

N°37 juin 2013

Données cumulées depuis le 1<sup>er</sup> janvier

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

BC : balance commerciale : exportations-importations, Taux d'occupation : nombre de chambres louées/nombre de chambres louables X100, RMC : prix moyen HT par chambre louée

Les échanges commerciaux et l'emploi sont orientés à la hausse. Par contre, le chiffre d'affaires, hors activités financières et d'assurance, connaît une baisse de -3,2%. Celle-ci est principalement due au secteur du commerce de gros.

L'activité touristique semble bien orientée pour ce premier trimestre avec un taux d'occupation hôtelier de 50%.

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. De très fortes variations sont 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.

COMMERCE EXTERIEUR en K€	1T 2012	1T 2013	variation	poids
<b>Livraisons + Exportations</b>	<b>142 106</b>	<b>177 705</b>	<b>25,1%</b>	
<b>Livraisons UE</b>	<b>74 392</b>	<b>60 179</b>	<b>-19,1%</b>	<b>33,9%</b>
Dont Italie	17 091	13 518	-20,9%	7,6%
Dont Belgique	7 891	11 334	43,6%	6,4%
Dont Allemagne	9 305	8 351	-10,3%	4,7%
<b>Exportations</b>	<b>67 714</b>	<b>117 526</b>	<b>73,6%</b>	<b>66,1%</b>
<b>Acquisitions + Importations</b>	<b>162 449</b>	<b>211 412</b>	<b>30,1%</b>	
<b>Acquisitions UE</b>	<b>107 260</b>	<b>113 479</b>	<b>5,8%</b>	<b>53,7%</b>
Dont Italie	50 617	47 142	-6,9%	22,3%
Dont Royaume-Uni	19 291	41 199	113,6%	19,5%
Dont Allemagne	14 444	10 803	-25,2%	5,1%
<b>Importations</b>	<b>55 189</b>	<b>97 933</b>	<b>77,4%</b>	<b>46,3%</b>
Dont Chine	16 775	20 280	20,9%	9,6%
<b>Balance commerciale</b>	<b>-20 343</b>	<b>-33 707</b>		

(Echanges avec la France non inclus - Données cumulées au 31/03/2013)

Le 1<sup>er</sup> trimestre montre une hausse du volume global des échanges de près de +21% par rapport à la même période en 2012.

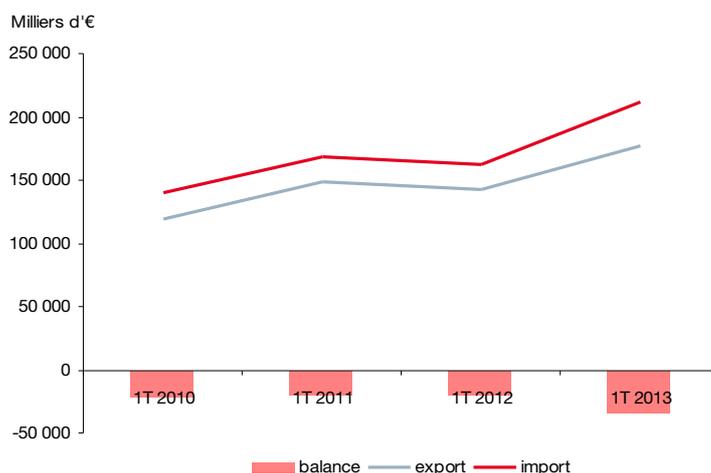
La croissance plus marquée des importations (+30,1%) que des exportations (+25,1%) a pour conséquence d'accroître le déficit de la balance commerciale (-34M€ en 2013 contre -20M€ en 2012).

Les livraisons vers l'Union Européenne ont diminué de plus de 19% alors que les acquisitions ont légèrement progressé (+5,8%). Elles représentent 33,9% des ventes et 53,7% des achats.

Ce 1<sup>er</sup> trimestre est marqué par la forte croissance des importations de matériaux nécessaires à la fabrication de matériels de transport (+265%). Leur poids dans les échanges passe de 13% à 37%.

A l'exportation, ce sont les produits issus de l'industrie chimique qui dominent. Ils représentent 15,4% des échanges et ont progressé de 17%.

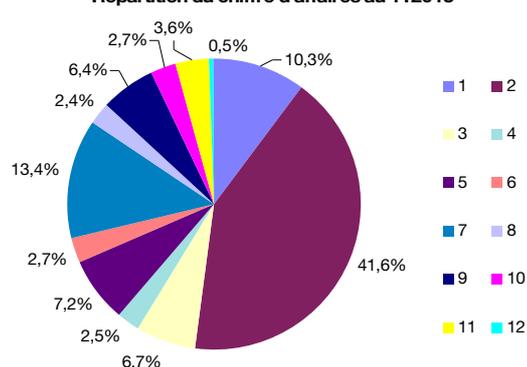
11,4% des exportations et 25,5% des importations sont réalisées avec l'Asie.



<b>CHIFFRE D'AFFAIRES en K€</b> (calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt)	<b>1T 2012</b>	<b>1T 2013</b>	<b>variation</b>
1 Activités financières et d'assurance	362 406	406 754	12,2%
2 Commerce de gros	2 141 536	1 646 976	-23,1%
3 Commerce de détail	257 529	263 455	2,3%
4 Hébergement et restauration	92 884	99 044	6,6%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	299 306	285 254	-4,7%
6 Activités immobilières	61 699	107 592	74,4%
7 Construction	192 896	531 769	175,7%
8 Transport et entreposage	91 565	95 200	4,0%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	265 876	251 668	-5,3%
10 Autres activités de services	102 011	106 423	4,3%
11 Information et communication	142 343	144 147	1,3%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	20 672	18 938	-8,4%
<b>Total</b>	<b>3 668 318</b>	<b>3 550 466</b>	<b>-3,2%</b>

\* 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 présenté isolément et donné à titre indicatif.

Répartition du chiffre d'affaires au 1T2013



Le chiffre d'affaires global de la Principauté, hors activités financières et d'assurance est en baisse de -3,2% par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2012 soit près de 118M€.

Cette baisse s'explique en grande partie par la diminution du chiffre d'affaires du commerce de gros. En effet, ce dernier a perdu plus de 23% soit près de 500M€.

Le secteur de la construction, avec des opérations comme la « tour Odéon », progresse de +176% soit 339M€.

Le chiffre d'affaires du secteur de l'Immobilier croît lui aussi fortement de près de 46M€ (+74,4%).

Les chiffres d'affaires des secteurs de l'Hébergement et restauration, des Autres activités de services et du Transport et entreposage évoluent positivement.

Après deux années de croissance, le chiffre d'affaires de l'Industrie s'oriente à la baisse (-4,7%).

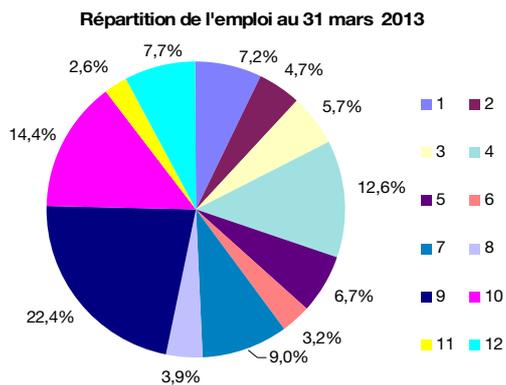
Le secteur de l'Administration, enseignement, santé et action sociale et celui des Activités Scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien connaissent également une baisse de leur chiffre d'affaires par rapport à 2012 respectivement de -8,4% et -5,3%.

<b>FINANCES</b>	<b>1T 2012</b>	<b>1T 2013</b>	<b>variation</b>
<b>Fonds Communs de Placement Monégasques</b>			
Nombre de FCP	59	61	-
Actif Net Total (en millions d'€)	4 664	4 948	6,1%
<b>Sociétés de Gestion</b>			
Nombre de Sociétés	48	51	-
<b>Banques &amp; Etablissements Financiers</b>			
Nombre de Banques	36	35	-
Nombre d'Etablissements Financiers	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	80 830	93 234	15,3%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	29 368	31 824	8,4%
Montant des Crédits (en millions d'€)	16 387	18 867	15,1%

La progression des crédits, qui marque un léger ralentissement sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2013, reste significative sur la période. Les actifs des banques sont en progression constante sur les douze derniers mois, et 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.

Le nombre de sociétés d'activités financières dépasse pour la première fois les 50 unités en Principauté et l'actif net total des fonds communs monégasques reste proche des 5 milliards d'Euros.

	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	1T 2012	1T 2013	variation	1T 2012	1T 2013	variation
1 Activités financières et d'assurance	156	172	10,3%	3 373	3 462	2,6%
2 Commerce de gros	368	361	-1,9%	2 345	2 250	-4,1%
3 Commerce de détail	455	456	0,2%	2 652	2 715	2,4%
4 Hébergement et restauration	189	194	2,6%	5 645	6 046	7,1%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	114	110	-3,5%	3 225	3 194	-1,0%
6 Activités immobilières	426	423	-0,7%	1 537	1 547	0,7%
7 Construction	263	272	3,4%	4 181	4 322	3,4%
8 Transport et entreposage	109	111	1,8%	1 816	1 886	3,9%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	540	553	2,4%	10 675	10 742	0,6%
10 Autres activités de services	2 421	2 422	0,0%	7 127	6 914	-3,0%
11 Information et communication	104	108	3,8%	1 205	1 245	3,3%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	91	87	-4,4%	3 439	3 681	7,0%
<b>Total</b>	<b>5 236</b>	<b>5 269</b>	<b>0,6%</b>	<b>47 220</b>	<b>48 004</b>	<b>1,7%</b>



L'emploi progresse au 1<sup>er</sup> trimestre 2013. En effet, au 31 mars, 784 emplois ont été créés par rapport à la même période en 2012 (+1,7%). Le nombre d'heures travaillées dépasse les 6,7 millions (+94 000 heures).

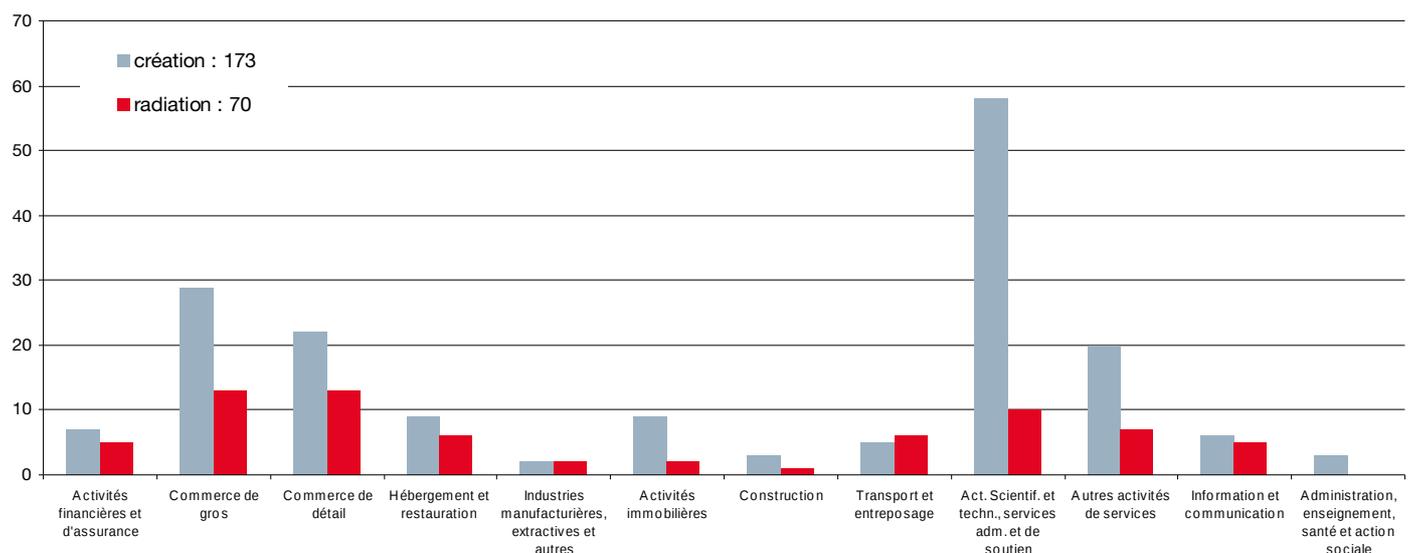
Le secteur de l'Hébergement et restauration, qui représente 12,6% de l'emploi en Principauté, est en progression. Le nombre d'employeurs est en augmentation de +2,6% (+5), les emplois de +3,7% (+401) et les heures travaillées de +4,8% (+36 138).

Le secteur de l'Administration, enseignement, santé et action sociale a créé 242 emplois (+7,0%). Le nombre d'heures travaillées progresse également. Seul le nombre d'employeurs est en baisse (-4).

Le secteur des Autres activités de services, qui comprend les employeurs de gens de maisons, a perdu 213 emplois mais le nombre d'heures travaillées est stable (+0,3%).

Le commerce de gros a vu son nombre d'employeurs se contracter (-7). De même, l'emploi diminue de -4,1% (-95) comme les heures travaillées (- 16 825).

#### CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITE



Le différentiel favorable entre les créations et les radiations est de 103 au 1<sup>er</sup> trimestre 2013 contre 31 sur la même période en 2012.

C'est dans le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien que le plus grand nombre d'entreprises a été créé (58).

Seul le secteur du Transport et entreposage a enregistré plus de radiations (6) que de créations (5).

<b>TOURISME</b>	<b>1T 2012</b>	<b>1T 2013</b>	<b>variation</b>
Taux d'occupation hôtelier	44,6%	50,0%	12,0%
Chambres louées	97 291	107 715	10,7%
RMC (Prix moyen HT par chambre louée)	184	187	1,9%
Nombre de Manifestations Professionnelles	147	95	-35,4%
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	35 330 (1)	35 134 (2)	-
Nombre de jours d'Escales	3	4	33,3%
Nombre de jours croisiéristes	1 080	6 021	457,5%

(1) nuitées / personnes, (2) nuitées / chambres

Le 1<sup>er</sup> trimestre 2013 est en progression par rapport à 2012 en particulier en raison de l'organisation de deux manifestations professionnelles de grande ampleur. Deux leaders mondiaux Samsung et Dassault ont choisi la Principauté en janvier et février. La taille importante de ces événements explique la baisse du nombre global de manifestations. Le tourisme individuel se maintient à un niveau satisfaisant.

La saison des croisières ne fait que commencer et malgré la faible activité de la saison hivernale, le nombre de jours de croisiéristes progresse.

<b>IMMOBILIER</b>	<b>1T 2012</b>	<b>1T 2013</b>	<b>variation</b>
Nombre de Ventes d'appartements (Neufs)	1	7	-
Nombre de Reventes d'appartements	97	96	-1,0%

Les reventes d'appartements sont quasiment stables en volume (-1) mais ont progressé de près de 10% en valeur par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2012.

Les transactions effectuées sur des biens neufs ont fortement augmenté.

Le chiffre d'affaires cumulé réalisé sur ces deux types de biens dépasse les 404 M€ (+39%).

<b>TRANSPORTS</b>	<b>4T 2011</b>	<b>4T 2012</b>	<b>variation</b>
Trafic aérien hélicoptère : Mouvements	6 012	5 547	-7,7%
Trafic aérien hélicoptère : Passagers	14 990	14 410	-3,9%
Nombre d'immatriculations de Véhicules Neufs	631	678	7,4%
Fréquentation des parkings publics	non disponible	non disponible	-

Le trafic aérien se contracte à la fois en nombre de passagers (-3,9%) et en nombre de rotations (-7,7%).

Les immatriculations de véhicules neufs enregistrent une croissance de +7,4% par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2012.

