

Evolution par rapport au 4T 2016

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 ↗	Chambres louées ↗
BC ↘	Radiations d'Ets ↗	Heures travaillées ↗	Nb de jours croisiéristes ↘

Le volume global des échanges progresse (+26 M€ soit +1,1 %). Les exportations diminuent (-55,3 M€) et les importations augmentent (+80,8 M€) : le déficit de la Balance commerciale se creuse pour atteindre -570,1 M€ (-434,1 M€ en 2016).

Porté essentiellement par les bons résultats du secteur de la Construction, le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, progresse (+4,0 %) par rapport à 2016.

L'Intérim et la Construction tirent l'emploi vers le haut : +2 103 emplois, +116 employeurs et +2,4 millions d'heures travaillées supplémentaires.

On dénombre 426 établissements supplémentaires par rapport à 2016 dont 186 dans le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien.

Les principaux indicateurs de l'activité hôtelière finissent l'année à la hausse. Le secteur des croisières est lui en recul.

Le nombre de ventes immobilières a augmenté mais le montant cumulé des transactions est en baisse, les biens vendus étant de plus petites tailles (moins de pièces). Sur le marché des reventes, le prix moyen des transactions est stable mais leur nombre a diminué entraînant une baisse du montant des reventes.

Les immatriculations de véhicules neufs, grâce à un excellent quatrième trimestre (+30,5 %), dépassent les 3 300, soit plus de 13 véhicules immatriculés par jour ouvré. La fréquentation des parkings progresse légèrement. Tous les types d'abonnement sont en hausse. Le trafic hélicoptère est en recul malgré les bons résultats estivaux. Néanmoins, le nombre moyen de passagers par mouvements remonte.

COMMERCE EXTERIEUR HORS FRANCE

	4T 2016	4T 2017	Variation	Poids
Livraisons + Exportations	921,5	866,2	-6,0%	
Livraisons UE	584,7	529,8	-9,4%	61,2%
Dont Allemagne	133,0	125,9	-5,4%	14,5%
Dont Italie	114,2	105,0	-8,0%	12,1%
Dont Royaume-Uni	71,4	75,3	5,5%	8,7%
Exportations	336,7	336,4	-0,1%	38,8%
Dont Suisse	116,8	89,0	-23,8%	10,3%
Acquisitions + Importations	1 355,5	1 436,3	6,0%	
Acquisitions UE	767,8	843,3	9,8%	58,7%
Dont Italie	322,4	348,8	8,2%	24,3%
Dont Allemagne	85,3	177,6	108,2%	12,4%
Dont Royaume-Uni	102,6	95,1	-7,3%	6,6%
Importations	587,8	593,0	0,9%	41,3%
Dont Suisse	116,5	176,9	51,8%	12,3%
Balance commerciale	-434,1	-570,1		

Unité : million d'euros

Sources : Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects, IMSEE

L'Union européenne, hors France, demeure le premier partenaire commercial de la Principauté avec 61,2 % des exportations et 58,7 % des importations.

Les livraisons vers les principaux partenaires économiques européens sont en recul à l'exception de celles vers le Royaume-Uni et l'Espagne qui progressent.

Les importations en provenance de l'Allemagne ont plus que doublé grâce à la Fabrication de matériels de transport et à l'Industrie pharmaceutique.

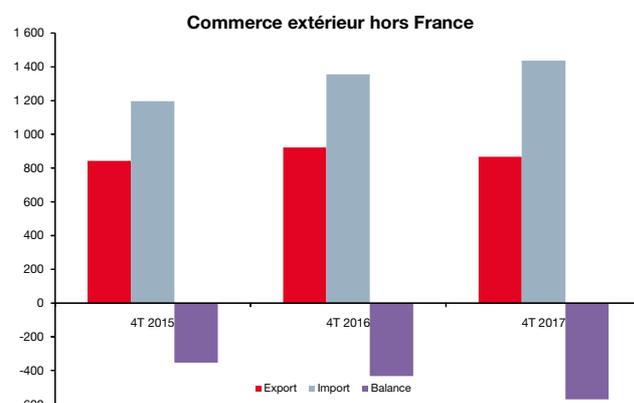
La zone Asie est le deuxième fournisseur de Monaco et la zone Afrique le deuxième client.

Le volume global des échanges progresse de 26 M€ grâce à l'augmentation du montant des importations (81 M€) qui compense la diminution des exportations (-55 M€). Mais cela aggrave le déficit de la Balance commerciale (-570 M€).

Le taux de couverture (exportation/importation) est passé de 68,0 % en 2016 à 60,3 % en 2017. Ce taux n'a cessé de diminuer depuis quatre ans. Il était de 100 % en 2013.

Les échanges de la Principauté restent dominés par les produits issus de la Fabrication d'autres produits industriels (56,4 %).

Le montant des transactions de biens issus des Autres activités de services (comme les œuvres d'art) a été multiplié par 3.



Unité : million d'euros

Sources : Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects, IMSEE

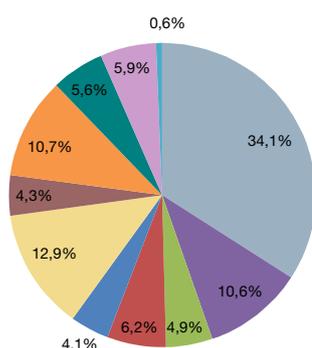
Les données chiffrées du **Commerce Extérieur** sont transmises à l'IMSEE par la Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects. Ces montants sont provisoires. En effet, les chiffres sont réactualisés (enrichis) mensuellement. Des variations peuvent être observées chaque trimestre en 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 31/12/2017)

CHIFFRE D'AFFAIRES ⁽¹⁾	4T 2016	4T 2017	Variation
1 Activités financières et d'assurance	1 662,2	1 689,9	1,7%
2 Commerce de gros	4 823,6	4 636,4	-3,9%
3 Commerce de détail	1 511,5	1 440,9	-4,7%
4 Hébergement et restauration	644,9	666,5	3,4%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	838,5	845,6	0,9%
6 Activités immobilières	505,9	555,2	9,7%
7 Construction	1 295,9	1 754,1	35,4%
8 Transport et entreposage	541,7	582,5	7,5%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	1 417,0	1 455,7	2,7%
10 Autres activités de services	716,1	765,9	7,0%
11 Information et communication	692,3	802,7	16,0%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	87,2	86,6	-0,7%
Total ⁽²⁾	13 074,3	13 592,1	4,0%

Unité : million d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Répartition du chiffre d'affaires au 31 décembre 2017



En 2017, le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en progression (+4,0 %) par rapport à 2016. Avec près de 13,6 milliards d'euros, il se rapproche des plus hauts historiques de 2012 et 2013. Cette hausse est principalement due à la croissance du chiffre d'affaires de la Construction (+35,4 %).

Le secteur de l'Information et de la communication, en croissance toute l'année, voit son chiffre d'affaires augmenter de 110,5 M€ (+16,0 %) grâce aux Télécommunications.

Les Activités immobilières enregistrent également une forte progression de leurs chiffres d'affaires (+9,7 %) portées par les bons résultats des Activités des marchands de biens immobiliers (+43,7 %) et des Agences immobilières (+12,4 %).

Les bons résultats des Activités des clubs de sports expliquent la croissance du chiffre d'affaires du secteur des Autres activités de services (+49,9 M€).

Le chiffre d'affaires de l'Hébergement et de la restauration progresse (+3,4 %), et est proche de son plus haut niveau (668,1 M€ en 2015).

Les bons résultats de l'Industrie chimique (+12,9 M€) et de la Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique (+11,4 M€) compensent ceux de l'Industrie pharmaceutique (-11,9 M€) et de la Fabrication d'autres matériels de transport (-11,1 M€) et permettent au secteur de l'Industrie de finir l'année positivement (+0,9 %).

La forte baisse du Commerce de gros alimentaire (-363 M€ soit -32,4 %) pénalise le chiffre d'affaires global de ce secteur.

Le chiffre d'affaires du Commerce de détail diminue également (-70,6 M€) en raison du recul du Commerce de détail d'articles d'horlogerie et de bijouterie en magasin spécialisé (-75,2 M€) et malgré les bons résultats de la Vente à distance sur catalogue spécialisé (+12,5 M€) et du Commerce de détail d'habillement en magasin spécialisé (+10,2 M€).

FINANCES	4T 2016	4T 2017	Variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	58	56	
Actif Net Total (en millions d'€)	4 260	4 573	7,3%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	54	60	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	33	31	-
Nombre de Sociétés Financières	3	4	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	115 094	113 798	-1,1%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	42 828	41 398	-3,3%
Montant des Crédits (en millions d'€)	22 830	23 356	2,3%

Sources : Commission de Contrôle des Activités Financières, Direction du Budget et du Trésor

La Principauté compte six sociétés d'activités financières agréées de plus que l'année précédente pour atteindre soixante sociétés. On dénombrait quarante sociétés agréées dix ans plus tôt, fin 2007.

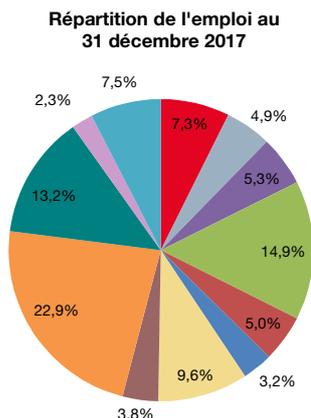
Les effets de marché ont eu un impact négatif sur l'évolution du montant des actifs des banques. Toutefois, la collecte reste positive de l'ordre de 600 M€ sur le dernier trimestre.

(1) calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt

(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 donné à titre indicatif.

Secteur privé	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	4T 2016	4T 2017	Variation	4T 2016	4T 2017	Variation
1 Activités financières et d'assurance	208	219	5,3%	3 867	3 898	0,8%
2 Commerce de gros	394	388	-1,5%	2 589	2 623	1,3%
3 Commerce de détail	460	453	-1,5%	2 802	2 845	1,5%
4 Hébergement et restauration	188	189	0,5%	5 694	7 938	39,4%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	119	116	-2,5%	2 716	2 668	-1,8%
6 Activités immobilières	447	440	-1,6%	1 787	1 722	-3,6%
7 Construction	313	335	7,0%	4 773	5 108	7,0%
8 Transport et entreposage	126	124	-1,6%	2 015	2 025	0,5%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	636	654	2,8%	11 164	12 231	9,6%
10 Autres activités de services	2 740	2 829	3,2%	8 601	7 015	-18,4%
11 Information et communication	124	124	0,0%	1 241	1 215	-2,1%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	87	87	0,0%	3 951	4 015	1,6%
Total	5 842	5 958	2,0%	51 200	53 303	4,1%

Sources : Caisses Sociales Monégasques, IMSEE



En décembre 2017, on dénombre 2 103 emplois supplémentaires par rapport à 2016 (+4,1 %). Le nombre d'heures travaillées en cumul annuel dépasse les 87,7 millions (+2,8 %). Le nombre d'employeurs augmente également (+116 soit + 2,0 %).

Les Activités des agences de travail temporaire avec 908 emplois supplémentaires (+555 au mois de septembre) font progresser le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (+9,6 %). Le nombre d'heures travaillées en cumul annuel augmente de 4,6 % avec plus de 750 000 heures travaillées supplémentaires. L'intérim représente plus de 10 % de l'emploi en Principauté.

Les fortes variations des secteurs de l'Hébergement et de la restauration et des Autres activités de services ne correspondent pas à l'évolution des emplois sectoriels. Elles sont le résultat d'une modification de classification des emplois de la Société des Bains de Mer. En effet, cette société unique, qui avait des employés classés dans deux secteurs différents, fait l'objet d'une régularisation du classement statistique.

Le secteur des Autres activités de services, corrigé de cette régularisation, a créé 392 emplois supplémentaires en 2017.

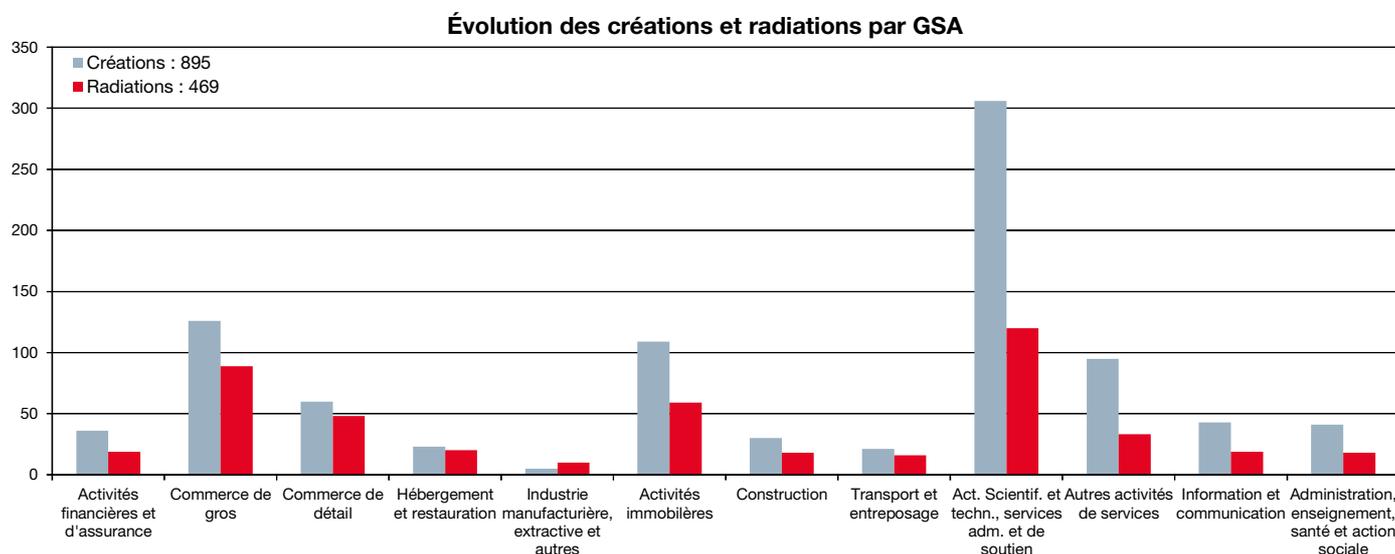
Le secteur de la Construction reste très dynamique avec 335 emplois supplémentaires (+7,0 %) et un nombre d'heures en hausse de 8,2 %.

Seuls trois secteurs voient leurs nombres d'emplois diminuer : les Activités immobilières (-65), l'Industrie (-48) et l'Information et la communication (-26).

CREATIONS / RADIATIONS D'ETABLISSEMENTS

Le nombre de créations augmente plus (+78) que le nombre de radiations (+21) : le solde (nombre de créations moins celui des radiations) progresse (+426 contre +369 en 2016).

On dénombre la création de 65 entreprises en Nom Personnel de plus qu'en 2016 dans le secteur des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien. Ce sont principalement des Activités de Conseil pour les affaires et autres conseils de gestion et des Activités spécialisées de design.



Sources : Direction de l'Expansion Économique, IMSEE

Les Créations / Radiations d'établissements concernent toutes les formes juridiques inscrites au Répertoire du NIS (SAM, SARL, PP, PR, ADI, NA, etc...) à l'exception des Sociétés Civiles.

TOURISME

Hôtellerie	4T 2016	4T 2017	Variation
Taux d'occupation hôtelier	66,2%	67,3%	1,7%
Chambres occupées (en nuitées)	553 653	559 878	1,1%
Arrivées personnes	348 062	367 817	5,7%
% Arrivées Union européenne dont Monaco	53,6%	54,9%	2,5%
Durée moyenne de séjour (en jour)	2,6	2,5	-3,9%

Croisières	4T 2016	4T 2017	Variation
Nombre de jours d'escales	172	161	-6,4%
Nombre de jours croisiéristes	191 517	176 053	-8,1%

Sources : Direction du Tourisme et des Congrès, IMSEE

Les résultats du secteur hôtelier sont en légère hausse par rapport à 2016, dont le second semestre a été affecté par les événements du 14 juillet à Nice. En 2017, l'activité touristique a été plus dynamique sur la seconde partie de l'année, notamment en novembre et décembre. En conséquence, le taux d'occupation 2017 atteint à fin décembre les 67,3 % (contre 66,2 % en 2016 et 67,6 % en 2015).

L'activité des croisières a été moins soutenue en 2017 avec à la fois moins de jours d'escales et moins de croisiéristes.

IMMOBILIER	4T 2016	4T 2017	Variation
Nombre de ventes d'appartements (neufs)	33	50	51,5%
Nombre de reventes d'appartements	520	406	-21,9%

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Les ventes « sur plans » des programmes le Stella et la Villa Trianon (ex 45 rue Grimaldi) ont soutenu le marché immobilier qui progresse fortement en volume (+51,5 %). Mais contrairement à l'an dernier, les appartements vendus en 2017 sont principalement des deux pièces. Il en résulte une forte diminution (-49,5 %) du montant des transactions.

Le marché des reventes immobilières est en recul. Le prix moyen est en hausse (+6,0 %) mais le nombre de transactions diminue (-21,9 %) entraînant une baisse du montant des reventes immobilières (-17,2 %). Le prix au mètre carré est stable à 41 335€ (-0,2 %).

TRANSPORTS	4T 2016	4T 2017	Variation
Trafic aérien hélicoptère : mouvements	36 440	32 718	-10,2%
Trafic aérien hélicoptère : passagers	80 836	77 107	-4,6%
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	3 039	3 322	9,3%
Fréquentation des parkings publics	15 621 429	15 796 339	1,1%

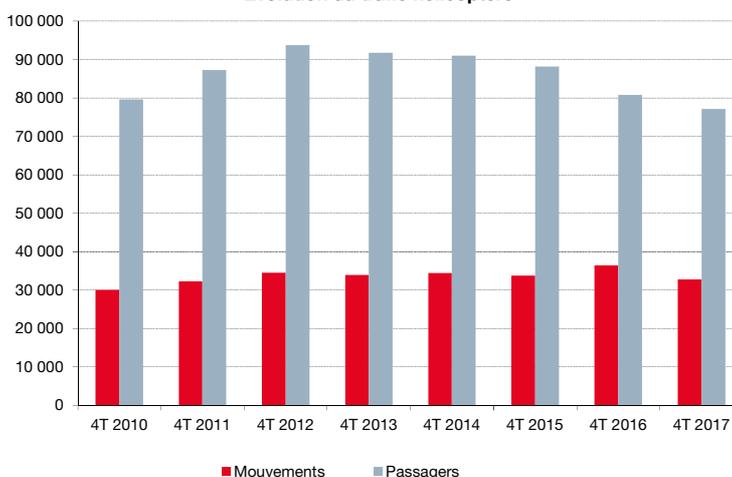
Sources : Direction de l'Aviation Civile, Service des Titres de Circulation, Service des Parkings publics

Le trafic hélicoptère est en recul malgré les bons résultats de l'été. Après plusieurs trimestres de baisse, le nombre moyen de passagers par mouvements remonte et se rapproche de son niveau de 2015.

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs progresse fortement (+9,3 %) grâce à un excellent quatrième trimestre (+30,5 %).

La fréquentation des parkings publics (en cumul depuis le 1^{er} janvier) est en hausse pour tous les types d'abonnement. Ce sont les « abonnements travail » qui progressent le plus (+1,7 %).

Évolution du trafic hélicoptère



Source : Direction de l'Aviation Civile



INSTITUT MONÉGASQUE DE LA STATISTIQUE
ET DES ÉTUDES ÉCONOMIQUES
9 rue du Gabian
98000 MONACO
www.imsee.mc

ISSN-L 2311-5696

