

**OBSERVATOIRE DU
COMMERCE DE DETAIL**

2017

Septembre 2018

Table des matières

Contexte.....	3
1. Conjoncture du Commerce de détail en 2017.....	4
2. Relative stabilité du nombre d'établissements du secteur.....	5
2.1. Une majorité de Magasins d'équipements de la personne	5
2.2. Les deux tiers des établissements sous forme juridique SARL ou Activité en nom personnel	5
2.3. Des établissements dont l'âge moyen est de plus de 14 ans	6
3. Le Commerce de détail représente plus de 10 % du chiffre d'affaires du pays.....	7
3.1. Une croissance du chiffre d'affaires positive.....	7
3.2. Des évolutions contrastées selon les secteurs.....	7
4. Le commerce de détail, 9 ^{ème} contributeur au PIB en 2016.....	8
5. Un secteur caractérisé par de petits employeurs.....	9
5.1. Des employeurs nombreux mais qui emploient peu de salariés	9
5.2. Un secteur dont les salariés sont en majorité des femmes.....	9
Conclusion	11

Contexte

L'adoption de la Nomenclature d'Activités Française (NAF rév. 2, 2008) au 1^{er} janvier 2012 a impliqué une redéfinition des grands secteurs d'activité (GSA). Dans le but d'être au plus proche de la réalité du tissu économique monégasque, douze grands secteurs d'activité, qui forment une agrégation des 21 Sections (Niveau 1) de la NAF 2008, ont été retenus. Dans cet observatoire, les données présentées regroupent l'ensemble du grand secteur d'activité Commerce de détail.

À Monaco, le Commerce de détail regroupe la vente des marchandises dans l'état où elles sont achetées (ou après transformations mineures) généralement à une clientèle de particuliers, quelles que soient les quantités vendues. Ce secteur ne comprend pas les restaurants, bars, salons de coiffures, etc... En revanche, en Principauté, le Commerce et la réparation d'automobiles et de motocycles sont inclus dans le Commerce de détail, mais pas le Commerce de gros qui est un grand secteur d'activité à part entière.

La particularité du commerce de détail en Principauté réside dans son hétérogénéité. En effet, les résultats globaux sont à interpréter avec précaution car certains groupes d'activité, voire certains établissements, aux résultats parfois exceptionnels peuvent à eux seuls influencer la tendance globale.

C'est pourquoi cet observatoire tente de présenter les données selon le regroupement suivant :

- La division « Commerce et réparation d'automobiles et de motocycles » surnommée « *Automobiles* »
- La division « Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles » a été divisée en 5 secteurs d'activités :
 - Les *Magasins à dominante alimentaire* ;
 - Les *Magasins d'équipements de la maison* ;
 - Les *Magasins d'équipements de la personne* ;
 - La *Vente à distance ou autres* ;
 - Les *Autres commerces de détail* : ce groupe rassemble entre autres les galeries d'art, le commerce de timbres et de pièces de monnaie, la vente de carburant, le commerce d'antiquités et de bien d'occasions divers, les ventes aux enchères ou encore le commerce sur éventaires ou marchés.

Ce regroupement de codes NAF s'appuie sur la catégorisation utilisée par la Direction Générale des Entreprises française (DGE – placée sous l'autorité du ministre de l'Économie et des Finances) dans ses « Chiffres clés du Commerce ».

Après une année 2016 maussade pour les commerçants, marquée par les événements du 14 juillet à Nice, le climat des affaires s'améliore globalement en 2017. C'est ce qui ressort de l'enquête mensuelle de conjoncture effectuée par l'IMSEE dans le secteur du Commerce de détail.

L'ensemble des données de l'emploi présentées concerne le mois de décembre de chaque année, sauf le nombre d'heures travaillées qui est un cumul annuel. Les données sur l'emploi ne concernent que les agents économiques déclarés comme employeurs auprès des caisses sociales de Monaco.

1. Conjoncture du Commerce de détail en 2017

Avec un **chiffre d'affaires total de 1,4 milliard d'euros** en 2017, le Commerce de détail est le 4^{ème} contributeur en termes de Chiffre d'Affaires (CA) hors Activités financières et d'assurance, derrière le Commerce de gros, la Construction et les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien. Il pèse pour 10,6 % du total du chiffre d'affaires de la Principauté, hors activités financières et d'assurance. Le chiffre d'affaires du secteur est en baisse de 4,5 % par rapport à 2016, année record, mais conserve tout de même le niveau de 2015.

Ce secteur est le 5^{ème} secteur, parmi les 12 existants, en nombre d'établissements avec **801 établissements** en activité en 2017 soit 10 créations nettes dans l'année. Parmi ces établissements, on dénombre **453 employeurs**. Le secteur est ainsi le 3^{ème} contributeur en nombre d'employeurs, derrière les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien et les Autres activités de service. Le Commerce de détail est atypique car il emploie en moyenne 6,1 salariés par employeur contre une moyenne de 13,0 en Principauté, hors gens de maison. L'année 2017 enregistre une baisse de 1,5 % du nombre d'employeurs mais une hausse de 1,8 % du nombre de salariés.

Le Commerce de détail est le 7^{ème} secteur en nombre de salariés, hors gens de maison. Il comptabilise, en décembre 2017, **2 769 salariés** soit 5,8 % du total de la Principauté hors gens de maison.

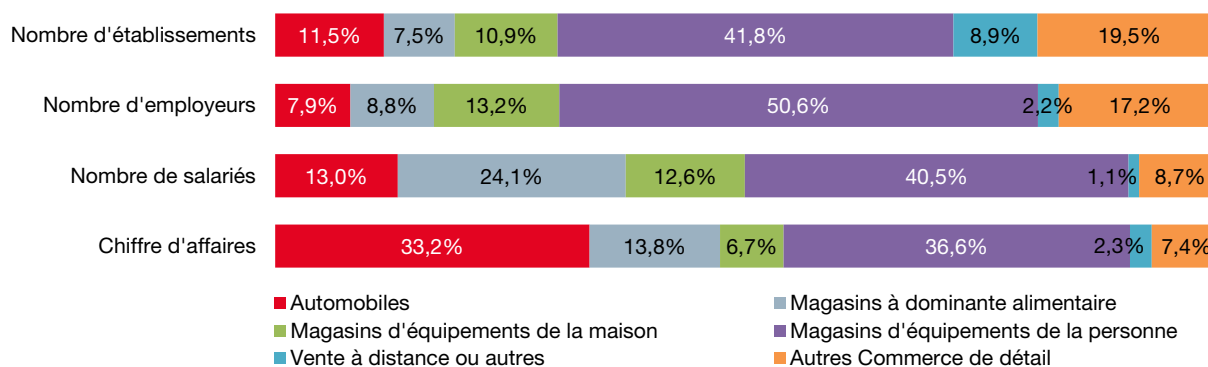
Figure 1 : Principaux indicateurs du Commerce de détail

	2017	Évol 16-17	Poids	Rang
CA - hors Activités financières	1 443 503 005	-4,5%	10,6%	4
Nombre de salariés	2 769	1,8%	5,8%	7
Nombre d'heures travaillées	5 071 506	0,3%		
Nombre d'employeurs	453	-1,5%	7,6%	3
Nombre d'établissements	801	1,3%	8,6%	5

Sources : Direction de l'Expansion Économique, Caisses Sociales de Monaco, Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Le Commerce de détail est largement dominé par les Magasins d'équipements de la personne. Ils représentent la moitié des employeurs et 41,8 % des établissements. Le secteur automobile rassemble 11,5 % des établissements mais génère un tiers du chiffre d'affaires. À noter également que 24,1 % des salariés du secteur sont employés dans des Magasins à dominante alimentaire qui ne représentent que 7,5 % des établissements.

Figure 2 : Poids des différents domaines d'activité au sein du Commerce de détail selon les indicateurs



Sources : Direction de l'Expansion Économique, Caisses Sociales de Monaco, Direction des Services Fiscaux, IMSEE

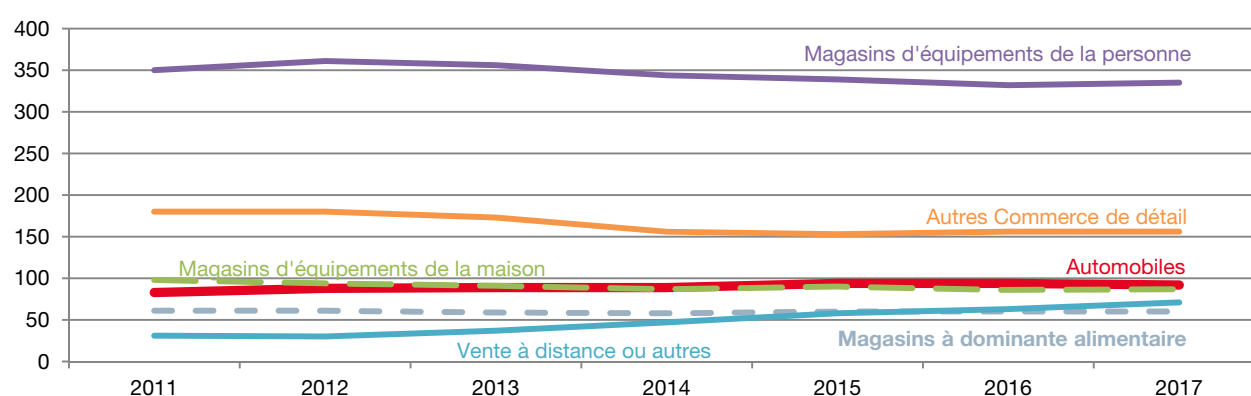
2. Relative stabilité du nombre d'établissements du secteur

2.1. Une majorité de Magasins d'équipements de la personne

Le Commerce de détail compte **801 établissements** en activité en 2017, soit 8,6 % du total des établissements de la Principauté. 11,5 % d'entre eux concernent le secteur automobile mais la plupart (41,8 %) relève des Magasins d'équipements de la personne. Les Autres activités de commerce de détail représentent près d'un établissement sur 5. En 2017, 801 établissements étaient en activité, contre 803 en 2011. La relative stabilité du nombre d'entités économiques du Commerce de détail ne reflète pas la réalité du secteur. En effet, on comptabilise en moyenne une cinquantaine d'établissements qui se créent et se radient chaque année.

Par ailleurs, les domaines d'activité évoluent différemment. Le commerce automobile a enregistré 9 créations nettes d'établissements entre 2011 et 2017 et le secteur de la Vente à distance ou autres est passé de 31 établissements en activité en 2011 à 71 en 2017. A contrario, les Magasins d'équipements de la personne et les Autres commerces de détail ont vu leur nombre d'établissements diminuer pour s'établir respectivement à 335 et 156.

Figure 3 : Évolution du nombre d'établissements selon le domaine d'activité



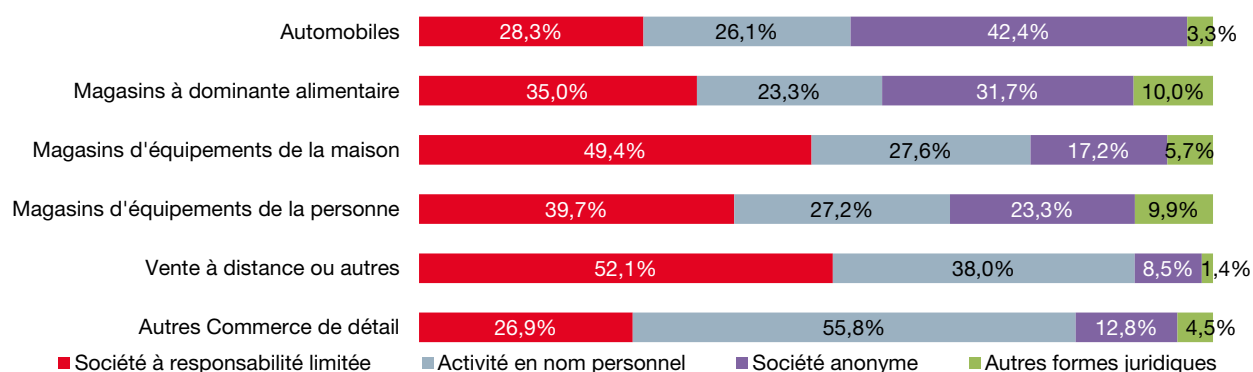
Sources : Direction de l'Expansion Économique, IMSEE

2.2. Les deux tiers des établissements sous forme juridique SARL ou Activité en nom personnel

En Principauté, les établissements peuvent être enregistrés sous plusieurs formes juridiques différentes. Les Sociétés à Responsabilité Limitée (SARL) et les Activités en nom personnel représentent plus des deux tiers des établissements du Commerce de détail contre la moitié au total en Principauté.

À noter ici encore des disparités selon le type d'activité. L'automobile est en majorité constituée de sociétés anonymes (42,4 %). En revanche, près d'un magasin sur 2 d'équipements de la maison et de vente à distance est enregistré sous le statut SARL. Enfin, les Autres commerces de détail sont pour leur part des Activités en nom personnel dans 55,8 % des cas.

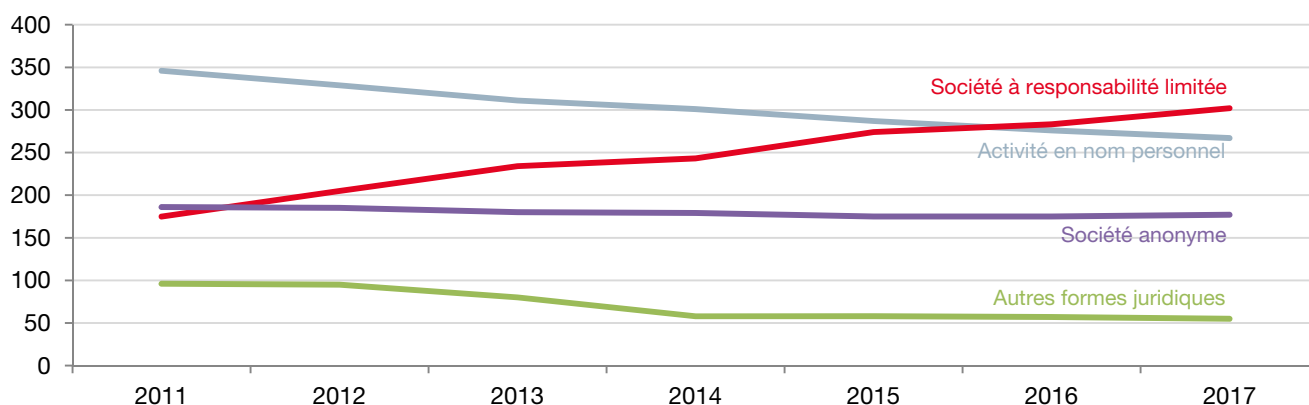
Figure 4 : Répartition des formes juridiques selon le domaine d'activité en 2017



Sources : Direction de l'Expansion Économique, IMSEE

La part des établissements à la forme juridique SARL a augmenté au détriment des Activités en nom personnel au cours des dernières années.

Figure 5 : Évolution du nombre d'établissements selon la forme juridique



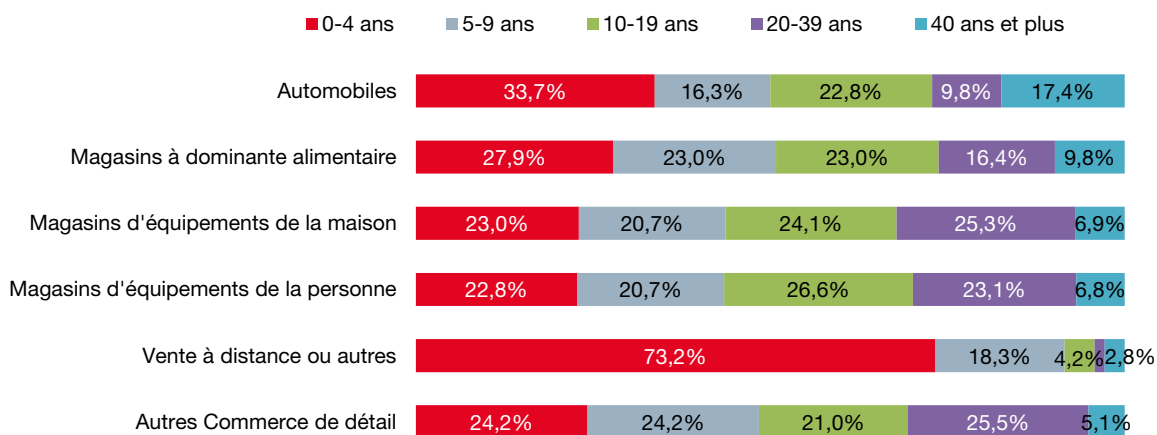
Sources : Direction de l'Expansion Économique, IMSEE

2.3. Des établissements dont l'âge moyen est de plus de 14 ans

Plus de 29 % des établissements actifs en 2017 ont été créés entre 2013 et 2017. La moitié a moins de 10 ans. L'âge moyen des établissements est de 14,4 ans, contre une moyenne de 13,0 tous secteurs confondus.

Le graphique ci-dessous présente l'âge des établissements selon les différentes activités. Si plus d'un tiers des établissements du secteur automobile a moins de 5 ans d'ancienneté, ils sont 17,4 % à avoir plus de 40 ans. Par ailleurs, la Vente à distance ou autres se démarque nettement des autres secteurs d'activité avec 73,2 % de ses établissements qui se sont créés il y a moins de 5 ans.

Figure 6 : Répartition du nombre établissements selon leur domaine d'activité et leur tranche d'âge en 2017



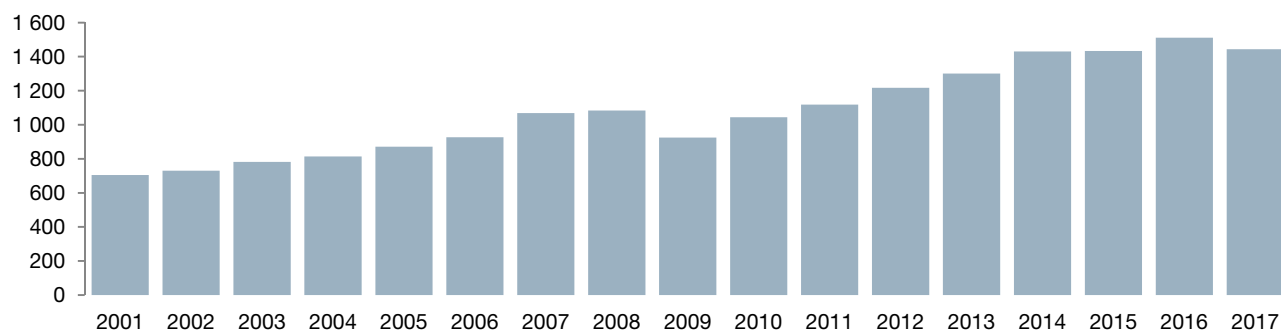
Sources : Direction de l'Expansion Économique, IMSEE

3. Le Commerce de détail représente plus de 10 % du chiffre d'affaires du pays

3.1. Une croissance du chiffre d'affaires positive

En 2017, le Commerce de détail génère 1,4 milliard d'euros de chiffre d'affaires (CA) en Principauté, ce qui en fait le 4^{ème} contributeur (hors Activités financières et d'assurance). Il est en baisse de 4,5 % en 2017, après une année 2016 record à plus de 1,5 milliard d'euros. Depuis 2013, le poids du chiffre d'affaires du Commerce de détail dépasse les 10 %. Il représente, en 2017, 10,6 % du total de la Principauté.

Figure 7 : Évolution du CA du Commerce de détail en Principauté



Unité : million d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Depuis 2001, le taux moyen de croissance annuel est soutenu : 4,6 % contre 3,7 % au total en Principauté (hors activités financières et d'assurance).

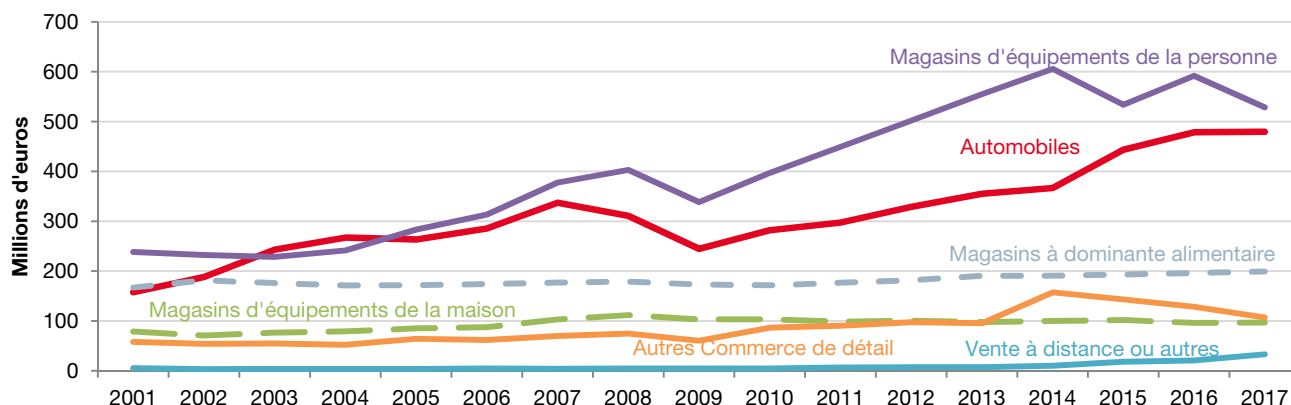
3.2. Des évolutions contrastées selon les secteurs

Le secteur automobile et les Magasins d'équipements de la personne ont connu les plus fortes croissances en termes de chiffre d'affaires depuis 2001. En 2017, le chiffre d'affaires du secteur automobile représente 33,2 % du Commerce de détail, soit 6 points de plus qu'en 2010. Le commerce automobile a connu une croissance annuelle moyenne de 7,2 % depuis 2001 contre 3,6 % pour le commerce de détail traditionnel (hors automobiles).

On note également une forte croissance du chiffre d'affaires des Magasins d'équipements de la personne, secteur fortement impacté par le Commerce de détail d'articles d'horlogerie et de bijouterie en magasin spécialisé, le Commerce de détail d'habillement en magasin spécialisé puis dans une moindre mesure le Commerce de détail de chaussures et d'articles en cuir en magasin spécialisé. Ces trois groupes d'activité ont connu depuis 2001 une croissance annuelle moyenne de plus de 6 %. Cette croissance est parfois la conséquence de résultats exceptionnels de certains magasins qui impactent la totalité du secteur. La Vente à distance ou autres connaît depuis 2014 une forte croissance de son chiffre d'affaires.

Enfin, les variations de chiffre d'affaires des établissements du secteur Autres commerce de détail sont également influencées par des résultats exceptionnels certaines années.

Figure 8 : Évolution du chiffre d'affaires des différents domaines d'activité du Commerce de détail



Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

4. Le commerce de détail, 9^{ème} contributeur au PIB en 2016

Les données du Produit Intérieur Brut (PIB) concernent l'année 2016. Le PIB du Commerce de détail s'élève à 343 millions d'euros, soit 5,9 % du PIB de la Principauté. Ce secteur a connu une croissance (+2,3 %) inférieure à celle du PIB global (+3,1 %).

Figure 9 : Répartition du PIB 2016 en Principauté et dans le Commerce de détail

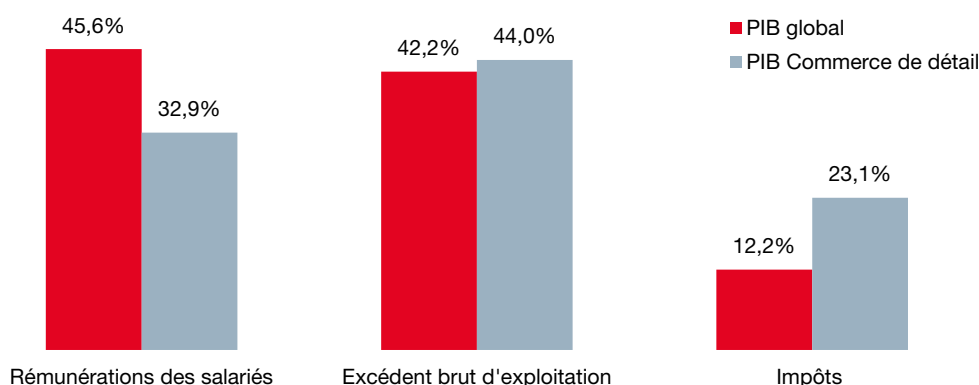
	PIB Tous secteurs	PIB Commerce de détail
Rémunérations des salariés	2 772,0	113,7
Excédent brut d'exploitation	2 564,8	151,7
Impôts	740,9	79,7
Subventions	-235,1	- 1,9
Total PIB	5 842,7	343,2

Unité : million d'euros courants
Source : IMSEE

Le PIB du Commerce de détail se caractérise par un Excédent Brut d'Exploitation (EBE) supérieur à la masse salariale globale du secteur.

Le Commerce de détail est le 4^{ème} secteur en termes de taxe sur la valeur ajoutée (TVA) générée après l'Immobilier, la Construction et les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien. Ceci explique la part importante des impôts (essentiellement la TVA) dans le PIB sectoriel.

Figure 10 : Comparaison des composantes du PIB entre le Commerce de détail et le PIB global hors subventions



Source : IMSEE

Depuis 2010, la croissance du PIB du Commerce de détail est moins forte que celle du PIB de la Principauté. Son rang en termes de contribution au PIB est ainsi passé de 5 à 9 en six ans.

Figure 11 : Évolution des rangs de la contribution des Grands Secteurs d'Activité (GSA) dans le PIB de la Principauté

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Activités financières et d'assurance	1	1	2	2	1	1	1
Commerce de gros	3	3	3	4	4	4	5
Commerce de détail	5	6	8	8	7	8	9
Hébergement et restauration	6	7	7	7	8	7	8
Industries manufacturières, extractives et autres	10	10	11	9	10	9	11
Activités immobilières	8	4	5	3	3	5	4
Construction	7	8	6	6	5	3	3
Transport et entreposage	12	12	12	12	12	12	12
Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien	2	2	1	1	2	2	2
Autres activités de service	11	11	10	11	9	10	7
Information et communication	9	9	9	10	11	11	10
Administration, enseignement, santé et action sociale	4	5	4	5	6	6	6

Source : IMSEE

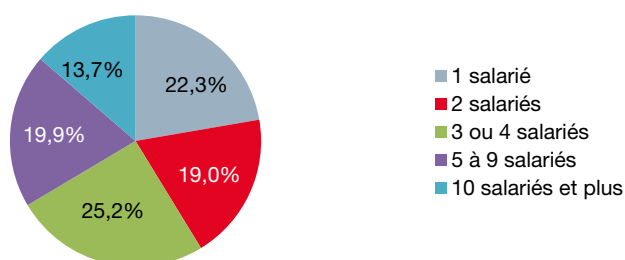
5. Un secteur caractérisé par de petits employeurs

5.1. Des employeurs nombreux mais qui emploient peu de salariés

Le Commerce de détail dénombre 453 employeurs, soit 7,6 % du total des employeurs de la Principauté. Le secteur se place ainsi au 3^{ème} rang des GSA, derrière les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien et les Autres activités de service. Un employeur sur deux du secteur est un Magasin d'équipements de la personne.

Avec une moyenne de 6,1 salariés par employeurs (hors gens de maison), contre une moyenne de 13,0 en Principauté, le Commerce de détail se démarque des autres secteurs. Il est le deuxième secteur où le nombre de salariés par employeur est le plus faible, derrière les Activités immobilières. Ainsi, 22,3 % des employeurs n'emploient qu'un seul salarié. Les activités employant le plus de salariés sont les Magasins à dominante alimentaire et l'automobile.

Figure 12 : Répartition du nombre d'employeurs selon le nombre de salariés en 2017



Sources : Caisses sociales de Monaco, IMSEE

5.2. Un secteur dont les salariés sont en majorité des femmes

Le Commerce de détail comptabilise 2 769 salariés en décembre 2017, soit 1,8 % de plus qu'en 2016. Le secteur rassemble 5,8 % des salariés de la Principauté, au 7^{ème} rang des grands secteurs d'activité. La majorité des salariés du secteur est constituée d'employés de Magasins d'équipements de la personne et près d'un quart de Magasins à dominante alimentaire. 13,0 % des salariés du Commerce détail sont dans le secteur automobile.

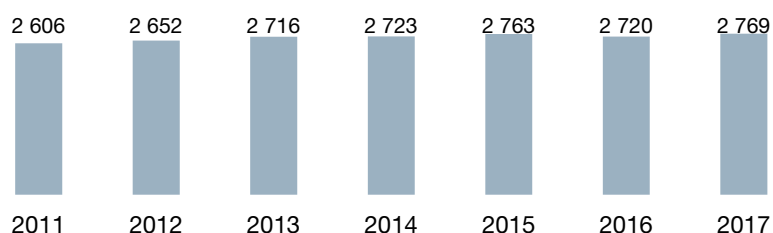
Figure 13 : Nombre de salariés du Commerce de détail selon le domaine d'activité et le sexe

	Hommes	Femmes	Total	Poids
Automobiles	280	79	359	13,0%
Magasins à dominante alimentaire	355	312	667	24,1%
Magasins d'équipements de la maison	213	135	348	12,6%
Magasins d'équipements de la personne	294	829	1 122	40,5%
Vente à distance ou autres	15	16	31	1,1%
Autres Commerce de détail	115	127	242	8,7%
Total	1 270	1 499	2 769	100%

Sources : Caisses sociales de Monaco, IMSEE

Mis à part une légère baisse en 2016, le nombre de salariés du secteur augmente chaque année depuis 2011. Cette progression est observée dans tous les domaines mis à part dans les Magasins d'équipements de la maison qui ont vu le nombre de salariés baisser de 13 % entre 2011 et 2017.

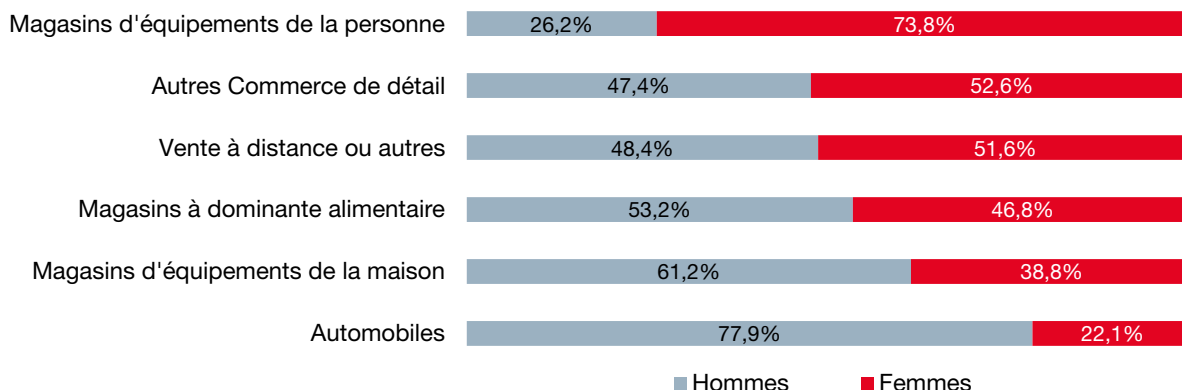
Figure 14 : Évolution du nombre de salariés du Commerce de détail



Sources : Caisses sociales de Monaco, IMSEE

Le Commerce de détail est le 2^{ème} secteur le plus féminisé, derrière le secteur de l'Administration, enseignement, santé et action sociale, avec 54,1 % de salariés qui sont des femmes, contre 38,2 % tous secteurs confondus (hors gens de maison). Il existe des divergences selon les secteurs d'activité au sein même du Commerce de détail : 73,8 % des salariés des Magasins d'équipements de la personne sont des femmes mais ce taux descend à 22,1 % dans le secteur automobile.

Figure 15 : Répartition des salariés selon le sexe et le domaine d'activité en 2017

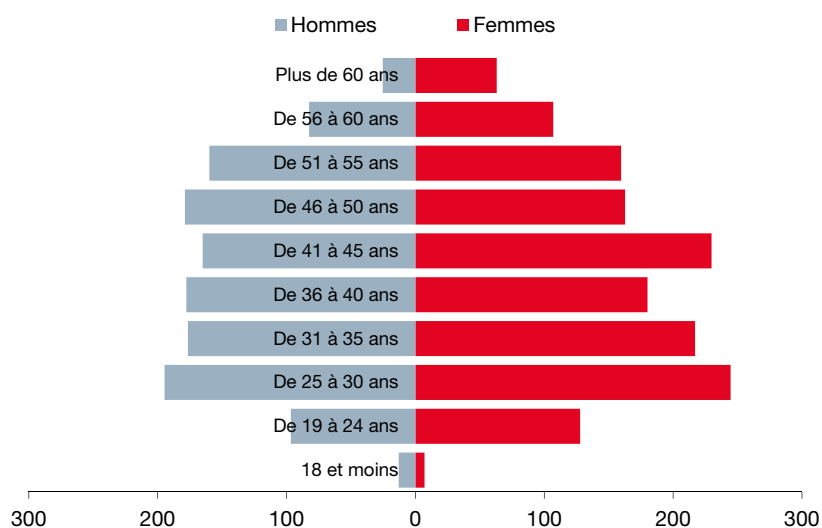


Sources : Caisses sociales de Monaco, IMSEE

73,0 % des salariés du secteur sont Français, 13,8 % Italiens. Les Monégasques représentent 1,3 % des salariés du Commerce de détail.

L'âge moyen des salariés du secteur est de 40,1 ans contre 41,4 ans au global en Principauté (hors gens de maison). L'âge moyen est le même pour les hommes et les femmes.

Figure 16 : Pyramide des âges des salariés du Commerce de détail en 2017



Sources : Caisses sociales de Monaco, IMSEE

Conclusion

Avec plus de 800 établissements et 1,4 milliard d'euros de chiffre d'affaires, le Commerce de détail représente un pan important de l'économie monégasque. Le secteur dénombre 453 employeurs en décembre 2017. Il est constitué d'une majorité de petits employeurs : deux tiers d'entre eux ont moins de 5 salariés.

Le chiffre d'affaires du secteur a progressé tout au long des années 2000. Il s'est contracté en 2009 mais a rapidement retrouvé son niveau d'avant crise. En 2016, il a dépassé les 1,5 milliard d'euros ce qui correspond à une progression de près de 50 % entre 2010 et 2016. Au-delà de cette progression globale, les évolutions des différents types de commerce de détail peuvent présenter des disparités. Ainsi, la progression globale du chiffre d'affaires du secteur résulte parfois d'opérations exceptionnelles de certaines entités. Ces opérations impactent la totalité du secteur, notamment dans le domaine de l'équipement de la personne (horlogerie-bijouterie notamment) et des Autres commerces de détail (numismatique, galeries d'art). C'est pourquoi l'analyse globale du secteur est à effectuer à travers l'analyse de ses composantes.

La forte croissance des années 2010 est principalement due au secteur automobile ainsi qu'aux Magasins d'équipements de la personne (essentiellement l'habillement et l'horlogerie/bijouterie). Les Magasins d'équipements de la personne comptent 41,8 % des établissements du secteur, emploient 40,5 % des salariés et engendrent 36,6 % du chiffre d'affaires. Il s'agit d'un secteur très féminisé dont le nombre d'établissements est en baisse.

Le secteur automobile crée un tiers du chiffre d'affaire du Commerce de détail, ce qui en fait le deuxième contributeur du secteur. Il a connu une croissance régulière de 2001 à 2007, puis s'est contracté durant la crise. La reprise d'après crise a été très marquée et le chiffre d'affaires du secteur frôle en 2017 les 500 millions d'euros. Son taux de croissance annuel moyen est soutenu (7,1 % depuis 2001) et ses établissements sont de plus en plus nombreux.

Depuis 2010, on note également une nette progression du commerce de Vente à distance ou autres en termes de nombre d'établissements et de chiffre d'affaires.

Le Commerce de détail à Monaco est constitué d'entités très hétérogènes en termes de taille, de domaine d'activité ou encore de chiffre d'affaires. On y retrouve plusieurs sous-secteurs tels que l'automobile, le domaine alimentaire, la bijouterie ou encore le commerce des galeries d'art. L'analyse par domaine d'activité est ainsi nécessaire à l'explication des indicateurs globaux du secteur.

Pour consulter les publications de
l'IMSEE :
<http://www.imsee.mc/Publications>

Pour suivre les actualités de
l'IMSEE :
<http://www.imsee.mc/Actualites>

Pour vous abonner à la newsletter
de l'IMSEE :
<http://www.imsee.mc/Newsletters>

INSTITUT MONÉGASQUE DE LA
STATISTIQUE ET DES ÉTUDES
ÉCONOMIQUES

9 rue du Gabian
98000 MONACO
www.imsee.mc



ISSN-L 2311-6307

