

Evolution par rapport au 3T 2018

Commerce extérieur	Économie	Emploi du secteur privé	Tourisme
Exportations ↗	Chiffre d'affaires ↘	Nb d'employeurs ↗	Taux d'occupation ↘
Importations ↗	Créations d'Ets ↗	Nb d'emplois ↗	Chambres louées ↗
Balance Commerciale ↘	Radiations d'Ets ↗	Heures travaillées ↗	Nb de jours croisiéristes ↘

Le volume global des échanges continue de progresser et dépasse les 2,6 milliards d'euros. En valeur, le montant des importations augmente plus que celui des exportations : le déficit de la Balance commerciale s'accroît.

A fin septembre 2019, le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, recule légèrement (-127 M€ soit -1,2 %) par rapport à 2018 et ce malgré les bons résultats du troisième trimestre (+6,9 %).

L'emploi salarié du secteur privé est en hausse par rapport au troisième trimestre 2018 (+3 %), notamment dans le secteur Information et communication, soutenu par les activités de Conseil en systèmes et logiciels informatiques.

Le nombre de créations et de radiations définitives d'établissements progresse (+3 %) par rapport à l'année passée avec un solde en légère augmentation (+275 établissements).

Les principaux indicateurs hôteliers sont en hausse. En

effet, le nombre de chambres occupées et celui d'arrivées personnes progressent. La durée moyenne de séjour est stable. Le taux d'occupation hôtelier est en léger recul (-0,6 %).

L'activité des croisiéristes, cumulée depuis le début de l'année, est moins soutenue. Cette baisse est essentiellement liée à des annulations de navires suite à des modifications de programmation ou des raisons météorologiques.

Le marché de l'immobilier progresse en valeur, mais diminue en volume.

Malgré la hausse des immatriculations de véhicules neufs au troisième trimestre, le cumul annuel reste en deçà des chiffres de 2018.

La fréquentation des parkings publics est également orientée à la baisse. Le trafic aérien progresse et le nombre de passagers est stable.

COMMERCE EXTÉRIEUR HORS FRANCE

Le volume global des échanges, hors France, progresse et dépasse les 2,6 milliards d'euros (+13,3 %) grâce à l'augmentation conjointe des ventes (+13,4 %) et des achats (+13,3 %). Le déficit de la Balance commerciale s'accroît (+13,2 %). Le taux de couverture (exportation/importation) est stable aux environs de 45 %.

Le montant des transactions avec l'Union européenne, hors France, augmente beaucoup plus fortement (+23,1 %) que celui hors Union européenne (+1,3 %).

Les échanges avec l'Italie, premier client et premier fournisseur de la Principauté, progressent considérablement (+41,2 %). Ils représentent près de 30 % du montant global. Mais la balance commerciale avec l'Italie est déficitaire. Monaco importe quatre fois plus qu'elle n'exporte.

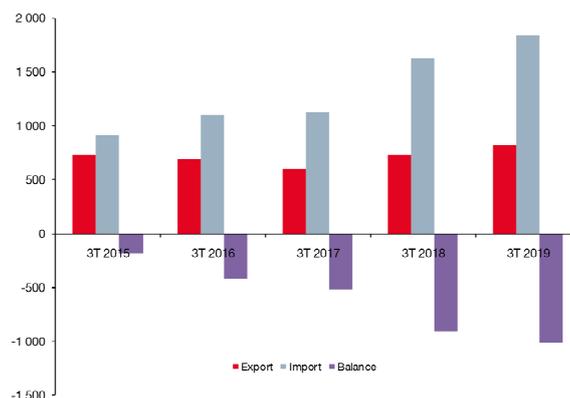
La Suisse est le premier partenaire économique hors Union européenne. Les échanges représentent près de 17 % du volume global. Mais comme avec l'Italie, la balance commerciale est déficitaire. Le montant des importations est cinq fois plus élevé que celui des exportations.

Les Articles de joaillerie et bijouterie représentent près de 20 % du montant global des échanges de la Principauté devant les Machines et équipements d'usage général (8%). Les échanges avec le Proche et Moyen-Orient ont quasiment doublé (plus de 88 %) mais ils ne représentent que moins de 2 % du montant global des transactions.

Évolution du commerce extérieur hors France

	3T 2018	3T 2019	Variation	Poids
Livraisons + Exportations	730,1	828,2	13,4%	
Livraisons UE	452,8	549,3	21,3%	66,3%
Dont Italie	107,8	143,5	33,2%	17,3%
Dont Allemagne	99,3	108,7	9,5%	13,1%
Dont Royaume-Uni	58,6	81,9	39,8%	9,9%
Exportations	277,2	279,0	0,6%	33,7%
Dont Suisse	102,5	75,0	-26,8%	9,1%
Acquisitions + Importations	1 628,2	1 844,7	13,3%	
Acquisitions UE	849,9	1 054,7	24,1%	57,2%
Dont Italie	433,3	620,7	43,2%	33,6%
Dont Allemagne	173,1	160,6	-7,2%	8,7%
Dont Royaume-Uni	67,7	112,1	65,5%	6,1%
Importations	778,3	790,0	1,5%	42,8%
Dont Suisse	305,2	370,1	21,3%	20,1%
Balance commerciale	-898,1	-1 016,5	13,2%	

Unité : million d'euros
Sources : Direction Générale des Douanes (françaises) et Droits Indirects, IMSEE



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 30/09/2019)

CHIFFRE D'AFFAIRES⁽¹⁾

A fin septembre 2019, le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, recule légèrement (-127 M€ soit -1,2 %) par rapport à 2018 et ce malgré les bons résultats du troisième trimestre (+6,9 %).

Le chiffre d'affaires des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien continue de progresser (+163M€ soit +13,3 %) toujours porté par les Activités de conseil de gestion et l'intérim.

Le Commerce de détail poursuit également sa progression (+95 M€ soit +8,4 %) grâce aux bons résultats des magasins spécialisés (habillement, chaussure et bijouterie) alors que celui du commerce de détail automobile est stable (-1 M€ soit -0,3 %).

La croissance du chiffre d'affaires du Transport et de l'entreposage (+56M€ soit +14,8 %) est due à celle du transport maritime et des services auxiliaires des transports.

Les bons résultats de l'hôtellerie tirent le secteur de l'Hébergement et de la restauration vers le haut (+41 M€ soit +6,7 %).

Quasiment toutes les divisions du Commerce de gros ont vu leur chiffre d'affaires reculer. Mais c'est surtout celui des produits alimentaires, de boissons et de tabac (-182 M€) qui pénalise le plus le secteur. Seul le Commerce de gros de biens domestiques progresse (+30M€ soit +5,1 %).

La baisse du chiffre d'affaires de l'Édition et la distribution vidéo observée au premier trimestre continue de pénaliser le secteur de l'Information et de la communication.

Le fort recul du chiffre d'affaires des Activités sportives, récréatives et de loisirs (-21,2 %) masque les bons résultats des autres divisions du secteur des Autres activités de services.

Le chiffre d'affaires des Activités immobilières diminue (-43M€ soit -8,7 %) malgré un troisième trimestre positif (+39M€).

La baisse du chiffre d'affaires des Industries manufacturières, extractives et autres s'explique principalement par celle de la Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique (-31M€).

Après le recul observé en début d'année le chiffre d'affaires du secteur de la Construction se stabilise (-1,2 %) grâce à un bon troisième 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.

FINANCES

Évolution des indicateurs financiers

	3T 2018	3T 2019	Variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	54	53	-
Actif Net Total	4 496	4 287	-4,6%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	58	61	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	31	30	-
Nombre de Sociétés Financières	4	4	-
Montant des actifs : Dépôts & TCN + PVM	117 264	128 267	9,4%
Montant des Dépôts & TCN	42 704	50 817	19,0%
Montant des Crédits	24 414	25 211	3,3%

Unité : million d'euros
Sources : Commission de Contrôle des Activités Financières, Direction du Budget et du Trésor

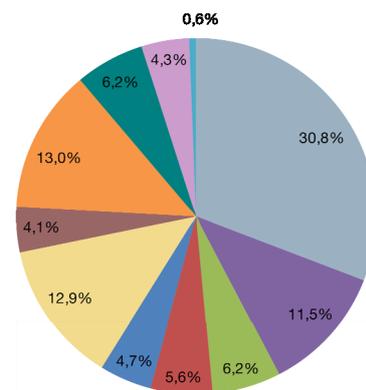
Évolution du chiffre d'affaires par secteur d'activité

	3T 2018	3T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	1 274,5	1 364,8	7,1%
2 Commerce de gros	3 528,4	3 291,1	-6,7%
3 Commerce de détail	1 134,4	1 229,4	8,4%
4 Hébergement et restauration	618,1	659,3	6,7%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	630,6	593,3	-5,9%
6 Activités immobilières	546,7	503,0	-8,0%
7 Construction	1 396,5	1 380,0	-1,2%
8 Transport et entreposage	382,4	438,8	14,8%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	1 224,4	1 387,4	13,3%
10 Autres activités de services	708,3	664,4	-6,2%
11 Information et communication	556,2	458,9	-17,5%
12 Admin., enseig., santé et actions sociales	71,5	64,6	-9,7%
Total⁽²⁾	10 797,2	10 670,0	-1,2%

Unité : million d'euros

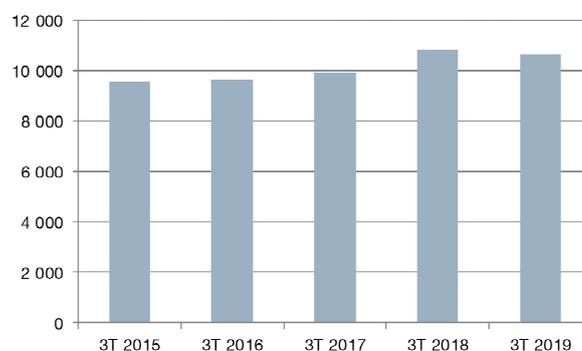
Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Répartition du chiffre d'affaires au 30 septembre 2019⁽²⁾



Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du chiffre d'affaires⁽²⁾



Unité : million d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

L'évolution du montant des actifs des banques est très positive sur les douze derniers mois (+9,4 %), notamment grâce à une nette augmentation des dépôts (+19,0 %).

Le montant des crédits octroyés augmente également (+3,3 %).

Sur le dernier trimestre, une collecte de l'ordre de 1,8 milliards d'euros, conjuguée à l'impact positif des effets de marché et de change, permet d'afficher une augmentation du montant des actifs sous gestion (+4,3 %).

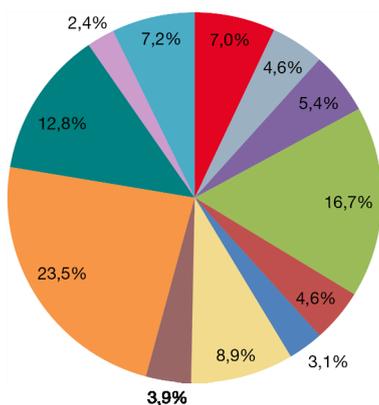
EMPLOI - SECTEUR PRIVÉ

Évolution du nombre d'emplois par secteur d'activité

	3T 2018	3T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	3 954	4 038	2,1%
2 Commerce de gros	2 703	2 684	-0,7%
3 Commerce de détail	3 045	3 152	3,5%
4 Hébergement et restauration	9 280	9 678	4,3%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	2 643	2 676	1,2%
6 Activités immobilières	1 737	1 768	1,8%
7 Construction	4 979	5 151	3,5%
8 Transport et entreposage	2 174	2 257	3,8%
9 Act. scientifique. et tech., serv. adm. et de soutien	13 051	13 587	4,1%
10 Autres activités de services	7 307	7 395	1,2%
11 Information et communication	1 293	1 394	7,8%
12 Admin., enseign., santé et actions sociales	4 113	4 160	1,1%
Total	56 279	57 940	3,0%

Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

Répartition du nombre d'emplois en septembre 2019



Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

Évolution du nombre d'employeurs par secteur d'activité

	3T 2018	3T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	229	238	3,9%
2 Commerce de gros	391	391	0,0%
3 Commerce de détail	475	469	-1,3%
4 Hébergement et restauration	201	194	-3,5%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	118	118	0,0%
6 Activités immobilières	443	448	1,1%
7 Construction	333	323	-3,0%
8 Transport et entreposage	124	121	-2,4%
9 Act. scientifique. et tech., serv. adm. et de soutien	677	700	3,4%
10 Autres activités de services	2 899	2 939	1,4%
11 Information et communication	126	133	5,6%
12 Admin., enseign., santé et actions sociales	89	89	0,0%
Total	6 105	6 163	1,0%

Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

ÉTABLISSEMENTS

Les créations d'établissements progressent de 3 % par rapport à 2018, notamment grâce au Transport et à l'entreposage (+22 créations dont 20 taxis saisonniers) et au Commerce de gros (+13).

Les radiations définitives d'établissements connaissent la même progression que les créations (+3 %). Les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien sont en hausse (+33), tout comme l'Administration, enseignement, santé et action sociale avec +21 radiations définitives par rapport à 2018, dont 15 dans les activités pour la santé humaine.

Le solde, (créations - radiations définitives), est en légère hausse (+275 contre +267 au troisième trimestre 2018).

Les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (+65), les Activités immobilières (+61) et les Autres activités de service (+49) sont les trois GSA dont le nombre d'établissements augmente le plus.

Au troisième trimestre 2019, Monaco compte 57 940 emplois salariés dans le secteur privé*. Le nombre d'emplois est en hausse de 3 % par rapport à la même période en 2018 (+1 661 emplois).

6 163 employeurs sont comptabilisés dans le privé, soit 58 entités de plus qu'au troisième trimestre de l'année précédente (augmentation de 1 %).

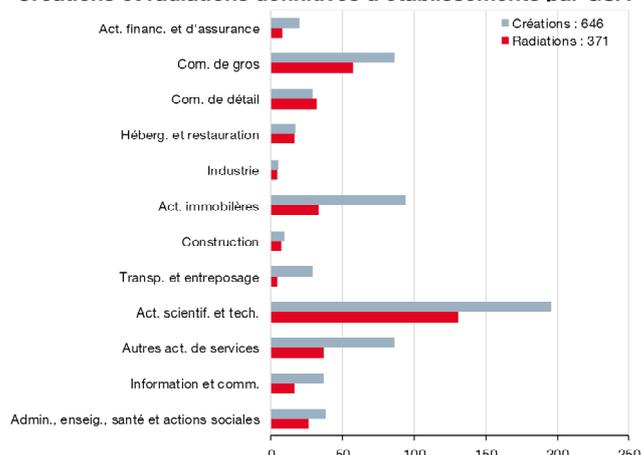
Le nombre d'heures travaillées dépasse les 70 millions en cumul depuis le 1^{er} janvier 2019. En augmentation de 3,6 % par rapport à 2018, cet indicateur poursuit l'évolution observée au trimestre précédent et, en comparaison, progresse légèrement plus vite que le nombre d'emplois. L'augmentation des heures travaillées est particulièrement importante dans les *Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien* (+8,3 % par rapport au troisième trimestre 2018) alors que la hausse du nombre d'emplois est moins marquée dans ce secteur (+4,1 %).

Bien que le grand secteur des *Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien* reste le premier pourvoyeur d'emplois en Principauté (représentant 23,5 % du total des emplois privés au troisième trimestre), c'est celui de l'*Information et communication* qui connaît la plus forte augmentation en proportion en termes d'emplois et d'employeurs (respectivement +7,8 % et +5,6 %). Ce sont, comme au trimestre précédent, les activités de *Conseil en systèmes et logiciels informatiques* qui créent de l'emploi au sein de ce secteur.

Par ailleurs, le nombre d'emplois a évolué positivement dans tous les GSA à l'exception du *Commerce de gros* qui affiche une très légère baisse de ses effectifs salariés au troisième trimestre (-0,7 %). Quatre secteurs dont les emplois progressent de l'ordre de 3,5 à 4,5 % affichent un repli du nombre d'employeurs : le *Commerce de détail*, l'*Hébergement et restauration*, la *Construction* et le *Transport et entreposage*.

* Personnel de maison compris

Créations et radiations définitives d'établissements par GSA



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, AD, NA, etc...) à l'exception des Sociétés Civiles.

HÔTELLERIE ET CROISIÈRES

Évolution des indicateurs de l'hôtellerie

	3T 2018	3T 2019	Variation
Taux d'occupation hôtelier	70,8%	70,2%	-0,6%
Chambres occupées (en nuitées)	458 575	471 086	2,7%
Arrivées personnes	293 191	297 794	1,6%
Durée moyenne de séjour (en jour)	2,50	2,51	0,3%

Sources : Direction du Tourisme et des Congrès, IMSEE

Évolution des indicateurs des croisières

	3T 2018	3T 2019	Variation
Nombre de jours d'escales	137	120	-12,4%
Nombre de jours croisiéristes	149 207	148 659	-0,4%

Source : Direction du Tourisme et des Congrès

IMMOBILIER

Une seule vente a été réalisée au troisième trimestre 2019, ce qui explique le recul du nombre de transactions depuis le début de l'année. Toutefois, les biens vendus sont de plus grande taille : 34 % sont des trois pièces et plus contre 12 % en 2018. Le montant des transactions progresse de 10 % (avec quasiment deux fois moins de ventes).

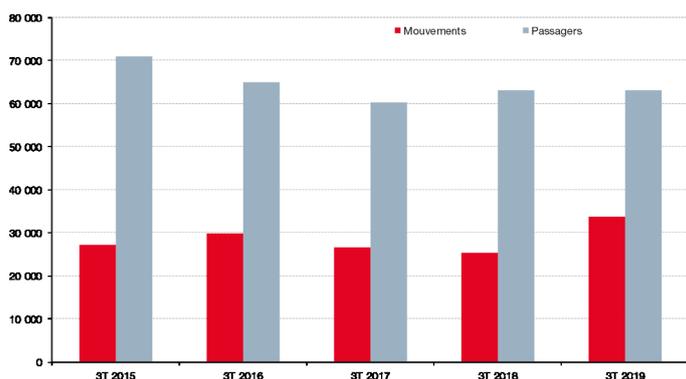
De même dans l'ancien, le nombre de reventes diminue alors que le montant augmente de près de 4 %. Si les reventes de « petits » appartements (studios et deux pièces) sont stables (159 contre 156 en 2018), les reventes de villas ou d'immeubles, le plus souvent acquis en vue d'opérations de promotion immobilière, ont fortement progressé.

TRANSPORTS

Évolution du trafic hélicoptère

	3T 2018	3T 2019	Variation
Nombre de mouvements	25 362	26 098	2,90%
Nombre de passagers	63 071	63 091	0,03%

Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE



Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE

Évolution des immatriculations et de la fréquentation des parkings

	3T 2018	3T 2019	Variation
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	2 547	2 382	-6,5%
Nombre de passages dans les parkings publics	11 811 959	11 614 703	-1,7%

Sources : Service des Titres de Circulation, Service des Parkings publics, IMSEE

La réouverture de l'Hôtel de Paris au début de l'année 2019, a entraîné une majoration de l'offre en chambres. Les résultats des établissements hôteliers à la fin du troisième trimestre 2019, affichent une progression. En effet, le nombre de chambres occupées est en hausse (+12 511), ainsi que le nombre d'arrivées personnes (+4 603). La durée moyenne de séjour est stable (+0,3 %). La capacité d'accueil étant plus importante par rapport à l'année précédente, le taux d'occupation hôtelier est en léger recul (-0,6 %).

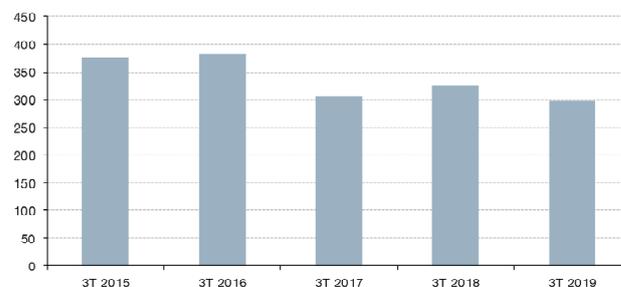
L'activité des croisiéristes, cumulée depuis le début de l'année, est moins soutenue (-548). Le nombre de journées d'escales se replie également (-17). Cette baisse est essentiellement liée à des annulations de navires ayant modifié leur programmation en tout début d'année ou annulé en dernière minute pour des raisons météorologiques.

Évolution du nombre de ventes et reventes

	3T 2018	3T 2019	Variation
Ventes d'appartements (neufs)	56	29	-48,2%
Reventes d'appartements	326	296	-9,2%

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du nombre de reventes



Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Au 30 septembre 2019, le trafic aérien hélicoptère progresse en nombre de vols (+736) mais est stable en nombre de passagers (+20) par rapport au troisième trimestre de l'année précédente.

On observe une forte augmentation du nombre de vols lors de la période estivale (juin +351, juillet +272 et août +160) mais une baisse au mois de septembre (-334).

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs progresse au troisième trimestre (+56) mais le cumul depuis le 1^{er} janvier reste inférieur à celui observé en 2018.

Les indicateurs de fréquentation des parkings publics, en cumul depuis le 1^{er} janvier, sont en baisse.



INSTITUT MONÉGASQUE DE LA STATISTIQUE
ET DES ÉTUDES ÉCONOMIQUES

9 rue du Gabian

