

Evolution par rapport au 1T 2013

Commerce extérieur		Economie		Emploi		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
						-

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

L'année 2014 commence sur une note contrastée. En effet, si l'emploi global progresse, le chiffre d'affaires est assez fortement orienté à la baisse. Les échanges commerciaux sont en recul de -23,7% mais la balance commerciale affiche un solde positif de près de 26M€.

Certains secteurs, comme les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien ou les Activités immobilières, connaissent une forte croissance, tant au niveau de l'emploi que du chiffre d'affaires tandis que l'Industrie est en repli.

Le nombre de reventes immobilières a progressé de près de 60% en volume et de plus de 77% en valeur. De même, le trafic aérien (hélicoptère) croît à la fois en nombre de mouvements et de passagers. Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs est en baisse pour la première fois depuis le 1^{er} trimestre 2009.

COMMERCE EXTERIEUR en milliers d'euros ⁽¹⁾

	1T 2013	1T 2014	variation	poids
Livraisons + Exportations	240 313	213 328	-11,2%	
<i>Livraisons UE</i>	<i>122 953</i>	<i>105 242</i>	<i>-14,4%</i>	49,3%
Dont Allemagne	23 276	21 961	-5,6%	10,3%
Dont Italie	29 139	21 212	-27,2%	9,9%
Dont Royaume-Uni	12 209	20 019	64,0%	9,4%
<i>Exportations</i>	<i>117 361</i>	<i>108 085</i>	<i>-7,9%</i>	50,7%
Dont Etats-Unis	7 625	10 563	38,5%	5,0%
Acquisitions + Importations	284 575	187 405	-34,1%	
<i>Acquisitions UE</i>	<i>184 607</i>	<i>117 336</i>	<i>-36,4%</i>	62,6%
Dont Italie	80 117	47 729	-40,4%	25,5%
Dont Allemagne	15 393	16 811	9,2%	9,0%
Dont Royaume-Uni	52 597	12 943	-75,4%	6,9%
<i>Importations</i>	<i>99 968</i>	<i>70 069</i>	<i>-29,9%</i>	37,4%
Dont Etats-Unis	7 015	11 192	59,5%	6,0%
Balance commerciale	-44 262	25 923		

Le volume global des échanges au 1^{er} trimestre est en baisse de -23,7% par rapport à la même période en 2013. Toutefois, il reste supérieur aux résultats observés les années 2010, 2011 et 2012.

Le ralentissement plus important des achats(-34,1%) que des ventes (-11,2%), a un effet positif sur le solde de la balance commerciale (25,9M€ contre -44,3M€ en 2013).

Les exportations vers les États-Unis progressent de +38,5% et représentent 5,0% des ventes.

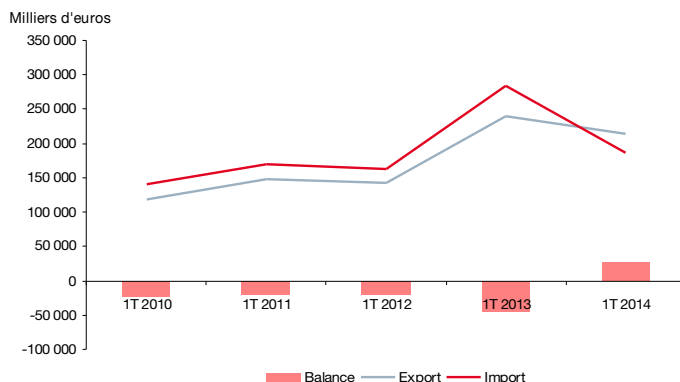
(Echanges avec la France non inclus - Données cumulées au 31/03/2014)

Si les ventes se font à part quasi égale entre l'Union Européenne et le reste du monde, les achats sont pour près des 2/3 effectués au sein de l'UE.

Le secteur de la Fabrication d'autres produits industriels représente 67% des achats et 58% des ventes. Les importations de ce secteur proviennent à 62% de l'Union Européenne et les exportations sont pour 60% à destination de pays hors Union Européenne.

Les échanges avec la zone Europe représentent 71% des transactions. Mais, si les livraisons se maintiennent (-4%), les acquisitions baissent plus fortement (-32%).

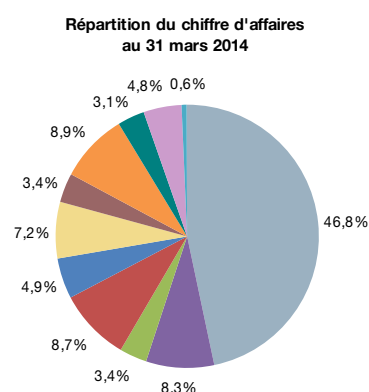
Les importations en provenance de la zone Amérique sont en augmentation de 50%.



⁽¹⁾ 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.

CHIFFRE D'AFFAIRES en milliers d'euros (calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt)	1T 2013	1T 2014	variation
1 Activités financières et d'assurance	408 702	457 530	11,9%
2 Commerce de gros	1 666 749	1 457 853	-12,5%
3 Commerce de détail	267 022	259 818	-2,7%
4 Hébergement et restauration	101 559	105 386	3,8%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	294 512	270 385	-8,2%
6 Activités immobilières	114 127	154 072	35,0%
7 Construction	537 568	224 690	-58,2%
8 Transport et entreposage	99 146	105 374	6,3%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	260 951	275 977	5,8%
10 Autres activités de services	109 352	95 818	-12,4%
11 Information et communication	145 979	149 087	2,1%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	21 154	19 467	-8,0%
Total⁽¹⁾	3 618 119	3 117 926	-13,8%

⁽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 présenté isolément et donné à titre indicatif.



Le chiffre d'affaires global de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en recul de -13,8% par rapport au 1^{er} trimestre 2013.

Cette baisse s'explique d'une part, par la diminution du chiffre d'affaires du Commerce de gros (-209M€) et d'autre part, par celle très nette du secteur de la Construction (-313M€).

Le chiffre d'affaires du Commerce de gros continue de décliner (-12,5% après avoir perdu -14,6% soit près d'1,2 milliard d'euros en 2013). Alors qu'il représentait 54% du chiffre d'affaires global de la Principauté fin 2012, sa part diminue régulièrement pour atteindre aujourd'hui les 47%.

Le secteur de la Construction, qui avait bénéficié de gros chantiers en 2013 (Tour Odéon, etc...), retrouve quant à lui, un niveau de chiffre d'affaires plus cohérent avec ceux observés ces dernières années.

Le secteur industriel poursuit lui aussi sa baisse mais dans une moindre mesure (-24M€ soit -8,2%).

Trois autres secteurs sont orientés à la baisse. Il s'agit des Autres activités de services (-13,5M€), du Commerce de détail (-7,2M€) et de l'Administration, enseignement, santé et action sociale (-1,7M€).

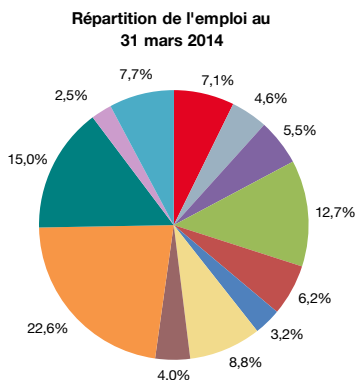
Le chiffre d'affaires de l'Immobilier continue de progresser (+39,9M€ soit +35,0%) après la croissance de +67,5M€ soit +21,5% en 2013.

Les autres secteurs commencent l'année positivement avec des hausses du chiffre d'affaires de 2 à 6%.

FINANCES	1T 2013	1T 2014	variation
Fonds Communs de Placement Monégasques			
Nombre de FCP	61	65	-
Actif Net Total (en millions d'€)	4 948	4 912	-0,7%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	51	54	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	35	35	-
Nombre d'Etablissements Financiers	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	93 234	98 125	5,2%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	31 824	33 948	6,7%
Montant des Crédits (en millions d'€)	18 867	19 673	4,3%

Le montant des actifs continue de progresser 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. Il faut toutefois noter que cette progression modérée recouvre des évolutions plus contrastées parmi les différents établissements de la place.

	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	1T 2013	1T 2014	variation	1T 2013	1T 2014	variation
1 Activités financières et d'assurance	172	180	4,7%	3 462	3 532	2,0%
2 Commerce de gros	361	381	5,5%	2 250	2 276	1,2%
3 Commerce de détail	456	456	0,0%	2 715	2 709	-0,2%
4 Hébergement et restauration	194	203	4,6%	6 046	6 274	3,8%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	110	114	3,6%	3 194	3 065	-4,0%
6 Activités immobilières	423	437	3,3%	1 547	1 604	3,7%
7 Construction	272	289	6,3%	4 322	4 366	1,0%
8 Transport et entreposage	111	116	4,5%	1 886	1 997	5,9%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	553	573	3,6%	10 742	11 202	4,3%
10 Autres activités de services	2 422	2 502	3,3%	6 914	7 402	7,1%
11 Information et communication	108	110	1,9%	1 245	1 223	-1,8%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	87	90	3,4%	3 681	3 813	3,6%
Total	5 269	5 451	3,5%	48 004	49 463	3,0%



L'emploi progresse au 1^{er} trimestre 2014. En effet, au 31 mars, 1 459 emplois ont été créés par rapport à la même période en 2013 (+3,0%). Le nombre d'heures travaillées augmente de plus de 132 000 (+2,0%) pour un total de près de 6,84 millions.

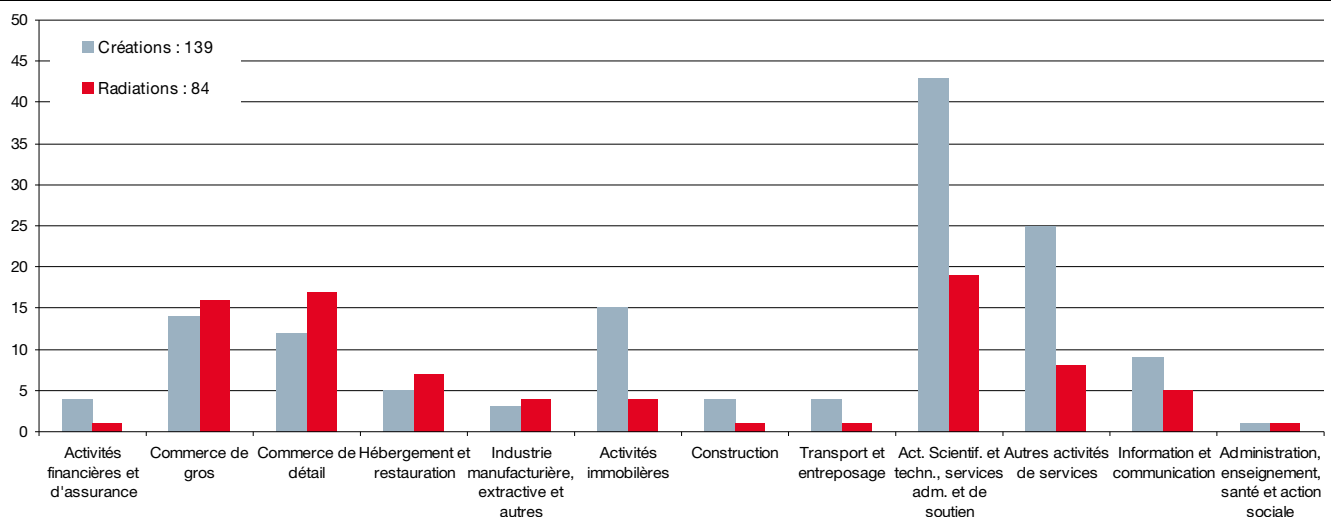
Le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (aux activités générales des entreprises comme par exemple les experts comptables, les notaires, les architectes, les agences de voyage et les agences d'intérim), 1^{er} employeur privé de la Principauté avec 22,6% des emplois, affiche une croissance de 3,6% du nombre d'employeurs (+20) et de 4,3% du nombre d'emplois (+460). Les heures travaillées croissent de +3,5%.

Le secteur des Autres activités de services (à la personne comme par exemple les arts du spectacles, clubs de sports, associations et employés de maisons mais aussi les casinos) connaît lui aussi une croissance soutenue : +3,3% du nombre d'employeurs (+80), +7,7% d'emplois (+488) et +2,3% d'heures travaillées. Ce secteur reste le 2^{ème} employeur de la Principauté avec 15,0% des emplois.

Le secteur de l'Hébergement et restauration, avec 9 employeurs supplémentaires (+4,6%) a créé 228 emplois (+3,8%). Le nombre d'heures travaillées progresse lui aussi de 3,8%.

Les secteurs de l'Industrie, de l'Information et communication et du Commerce de détail perdent respectivement 129, 22 et 6 emplois.

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITE



Le différentiel favorable entre les créations et les radiations est de 55 au 31 mars 2014 contre 94 sur la même période en 2013 soit une diminution de plus de 40%. C'est le nombre de créations, même s'il reste élevé, qui est en baisse de -35% par rapport au 31 mars 2013.

Comme au 1^{er} trimestre 2013, c'est dans le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien que le plus grand nombre d'entités économiques a été créé (43).

4 secteurs enregistrent plus de radiations que de créations : le Commerce de gros (-2), le Commerce de détail (-5), l'Hébergement et restauration (-2) et l'Industrie (-1).

TOURISME	1T 2013	1T 2014	variation
Taux d'occupation hôtelier	50,0%	45,0%	-10,1%
Chambres louées	107 715	96 819	-10,1%
RMC (Prix moyen € HT par chambre louée)	183,75	189,45	3,1%
Nombre de manifestations professionnelles	95	non disponible	-
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	43 078	32 351	-24,9%
Nombre de jours d'escales	4	4	0,0%
Nombre de jours croisiéristes	6 021	8 390	39,3%

Le taux d'occupation hôtelier est en recul sur le premier trimestre en raison essentiellement de l'excellent début d'année réalisé en 2013 par le Tourisme d'Affaires. 2 sociétés importantes (Dassault et Samsung) avaient tenu en janvier et février leur congrès mondial à Monaco pour un total de 13 555 nuitées. Ces 2 événements font défaut cette année. Le taux d'occupation revient donc à un niveau conforme à la moyenne des années précédentes.

La baisse du revenu par chambre disponible, due à la diminution de la fréquentation, est atténuée par la hausse du RMC (prix moyen HT par chambre louée).

La progression du nombre de jours croisiéristes est due à trois escales d'une unité de grande capacité contre 2 d'un navire de taille comparable en 2013.

IMMOBILIER	1T 2013	1T 2014	variation
Nombre de Ventes d'appartements (Neufs)	7	0	-
Nombre de Reventes d'appartements	97	155	59,8%

Les reventes immobilières sont en très forte progression en volume (+59,8%) comme en valeur (+77,4%) par rapport au 1^{er} trimestre 2013.

TRANSPORTS	1T 2013	1T 2014	variation
Trafic aérien hélicoptère : Mouvements	5 547	5 989	8,0%
Trafic aérien hélicoptère : Passagers	14 410	14 716	2,1%
Nombre d'immatriculations de Véhicules Neufs	678	638	-5,9%
Fréquentation des parkings publics	<i>non disponible</i>	<i>non disponible</i>	-

Le trafic aérien est en progression en ce 1^{er} trimestre. Il croît à la fois en nombre de passagers (+2,1%) et en nombre de rotations (+8,0%) mais les résultats restent légèrement inférieurs à ceux de 2012. Le trafic aérien peine à retrouver ses niveaux d'avant crise.

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs est en baisse de 5,9% par rapport à 2013.

