

Evolution par rapport au 1T 2014

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 ↗

Le tourisme, l'emploi et le commerce extérieur connaissent une amélioration de leurs performances au regard de la même période 2014. Le nombre de transactions immobilières en revanche, comme le chiffre d'affaires de la Principauté sont en repli.

Avec 124 employeurs (+2,3 %) et 939 emplois (+1,9 %) supplémentaires le marché de l'emploi poursuit sa croissance. Toutefois des disparités existent entre les secteurs. En effet, si les Autres activités de services ont créé 399 emplois supplémentaires, l'Hébergement et la restauration en ont perdu 93.

Malgré la forte baisse du marché de l'immobilier (-27 % en volume), le nombre de transactions reste, après 2014, le plus élevé depuis 2007.

Depuis le 1^{er} trimestre 2013, le chiffre d'affaires global de la Principauté se contracte, affecté par le recul de celui du Commerce de gros pénalisé par un contexte international difficile dans certaines zones.

COMMERCE EXTERIEUR HORS FRANCE en millions d'euros

	1T 2014	1T 2015	variation	poids
Livraisons + Exportations	235,8	245,8	4,2%	
Livraisons UE	127,8	118,9	-7,0%	48,4%
Dont Italie	29,6	24,0	-18,7%	9,8%
Dont Allemagne	24,5	23,6	-3,8%	9,6%
Dont Royaume-Uni	23,4	22,0	-6,0%	9,0%
Exportations	108,1	126,9	17,5%	51,6%
Dont Suisse	28,9	23,2	-19,5%	9,5%
Acquisitions + Importations	228,4	192,7	-15,6%	
Acquisitions UE	153,4	106,5	-30,6%	55,3%
Dont Italie	73,5	43,1	-41,4%	22,3%
Dont Allemagne	19,2	13,0	-32,6%	6,7%
Dont Royaume-Uni	13,8	11,0	-20,7%	5,7%
Importations	75,0	86,2	14,9%	44,7%
Dont Suisse	10,1	14,1	38,9%	7,3%
Balance commerciale	7,4	53,1		

Le volume total des échanges commerciaux, 438,5 M€, est en légère baisse au 1^{er} trimestre (-6 %).

Les exportations poursuivent leur croissance (+4 %) alors que les importations se tassent (-16 %). L'excédent de la balance commerciale s'accroît et passe de +7 M€ à +53 M€.

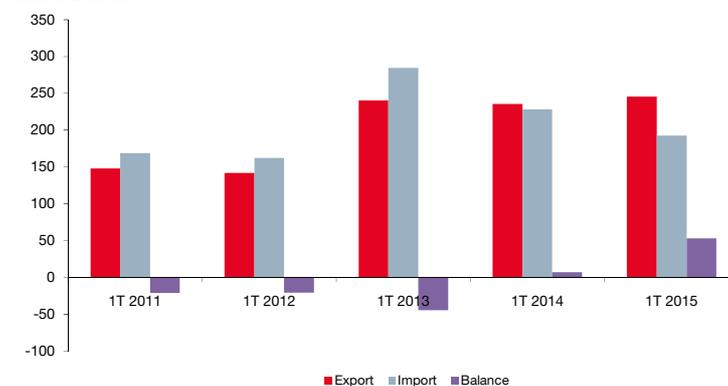
L'Union européenne reste le premier partenaire commercial de Monaco en 2014 avec 51 % des échanges mais les livraisons (-7 %) et les acquisitions (-31 %) sont en recul. La balance commerciale avec l'Union Européenne (+12 M€) est excédentaire comme celle des échanges hors Union européenne (+41 M€).

Au 1^{er} trimestre, les transactions avec l'Italie, l'Allemagne et le Royaume-Uni, principaux partenaires commerciaux de Monaco, représentent 59 % des livraisons intra-communautaires. Ce pourcentage est en baisse par rapport à la même période en 2014 (-61 %). Après 2 années consécutives de hausse, les livraisons vers le Royaume-Uni se tassent.

C'est l'industrie chimique qui domine les exportations avec 27 % des échanges.

Coté importation, les Autres industries manufacturières (bijouteries, meubles, instruments à usage médical et produits manufacturés divers) ont ravi la 1^{ère} place à l'Industrie de l'habillement.

Millions d'euros

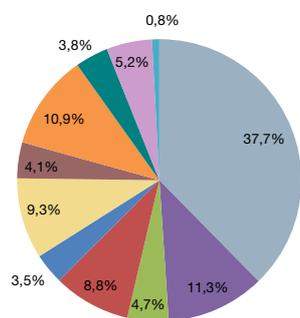


Les données chiffrées du **Commerce Extérieur** sont transmises à l'IMSEE par la Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects. Ces montants sont provisoires. En effet, les chiffres sont réactualisés (enrichis) mensuellement. Des variations peuvent être observées chaque trimestre en 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 31/03/2015)

CHIFFRE D'AFFAIRES en millions d'euros (calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt)	1T 2014	1T 2015	variation
1 Activités financières et d'assurance	418,3	486,4	16,3%
2 Commerce de gros	1 464,3	1 026,1	-29,9%
3 Commerce de détail	268,2	306,6	14,3%
4 Hébergement et restauration	106,9	127,3	19,1%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	271,5	239,5	-11,8%
6 Activités immobilières	160,9	95,6	-40,6%
7 Construction	231,0	252,6	9,4%
8 Transport et entreposage	108,5	112,6	3,8%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	286,8	296,5	3,4%
10 Autres activités de services	97,8	102,8	5,1%
11 Information et communication	151,3	141,1	-6,7%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	19,7	21,9	11,4%
Total⁽¹⁾	3 166,9	2 722,6	-14,0%

⁽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 31 mars 2015



Le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en repli (-14 %) en 2015 par rapport à 2014 (-444 millions d'euros).

Ce repli est entièrement provoqué par celui du plus important secteur économique en terme de chiffre d'affaires, le Commerce de gros. Il connaît un recul de -30 % de son chiffre d'affaires (-438 millions) et masque les bons résultats d'autres secteurs. La forte baisse du chiffre d'affaires du Commerce de gros est essentiellement due au net ralentissement de l'activité de certaines entreprises de trading liées à des zones géographiques chahutées.

Il est à noter également la baisse du secteur de l'Immobilier (-41 %) après la forte hausse de 2014 (+56 %).

Les chiffre d'affaires des secteurs de l'Industrie et de l'Information et de la communication sont en recul par rapport à 2014 respectivement de -12 % et -7 %.

Le secteur de la Construction repart à la hausse (+9 %) porté par les opérations de promotions immobilières.

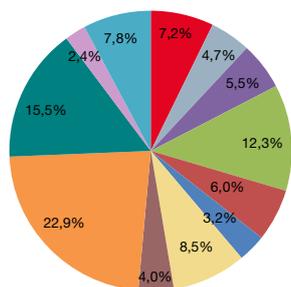
A la faveur d'une bonne activité touristique en début d'année, le chiffre d'affaires de l'Hébergement et de la restauration progresse de 19 %.

FINANCES	1T 2014	1T 2015	variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	65	60	-
Actif Net Total (en millions d'€)	4 912	4 544	-7,5%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	54	55	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	35	-	-
Nombre d'Etablissements Financiers	3	-	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	98 125	113 500	15,7%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	33 948	36 566	7,7%
Montant des Crédits (en millions d'€)	19 673	21 918	11,4%

Le premier trimestre 2015 s'inscrit dans une tendance de fond favorable. D'une part, les actifs sont en hausse de plus de 10 % et leur valeur théorique en neutralisant les évolutions des indices de marché et de change, montre une collecte largement positive sur la période. D'autre part, l'octroi de crédit continue sa progression, qui atteint plus de 200 % sur une période de 5 ans.

	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	1T 2014	1T 2015	variation	1T 2014	1T 2015	variation
1 Activités financières et d'assurance	180	199	10,6%	3 532	3 641	3,1%
2 Commerce de gros	381	376	-1,3%	2 276	2 362	3,8%
3 Commerce de détail	456	466	2,2%	2 709	2 750	1,5%
4 Hébergement et restauration	203	193	-4,9%	6 274	6 181	-1,5%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	114	119	4,4%	3 065	3 032	-1,1%
6 Activités immobilières	437	441	0,9%	1 604	1 618	0,9%
7 Construction	289	304	5,2%	4 366	4 295	-1,6%
8 Transport et entreposage	116	119	2,6%	1 997	2 039	2,1%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	573	590	3,0%	11 202	11 548	3,1%
10 Autres activités de services	2 502	2 557	2,2%	7 402	7 801	5,4%
11 Information et communication	110	119	8,2%	1 223	1 224	0,1%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	90	92	2,2%	3 813	3 911	2,6%
Total	5 451	5 575	2,3%	49 463	50 402	1,9%

Répartition de l'emploi au 31 mars 2015



L'emploi progresse au 1^{er} trimestre. On enregistre 939 emplois supplémentaires au mois de mars par rapport à la même période en 2014 (+2 %).

Ce sont les activités de services aux entreprises (Activités Scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien) et à la personnes (Autres activités de services) qui dominent l'emploi en Principauté. En effet, ces 2 secteurs génèrent 38 % des emplois et 34 % des heures travaillées. Ils représentent 83 % des créations d'emplois nettes en Principauté. On dénombre également 72 employeurs supplémentaires dans ces 2 secteurs.

Après plusieurs années consécutives de hausse, l'emploi dans la Construction diminue, avec la terminaison de grands chantiers.

Deux autres secteurs sont en repli. Il s'agit de l'Hébergement et de la restauration (-93) et de l'Industrie (-33).

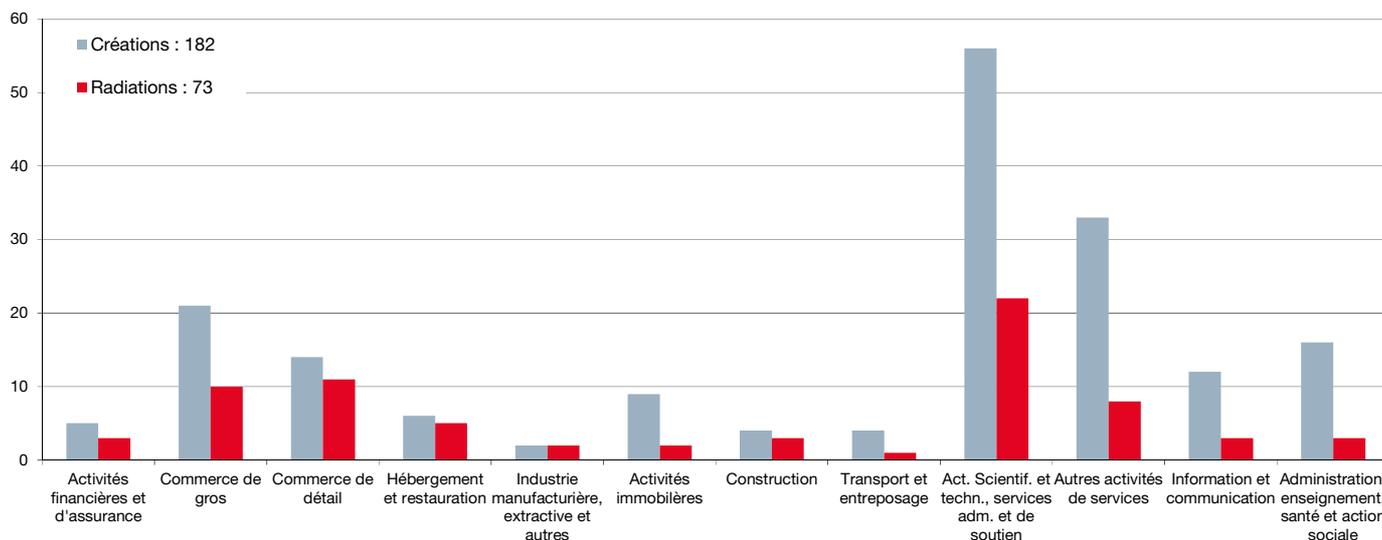
Tous les autres secteurs de l'économie progressent de +0,1 % pour l'Information et la communication à +3,8 % pour celui du Commerce de gros.

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITES

Le 1^{er} trimestre 2015 a connu plus de créations d'entreprises que de radiations. Ce différentiel est en forte progression par rapport à 2014 (+109 contre +57 en 2013). Ce résultat s'explique à la fois par une augmentation du nombre de créations (+28) et par une baisse du nombre de radiations (-24).

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 56 créations et 22 radiations.

Tous les secteurs, sauf celui de l'Industrie, enregistrent plus de créations que de radiations.



TOURISME	1T 2014	1T 2015	variation
Taux d'occupation hôtelier	45,0%	52,3%	16,2%
Chambres louées	96 819	103 750	7,2%
RMC (prix moyen € HT par chambre louée)	189	187	-1,4%
Nombre de manifestations professionnelles	non disponible	86	
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	32 351	35 248	9,0%
Nombre de jours d'escales	4	5	25,0%
Nombre de jours croisiéristes	8 390	13 564	61,7%

Le 1^{er} trimestre est traditionnellement le moins touristique. L'activité a cependant progressée sous l'effet positif du tourisme d'affaires. Deux congrès majeurs (Dassault et Samsung), qui avaient fait défaut en 2014, se sont déroulés de nouveau en Principauté.

Ainsi, malgré les travaux de l'Hôtel de Paris et la baisse de la capacité d'accueil engendrée, le nombre de chambres occupées a augmenté de 7 % par rapport à 2014.

Le fléchissement du prix moyen est la conséquence directe de la présence de grands événements du Tourisme d'Affaires, que la Principauté de Monaco a su attirer.

L'accueil de bateaux de plus grande capacité explique la progression plus importante du nombre de passagers que du nombre d'escales dans cette période de hors saison.

IMMOBILIER	1T 2014	1T 2015	variation
Nombre de ventes d'appartements (neufs)	0	0	
Nombre de reventes d'appartements	155	113	-27,1%

Après une année 2014 record, le marché de l'Immobilier marque le pas au 1^{er} trimestre.

Malgré une diminution du nombre de transactions (-27 %), ce 1^{er} trimestre est le 2^e le plus important depuis 2007.

En valeur, c'est le montant de transactions le plus élevé après 2014.

TRANSPORTS	1T 2014	1T 2015	variation
Trafic aérien hélicoptère : mouvements	5 989	6 057	1,1%
Trafic aérien hélicoptère : passagers	14 716	15 244	3,6%
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	638	751	17,7%
Fréquentation des parkings publics	3 761 754	non disponible	

Depuis 2013, on observe une légère mais constante augmentation du trafic aérien. Le nombre de rotations, comme celui de passagers, est en progression.

Ce 1^{er} trimestre affiche une forte croissance des immatriculations de véhicules neufs (+113 soit +18 %).

