

Evolution par rapport au 2T 2018

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

Le volume global des échanges continue de progresser et dépasse les 1,75 milliards d'euros. En valeur, le montant des importations augmente plus que celui des exportations : le déficit de la Balance commerciale s'accroît.

Au deuxième trimestre 2019, le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, diminue (-374 M€ soit -5,2 %) par rapport à 2018. Seuls quatre secteurs ont vu leur chiffre d'affaires progresser. Avec plus de 6,8 milliards d'euros, c'est le deuxième meilleur chiffre d'affaires réalisé au 30 juin.

L'emploi salarié continue de progresser, notamment dans les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien et dans l'Information et communication qui connaît un rebond par rapport à 2018.

Le nombre de créations et de radiations d'établissements recule. Le solde reste positif (+172) mais se contracte.

Le nombre d'arrivées personnes ainsi que la durée moyenne de séjour sont en augmentation au 30 juin par rapport à l'année passée. Cela entraîne une hausse du nombre de chambres occupées (en nuitées). Le taux d'occupation diminue légèrement en raison de l'augmentation de l'offre en chambres. Le nombre de jours croisiéristes cumulés depuis le début de l'année progresse, tandis que le nombre de journées d'escales diminue.

Le marché de l'immobilier « neuf » reste orienté à la hausse grâce aux bons résultats du premier trimestre. Le marché des reventes se contracte.

Le recul du nombre d'immatriculations de véhicules neufs se poursuit au deuxième trimestre. C'est le troisième trimestre consécutif de baisse après sept trimestres de hausse. La fréquentation des parkings publics est également orientée à la baisse. Les nombres de vols et de passagers de l'héliport poursuivent leur progression.

COMMERCE EXTÉRIEUR HORS FRANCE

Le volume global des échanges dépasse les 1,75 milliards d'euros (+5,4 %) grâce à une augmentation conjointe des ventes (+6,2 %) et des achats (+5,1 %). Le déficit de la Balance commerciale s'accroît (+4,1 %). Le taux de couverture (exportation/importation) repasse sous la barre des 50 %.

Le montant des transactions avec l'Union européenne, hors France, progresse (+10,1 %) alors que celui hors Union européenne est relativement stable (-0,3 %).

L'Italie est le premier client et aussi le premier fournisseur de la Principauté. Le montant des échanges avec ce pays représente près du quart (23,5 %) du montant global. Les Articles d'habillement sont la principale exportation (14,5 %) et les Machines et équipements d'usage général la principale importation (41,5 %).

Les transactions avec l'Allemagne diminuent surtout en ce qui concerne les produits de l'industrie pharmaceutique.

Les échanges avec le Royaume-Uni progressent fortement grâce aux transactions portant sur des Articles de joaillerie et bijouterie.

L'Asie, avec 7 % des transactions, est le deuxième partenaire économique de la Principauté mais largement derrière l'Europe (81 %) au sens géographique.

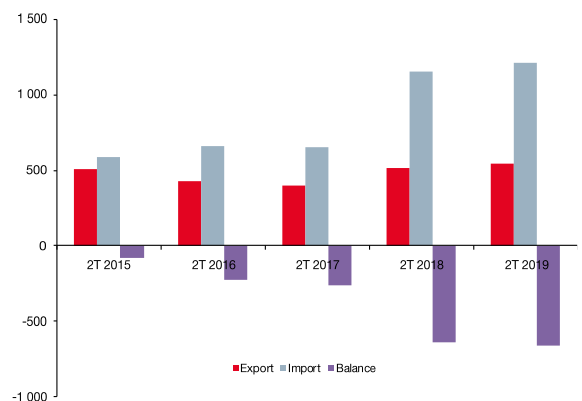
Les Articles de joaillerie et bijouterie représentent plus de 20 % du montant global des échanges de Monaco devant les Machines et équipements d'usage général (10%).

Évolution du commerce extérieur hors France

	2T 2018	2T 2019	Variation	Poids
Livraisons + Exportations	515,4	547,3	6,2%	
Livraisons UE	307,7	355,2	15,4%	64,9%
Dont Italie	70,9	82,5	16,3%	15,1%
Dont Allemagne	68,3	66,5	-2,6%	12,2%
Dont Royaume-Uni	38,6	66,2	71,5%	12,1%
Exportations	207,7	192,1	-7,5%	35,1%
Dont Suisse	80,7	38,7	-52,0%	7,1%
Acquisitions + Importations	1 152,6	1 210,8	5,1%	
Acquisitions UE	610,4	655,5	7,4%	54,1%
Dont Italie	287,7	329,9	14,7%	27,3%
Dont Allemagne	152,8	113,1	-25,9%	9,3%
Dont Royaume-Uni	46,3	96,6	108,9%	8,0%
Importations	542,1	555,3	2,4%	45,9%
Dont Suisse	240,1	308,9	28,7%	25,5%
Balance commerciale	-637,2	-663,5	4,1%	

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. (Échanges avec la France non inclus - Données cumulées au 30/06/2019)

CHIFFRE D'AFFAIRES⁽¹⁾

Au deuxième trimestre 2019, le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, diminue (-374 M€ soit -5,2 %) par rapport à 2018. Toutefois, avec plus de 6,8 milliards d'euros, c'est le deuxième meilleur chiffre d'affaires réalisé au premier semestre.

Le chiffre d'affaires des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien progresse fortement (+80 M€ soit +9,7 %) porté par les Activités de conseil de gestion et l'intérim.

La croissance du chiffre d'affaires du Transport et de l'entreposage est essentiellement due à celle du transport maritime, le transport terrestre étant lui en recul.

Les bons résultats de l'hôtellerie tirent le secteur de l'Hébergement et la restauration vers le haut (+27 M€ soit +7,6 %).

Le chiffre d'affaires du Commerce de détail progresse (+25 M€ soit +3,4 %) grâce aux bons résultats des magasins spécialisés (habillement, chaussure et bijouterie). Le commerce de détail automobile est en recul (-10 M€ soit -4,2 %).

La forte diminution du chiffre d'affaires du Commerce de gros de produits alimentaires, de boissons et de tabac (-124 M€ soit -23,7 %) entraîne à la baisse tout ce secteur.

Au premier semestre 2018, le chiffre d'affaires du secteur de la Construction progressait de près de 45 % grâce à des opérations de promotions immobilières exceptionnelles. En 2019, ces opérations n'ont pas eu lieu, et le chiffre d'affaires de la Construction retrouve un niveau plus cohérent.

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 (-100 M€ soit -25,2 %).

Le recul du chiffre d'affaires de l'industrie (-24 M€ soit -5,5 %) masque des disparités importantes. En effet, si la Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique progresse de 132 M€, celle de produits informatiques, électroniques et optiques diminue de 157 M€.

⁽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

	2T 2018	2T 2019	Variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	55	55	-
Actif Net Total	4 472	4 300	-3,8%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	58	60	-
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	31	30	-
Nombre de Sociétés Financières	4	4	-
Montant des actifs : Dépôts & TCN + PVM	115 559	123 034	6,5%
Montant des Dépôts & TCN	42 335	49 163	16,1%
Montant des Crédits	23 809	24 296	2,0%

Unité : million d'euros

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

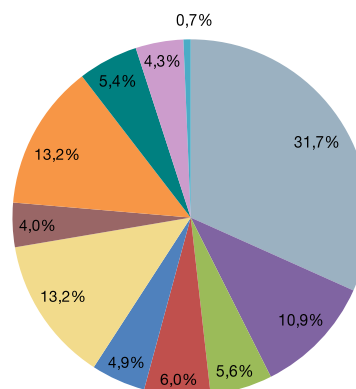
Évolution du chiffre d'affaires par secteur d'activité

	2T 2018	2T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	882,6	881,1	-0,2%
2 Commerce de gros	2 323,5	2 166,7	-6,7%
3 Commerce de détail	718,6	743,3	3,4%
4 Hébergement et restauration	358,2	385,2	7,6%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	433,5	409,9	-5,5%
6 Activités immobilières	419,4	337,2	-19,6%
7 Construction	1 043,6	900,6	-13,7%
8 Transport et entreposage	244,0	274,6	12,5%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	823,3	903,1	9,7%
10 Autres activités de services	397,4	372,2	-6,3%
11 Information et communication	396,2	296,3	-25,2%
12 Admin., enseig., santé et actions sociales	50,5	44,7	-11,5%
Total⁽²⁾	7 208,3	6 833,8	-5,2%

Unité : million d'euros

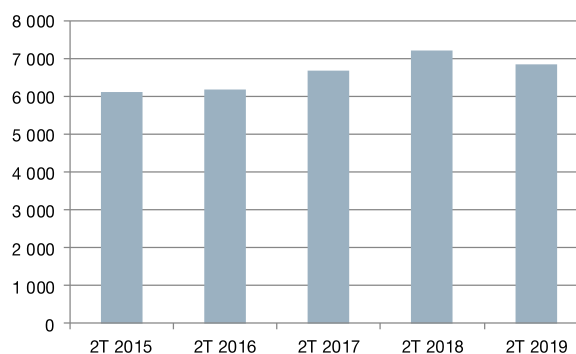
Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

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



Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du chiffre d'affaires⁽²⁾



Unité : million d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Le nombre de sociétés de gestion agréées atteint pour la première fois 60 unités.

L'évolution du montant des actifs des banques est très positive sur les douze derniers mois (+ 6,5 %), notamment grâce à une nette augmentation des dépôts (+16,1 %). Le montant des crédits octroyés poursuit sa hausse de manière régulière (+ 2,0 %). Sur le dernier trimestre, une collecte de 700 M€, conjuguée à l'impact positif des effets de marché et de change, permet d'afficher une augmentation du montant des actifs sous gestion (+1,3 %).

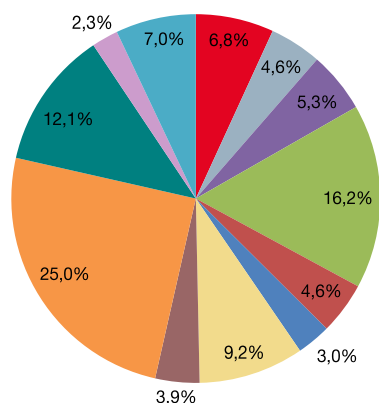
EMPLOI - SECTEUR PRIVÉ

Évolution du nombre d'emplois par secteur d'activité

	2T 2018	2T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	3 923	4 008	2,2%
2 Commerce de gros	2 666	2 673	0,3%
3 Commerce de détail	3 018	3 122	3,4%
4 Hébergement et restauration	9 060	9 469	4,5%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	2 680	2 675	-0,2%
6 Activités immobilières	1 728	1 747	1,1%
7 Construction	5 305	5 405	1,9%
8 Transport et entreposage	2 197	2 267	3,2%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	13 545	14 649	8,2%
10 Autres activités de services	6 982	7 076	1,3%
11 Information et communication	1 281	1 365	6,6%
12 Admin., enseig., santé et actions sociales	4 056	4 124	1,7%
Total	56 441	58 580	3,8%

Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

Répartition du nombre d'emplois en juin 2019



Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

Évolution du nombre d'employeurs par secteur d'activité

	2T 2018	2T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	225	234	4,0%
2 Commerce de gros	390	389	-0,3%
3 Commerce de détail	464	469	1,1%
4 Hébergement et restauration	197	196	-0,5%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	118	118	0,0%
6 Activités immobilières	439	450	2,5%
7 Construction	339	329	-2,9%
8 Transport et entreposage	125	119	-4,8%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	673	698	3,7%
10 Autres activités de services	2 881	2 932	1,8%
11 Information et communication	126	132	4,8%
12 Admin., enseig., santé et actions sociales	89	89	0,0%
Total	6 066	6 155	1,5%

Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

ÉTABLISSEMENTS

Les créations d'établissements sont en léger recul par rapport au premier semestre 2018 (-2,5 %). Cette baisse est causée par les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien, (-28 créations) alors que les créations sont en augmentation dans le Commerce de gros (+14), l'Information et communication (+8) et le Transport et entreposage (+10 dont 6 taxis saisonniers).

Les radiations d'établissements augmentent légèrement (+3,1 %), dues aux Activités scientifiques et techniques (+22 radiations) et à l'Administration, enseignement, santé et action sociale (+12 radiations).

Comme au 1T 2019, les Activités immobilières et les Autres activités de service (activités culturelles, sportives, organisations associatives, services personnels, ...) sont les deux GSA dont le nombre d'établissements augmente le plus (+40 établissements chacun).

Monaco compte 58 580 emplois dans le secteur privé* à fin juin 2019, soit plus de 2 000 emplois supplémentaires par rapport à la même période de l'année précédente. Cette évolution correspond à une progression de près de 4 % par rapport au second trimestre 2018.

Les heures travaillées cumulées depuis le 1^{er} janvier 2019 dépassent les 46 millions et augmentent dans les mêmes proportions que le nombre d'emplois (+3,7 %).

Le nombre d'employeurs est en hausse de 1,5 % (soit 89 entités supplémentaires par rapport à 2018).

Les *Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien* représentent un quart du nombre total d'emplois à la fin du premier semestre 2019. C'est le secteur qui affiche la plus forte progression avec plus de 1 100 emplois supplémentaires par rapport à la même période en 2018 et une augmentation du nombre d'heures travaillées de 9,5 % (plus de 10 millions d'heures cumulées depuis le 1^{er} janvier). Ce sont notamment les *Activités des agences de travail temporaire, l'Ingénierie, études techniques* et l'*Organisation de foires, salons professionnels et congrès* qui soutiennent les résultats de ce GSA.

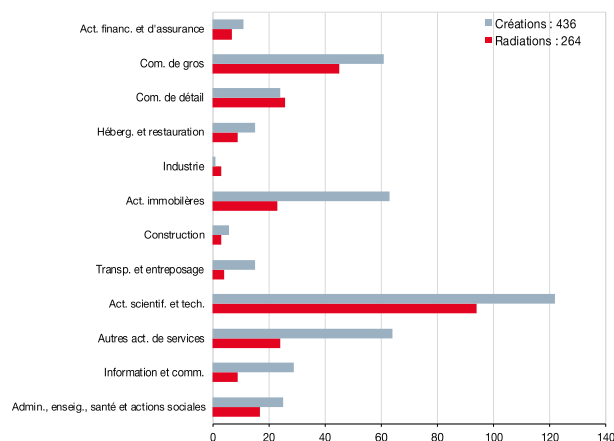
Le secteur *Information et communication*, qui avait connu un repli au deuxième trimestre 2018, affiche des indicateurs d'emploi en hausse en juin 2019, principalement dans le *Conseil en systèmes et logiciels informatiques* (+87 emplois).

L'évolution du nombre d'emplois est positive dans les autres GSA. Seule l'industrie est en très légère baisse et perd quelques emplois par rapport à l'année précédente.

La diminution du nombre d'employeurs dans le *Transport et entreposage* est analogue à celle observée au trimestre précédent (-4,8 %). La *Construction* perd quant à elle 10 entités par rapport à 2018. Dans les autres secteurs, le nombre d'employeurs reste stable ou augmente.

* Personnel de maison compris

Créations et radiations d'établissements par secteur d'activité



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

	2T 2018	2T 2019	Variation
Taux d'occupation hôtelier	64,5%	63,7%	-0,8%
Chambres occupées (en nuitées)	277 014	283 147	2,2%
Arrivées personnes	172 188	178 981	3,9%
% Arrivées Union Européenne	65,9%	64,5%	-1,4%
Durée moyenne de séjour (en jour)	2,36	2,40	1,7%

Sources : Direction du Tourisme et des Congrès, IMSEE

Évolution des indicateurs des croisières

	2T 2018	2T 2019	Variation
Nombre de jours d'escales	78	71	-9,0%
Nombre de jours croisiéristes	69 083	71 755	3,9%

Source : Direction du Tourisme et des Congrès

IMMOBILIER

Le nombre de ventes immobilières est très largement au-dessus de celui du premier semestre 2018. Les très bons résultats du premier trimestre ainsi que la commercialisation de nouveaux programmes immobiliers expliquent cette croissance.

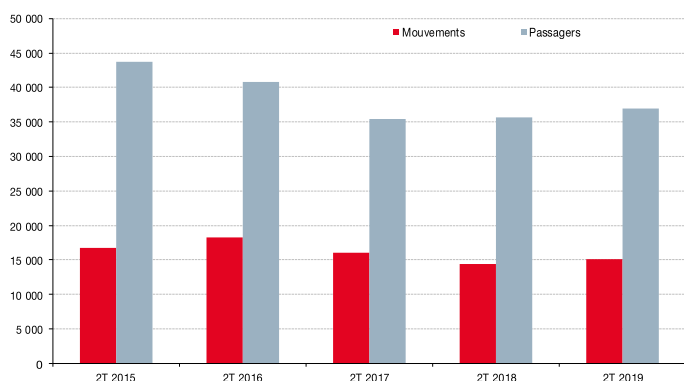
Le marché des reventes est en recul. Le nombre de transactions diminue de 15 % et le montant de 10 %. Les reventes de « petits » appartements (studios et deux pièces) sont relativement stables, mais les reventes de trois pièces ont fortement baissé. Alors que pour les villas, le plus souvent acquises en vue d'opérations de promotion immobilière, on note une forte progression.

TRANSPORTS

Évolution du trafic hélicoptère

	2T 2018	2T 2019	Variation
Nombre de mouvements	14 409	15 047	4,4%
Nombre de passagers	35 650	37 005	3,8%

Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE



Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE

Évolution des immatriculations et de la fréquentation des parkings

	2T 2018	2T 2019	Variation
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	1 775	1 554	-12,5%
Nombre de passages dans les parkings publics	7 810 102	7 640 956	-2,2%

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

L'activité touristique affiche une hausse significative ce premier semestre. En effet, le nombre de chambres occupées progresse (+6 133) et la durée moyenne de séjour demeure sensiblement plus élevée que celle de l'année passée (+1,7 %).

Le nombre des arrivées personnes est plus important ce semestre (+6 793) et on note également une hausse des arrivées personnes hors Union Européenne.

La réouverture complète de l'Hôtel de Paris au début de l'année 2019, a entraîné une majoration de l'offre en chambres. Ainsi, la baisse observée sur le taux d'occupation des hôtels (-0,8 %) est liée à l'augmentation du parc hôtelier en Principauté.

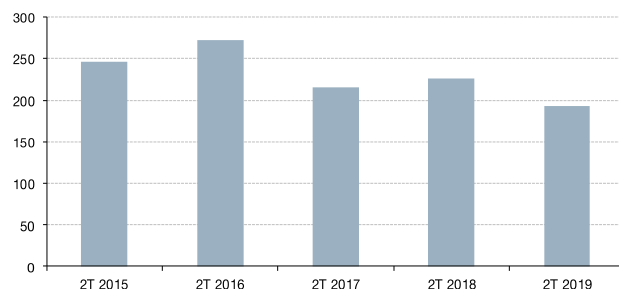
Le nombre de jours croisiéristes cumulés depuis le début de l'année progresse (+2 672), tandis que le nombre de journées d'escales diminue (-7).

Évolution du nombre de ventes et reventes

	2T 2018	2T 2019	Variation
Ventes d'appartements (neufs)	9	28	211,1%
Reventes d'appartements	226	193	-14,6%

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du nombre de reventes



Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

A fin juin, le trafic aérien hélicoptère affiche une hausse, tant en nombre de vols (+638) que de passagers (+1 355).

Les vols panoramiques confirment leur progression (+296) et les vols privés augmentent légèrement (+10). En revanche, on note ce semestre une diminution du nombre de vols réguliers à destination de Nice, toutes compagnies confondues (-203).

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs confirme un repli (-221). En effet, pour le troisième trimestre consécutif, les données enregistrées régressent.

Les indicateurs de fréquentation des parkings publics (abonnés travail, résidentiels et non abonnés) sont en recul par rapport à ceux de l'année précédente.



INSTITUT MONÉGASQUE DE LA STATISTIQUE
ET DES ÉTUDES ÉCONOMIQUES

9 rue du Gabian



ISSN-L 2311-5696