

Evolution par rapport au 2T 2014

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

Le volume total des échanges s'accroît et la balance commerciale au 30 juin devient excédentaire. L'emploi et les immatriculations de véhicules progressent également par rapport au 1^{er} semestre 2014. Le nombre de transactions immobilières et le chiffre d'affaires de la Principauté sont en revanche en repli.

Avec 170 employeurs (+3,1 %) et 1 084 emplois (+2,1 %) supplémentaires le marché de l'emploi poursuit sa croissance. Toutefois des disparités existent entre les secteurs. En effet, si les services (aux entreprises et à la personne) ont créé 745 emplois supplémentaires, l'Industrie en a perdu 112.

Le nombre de jours d'escales et de croisiéristes croît fortement tandis que le nombre de chambres louées depuis le début de l'année est en léger recul par rapport au mois de juin 2014.

Depuis le 1^{er} trimestre 2013, le net recul du chiffre d'affaires du Commerce de gros masque les évolutions contrastées des différents secteurs de l'économie monégasque.

COMMERCE EXTERIEUR HORS FRANCE en millions d'euros

	2T 2014	2T 2015	variation	poids
Livraisons + Exportations	502,3	575,9	14,6%	
Livraisons UE	268,1	305,5	13,9%	53,1%
Dont Allemagne	52,7	57,2	8,5%	9,9%
Dont Royaume-Uni	44,7	55,6	24,4%	9,7%
Dont Italie	65,1	55,2	-15,2%	9,6%
Exportations	234,2	270,4	15,5%	46,9%
Dont Etats-Unis	19,2	18,2	-5,0%	3,2%
Acquisitions + Importations	521,2	533,3	2,3%	
Acquisitions UE	336,8	295,3	-12,3%	55,4%
Dont Italie	164,0	131,7	-19,7%	24,7%
Dont Allemagne	36,4	34,3	-5,6%	6,4%
Dont Royaume-Uni	35,2	34,2	-2,9%	6,4%
Importations	184,4	238,0	29,1%	44,6%
Dont Etats-Unis	26,1	47,9	83,6%	9,0%
Balance commerciale	-18,9	42,5		

Sous l'impulsion des ventes (+15%), le volume total des échanges commerciaux (1,1 Mds€) est en hausse au 1^{er} semestre (+8 %).

Le rythme des achats s'est accéléré au 2^e trimestre et a entraîné une contraction de l'excédent de la balance commerciale (53 M€ au 1^{er} trimestre contre 43 M€ au 2^e). L'an dernier, à la même époque, ce solde était négatif (-19 M€).

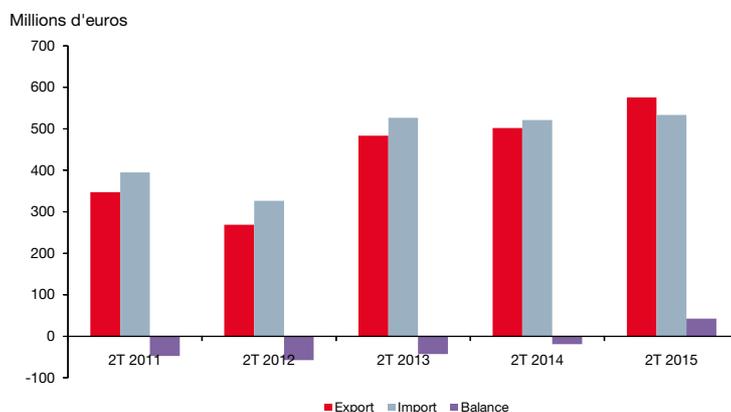
L'Union européenne reste le premier partenaire commercial de Monaco avec 54 % des échanges. Si les livraisons progressent (+14 %) les acquisitions (-12 %) reculent.

Au 1^{er} semestre, 1/3 des échanges de la Principauté a été réalisé avec l'Italie, l'Allemagne et le Royaume-Uni. Ces 3 pays représentent 55 % des livraisons et 68 % des acquisitions intra-communautaires.

L'Italie est le 1^{er} fournisseur de la Principauté (articles d'habillement, produits en plastiques et denrées alimentaires).

C'est la fabrication d'autres produits industriels qui domine les échanges avec 62 % des importations et 53 % des exportations.

L'Europe continentale est le 1^{er} partenaire de la Principauté avec 71 % des achats et 66 % des ventes. Si le 2^e fournisseur de Monaco est l'Asie (12 % des importations), c'est l'Afrique qui est le 2^e client (16 % des exportations).

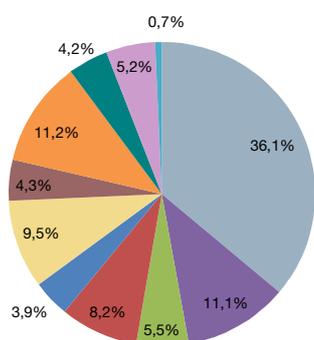


Les données chiffrées du **Commerce Extérieur** sont transmises à l'IMSEE par la Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects. Ces montants sont provisoires. En effet, les chiffres sont réactualisés (enrichis) mensuellement. Des variations peuvent être observées chaque trimestre en 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 30/06/2015)

CHIFFRE D'AFFAIRES en millions d'euros (calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt)	2T 2014	2T 2015	variation
1 Activités financières et d'assurance	852,6	942,6	10,6%
2 Commerce de gros	2 750,1	2 155,6	-21,6%
3 Commerce de détail	602,9	660,2	9,5%
4 Hébergement et restauration	299,3	328,8	9,8%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	543,9	491,6	-9,6%
6 Activités immobilières	370,5	232,8	-37,2%
7 Construction	501,5	564,1	12,5%
8 Transport et entreposage	226,6	258,9	14,3%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	610,4	670,3	9,8%
10 Autres activités de services	260,3	251,6	-3,4%
11 Information et communication	291,5	307,7	5,6%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	41,6	43,9	5,6%
Total⁽¹⁾	6 498,5	5 965,5	-8,2%

⁽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 présenté isolément et donné à titre indicatif.

Répartition du chiffre d'affaires au 30 juin 2015



Le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en repli (-8 %) en 2015 par rapport à 2014 (-533 millions d'euros).

Ces résultats sont toujours affectés par le recul du chiffre d'affaires du Commerce de gros. En effet, ce dernier accuse un repli de 595 M€ depuis le début de l'année (-438 M€ au 31 mars).

Le secteur de l'Immobilier reste orienté à la baisse (-37 %). Toutefois, avec 233 M€ de chiffre d'affaires, il réalise sa meilleure performance après 2014. Au début des années 2010, le chiffre d'affaires du secteur immobilier au 30 juin n'était que très légèrement supérieur à 100 M€. Il a progressé de plus de 100 % en 5 ans.

Les chiffres d'affaires des secteurs de l'Industrie et des Autres activités de services sont en recul par rapport à 2014 respectivement de -10 % et -3 %.

Porté par les opérations de promotions immobilières (+81 %), le secteur de la Construction affiche une croissance de son chiffre d'affaires, au 30 juin, de 62,6 M€ (+12 %) après les 21,6 M€ enregistrés au 31 mars.

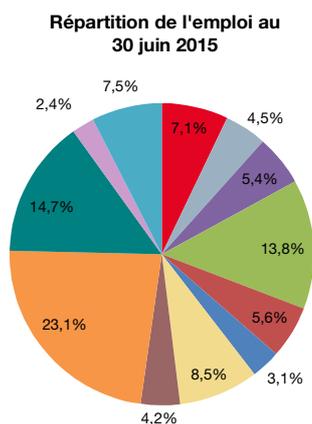
Le chiffre d'affaires du secteur du Transport et de l'entreposage, sous l'impulsion de l'affrètement et l'organisation des transports, progresse de 32 M€ (+14 %), réalisés quasi entièrement au 2^e trimestre. En effet, au 30 mars, la croissance du chiffre d'affaires n'était que de 4 M€.

Le secteur de l'Hébergement et de la restauration progresse de 10 % pour dépasser pour la 1^{ère} fois les 300 M€ de chiffre d'affaires grâce à de bons résultats de l'hébergement (+14 %) alors que la restauration reste stable.

FINANCES	2T 2014	2T 2015	variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	63	59	-
Actif Net Total (en millions d'€)	4 930	4 425	-10,2%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	55	54	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	35	35	-
Nombre d'Etablissements Financiers	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	100 738	111 886	11,1%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	33 744	39 804	18,0%
Montant des Crédits (en millions d'€)	20 043	21 994	9,7%

Le deuxième trimestre 2015 marque une légère diminution de la valeur des actifs par rapport au premier trimestre, due à la variation des indices de marchés et de change, alors que la collecte, elle, reste positive. Sur douze mois, la valeur totale des actifs a connu une augmentation significative, qui excède 11%.

	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	2T 2014	2T 2015	variation	2T 2014	2T 2015	variation
1 Activités financières et d'assurance	187	200	7,0%	3 566	3 714	4,2%
2 Commerce de gros	380	383	0,8%	2 308	2 370	2,7%
3 Commerce de détail	464	477	2,8%	2 797	2 850	1,9%
4 Hébergement et restauration	197	199	1,0%	7 209	7 254	0,6%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	117	118	0,9%	3 069	2 957	-3,6%
6 Activités immobilières	437	441	0,9%	1 608	1 644	2,2%
7 Construction	296	310	4,7%	4 483	4 459	-0,5%
8 Transport et entreposage	116	121	4,3%	2 151	2 185	1,6%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	575	596	3,7%	11 825	12 139	2,7%
10 Autres activités de services	2 528	2 614	3,4%	7 312	7 743	5,9%
11 Information et communication	113	121	7,1%	1 265	1 265	0,0%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	90	90	0,0%	3 828	3 925	2,5%
Total	5 500	5 670	3,1%	51 421	52 505	2,1%



L'emploi progresse au 1^{er} semestre. On enregistre 1 084 emplois supplémentaires au mois de juin par rapport à la même période en 2014 (+2,1 %). De même, le nombre d'employeurs croît dans tous les secteurs (+170).

Le nombre d'heures travaillées (en cumul annuel) augmente également mais plus faiblement (+1,7 %).

Ce sont les Autres activités de services (à la personne) qui enregistrent la plus forte progression avec 86 employeurs supplémentaires (+3 %) et 431 emplois (+6 %). Les employés de maisons occupent 40 % des emplois de ce secteur.

L'Hébergement et la restauration, malgré la fermeture de l'Hôtel de Paris, ont créé 45 emplois supplémentaires. Toutefois, le nombre d'heures travaillées a lui reculé de près de 74 000 heures (-1,4 %).

L'Industrie et dans une moindre proportion la Construction, sont les 2 seuls secteurs à enregistrer une baisse de leurs effectifs respectivement de 112 et 24 emplois.

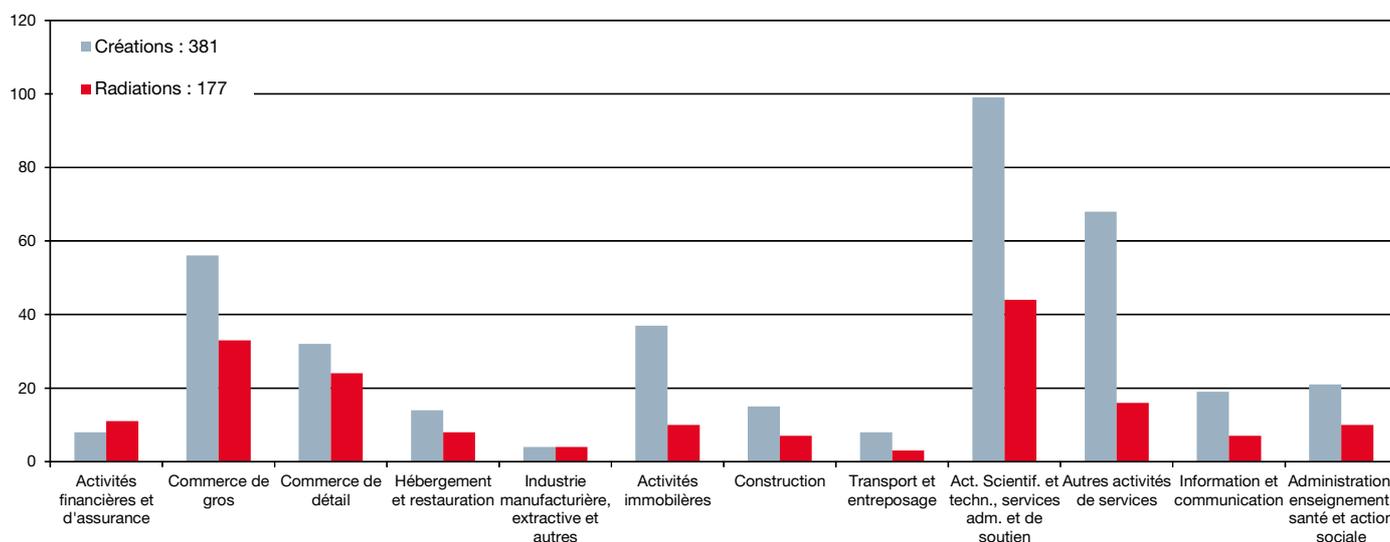
Tous les autres secteurs de l'économie progressent ou sont stables : de +0 % pour l'Information et la communication à +4,2 % pour les Activités financières et d'assurances.

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITES

Le 2^e trimestre confirme les bons résultats observés sur les 3 premiers mois de l'année. Le nombre de créations d'entreprises est supérieur à celui des radiations. Ce différentiel est en forte progression (+204 contre +124 en 2014). Ce résultat s'explique à la fois par une augmentation du nombre de créations (+57) et par une baisse du nombre de radiations (-23).

Comme depuis des mois, c'est le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien qui est le plus concerné par les évolutions avec 99 créations et 44 radiations.

Tous les secteurs, sauf celui des Activités financières et d'assurance, enregistrent plus de créations que de radiations.



TOURISME	2T 2014	2T 2015	variation
Taux d'occupation hôtelier	60,2%	64,8%	7,6%
Chambres louées	262 216	260 177	-0,8%
RMC (prix moyen € HT par chambre louée)	286,8	280,0	-2,4%
Nombre de manifestations professionnelles	268	260	-3,0%
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	79 900	73 501	-8,0%
Nombre de jours d'escales	77	94	22,1%
Nombre de jours croisiéristes	71 583	110 750	54,7%

Les résultats touristiques du 2^e trimestre sont contrastés ; si l'activité croisière progresse nettement, tant du point de vue du nombre d'escales que de celui de croisiéristes, l'activité hôtelière en revanche est en léger repli.

Bien que le taux d'occupation progresse, la diminution du nombre de chambres disponibles à la vente (du fait de travaux dans certains hôtels), conduit à recul de 0,8 % du nombre de chambres louées. De même, le revenu moyen par chambre est en repli par rapport à 2014 (-2,4 %).

Concernant le tourisme d'affaires, celui-ci aura connu au cours du premier semestre légèrement moins de manifestations professionnelles qu'en 2013, générant mécaniquement un repli de 8% des nuitées MICE.

IMMOBILIER	2T 2014	2T 2015	variation
Nombre de ventes d'appartements (neufs)	0	2	
Nombre de reventes d'appartements	275	246	-10,5%

Après un 1^{er} trimestre en recul, le nombre de transactions immobilières repart à la hausse (+13 soit +11 %) au 2^e trimestre. Depuis 2006, c'est le meilleur 2^e trimestre à égalité avec 2007. Cependant, le nombre cumulé de reventes depuis le début de l'année reste inférieur à celui observé fin juin 2014.

En valeur, c'est le montant de transactions le plus élevé après 2014 même s'il accuse un retard de 15 % par rapport à l'année précédente.

TRANSPORTS	2T 2014	2T 2015	variation
Trafic aérien hélicoptère : mouvements	16 733	16 742	0,1%
Trafic aérien hélicoptère : passagers	43 813	43 707	-0,2%
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	1 353	1 494	10,4%
Fréquentation des parkings publics	3 761 754	non disponible	

Depuis 3 ans, le trafic aérien est relativement stable. Au 30 juin 2015, on observe 9 rotations supplémentaires mais 106 passagers de moins qu'à la même période en 2014.

Les immatriculations de véhicules neufs progressent (+141 soit +10 %). Toutefois, le rythme de croissance ralentit. En effet, 113 véhicules supplémentaires ont été immatriculés au 1^{er} trimestre contre 28 au 2^e.

