

Evolution par rapport au 4T 2014

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 ↘

Pour la première fois depuis plusieurs années, le nombre d'emplois au mois de décembre 2015 recule légèrement (-0,7 %) alors que le nombre d'heures travaillées en cumul annuel progresse (+0,9 %).

Malgré une légère baisse (-1 %) par rapport à 2014, le volume global des échanges (export + import) se situe à un niveau très élevé (2,2 mds€) depuis 2013.

Le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en repli (-1 %) en 2015 par rapport à 2014. Mais les bons résultats du deuxième semestre, (+367 M€ par rapport à 2014), ont permis de combler une grande partie du retard du premier semestre (-470 M€).

Les immatriculations de véhicules neufs augmentent de 12 % par rapport à 2014 pour atteindre leur plus haut niveau historique. Le trafic aérien se contracte légèrement (-1 %). Le nombre de ventes immobilières est en repli mais celui des ventes progresse très fortement soutenu par la commercialisation de programmes immobiliers.

Le nombre de chambres louées en 2015, en recul de -4,3 %, pâtit des travaux de rénovation hôtelière. Le secteur des croisières (nombre de jours d'escales et de croisiéristes) en revanche, est en forte progression.

COMMERCE EXTERIEUR HORS FRANCE en millions d'euros

	4T 2014	4T 2015	variation	poids
Livraisons + Exportations	1 102,1	1 060,5	-3,8%	
Livraisons UE	495,8	518,8	4,6%	48,9%
Dont Allemagne	106,7	111,9	4,8%	10,5%
Dont Italie	111,0	96,5	-13,1%	9,1%
Dont Royaume-Uni	77,4	88,5	14,3%	8,3%
Exportations	606,2	541,6	-10,7%	51,1%
Dont Suisse	184,2	156,6	-15,0%	14,8%
Acquisitions + Importations	1 104,4	1 126,2	2,0%	
Acquisitions UE	694,4	643,1	-7,4%	57,1%
Dont Italie	323,9	289,7	-10,6%	25,7%
Dont Royaume-Uni	129,2	86,6	-32,9%	7,7%
Dont Allemagne	66,9	68,6	2,5%	6,1%
Importations	410,0	483,1	17,8%	42,9%
Dont Suisse	60,3	75,3	24,9%	6,7%
Balance commerciale	-2,4	-65,7		

Pour la troisième année consécutive, le montant des exportations comme celui des importations est supérieur au milliard d'euros. Le volume global des échanges (export + import) se stabilise aux alentours des 2,2 milliards d'euros malgré une légère baisse (-1 %) par rapport à 2014.

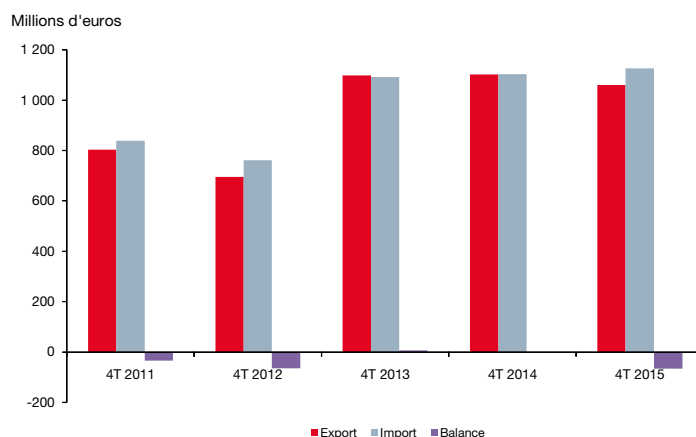
Les exportations se contractent (-4 %) alors que les importations progressent (2 %) : le déficit de la balance commerciale des échanges hors France se creuse (-65,7 M€ en 2015 contre -2,4 M€ en 2014).

L'Union européenne reste le premier partenaire commercial de Monaco en 2015 avec 53 % des échanges. Toutefois, la Balance commerciale est déficitaire (-124 M€) à l'inverse de celle des échanges hors Union européenne (+58 M€).

En 2015, les trois classes de produits les plus excédentaires (pour un total cumulé de 155 M€) sont les produits de l'industrie chimique, ceux issus de la fabrication de machines et équipements et ceux issus de la métallurgie.

A l'opposé, les trois classes de produits les plus déficitaires (pour un total cumulé de -254 M€) sont celles issues des autres industries manufacturières, de la fabrication de textiles, et des arts, spectacles et activités récréatives.

Les échanges avec la zone Asie, deuxième partenaire de la Principauté après la zone Europe, progressent fortement (+13 %) et le volume global dépasse les 10 %.

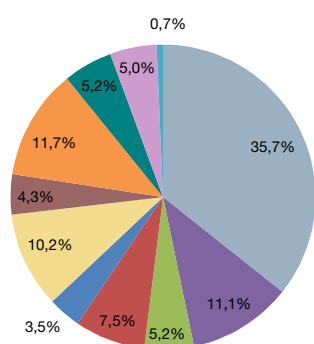


Les données chiffrées du Commerce Extérieur sont transmises à l'IMSEE par la Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects. Ces montants sont provisoires. En effet, les chiffres sont réactualisés (enrichis) mensuellement. Des variations peuvent être observées chaque trimestre en raison 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 31/12/2015)

CHIFFRE D'AFFAIRES en millions d'euros (calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt)	4T 2014	4T 2015	variation
1 Activités financières et d'assurance	1 674,5	1 707,0	1,9%
2 Commerce de gros	5 035,2	4 554,0	-9,6%
3 Commerce de détail	1 426,6	1 416,2	-0,7%
4 Hébergement et restauration	625,4	664,0	6,2%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	1 032,4	957,6	-7,2%
6 Activités immobilières	490,2	449,6	-8,3%
7 Construction	1 218,7	1 300,8	6,7%
8 Transport et entreposage	482,3	542,7	12,5%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	1 365,0	1 500,1	9,9%
10 Autres activités de services	551,1	663,6	20,4%
11 Information et communication	562,7	635,8	13,0%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	81,1	84,6	4,4%
Total⁽¹⁾	12 870,7	12 769,1	-0,8%

⁽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 31 décembre 2015



Le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en repli (-1 %) en 2015 par rapport à 2014 (-102 millions d'euros). Le chiffre d'affaires du deuxième semestre 2015, en progression de 367 M€ par rapport à 2014, a permis de combler une grande partie du retard du premier semestre (-470 M€).

Les résultats globaux sont toujours affectés par le recul du chiffre d'affaires du Commerce de gros (-481 M€). Toutefois, ce dernier finit l'année sur une note optimiste car le chiffre d'affaires du quatrième trimestre était en augmentation de 129 M€ par rapport à 2014.

En 2015, l'Industrie est le seul secteur à avoir vu son chiffre d'affaires diminuer tous les trimestres par rapport à 2014. En 2012, ce dernier était le deuxième secteur en terme de chiffre d'affaires derrière le Commerce de gros. Aujourd'hui, il est cinquième.

Le chiffre d'affaires du Commerce de détail n'accuse qu'un léger ralentissement (-1 %) grâce aux bons résultats du commerce automobile (+76 M€ soit une progression de 21 % par rapport à 2014).

Le secteur des Activités immobilières est lui aussi en recul (-8 %) malgré un bon troisième trimestre.

Les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien deviennent le deuxième secteur de la Principauté en terme de chiffre d'affaires. Depuis 2012, il a progressé de plus de 30 %. En 2015, ce sont les Activités des sièges sociaux, conseil de gestion qui ont le plus augmenté.

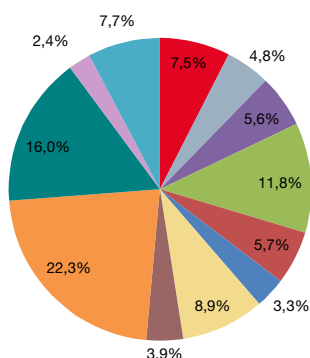
C'est le secteur des Autres activités de services qui affiche la plus forte progression (+20 % soit +113 M€ dont 109 M€ au quatrième trimestre).

FINANCES	4T 2014	4T 2015	variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	64	60	-
Actif Net Total (en millions d'€)	4 618	4 102	-11,2%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	58	55	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	35	33	-
Nombre de Sociétés Financières	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	103 005	112 005	8,7%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	35 971	40 173	11,7%
Montant des Crédits (en millions d'€)	21 100	22 398	6,2%

La hausse des actifs sur l'année 2015 reste significative et supérieure à celle de l'année 2014, même si le calcul de la valeur théorique de ces actifs (en neutralisant les évolutions des indices de marché et de change), montre une collecte légèrement négative sur le dernier trimestre.

Secteur privé	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	4T 2014	4T 2015	variation	4T 2014	4T 2015	variation
1 Activités financières et d'assurance	194	202	4,1%	3 620	3 782	4,5%
2 Commerce de gros	375	388	3,5%	2 325	2 417	4,0%
3 Commerce de détail	467	471	0,9%	2 798	2 839	1,5%
4 Hébergement et restauration	200	193	-3,5%	6 072	5 940	-2,2%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	117	124	6,0%	3 194	2 892	-9,5%
6 Activités immobilières	437	450	3,0%	1 602	1 653	3,2%
7 Construction	305	310	1,6%	4 561	4 507	-1,2%
8 Transport et entreposage	118	120	1,7%	2 002	1 983	-0,9%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	579	614	6,0%	11 780	11 292	-4,1%
10 Autres activités de services	2 549	2 648	3,9%	7 822	8 102	3,6%
11 Information et communication	121	123	1,7%	1 223	1 215	-0,7%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	91	91	0,0%	3 869	3 911	1,1%
Total	5 553	5 734	3,3%	50 868	50 533	-0,7%

Répartition de l'emploi au mois de décembre 2015



Pour la première fois depuis plusieurs années, l'emploi se contracte au mois de décembre. On enregistre 335 emplois de moins par rapport à 2014 (-0,7 %). Le nombre d'employeurs progresse (+181) ainsi que le nombre d'heures travaillées en cumul annuel (+ 735 000 heures supplémentaires soit une croissance de 0,9 %).

Le plus important secteur en terme d'emplois (les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien) enregistre un recul (-488 emplois et -185 000 heures travaillées) malgré la progression du nombre d'employeurs (+35). Ce recul est imputable principalement aux Activités des agences de travail temporaire (-480 emplois) mais également dans une moindre mesure, à l'Organisation de foires, salons professionnels et congrès et aux Services administratifs combinés de bureau. Ce secteur reste le principal employeur de la Principauté avec plus de 22 % des emplois.

L'emploi dans l'Industrie recule également (-302 emplois) mais le nombre d'heures travaillées en cumul annuel et le nombre d'employeurs progressent (respectivement + 70 000 heures et +7 employeurs).

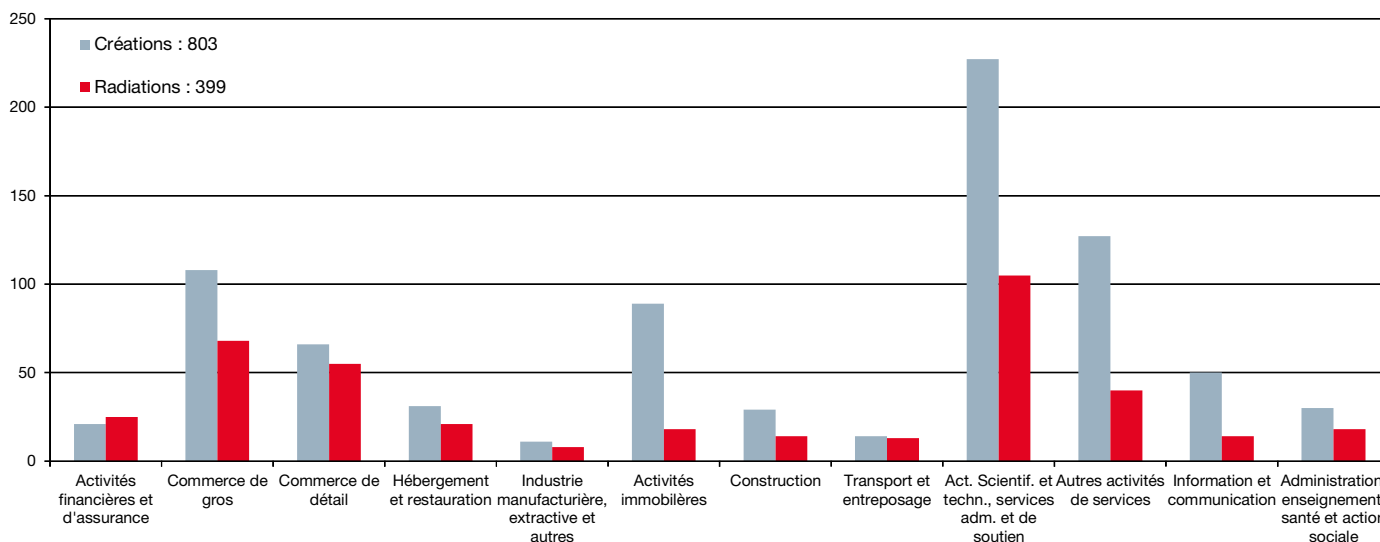
Les deux secteurs qui affichent les plus fortes croissances sont les Autres activités de services (+208 emplois, +594 000 heures travaillées et +99 employeurs) et les Activités financières et d'assurance (+162 emplois, +258 000 heures travaillées et +8 employeurs).

Le Commerce de gros, dans des proportions moins élevées, progresse également (+92 emplois, +151 000 heures travaillées et +13 employeurs).

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITES

L'année 2015 enregistre un nombre record de créations d'établissements (803). Le différentiel créations/radiations progresse (+404 contre +225 en 2014). Ce résultat s'explique par une baisse du nombre de radiations (-73) et une hausse du nombre de créations (+106). Le nombre de créations d'établissements est supérieur à celui des radiations dans tous les secteurs sauf celui des Activités financières et d'assurance (-4).

Le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien enregistre le plus de créations (227 soit 28 %) mais aussi le plus de radiations (105 soit 26 %).



TOURISME ⁽¹⁾	4T 2014	4T 2015	variation
Taux d'occupation hôtelier	64,9%	66,2%	1,9%
Chambres louées	560 072	535 915	-4,3%
RMC - prix moyen € HT par chambre louée	291,55	295,41	1,3%
Nombre de manifestations professionnelles	457	384	-16,0%
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	150 402	127 407	-15,3%
Nombre de jours d'escales	190	204	7,4%
Nombre de jours croisiéristes	204 524	255 959	25,1%

⁽¹⁾ Grande hôtellerie monégasque

En 2015, suite à la fermeture pour travaux de l'Hôtel de Paris, la destination a perdu 7 % de sa capacité d'accueil. Dans ce contexte, le nombre de chambres louées est en repli (-4,3 %). Le Revenu moyen par chambre louée (RMC), en revanche, est en légère progression (+1,3 %).

L'année 2015 a connu moins de manifestations professionnelles (-16 %) et un recul identique de nuitées induites.

Le nombre de croisiéristes progresse nettement (+25,1 %), sous l'effet de l'augmentation du nombre de jours d'escales.

IMMOBILIER	4T 2014	4T 2015	variation
Nombre de ventes d'appartements (neufs)	11	38	245,5%
Nombre de reventes d'appartements	555	509	-8,3%

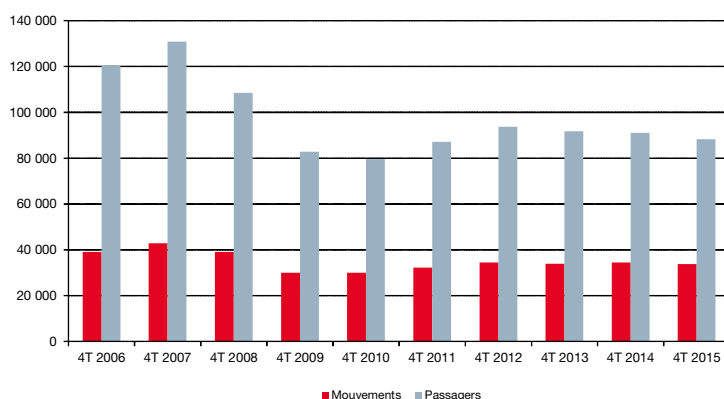
Après un premier trimestre en recul (42 appartements vendus de moins que sur la même période en 2014 soit -27 %), le nombre de transactions immobilières dans l'ancien, malgré de bons deuxième et troisième trimestres, est en retrait en 2015. Le montant des transactions est proche des 1,8 milliards d'euros, mais n'égale pas celui de 2014 (plus de 2 milliards d'euros).

Le nombre de ventes (immobilier neuf) est en très forte progression, soutenu par la commercialisation de la Tour Odéon, de la Petite Afrique et de l'immeuble le Méridien. Contrairement aux années précédentes, le marché est dominé par deux types d'appartements : les deux pièces (21 ventes soit 55 % des transactions) et les cinq pièces et plus (11 ventes soit 29 % des transactions). La composition de la résidence le Méridien explique le nombre élevé de deux pièces vendus en 2015. En effet, cet immeuble est composé de 29 deux pièces et de un trois pièces.

TRANSPORTS	4T 2014	4T 2015	variation
Trafic aérien hélicoptère : mouvements	34 424	33 810	-1,8%
Trafic aérien hélicoptère : passagers	91 019	88 225	-3,1%
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	2 582	2 887	11,8%
Fréquentation des parkings publics	15 716 522	15 495 642	-1,4%

Après la crise 2008-2010, le trafic aérien est reparti à la hausse pendant 2 ans. Depuis 2012, il se contracte de nouveau. En 4 ans, on observe une diminution du nombre de rotations annuelles (-724 soit près de deux rotations journalières de moins). Le nombre de passagers baisse également (-5 512 soit une diminution de près de 15 passagers/jour).

Les immatriculations de véhicules neufs, bien qu'ayant subi elles aussi la baisse de 2008, sont reparties à la hausse depuis 2010 et se situent à présent bien au-dessus de leur niveau d'avant crise.



En 2015, la capacité d'accueil des parkings publics s'accroît (+1,7 % soit +298 places exploitées supplémentaires). La fréquentation, elle, se replie. Cette baisse est principalement due aux abonnements jour (-4,5 %).

