

Evolution par rapport au 4T 2012

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

Malgré le ralentissement du rythme de la croissance observé au 3^{ème} trimestre, les principaux indicateurs économiques sectoriels sont en progression à fin décembre.

Les échanges commerciaux, l'emploi et le tourisme sont orientés à la hausse par rapport à l'année précédente. Les chiffres d'affaires sectoriels sont, pour la grande majorité d'entre eux, en progression, mais le net repli du Commerce de gros et dans une moindre mesure de l'Industrie contribuent à un chiffre d'affaires global en baisse de -3,9% (hors Activités financières et d'assurance).

Le 4^{ème} trimestre 2013 confirme la bonne tenue de l'activité touristique avec un taux d'occupation hôtelier de 64% et 317 emplois créés. Le secteur des Activités immobilières a vu son chiffre d'affaires augmenter de 22% et a créé près de 40 emplois.

COMMERCE EXTERIEUR en milliers d'euros ⁽¹⁾

	4T 2012	4T 2013	variation	poids
Livraisons + Exportations	695 657	1 037 058	49,1%	
Livraisons UE	366 211	500 315	36,6%	48,2%
Dont Italie	82 943	126 026	51,9%	12,2%
Dont Allemagne	51 300	105 165	105,0%	10,1%
Dont Royaume-Uni	58 053	70 022	20,6%	6,8%
Exportations	329 446	536 742	62,9%	51,8%
Dont Chine	19 595	48 523	147,6%	4,7%
Acquisitions + Importations	760 867	1 015 403	33,5%	
Acquisitions UE	446 382	607 606	36,1%	59,8%
Dont Italie	212 253	240 999	13,5%	23,7%
Dont Royaume-Uni	77 041	123 927	60,9%	12,2%
Dont Allemagne	52 446	66 582	27,0%	6,6%
Importations	314 485	407 797	29,7%	40,2%
Dont Chine	85 406	70 167	-17,8%	6,9%
Balance commerciale	-65 210	21 655		

La hausse du volume global des échanges observée depuis le début de l'année se confirme au 4^{ème} trimestre et atteint +41% en cumulé sur 2013 par rapport à 2012.

La croissance, beaucoup plus marquée des exportations (+49,1%) que des importations (+33,5%), rend positif le solde de la balance commerciale (21,7M€ contre -65,2M€ en 2012) pour la première fois depuis 2009.

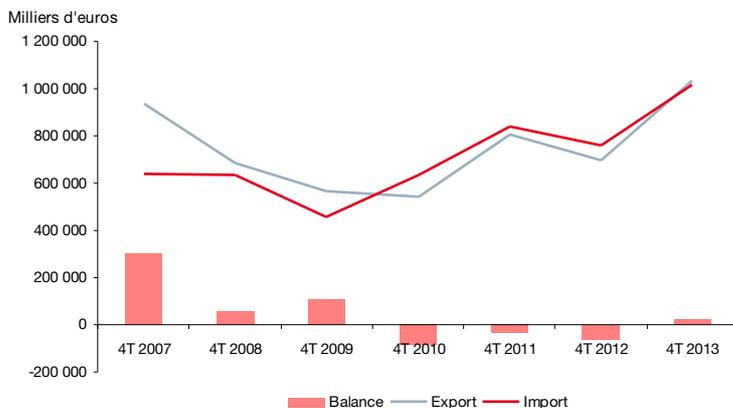
Les livraisons vers l'Union Européenne sont en progression (+36,6%) et représentent plus de 48% des ventes.

(Echanges avec la France non inclus - Données cumulées au 31/12/2013)

Les acquisitions ont augmenté de 36%. L'Union Européenne demeure le 1^{er} fournisseur de la Principauté avec près de 60% des échanges.

Le secteur de la Fabrication d'autres produits industriels représente 60% des achats (+31%) et 53% des ventes (+56%). Les importations de ce secteur proviennent à 59% de l'Union Européenne et les exportations sont pour 59% à destination de pays hors Union Européenne.

Les échanges avec la zone Europe progressent fortement : +43,3% pour les importations et +58,8% pour les exportations. Ils représentent 70,6% des échanges.

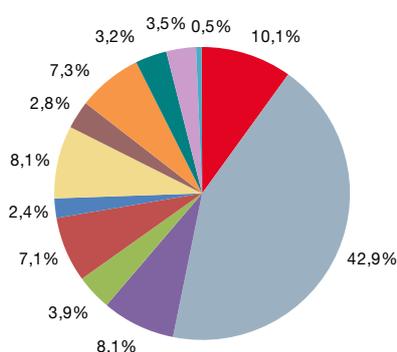


⁽¹⁾ Les données chiffrées du Commerce Extérieur sont transmises à l'IMSEE par la Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects. Ces montants sont provisoires. En effet, les chiffres sont réactualisés (enrichis) mensuellement. De très fortes variations sont observées chaque trimestre 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)	4T 2012	4T 2013	variation
1 Activités financières et d'assurance	1 478 236	1 603 070	8,4%
2 Commerce de gros	7 958 478	6 799 519	-14,6%
3 Commerce de détail	1 215 939	1 290 132	6,1%
4 Hébergement et restauration	584 160	614 793	5,2%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	1 246 831	1 126 319	-9,7%
6 Activités immobilières	314 428	381 952	21,5%
7 Construction	781 450	1 282 351	64,1%
8 Transport et entreposage	436 327	450 934	3,3%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	1 146 226	1 162 377	1,4%
10 Autres activités de services	494 050	514 349	4,1%
11 Information et communication	584 428	557 324	-4,6%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	75 901	77 335	1,9%
Total ⁽²⁾	14 838 218	14 257 386	-3,9%

⁽²⁾ 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 décembre 2013



Les bons résultats du dernier trimestre ont limité la baisse du chiffre d'affaires global de la Principauté, hors activités financières et d'assurance (-3,9% et -581M€ contre -5,7% et -643M€ à fin septembre).

Cette baisse s'explique en grande partie par la diminution du chiffre d'affaires du Commerce de gros. En effet, ce dernier a perdu 14,6% soit près d'1,2 milliard d'euros. Ce sont les Autres intermédiaires du commerce en combustibles, métaux, minéraux et produits chimiques qui ont connu les plus fortes baisses (-12,3% et -411M€).

La baisse du chiffre d'affaires de l'Industrie s'accélère (-9,7% et -121M€ contre -7,9% et -99M€ à fin septembre). Le secteur de l'industrie pharmaceutique enregistre la plus forte baisse (-24,5% et -47M€).

Dans une moindre mesure, le secteur Information et communication accentue son recul (-4,6 % et -27M€).

La progression observée (+339M€) au 1^{er} trimestre dans le secteur de la Construction, avec des opérations comme la « tour Odéon » se poursuit : +64,1% et +501M€ au 31 décembre.

Le chiffre d'affaires de l'Immobilier augmente de +21,5%. Toutefois, la croissance a été plus forte au 1^{er} semestre.

Les chiffres d'affaires des secteurs du Commerce de détail et de l'Hébergement et restauration affichent une croissance supérieure à 5% et confirment la bonne tenue de ces secteurs en 2013.

Les secteurs des Autres activités de services, du Transport et entreposage, de l'Administration, enseignement, santé et action sociale et des Activités Scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien finissent l'année positivement alors que les chiffres d'affaires de ces 4 secteurs étaient en recul au 3^{ème} trimestre.

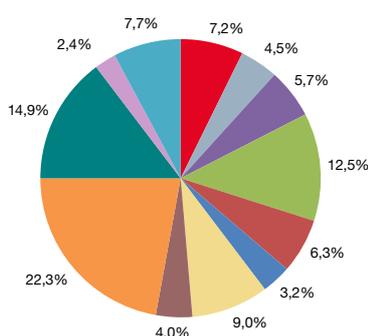
FINANCES	4T 2012	4T 2013	variation
Fonds Communs de Placement Monégasques			
Nombre de FCP	60	62	-
Actif Net Total (en millions d'€)	4 978	5 053	1,5%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	46	51	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	36	35	-
Nombre d'Etablissements Financiers	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	90 336	96 159	6,4%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	32 024	32 941	2,9%
Montant des Crédits (en millions d'€)	18 243	19 002	4,2%

Il est constaté une hausse des actifs entre les deux trimestres liée à la fois à une revalorisation des actifs et à une collecte nette de l'ordre de 2 milliards d'euros. Les crédits continuent leur croissance, mais de manière plus modérée.

Le nombre de banques a diminué d'une unité sous l'effet d'un rachat entre deux banques de la place.

	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	4T 2012	4T 2013	variation	4T 2012	4T 2013	variation
1 Activités financières et d'assurance	167	176	5,4%	3 465	3 548	2,4%
2 Commerce de gros	371	375	1,1%	2 285	2 229	-2,5%
3 Commerce de détail	461	455	-1,3%	2 737	2 794	2,1%
4 Hébergement et restauration	193	202	4,7%	5 828	6 145	5,4%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	111	112	0,9%	3 166	3 104	-2,0%
6 Activités immobilières	422	435	3,1%	1 553	1 592	2,5%
7 Construction	286	281	-1,7%	4 348	4 421	1,7%
8 Transport et entreposage	112	116	3,6%	1 879	1 979	5,3%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	549	564	2,7%	10 632	10 916	2,7%
10 Autres activités de services	2 424	2 464	1,7%	7 142	7 317	2,5%
11 Information et communication	106	104	-1,9%	1 220	1 185	-2,9%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	89	92	3,4%	3 504	3 799	8,4%
Total	5 291	5 376	1,6%	47 759	49 029	2,7%

Répartition de l'emploi au 31 décembre 2013



L'emploi poursuit sa croissance au 4^{ème} trimestre. En effet, au 31 décembre, 1 270 emplois ont été créés par rapport à la même période en 2012 (+2,7%). Le nombre d'heures travaillées progresse de plus de 151 000 (+2,3%) pour un total de plus de 6,75 millions.

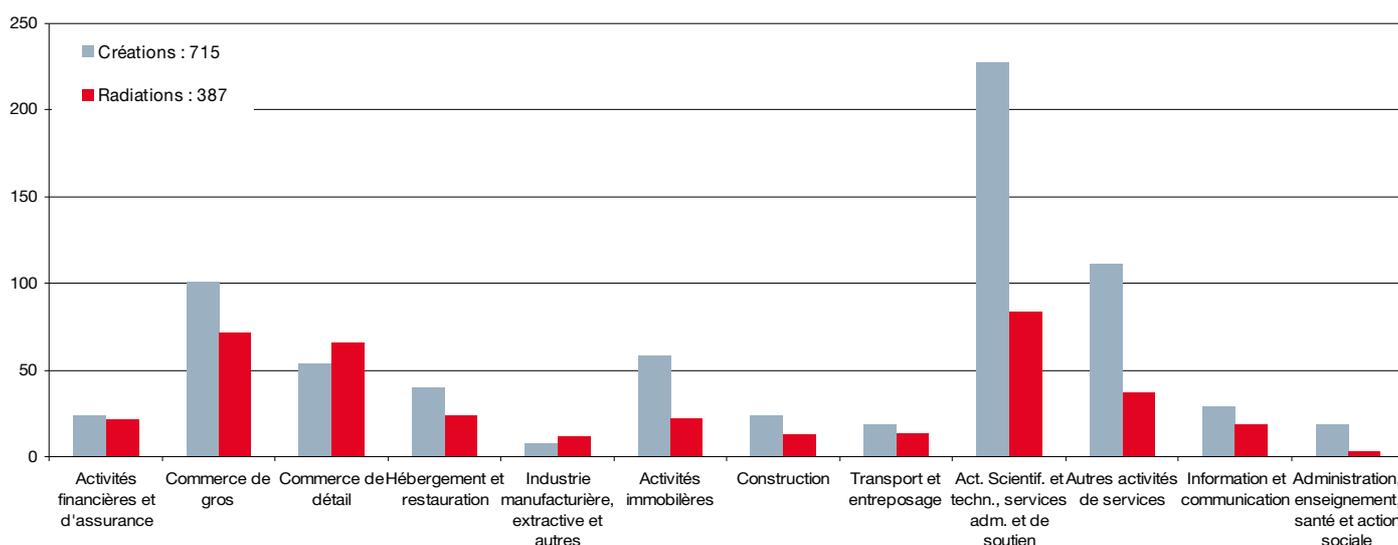
Le secteur des Activités Scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (aux activités générales des entreprises comme par exemple les experts comptables, les notaires, les architectes, les agences de voyage et les agences d'intérim), 1^{er} employeur privé de la Principauté avec 22,3% des emplois, affiche une croissance de 2,7% du nombre d'employeurs (+15) et d'emplois (+284). Les heures travaillées augmentent de +2,0%.

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 une croissance plus faible que la moyenne : +1,7% du nombre d'employeurs, +2,5% d'emplois et +0,8 % d'heures travaillées. Cependant, ce secteur reste le 2^{ème} employeur de la Principauté avec près de 15% des emplois.

Le secteur de l'Hébergement et restauration, avec 9 employeurs supplémentaires (+4,7%) a créé 317 emplois (+5,4%). Le nombre d'heures travaillées progresse 5,0%.

Les secteurs de l'Industrie, du Commerce de gros et de l'Information et communication perdent respectivement 62, 56 et 35 emplois.

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITE



Le différentiel favorable entre les créations et les radiations est de 328 au 31 décembre 2013 contre 222 sur la même période en 2012 soit une augmentation de près de 50%.

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 (228), soit +36% par rapport à 2012.

Deux secteurs enregistrent plus de radiations que de créations : le commerce de détail (-12) et l'industrie (-4).

TOURISME	4T 2012	4T 2013	variation
Taux d'occupation hôtelier	62,4%	64,1%	2,7%
Chambres louées	550 377	563 137	2,3%
RMC (Prix moyen € HT par chambre louée)	292,53	293,06	0,2%
Nombre de Manifestations Professionnelles	716	555	-22,5%
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	160 297	160 791	0,3%
Nombre de jours d'Escales	195	243	24,6%
Nombre de jours croisiéristes	239 292	258 628	8,1%

Pour la quatrième année consécutive, les principaux indicateurs hôteliers sont à la hausse en Principauté. Le Revenu par chambre disponible a ainsi augmenté de 7,7% en moyenne annuelle en euros constant de 2009 à 2013. La hausse annuelle moyenne du prix moyen de la chambre louée en euros constants sur la même période est de 5,9%.

Au cours du 1^{er} trimestre, le tourisme d'affaires a fortement contribué aux bons résultats du secteur, notamment grâce à 2 congrès internationaux majeurs : la Convention Dassault Systemes en janvier et le Samsung Forum Européen en février.

Le mois de juin a également enregistré une très forte présence de la clientèle affaires (3^{ème} meilleur mois de l'année) ainsi que de la clientèle loisirs qui a soutenu le prix. Le mois d'août enfin, se distingue par la meilleure occupation mensuelle absolue 86,64%, et le plus haut revenu mensuel absolu par chambre disponible 367,74€.

Au 31 décembre, 96% des escales en Principauté concernent des bateaux de catégories supérieures (Luxe et Contemporain) et 28% des passagers accostent en Principauté à bord de bateaux de la catégorie Luxe. Ce repositionnement haut de gamme explique la réduction quantitative du nombre de passagers, les bateaux de la catégorie Luxe étant de taille inférieure aux autres.

IMMOBILIER	4T 2012	4T 2013	variation
Nombre de Ventes d'appartements (Neufs)	9	15	-
Nombre de Reventes d'appartements	345	404	17,1%

Les reventes d'appartements sont en progression en volume (+17,1%) et en valeur (+20,0%) par rapport à 2012.

Le marché a dépassé son niveau de 2008 avec un chiffre d'affaires supérieur à 1,2 milliard d'euros.

Les transactions effectuées sur des biens neufs ont également très fortement augmenté.

TRANSPORTS	4T 2012	4T 2013	variation
Trafic aérien hélicoptère : Mouvements	34 534	33 895	-1,9%
Trafic aérien hélicoptère : Passagers	93 737	91 779	-2,1%
Nombre d'immatriculations de Véhicules Neufs	2 414	2 526	4,6%
Fréquentation des parkings publics	<i>non disponible</i>	<i>non disponible</i>	-

Le trafic aérien se contracte à la fois en nombre de passagers (-2,1%) et en nombre de rotations (-1,9%) mais les résultats restent supérieurs à ceux 2011.

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs est en augmentation de +4,6% par rapport à 2012 et dépasse son niveau de 2008 malgré le fléchissement des immatriculations au 3^{ème} trimestre.

