

L'activité économique du troisième trimestre s'inscrit dans la continuité des résultats observés fin juin. L'ensemble des indicateurs progresse par rapport à la même période de l'année précédente, hormis les échanges commerciaux dont le volume global diminue régulièrement depuis plusieurs trimestres principalement avec l'Union Européenne (-38% au 3T 2012).

Les progressions observées dans les domaines de l'emploi et du tourisme sont cependant moins dynamiques que celles enregistrées sous l'effet de la reprise au troisième trimestre 2011.

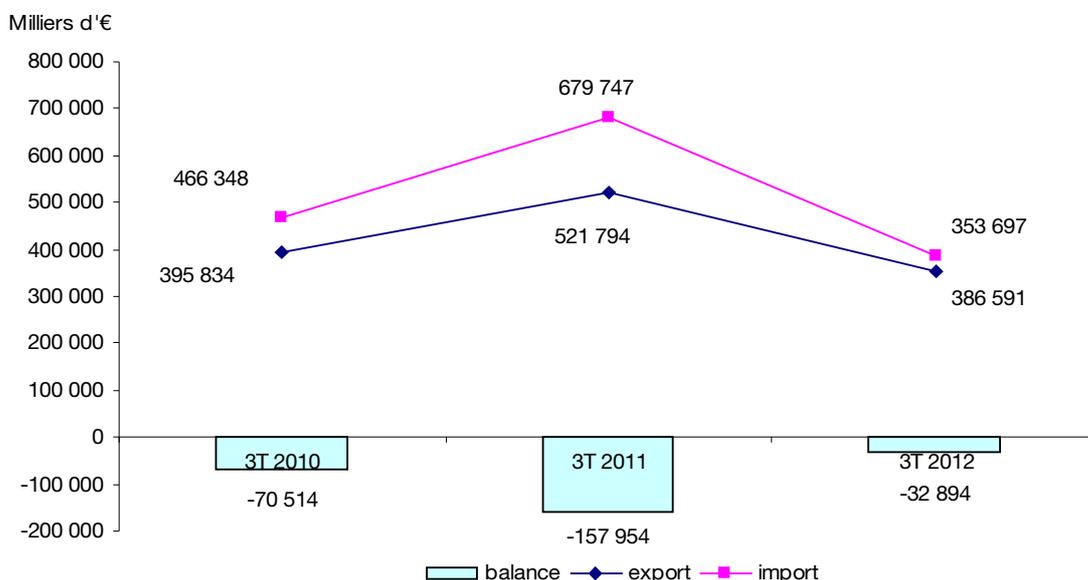
Les statistiques hôtelières présentes dans ce nouveau bulletin ont été partiellement modifiées dans un souci de fiabilité. Ainsi les Arrivées et les Nuitées qui feront l'objet d'une refonte du processus de récolte des données ont été enlevées, tandis qu'un nouvel indicateur est fourni : il s'agit du RMC, le Revenu Moyen par Chambre.

COMMERCE EXTERIEUR en K€	3T 2011	3T 2012	variation	poids
<i>(Echanges avec la France non inclus - Données cumulées au 30/09/2012)</i>				
Livraisons + Exportations	521 794	353 697	-32,2%	
Livraisons UE	311 975	125 360	-59,8%	35,4%
Dont Allemagne	90 542	24 134	-73,3%	6,8%
Dont Espagne	44 681	24 025	-46,2%	6,8%
Dont Italie	56 418	19 884	-64,8%	5,6%
Exportations	209 819	228 337	8,8%	64,6%
Acquisitions + Importations	679 747	386 591	-43,1%	
Acquisitions UE	355 758	133 019	-62,6%	34,4%
Dont Italie	126 403	54 635	-56,8%	14,1%
Dont Allemagne	85 017	23 531	-72,3%	6,1%
Dont Royaume-Uni	61 982	17 219	-72,2%	4,5%
Importations	323 989	253 571	-21,7%	65,6%
Dont Chine	61 129	57 389	-6,1%	14,8%
Balance commerciale	-157 954	-32 894		

Le 3^{ème} trimestre confirme la baisse du volume global des échanges observée depuis le début de l'année 2012. La diminution plus marquée des importations (-43,1%) que des exportations (-32,2%) a pour conséquence de réduire le déficit de la balance commerciale de plus de 125M€. Celle-ci reste cependant déficitaire de près de 33M€. Ce sont principalement les échanges commerciaux avec l'Union Européenne qui ont diminué. Ils représentent 35,4% des ventes et 34,4% des achats.

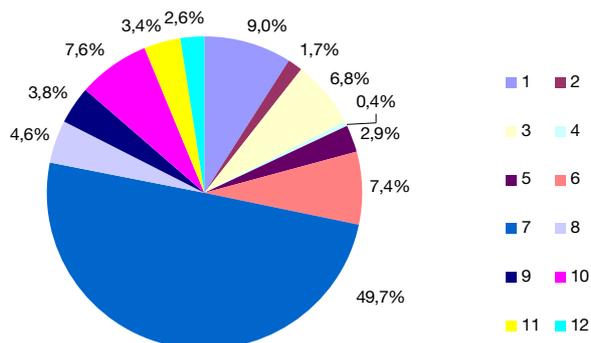
Ces données sont toutefois provisoires. Une vérification est en cours à la Direction générale des douanes et droits indirects (France) pour valider certains échanges avec des pays de la zone Asie.

Les transactions portent essentiellement sur des produits manufacturés. A l'achat ce sont les Autres industries manufacturières ; réparation et installation de machines et d'équipements qui dominent, avec 21,6% des échanges ; à la vente, c'est l'industrie chimique avec 20,5%. Toutefois, cette dernière voit son montant baisser de -51,1%, voire de -91,5% si l'on ne tient compte que des livraisons (UE).



CHIFFRE D'AFFAIRES TVA période de dépôt en K€	3T 2011	3T 2012	variation
1 Activités financières et d'assurance	1 593 605	1 108 105	-30,5%
2 Activités immobilières	160 223	212 082	32,4%
3 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	756 637	844 861	11,7%
4 Administration, enseignement, santé et action sociale	55 041	54 022	-1,9%
5 Autres activités de services	366 779	362 158	-1,3%
6 Commerce de détail	846 971	911 916	7,7%
7 Commerce de gros	5 157 706	6 147 155	19,2%
8 Constructions	518 561	573 423	10,6%
9 Hébergement et restauration	446 807	472 012	5,6%
10 Industries manufacturières, extractives et autres	904 289	938 274	3,8%
11 Information et communication	400 296	422 597	5,6%
12 Transport et entreposage	278 716	324 547	16,4%
Chiffre d'Affaires hors activités financières et d'assurance*	9 892 027	11 263 046	13,9%

* 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 sur le cumul des trois trimestres. Hors résultat du secteur des Banques et Activités Financières, les chiffres d'affaires de l'ensemble des secteurs progressent globalement de +13,9% en comparaison avec 2011, pour atteindre 11,2 Md€.

Cette évolution positive est essentiellement due à l'augmentation du chiffre d'affaires du secteur du Commerce de gros (+19,2%).

Les chiffres d'affaires des secteurs de l'Immobilier (+32,4%) et du Transport et entreposage (+16,4%) enregistrent des progressions supérieures à la moyenne monégasque.

Après une année 2011 marquée par un rebond du chiffre d'affaires de l'industrie (+18,7%), l'évolution sur les neuf premiers mois de l'année se tasse (+3,8%) pour ce secteur tiré par la Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique (+7,0%) et par l'industrie pharmaceutique (+14,0%).

Seuls les secteurs des Administration, enseignement, santé et action sociale et des Autres activités de services connaissent une baisse par rapport à 2011.

FINANCES	3T 2011	3T 2012	variation
Fonds Communs de Placement Monégasques			
Nombre de FCP	59	60	-
Actif Net Total (en millions d'€)	4 694	4 821	2,7%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	46	49	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	36	36	-
Nombre d'Etablissements Financiers	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	74 253	87 024	17,2%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	26 981	30 977	14,8%
Montant des Crédits (en millions d'€)	14 800	17 089	15,5%

Le total des actifs contrôlés par les établissements de crédit de la place a augmenté de +17,2% depuis le 30 septembre 2011, alors que l'augmentation constatée à la même date entre 2010 et 2011 se limitait à +2,7%.

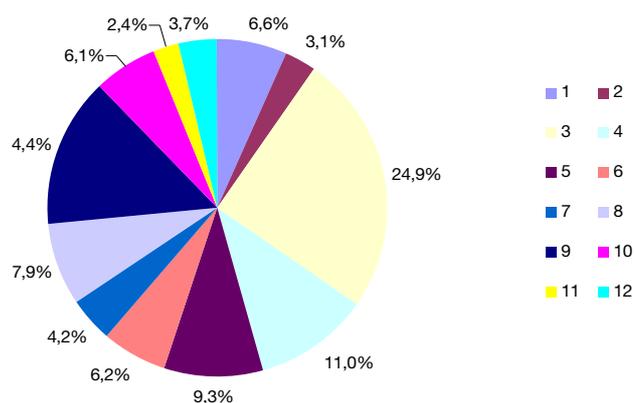
Par ailleurs, le calcul de la valeur théorique des actifs en fonction des indices de marché et de change montre un effet « collecte » particulièrement net sur les trois derniers mois.

Deux nouvelles sociétés de gestion ont été agréées au cours du troisième trimestre 2012, portant le nombre total à 49 sociétés.

Par ailleurs, l'actif net des fonds communs de placement augmente de 162 millions d'euros, soit une variation de +4,8% depuis le début de l'année 2012.

Emplois	3T 2011	3T 2012	variation
1 Activités financières et d'assurance	3 393	3 461	2,0%
2 Activités immobilières	1 590	1 605	0,9%
3 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	13 279	13 077	-1,5%
4 Administration, enseignement, santé et action sociale	5 631	5 772	2,5%
5 Autres activités de services	4 887	4 896	0,2%
6 Commerce de détail	3 230	3 258	0,9%
7 Commerce de gros	2 113	2 223	5,2%
8 Constructions	4 090	4 164	1,8%
9 Hébergement et restauration	7 344	7 544	2,7%
10 Industries manufacturières, extractives et autres	3 406	3 181	-6,6%
11 Information et communication	1 266	1 267	0,1%
12 Transport et entreposage	1 823	1 965	7,8%
Nombre d'emplois Global *	52 052	52 413	0,7%

* Hors fonctionnaires



L'emploi continue de progresser en 2012. En effet, au 30 septembre 2012, 361 emplois ont été créés par rapport l'année précédente (+0,7%).

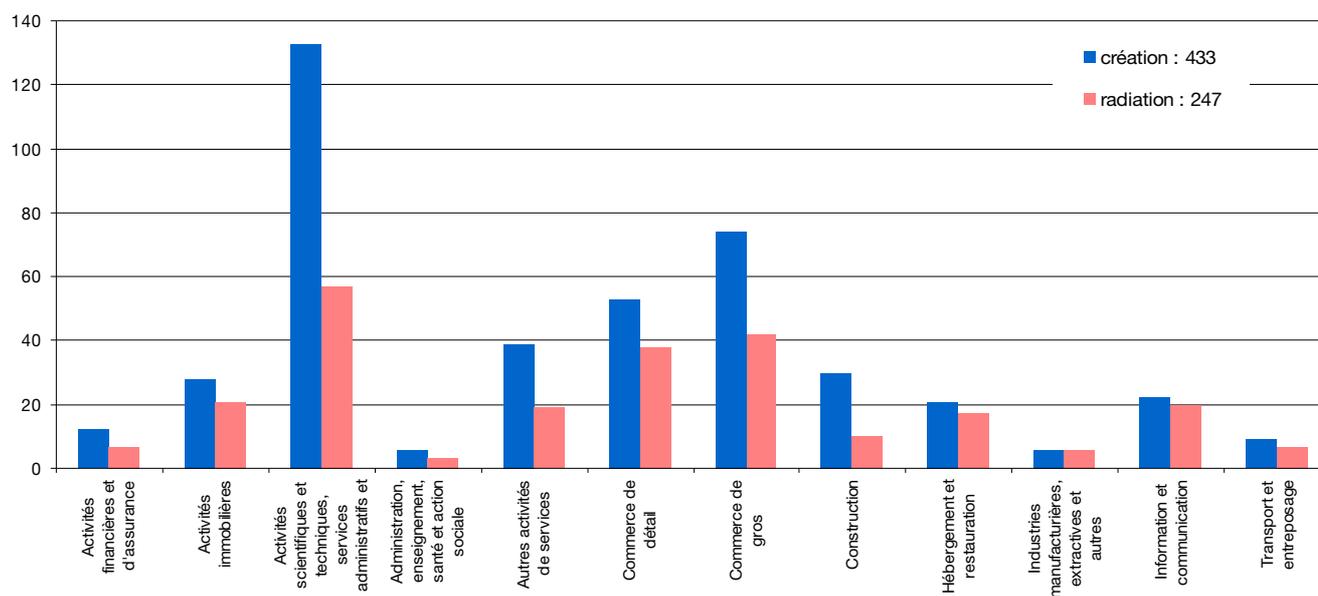
Si le secteur du Commerce de gros connaît la plus forte progression en % (+5,2%), c'est le secteur de l'Hébergement et restauration qui a engendré le plus d'emplois (200).

Le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien, qui représente près du quart des emplois de la Principauté, a perdu 1,5 % de ses effectifs.

Les secteurs de l'Administration, enseignement, santé et action sociale et du Transport et entreposage ont créé respectivement 141 et 142 emplois.

Le secteur de l'Industrie a perdu 225 emplois par rapport au 3^{ème} trimestre 2011 (-6,6%).

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITE



TOURISME	3T 2011	3T 2012	variation
Taux d'occupation hôtelier	64,0%	66,5%	3,9%
Chambres louées	441 600	455 454	3,1%
RMC (Prix moyen ht par chambre louée)	289,96 €	304,01 €	4,8%
Nombre de Manifestations Professionnelles	448	552	23,2%
Nombre de Participants aux Congrès	45 776	44 312	-3,2%
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	123 160	122 268	-0,7%
Nombre de jours d'Escales	181	158	-12,71%
Nombre de jours croisiéristes	248 151	207 992	-16,2%

L'activité hôtelière est en progression sur les neuf premiers mois de l'année par rapport à la même période de l'année précédente. La bonne fréquentation estivale explique ce renversement de tendance par rapport au premier trimestre qui était en repli. Ainsi, le taux d'occupation moyen de la période juin/juillet/août est de 80,8% toutes catégories d'hôtels confondues et de 79,3% pour les 4 et 5 étoiles.

Au sein de la grande hôtellerie, le prix moyen cumulé depuis le premier janvier est en hausse de +4,8% à 304,0€ ; le revenu par chambre disponible progresse de +8,7% à 201,4€. Les mois de juin et août ont affiché des taux de croissance à deux chiffres du Revenu par Chambre Disponible.

En tourisme d'affaires, l'augmentation significative du nombre de manifestations professionnelles (+104 en valeur absolue) limite nettement les effets de la crise qui se traduisent par des séjours plus courts et une diminution du nombre de nuitées.

Concernant les croisières, le repositionnement qualitatif entamé est illustré par l'augmentation de 95% des croisiéristes de catégorie "Luxe" qui représentent 30% des visiteurs contre 13% en 2011.

IMMOBILIER	3T 2011	3T 2012	variation
Nombre de Ventes d'appartements (Neufs)	7	7	-
Nombre de Reventes d'appartements	181	256	41,4%

Les reventes d'appartements (256) ont progressé de +41,4% en volume et de +23,6 % en valeur par rapport à 2011. Le chiffre d'affaires réalisé sur ces transactions atteint 716M€ et se rapproche du niveau de 2008.

TRANSPORTS	3T 2011	3T 2012	variation
Trafic aérien hélicoptère : Mouvements	25 537	27 693	8,4%
Trafic aérien hélicoptère : Passagers	68 913	74 533	8,2%
Nombre d'immatriculations Véhicules Neufs	1 747	1 885	7,9%
Fréquentation des parkings publics	2 978 098	non disponible	-

Le trafic aérien progresse à la fois en nombre de passagers (+8,2%) et en nombre de rotations (+8,4%). Cela confirme la reprise observée l'an dernier.

Les immatriculations de véhicules neufs enregistrent une croissance de +7,9% par rapport à 2011.

