

Evolution par rapport au 3T 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 ↘

Les principaux indicateurs économiques au terme du troisième trimestre 2016 affichent des résultats contrastés.

Si le volume global des échanges progresse de 8,7 % à près d'un milliard et demi, l'évolution plus marquée des importations que des exportations produit un déficit de la balance commerciale en augmentation de 40 %.

Après un début d'année poussif, l'emploi progresse pour le deuxième trimestre consécutif (+0,5 %) grâce aux Autres activités de service, tandis que le nombre d'employeurs reste orienté à la hausse.

Le secteur de l'immobilier déjà performant, continue d'afficher une progression du nombre de transactions dans le neuf comme dans l'ancien tandis que les prix moyens progressent sous l'effet de surfaces échangées plus importantes.

Le chiffre d'affaires global hors Activités financières et d'assurances recule. Huit grands secteurs sur onze sont en retrait. Le Commerce de gros, plus important secteur en terme de chiffre d'affaires, est en repli de plus de 6 % (-217 M€).

Bien que le solde reste positif, le rythme des créations d'activité ralentit tandis que celui des radiations progresse.

L'activité touristique a été impactée négativement par l'attentat de Nice en juillet dont les effets pèsent sur les résultats de la période. Malgré une fréquentation en baisse, le Revenu Moyen par Chambre progresse.

Les immatriculations de véhicules neufs sont stables au troisième trimestre mais les excellents résultats du deuxième trimestre entraînent une hausse de +8 % du nombre d'immatriculations depuis le début de l'année.

COMMERCE EXTERIEUR HORS FRANCE en millions d'euros

	3T 2015	3T 2016	variation	poids
Livraisons + Exportations	729,6	762,8	4,6%	
Livraisons UE	413,8	399,1	-3,5%	52,3%
Dont Allemagne	89,1	94,4	5,9%	12,4%
Dont Italie	80,4	73,4	-8,7%	9,6%
Dont Royaume-Uni	73,0	52,6	-28,0%	6,9%
Exportations	315,8	363,7	15,2%	47,7%
Dont Suisse	59,2	101,3	71,0%	13,3%
Acquisitions + Importations	915,4	1 024,8	11,95%	
Acquisitions UE	545,7	534,9	-2,0%	52,2%
Dont Italie	248,4	218,9	-11,9%	21,4%
Dont Pays-Bas	28,4	78,1	175,2%	7,6%
Dont Allemagne	56,3	61,4	9,2%	6,0%
Importations	369,6	489,8	32,5%	47,8%
Dont Suisse	51,0	101,3	98,7%	9,9%
Balance commerciale	-185,8	-261,9		

Contrairement aux six premiers mois de l'année, le volume global des échanges progresse. Alors qu'il était en recul de -4 % à la fin juin, le volume cumulé affiche une croissance de +8,7 % (+143 M€) à la fin du mois de septembre, due aux échanges d'Articles de joaillerie et bijouterie, instruments de musique (+196 M€).

Les importations augmentent (+12 %) plus nettement que les exportations (+5 %) : le déficit de la balance commerciale se creuse. Ceci est principalement dû aux importations de Navires et bateaux.

Les échanges avec l'Union européenne sont légèrement en retrait (-3 %), tandis que ceux avec le reste du monde progressent très fortement (+25 %).

Les exportations vers l'Union européenne hors France reculent. Seule l'Allemagne parmi les partenaires « traditionnels » de la Principauté (Allemagne, Italie et Royaume-Uni) connaît une évolution positive du volume des échanges.

L'achat de Navires et bateaux aux Pays-Bas permet de limiter la baisse des importations en provenance de l'Union européenne hors France.

Les échanges avec la zone Europe (continent) progressent de 13 %. Ils représentent 81 % des importations et 70 % des exportations.

Les échanges de la Principauté ont été fortement influencés par l'augmentation des transactions portant sur les Articles de joaillerie et bijouterie, instruments de musique au troisième trimestre.

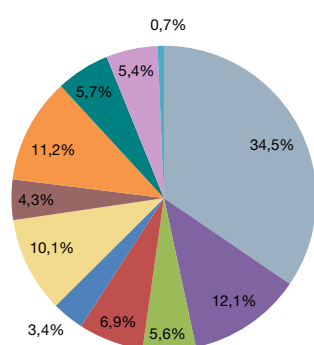


Les données chiffrées du **Commerce Extérieur** sont transmises à l'IMSEE par la Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects. Ces montants sont provisoires. En effet, les chiffres sont réactualisés (enrichis) mensuellement. Des variations peuvent être observées chaque trimestre en 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 30/09/2016)

CHIFFRE D'AFFAIRES en millions d'euros (calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt)	3T 2015	3T 2016	variation
1 Activités financières et d'assurance	1 314,1	1 263,2	-3,9%
2 Commerce de gros	3 393,9	3 177,0	-6,4%
3 Commerce de détail	1 077,8	1 113,9	3,3%
4 Hébergement et restauration	549,9	516,6	-6,1%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	731,7	635,5	-13,1%
6 Activités immobilières	334,5	314,3	-6,0%
7 Construction	972,8	932,1	-4,2%
8 Transport et entreposage	397,9	395,5	-0,6%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	1 127,0	1 029,5	-8,6%
10 Autres activités de services	427,8	525,5	22,9%
11 Information et communication	470,3	500,2	6,4%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	67,1	62,3	-7,1%
Total⁽¹⁾	9 550,6	9 202,5	-3,6%

⁽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 septembre 2016



Le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en recul (-3,6 %) au troisième trimestre.

La baisse observée au deuxième trimestre se poursuit. Tous les secteurs hormis le Commerce de détail, les Autres activités de services et l'Information et la communication sont en recul par rapport à 2015.

Le chiffre d'affaires du Commerce de gros, pourtant stable depuis le début de l'année, se contracte de plus de 6 % (-217 M€) sous l'effet de la baisse du Commerce interentreprises alimentaire spécialisé divers (-118 M€).

Le recul du chiffre d'affaires de l'Industrie pharmaceutique (-45 M€) pèse sur les résultats du secteur Industriel global (-96 M€).

La repli du chiffre d'affaire des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien s'accroît (-97 M€ au 30 septembre contre -55 M€ au 30 juin).

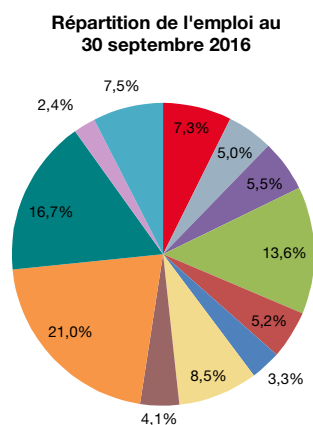
Le Commerce de détail hors activités automobiles, en recul au premier semestre, retrouve de la croissance sous l'impulsion des bons résultats du Commerce de détail d'articles d'horlogerie et de bijouterie en magasin spécialisé.

Le chiffre d'affaires des Autres activités de services continue de progresser (+49 M€ au deuxième trimestre et +97 M€ au troisième) soutenu par les bons résultats des activités sportives, récréatives et de loisirs.

FINANCES	3T 2015	3T 2016	variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	59	59	
Actif Net Total (en millions d'€)	4 184	4 104	-1,9%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	54	57	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	35	33	-
Nombre de Sociétés Financières	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	109 425	112 342	2,7%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	40 264	41 625	3,4%
Montant des Crédits (en millions d'€)	22 326	22 717	1,8%

L'évolution du montant des actifs des banques reste positive, tant sur les douze derniers mois que sur le trimestre, où elle est de 0,9 %. Cette évolution est toutefois très variable selon les établissements, ce qui semble montrer une nouvelle répartition des actifs au sein des banques de la place.

Secteur privé	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	3T 2015	3T 2016	variation	3T 2015	3T 2016	variation
1 Activités financières et d'assurance	205	202	-1,5%	3 795	3 835	1,1%
2 Commerce de gros	384	396	3,1%	2 405	2 602	8,2%
3 Commerce de détail	477	464	-2,7%	2 912	2 883	-1,0%
4 Hébergement et restauration	202	193	-4,5%	7 269	7 131	-1,9%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	122	117	-4,1%	3 008	2 710	-9,9%
6 Activités immobilières	444	448	0,9%	1 651	1 707	3,4%
7 Construction	308	308	0,0%	4 314	4 462	3,4%
8 Transport et entreposage	122	123	0,8%	2 150	2 173	1,1%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	598	622	4,0%	11 559	11 014	-4,7%
10 Autres activités de services	2 634	2 732	3,7%	7 974	8 754	9,8%
11 Information et communication	123	123	0,0%	1 249	1 238	-0,9%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	91	89	-2,2%	3 902	3 953	1,3%
Total	5 710	5 817	1,9%	52 188	52 462	0,5%



Après les baisses observées au quatrième trimestre 2015 et au premier trimestre 2016, le nombre d'emplois progresse (+274) pour la deuxième fois consécutive.

Le nombre d'heures travaillées est stable au troisième trimestre mais est légèrement en retrait (-0,4 %) en cumul annuel. Le nombre d'employeurs continue de croître (+99).

Comme au deuxième trimestre, la plus forte hausse (+780 emplois) concerne le secteur des Autres activités de services dont 22 sont des employés de maison.

Deux autres secteurs progressent également : il s'agit du Commerce de gros (+197 emplois) et de la Construction (+148 emplois).

Le recul des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien s'amplifie (-545 emplois contre -374 au deuxième trimestre). Ces résultats sont principalement le fait des Activités administratives (-511 emplois) et des Activités des agences de travail temporaire (-78 emplois).

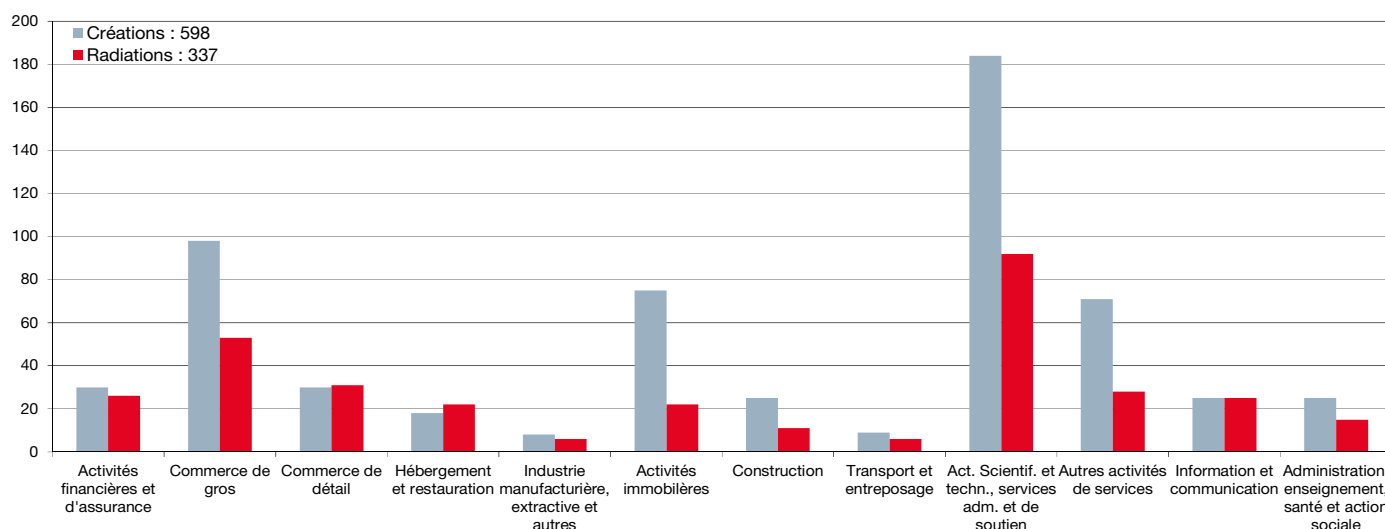
Le secteur des Industrie manufacturière, extractive et autres continue de baisser. On dénombre un employeur, 298 emplois et 549 000 heures travaillées de moins par rapport au 30 septembre 2015. C'est la Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique (-111 emplois) et celle d'équipements électriques (-82 emplois) qui diminuent le plus.

L'Hébergement et la restauration reculent également (-138 emplois et -56 000 heures travaillées).

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITES

Le nombre de créations diminue par rapport au mois de septembre 2015 (598 contre 743) mais reste supérieur à celui des radiations qui augmente (337 contre 279). Le solde (nombre de création moins celui des radiations) se réduit nettement mais reste positif (+261).

La forme juridique SAM (Société Anonyme Monégasque) a enregistré 14 créations d'activités mais 21 radiations alors que pour les SARL, 228 activités ont été créées pour seulement 88 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⁾	3T 2015	3T 2016	variation
Taux d'occupation hôtelier	71,3%	69,3%	-2,7%
Chambres louées	433 052	421 126	-2,8%
RMC - prix moyen € HT par chambre louée	316,59	329,87	4,2%
Nombre de manifestations professionnelles	282	221	-21,6%
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	101 915	96 732	-5,1%
Nombre de jours d'escales	161	147	-8,7%
Nombre de jours croisiéristes	203 055	148 248	-27,0%

⁽¹⁾ Grande hôtellerie monégasque

A l'image de l'ensemble de l'activité touristique de la Côte d'Azur, le troisième trimestre a été marqué en Principauté par une diminution de la fréquentation hôtelière suite aux attentats survenu à Nice le 14 juillet.

L'ensemble des indicateurs est en recul par rapport à la même période de l'année précédente à l'exception du revenu moyen par chambre (RMC) qui progresse de 4,2 % pour atteindre près de 330 euros. Comme le nombre de chambres louées, le taux d'occupation se contracte (-2,7 %), le nombre de manifestations professionnelles de -21,6 % et le nombre de nuitées « affaire » de -5,1 % ;

Le nombre de jours d'escales et le nombre de croisiéristes est également en repli.

IMMOBILIER	3T 2015	3T 2016	variation
Nombre de ventes d'appartements (neufs)	31	32	3,2%
Nombre de reventes d'appartements	377	382	1,3%

Si le nombre de transactions progresse légèrement, le montant évolue fortement. En effet, la valeur des transactions a augmenté de 40 % dans le neuf et de 20 % dans l'ancien.

Le prix moyen d'une vente est passé de 10 à 14 M€. Cette augmentation s'explique en partie par la typologie des biens vendus. En 2015, près des deux tiers des ventes étaient des deux pièces. Aujourd'hui, ils ne représentent qu'un tiers des transactions.

Pour les reventes, le prix moyen a progressé de 3,6 M€ à 4,3 M€. L'impact « nombre de pièces » est plus modéré car la répartition des transactions est plus stable.

TRANSPORTS	3T 2015	3T 2016	variation
Trafic aérien hélicoptère : mouvements	27 227	29 692	9,1%
Trafic aérien hélicoptère : passagers	70 822	65 018	-8,2%
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	2 177	2 351	8,0%
Fréquentation des parkings publics	11 667 104	11 591 799	-0,6%

Si le nombre de rotations atteint un niveau record, le nombre de passagers continue de baisser et se retrouve quasiment à son niveau le plus bas.

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs au troisième trimestre est quasiment identique à celui de l'an passé. Les très bons résultats observés au premier semestre permettent aux chiffres cumulés depuis le 1^{er} janvier d'atteindre un niveau historiquement haut.

La fréquentation des parkings publics est quasiment stable par rapport à 2015 à plus de 11,5 millions.

