &amp; Etablissements Financiers</b>			
Nombre de Banques	36	36	-
Nombre d'Etablissements Financiers	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	73 157	80 830	10,5%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	24 953	29 368	17,7%
Montant des Crédits (en millions d'€)	13 566	16 387	20,8%

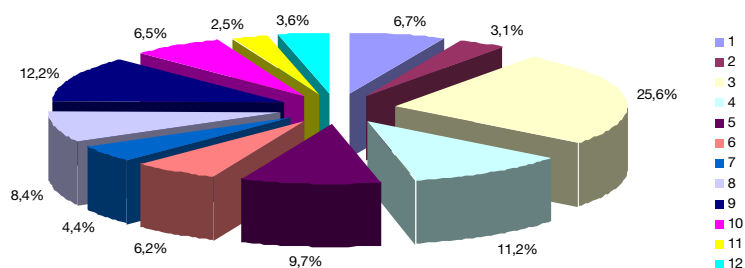
Les sociétés de gestion poursuivent leur développement au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2012 avec l'agrément de deux nouvelles entités. L'actif net des fonds communs de placement affiche une variation positive de 1,4% depuis la fin de l'année 2011 avec un montant en hausse de 63 millions d'euros.

Les actifs des banques, ainsi que les dépôts, ont augmenté de manière significative au cours des 12 derniers mois. Le calcul de la valeur théorique de ces actifs en fonction des seules évolutions des indices de marché et de change montre une collecte positive sur toute la période, ce qui est la preuve du dynamisme de la place.

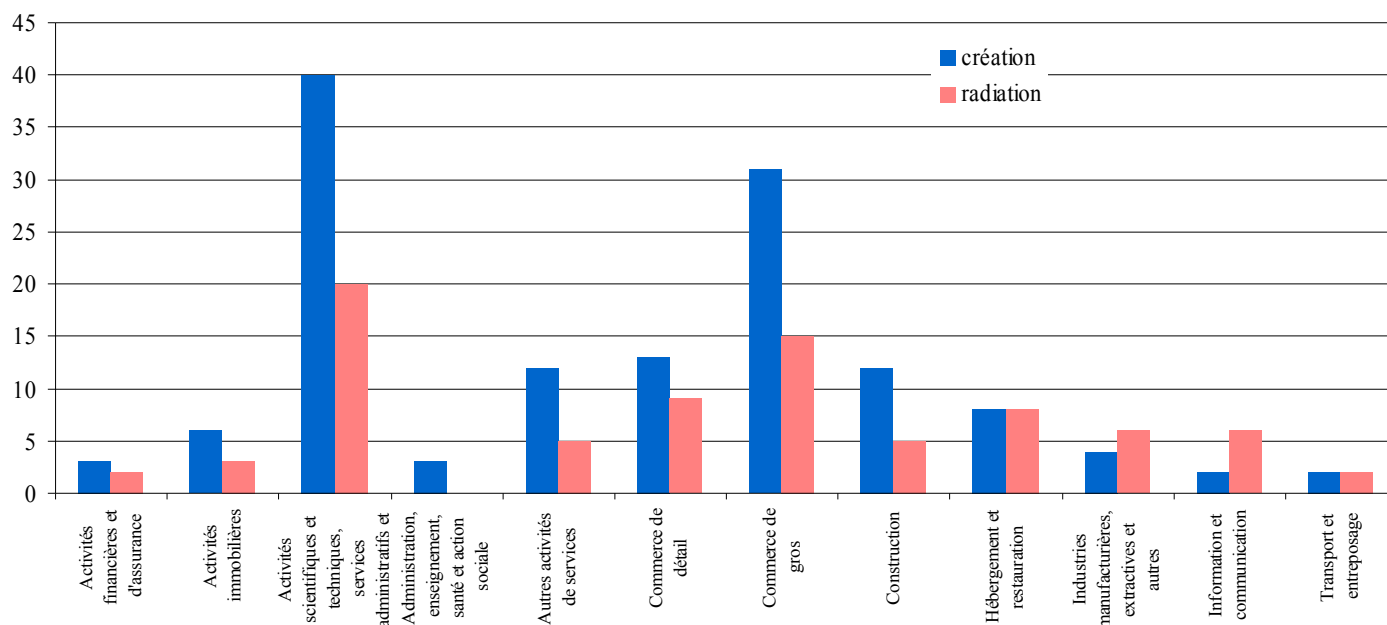
**EMPLOIS**
**1T 2011**
**1T 2012**
**variation**

1 Activités financières et d'assurance	3 321	3 377	1,7%
2 Activités immobilières	1 556	1 573	1,1%
3 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	12 035	12 823	6,5%
4 Administration, enseignement, santé et action sociale	5 603	5 592	-0,2%
5 Autres activités de services	4 838	4 832	-0,1%
6 Commerce de détail	2 641	3 091	17,0%
7 Commerce de gros	2 222	2 192	-1,4%
8 Constructions	4 072	4 206	3,3%
9 Hébergement et restauration	6 130	6 086	-0,7%
10 Industries manufacturières, extractives et autres	3 453	3 247	-6,0%
11 Information et communication	1 363	1 243	-8,8%
12 Transport et entreposage	1 891	1 795	-5,1%
<b>Nombre d'emplois Global *</b>	<b>49 125</b>	<b>50 057</b>	<b>1,9%</b>

\* Hors fonctionnaires



L'emploi continue de progresser en 2012. En effet, après une croissance de 3,1% durant l'année 2011, le 1<sup>er</sup> trimestre 2012, affiche une augmentation de 1,9%. Le Commerce de détail évolue positivement de 17%. Les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien ainsi que le secteur de la Construction connaissent également une croissance plus forte que la moyenne avec respectivement 6,5% et 3,3% tandis que les secteurs de l'Information et communication et de l'Industrie sont en repli.

**CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITE**


<b>TOURISME</b>	<b>1T 2011</b>	<b>1T 2012</b>	<b>variation</b>
Taux d'occupation	47,6%	45,1%	-5,3%
Arrivées	57 612	55 842	-3,1%
Nuitées	148 283	137 879	-7,0%
Chambres Louées	106 782	101 890	-4,6%
Nombre de Congrès	116	147	26,7%
Nombre de Participants aux Congrès	15 553	15 856	1,9%
Durée moyenne du séjour	2,57	2,47	-3,89%
Nombre d'Escales de croisières	0	3	-
Nombre de Passagers de croisières	0	1 080	-

Malgré une bonne tenue du segment « Loisir » sur les deux premiers mois de l'année, le nombre d'arrivées est en repli de -3,1% principalement du fait d'un mois de mars à la météo capricieuse.

Les nuitées sont impactées par une importante réduction de la durée moyenne de séjour.

Le tourisme d'affaires présente 2 évolutions majeures : contraction du nombre de participants par manifestation et réduction de la durée moyenne de séjour. La croissance du nombre de manifestations en revanche est un signe extrêmement positif quant à l'attractivité de la place. Le nombre de manifestations et de nuitées déjà confirmées pour le reste de l'année est en progression par rapport à la même période de l'an dernier.

La saison a commencé plus précocement qu'en 2011 et s'annonce très intéressante. Le nombre de croisières prévues sur l'année (220) est en hausse de 3%. Cette progression est principalement due au nombre d'escales d'unités de la catégorie luxe qui passent de 102 à 134.

<b>IMMOBILIER</b>	<b>1T 2011</b>	<b>1T 2012</b>	<b>variation</b>
Nombre de Ventes d'appartements (Neufs)	0	1	-
Nombre de Reventes d'appartements	42	96	128,6%

Le nombre de reventes d'appartements (96) a plus que doublé par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2011 et retrouve quasiment son niveau de 2008 (98). Le chiffre d'affaires réalisé sur ces transactions est le plus élevé depuis 2006, avec un montant supérieur à 290M€.

<b>TRANSPORTS</b>	<b>1T 2011</b>	<b>1T 2012</b>	<b>variation</b>
Trafic aérien hélicoptère : Mouvements	5 278	6 012	13,9%
Trafic aérien hélicoptère : Passagers	13 928	14 990	7,6%
Nombre d'immatriculations Véhicules Neufs	620	628	1,3%
Fréquentation des parkings publics	907 870	927 323	2,1%

Le trafic aérien du 1<sup>er</sup> trimestre progresse à la fois en nombre de passagers (7,6%) et en nombre de rotations (13,9%). Cela semble confirmer la reprise observée l'an dernier.

Les immatriculations de véhicules neufs quant à elles, enregistrent une faible croissance (1,3%).

La fréquentation des parkings publics progresse de 2,1 % sur le 1<sup>er</sup> trimestre.

