

Evolution par rapport au 4T 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 ↘

L'année 2014 se termine sur un bilan positif, en particulier sur le front de l'emploi et du commerce extérieur ou dans le domaine de l'immobilier. Tous les indicateurs ne sont cependant pas au vert.

L'emploi fin 2014, poursuit sa croissance dynamique par rapport à la même période en 2013 (+3,8 %) et le marché de l'immobilier affiche un chiffre d'affaires record de plus de 2 Mds d'€ avec un nombre de transactions en nette augmentation. Le volume des échanges commerciaux, porté par la croissance des exportations, les immatriculations de véhicules neufs ainsi que la fréquentation des parkings publics progressent également.

Le tourisme en revanche, affecté par divers facteurs (travaux, tourisme d'affaires) et le chiffre d'affaires, pénalisé par les résultats du secteur du Commerce de gros sont en repli.

Les créations d'entreprises enfin, sont toujours supérieures aux radiations (+239), malgré un tassement par rapport à 2013.

COMMERCE EXTERIEUR HORS FRANCE en millions d'euros

	4T 2013	4T 2014	variation	poids
Livraisons + Exportations	1 098,3	1 141,6	3,9%	
Livraisons UE	562,2	526,3	-6,4%	46,1%
Dont Italie	135,8	106,4	-21,7%	9,3%
Dont Allemagne	123,2	105,2	-14,6%	9,2%
Dont Royaume-Uni	80,6	95,7	18,6%	8,4%
Exportations	536,1	615,3	14,8%	53,9%
Dont Suisse	124,4	185,2	48,9%	16,2%
Acquisitions + Importations	1 091,7	1 061,8	-2,7%	
Acquisitions UE	674,9	653,2	-3,2%	61,5%
Dont Italie	281,2	291,3	3,6%	27,4%
Dont Royaume-Uni	129,3	127,9	-1,1%	12,0%
Dont Allemagne	71,7	66,0	-8,0%	6,2%
Importations	416,7	408,6	-2,0%	38,5%
Dont Suisse	51,4	60,1	16,9%	5,7%
Balance commerciale	6,6	79,8		

Après la forte hausse de 2013 (+46 %), le volume total des échanges commerciaux se stabilise à plus de 2,2 milliards d'euros (+1 %).

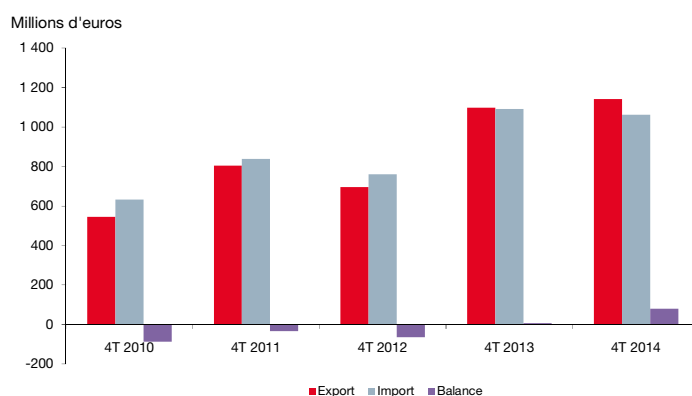
Les exportations poursuivent leur croissance (+4 %) alors que les importations se tassent (-3 %). L'excédent de la Balance commerciale s'accroît et passe de +7 M€ à +80 M€.

L'Union européenne reste le premier partenaire commercial de Monaco en 2014 avec 54 % des échanges. Toutefois, la balance commerciale avec l'UE (-27 M€) est déficitaire à l'inverse de celle des échanges hors Union européenne (HUE) (+207 M€).

En 2013, l'Italie, l'Allemagne et le Royaume-Uni, principaux partenaires commerciaux de Monaco, représentaient 60 % des livraisons intra-communautaires. En 2014, la part de ces 3 pays diminue légèrement (58 %). Pour la 2^e année consécutive, les livraisons avec le Royaume-Uni progressent et se rapprochent du montant des ventes des 2 premiers pays.

L'industrie chimique conforte sa 1^{ère} place des ventes (+111 % entre 2012 et 2014), sans toutefois retrouver, en valeur, le CA de 2011.

Les produits des autres industries manufacturières sont prédominants dans les importations de Monaco. Ils représentent 21 % des achats et ont augmenté en 2014 de +21 %.

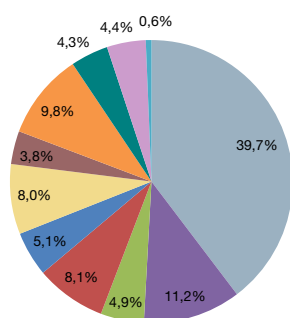


Les données chiffrées du **Commerce Extérieur** sont transmises à l'IMSEE par la Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects. Ces montants sont provisoires. En effet, les chiffres sont réactualisés (enrichis) mensuellement. Des variations peuvent être observées chaque trimestre en 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 31/12/2014)

CHIFFRE D'AFFAIRES en millions d'euros (calculé à partir des déclarations de TVA en période de dépôt)	4T 2013	4T 2014	variation
1 Activités financières et d'assurance	1 605,1	1 655,6	3,1%
2 Commerce de gros	6 819,1	5 008,5	-26,6%
3 Commerce de détail	1 299,3	1 416,1	9,0%
4 Hébergement et restauration	616,4	623,8	1,2%
5 Industries manufacturières, extractives et autres	1 130,6	1 019,0	-9,9%
6 Activités immobilières	415,8	647,6	55,7%
7 Construction	1 286,5	1 011,0	-21,4%
8 Transport et entreposage	454,3	476,0	4,8%
9 Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	1 275,0	1 243,6	-2,5%
10 Autres activités de services	518,3	545,1	5,2%
11 Information et communication	560,0	561,9	0,3%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	79,3	78,7	-0,9%
Total⁽¹⁾	14 454,8	12 631,2	-12,6%

⁽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 décembre 2014



Le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, est en repli de -13 % en 2014 par rapport à 2013 (-1,8 milliards 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 -27 % de son chiffre d'affaires (-1,8 milliards) et annule les évolutions par ailleurs positives d'autres secteurs et principalement celui de l'immobilier qui progresse fortement (+56 %). Cette évolution positive illustre la croissance en 2014 du nombre de transactions immobilières.

Le secteur de la Construction qui avait bénéficié de gros chantiers en 2013, est en repli (-21 %) mais son niveau reste très largement au dessus de celui observé en 2011 et 2012 (moins de 800 millions d'euros). Le chiffre d'affaires de l'Industrie, malgré un rebond au 2^e trimestre, finit l'année en recul par rapport à 2013 (-112 M€).

Les autres secteurs de l'économie connaissent des évolutions contrastées, entre -2,5% pour les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien et +9 % pour le Commerce de détail sous l'effet positif du sous-secteur de la bijouterie-joaillerie

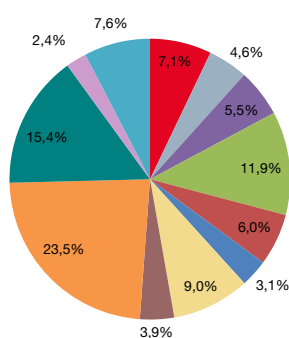
FINANCES	4T 2013	4T 2014	variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	62	64	-
Actif Net Total (en millions d'€)	5 053	4 618	-8,6%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	51	58	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	35	35	-
Nombre d'Etablissements Financiers	3	3	-
Montant des actifs : Dépôts & Titres (en millions d'€)	96 159	103 005	7,1%
Montant des Dépôts (en millions d'€)	32 941	35 971	9,2%
Montant des Crédits (en millions d'€)	19 002	21 100	11,0%

La hausse des actifs sur l'année reste significative même si une fois neutralisées les évolutions des indices de marché et de change, le calcul de la valeur théorique de ces actifs montre une collecte légèrement négative sur la période.

L'augmentation du montant des crédits est plus de deux fois supérieure à celle constatée au cours de l'année 2013.

	Nb d'employeurs			Nb d'emplois		
	4T 2013	4T 2014	variation	4T 2013	4T 2014	variation
1 Activités financières et d'assurance	176	194	10,2%	3 548	3 620	2,0%
2 Commerce de gros	375	375	0,0%	2 229	2 325	4,3%
3 Commerce de détail	455	467	2,6%	2 794	2 798	0,1%
4 Hébergement et restauration	202	200	-1,0%	6 145	6 072	-1,2%
5 Industrie manufacturière, extractive et autres	112	116	3,6%	3 104	3 045	-1,9%
6 Activités immobilières	435	437	0,5%	1 592	1 602	0,6%
7 Construction	281	305	8,5%	4 421	4 561	3,2%
8 Transport et entreposage	116	118	1,7%	1 979	2 002	1,2%
9 Act. Scientif. et techn., services adm. et de soutien	564	580	2,8%	10 916	11 929	9,3%
10 Autres activités de services	2 464	2 549	3,4%	7 317	7 822	6,9%
11 Information et communication	104	121	16,3%	1 185	1 223	3,2%
12 Administration, enseignement, santé et action sociale	92	91	-1,1%	3 799	3 869	1,8%
Total	5 376	5 553	3,3%	49 029	50 868	3,8%

Répartition de l'emploi au 31 décembre 2014



L'emploi poursuit sa croissance au 4^e trimestre. On enregistre 1 839 emplois supplémentaires au mois de décembre par rapport à la même période en 2013 (+3,8 %). Le nombre d'heures travaillées en 2014 progresse de plus de 1,5 M (+1,9 %) pour un total de près de 85 millions.

Le secteur des Activités Scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien reste le 1^{er} employeur privé de la Principauté avec 23 % des emplois et 21 % des heures travaillées. Le nombre d'emplois progresse de +9,3 % (+1 013). Les heures travaillées augmentent également (+2,3 %). Les Autres activités de services (à la personne) ont créé 505 emplois (+6,9 %). Ces 2 secteurs représentent 83 % des créations d'emplois nettes en Principauté.

Deux secteurs sont en repli. Il s'agit de l'Hébergement et restauration (-73) et de l'Industrie (-59), secteur qui voit également diminuer le nombre d'heures travaillées (-226 000 heures).

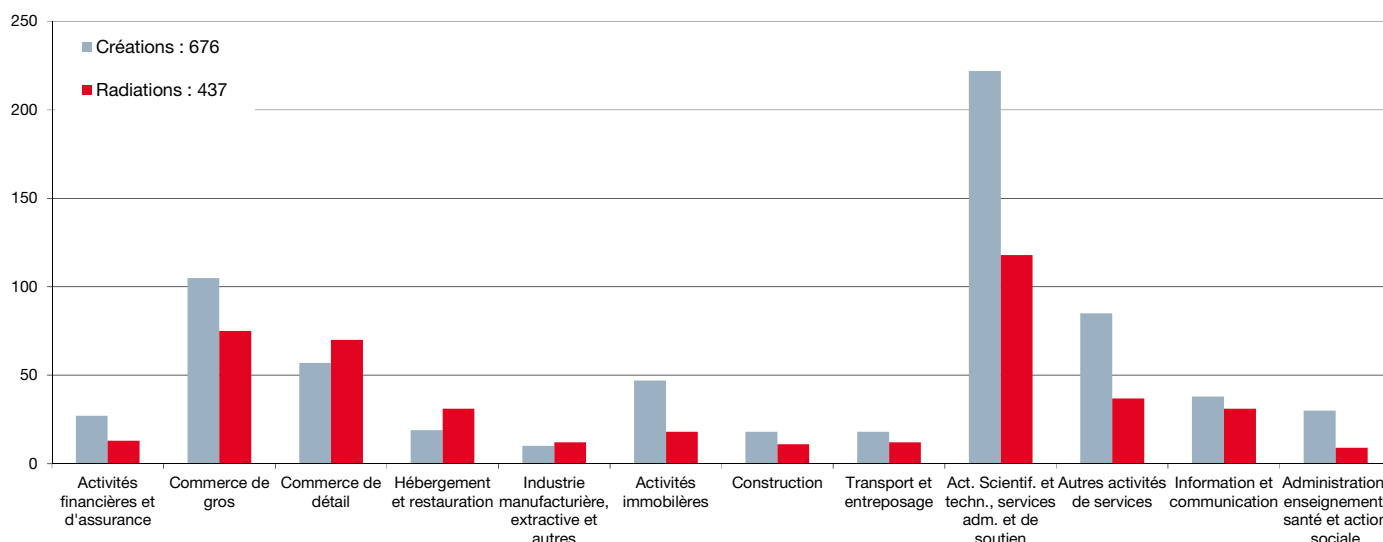
Tous les autres secteurs de l'économie progressent de +0,1 % pour le Commerce de détail à +4,3 % pour celui du Commerce de gros.

CREATIONS / RADIATIONS D'ACTIVITES

L'année 2014 a connu plus de créations d'entreprises que de radiations. Le différentiel reste favorable, bien qu'il soit en diminution par rapport à 2013 (239 en 2014 contre 338 en 2013). Ce résultat s'explique par une augmentation du nombre de radiations (+6 %) et une baisse du nombre de créations (-22 %).

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 222 créations et 118 radiations.

Seuls 3 secteurs enregistrent plus de radiations que de créations : le Commerce de détail (-13), l'Hébergement et restauration (-12) et l'Industrie (-2).



TOURISME	4T 2013	4T 2014	variation
Taux d'occupation hôtelier	64,1%	64,9%	1,3%
Chambres louées	563 137	560 072	-0,5%
RMC (Prix moyen € HT par chambre louée)	293,1	291,6	-0,5%
Nombre de manifestations professionnelles	555	451	-18,7%
Nuitées MICE (Meetings Incentive Convention & Exhibitions)	160 791	150 542	-6,4%
Nombre de jours d'escales	243	190	-21,8%
Nombre de jours croisiéristes	258 628	204 524	-20,9%

Le tourisme en 2014 est en repli par rapport à une très bonne année 2013. L'absence de deux congrès majeurs au premier trimestre a pesé sur les résultats annuels du tourisme d'affaire, tandis que la fermeture partielle de l'Hôtel de Paris pour rénovation a affecté l'activité touristique globale. Ces éléments expliquent les variations à la baisse qui sont observées.

Le taux d'occupation hôtelier, est le seul indicateur qui progresse, compte tenu notamment de la diminution des chambres à la vente (Hôtel de Paris).

Les Croisières ont souffert cette année de l'ouverture de nouvelles routes extra-européennes par les compagnies qui sont en permanence à la recherche de nouveaux marchés à exploiter. Le nombre de jours d'escales comme celui des « jours croisiéristes » recule de plus de 20 %.

IMMOBILIER	4T 2013	4T 2014	variation
Nombre de Ventes d'appartements (Neufs)	15	11	-26,7%
Nombre de Reventes d'appartements	404	555	37,4%

Le marché monégasque de l'immobilier a connu une année 2014 record aussi bien en nombre de transactions qu'en valeur qu'elles représentent.

Concernant les produits neufs, le nombre de ventes est inférieur à celui de 2013, mais le montant total des transactions progresse de +146 % pour atteindre près de 350 millions, un niveau historiquement haut.

Le marché des reventes progresse fortement en nombre de transactions (555 opérations ; +37 %) et en valeur (+70 % et plus de 2 milliards d'euros). Il atteint lui aussi un niveau historique.

TRANSPORTS	4T 2013	4T 2014	variation
Trafic aérien hélicoptère : Mouvements	33 895	34 424	1,6%
Trafic aérien hélicoptère : Passagers	91 779	91 019	-0,8%
Nombre d'immatriculations de Véhicules Neufs	2 526	2 582	2,2%
Fréquentation des parkings publics	3 761 754	4 025 366	7,0%

Le trafic aérien est relativement stable depuis 3 ans. Le nombre de rotations augmente (+1,6 %) et celui des passagers diminue (-0,8 %).

Depuis 2009, les immatriculations de véhicules neufs progressent sans toutefois retrouver leur niveau de 2007.

La fréquentation des parkings publics est elle aussi en hausse (+7 %).

