

Evolution par rapport au 4T 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, hors France, poursuit sa progression et dépasse pour la première fois les 3,5 milliards d'euros grâce à l'augmentation conjointe des ventes (+1,7 %) mais surtout des achats (+12,7 %). Le déficit de la Balance commerciale s'accroît.

En 2019, le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, progresse légèrement (+162 M€ soit +1,1 %) par rapport à 2018 et ce malgré le recul observé sur les six premiers mois de l'année.

L'année 2019 se conclut avec des indicateurs en hausse dans l'emploi du secteur privé avec près de 1 500 emplois supplémentaires par rapport à l'année précédente. Le nombre d'employeurs est lui aussi en augmentation.

Comme en 2018, les créations nettes d'établissements les plus importantes proviennent de trois GSA : Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (+97), Activités immobilières (+73) et Autres activités de services (+67).

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.

L'activité des croisiéristes, cumulée depuis le début de l'année, est moins soutenue. Toutefois, malgré les 14 jours d'escale en moins, le nombre de jours croisiéristes progresse.

Le montant cumulé des transactions immobilières (ventes et reventes) progresse (+4,4 %) et se rapproche des trois milliards d'euros (2,8 Mds€).

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs est légèrement supérieur à celui observé l'année précédente (+17) grâce à un très bon deuxième semestre.

La fréquentation des parkings publics est orientée à la baisse. Le trafic aérien progresse mais le nombre de passagers recule.

COMMERCE EXTÉRIEUR HORS FRANCE

Le volume global des échanges, hors France, poursuit sa progression et dépasse pour la première fois les 3,5 milliards d'euros (+8,9 %) grâce à l'augmentation conjointe des ventes (+1,7 %) mais surtout des achats (+12,7 %). Le déficit de la Balance commerciale s'accroît (+24,3 %). Le taux de couverture (exportation/importation) reste sous les 50 % (La Principauté de Monaco importe deux fois plus qu'elle n'exporte).

Le montant des transactions avec l'Union européenne, hors France, augmente fortement (+20,9 %) alors que celui hors Union européenne recule (-7,0 %).

Les échanges avec le Royaume-Uni, troisième client et fournisseur de la Principauté, ont progressé de près de 20 % grâce aux acquisitions de produits issus de la Fabrication de matériels de transport et des Autres industries manufacturières. La Balance commerciale, qui était excédentaire en 2018 (+21M€), devient déficitaire (-55M€).

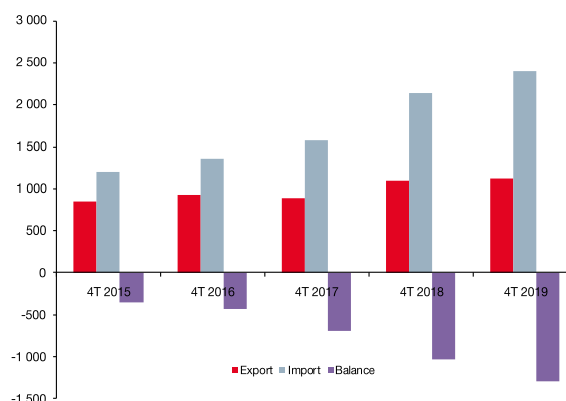
Malgré un léger recul des transactions en 2019 (-3,6 %), la Suisse reste le premier partenaire économique hors Union européenne. Les échanges représentent plus de 14 % du volume global. Le montant des importations est près de quatre fois plus élevé que celui des exportations : la Balance commerciale est déficitaire.

Les biens issus de la Fabrication d'autres produits industriels (articles de joaillerie, d'habillement, produits en plastiques, etc...) représentent plus de 50 % du montant global des échanges de la Principauté.

Évolution du commerce extérieur hors France

	4T 2018	4T 2019	Variation	Poids
Livraisons + Exportations	1 097,8	1 116,2	1,7%	
Livraisons UE	711,2	768,4	8,0%	68,8%
Dont Italie	140,1	202,0	44,2%	18,1%
Dont Allemagne	149,9	150,8	0,5%	13,5%
Dont Royaume-Uni	118,9	101,8	-14,4%	9,1%
Exportations	386,6	347,8	-10,0%	31,2%
Dont Suisse	117,7	100,9	-14,3%	9,0%
Acquisitions + Importations	2 135,9	2 407,0	12,7%	
Acquisitions UE	1 136,9	1 465,6	28,9%	60,9%
Dont Italie	585,8	816,0	39,3%	33,9%
Dont Allemagne	203,5	212,9	4,7%	8,8%
Dont Royaume-Uni	97,7	156,8	60,5%	6,5%
Importations	999,1	941,4	-5,8%	39,1%
Dont Suisse	398,8	397,3	-0,4%	16,5%
Balance commerciale	-1 038,1	-1 290,8	24,3%	

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 31/12/2019)

CHIFFRE D'AFFAIRES⁽¹⁾

A fin décembre 2019, le chiffre d'affaires de la Principauté, hors Activités financières et d'assurance, progresse légèrement (+162 M€ soit +1,1 %) par rapport à 2018 et ce malgré le recul observé sur les six premiers mois de l'année. Toutefois, cette progression masque de fortes disparités.

Le chiffre d'affaires des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien continue de progresser (+230 M€ soit +13,6 %) toujours porté par les Activités de conseil de gestion, l'intérim et la location de matériels de transport par eau.

Le Commerce de détail poursuit également sa croissance (+152 M€ soit +10,0 %) grâce aux bons résultats des magasins spécialisés (bijouterie, maroquinerie, habillement,...) et dans une moindre mesure du commerce de détail automobile.

Après le recul observé en début d'année, le chiffre d'affaires du secteur de la Construction progresse nettement (+119 M€ soit +6,6 %) grâce notamment aux Travaux de construction spécialisés.

L'essor du chiffre d'affaires du Transport et de l'entreposage (+75 M€ soit +14,8 %) est principalement dû à celui du transport maritime (+59 M€). Seul le chiffre d'affaires du transport aérien est en recul.

Les bons résultats de l'hôtellerie tirent le secteur de l'Hébergement et de la restauration vers le haut (+64 M€ soit +8,6 %).

Le recul du chiffre d'affaires du Commerce de gros de produits alimentaires (-193 M€ soit -17,9 %) pénalise un secteur orienté généralement à la baisse à l'exception des Intermédiaires du commerce et du négoce de biens domestiques.

Le chiffre d'affaires des Activités immobilières diminue (-84 M€ soit -10,2 %) principalement en raison du recul des Activités des marchands de biens immobiliers.

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

Le recul de l'Industrie s'explique en grande partie par celui de la Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique et de l'Industrie chimique.

⁽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

	4T 2018	4T 2019	Variation
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	54	53	-
Actif Net Total	4 251	4 429	4,2%
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	114 312	129 022	12,9%
Montant des Dépôts & TCN	43 780	49 924	14,0%
Montant des Crédits	24 959	25 689	2,9%

Unité : million d'euros

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

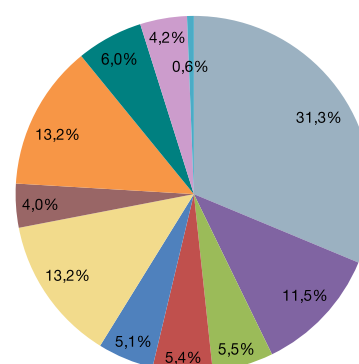
Évolution du chiffre d'affaires par secteur d'activité

	4T 2018	4T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	1 727,4	1 823,6	5,6%
2 Commerce de gros	4 781,8	4 567,6	-4,5%
3 Commerce de détail	1 527,7	1 680,1	10,0%
4 Hébergement et restauration	743,2	807,5	8,6%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	844,2	792,5	-6,1%
6 Activités immobilières	825,9	741,7	-10,2%
7 Construction	1 802,7	1 922,0	6,6%
8 Transport et entreposage	505,7	580,7	14,8%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	1 692,9	1 922,9	13,6%
10 Autres activités de services	921,8	879,6	-4,6%
11 Information et communication	701,3	620,7	-11,5%
12 Admin., enseig., santé et actions sociales	95,3	89,6	-6,0%
Total⁽²⁾	14 442,5	14 604,9	1,1%

Unité : million d'euros

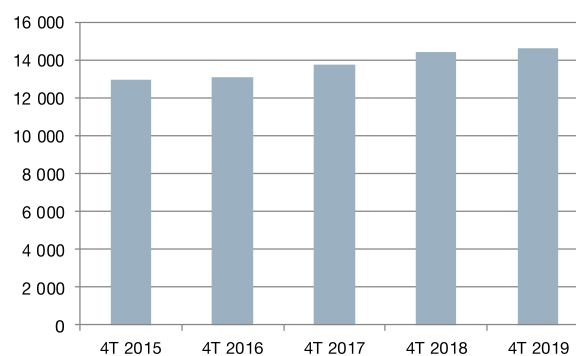
Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Répartition du chiffre d'affaires au 31 décembre 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'actif net des fonds monégasques affiche une forte progression au cours du 4^{ème} trimestre de +3,3 %.

Le nombre de sociétés d'activités financières est au plus haut depuis le trimestre précédent.

L'évolution du montant des actifs des banques est très positive sur les douze derniers mois, notamment grâce à une nette augmentation des dépôts (+14 %). Le montant des crédits progresse également de près de 3%.

Sur le dernier trimestre, une collecte de l'ordre de 970 M€ permet d'afficher une légère augmentation du montant des actifs sous gestion (+0,6 %), malgré l'impact légèrement négatif des effets de marché et de change.

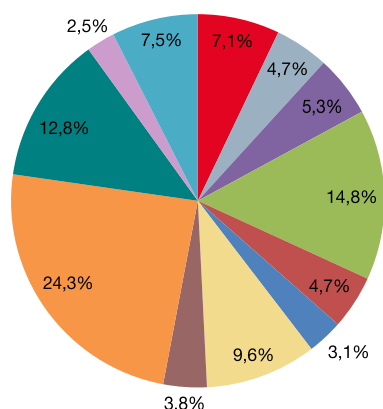
EMPLOI - SECTEUR PRIVÉ

Évolution du nombre d'emplois par secteur d'activité

	4T 2018	4T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	3 942	4 032	2,3%
2 Commerce de gros	2 671	2 657	-0,5%
3 Commerce de détail	2 967	3 024	1,9%
4 Hébergement et restauration	8 044	8 400	4,4%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	2 618	2 649	1,2%
6 Activités immobilières	1 723	1 755	1,9%
7 Construction	5 350	5 475	2,3%
8 Transport et entreposage	2 060	2 136	3,7%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	13 385	13 818	3,2%
10 Autres activités de services	7 172	7 266	1,3%
11 Information et communication	1 323	1 402	6,0%
12 Admin., enseign., santé et actions sociales	4 172	4 257	2,0%
Total	55 427	56 871	2,6%

Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

Répartition du nombre d'emplois en décembre 2019



Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

Évolution du nombre d'employeurs par secteur d'activité

	4T 2018	4T 2019	Variation
1 Act. financ. et d'assurance	232	237	2,2%
2 Commerce de gros	386	395	2,3%
3 Commerce de détail	466	465	-0,2%
4 Hébergement et restauration	195	186	-4,6%
5 Industrie manuf., extrac. et autres	118	118	0,0%
6 Activités immobilières	443	449	1,4%
7 Construction	336	332	-1,2%
8 Transport et entreposage	119	121	1,7%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	681	703	3,2%
10 Autres activités de services	2 917	2 954	1,3%
11 Information et communication	128	134	4,7%
12 Admin., enseign., santé et actions sociales	91	88	-3,3%
Total	6 112	6 182	1,1%

Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

ÉTABLISSEMENTS

En 2019, le solde (créations - radiations définitives d'établissements) progresse et s'établit à +362 établissements (+329 en 2018). Les deux tiers de ce résultat sont dus à trois GSA : Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (+97), Activités immobilières (+73) et Autres activités de services (+67). Le solde est positif dans dix GSA sur douze et nul ou quasi nul dans le Commerce de détail (0) et dans l'Hébergement et restauration (-1).

Les créations d'établissements progressent de 2 %, notamment grâce au Transport et entreposage (+11 créations par rapport à 2018 dues à l'inscription de 20 taxis saisonniers) et à l'Hébergement et restauration (+10) et malgré un repli du Commerce de détail (-16) et des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (-11).

À la fin de l'année 2019, les indicateurs relatifs à l'emploi du secteur privé* sont à la hausse et poursuivent l'évolution observée au troisième trimestre.

Monaco compte 56 871 emplois en décembre 2019, ce qui correspond à une augmentation de 2,6 % par rapport à fin 2018 (soit 1 444 emplois supplémentaires). Le nombre d'employeurs, qui s'établit à 6 182 au dernier trimestre 2019, est également en progression avec 70 employeurs de plus que l'année précédente à la même période (+1,1 %).

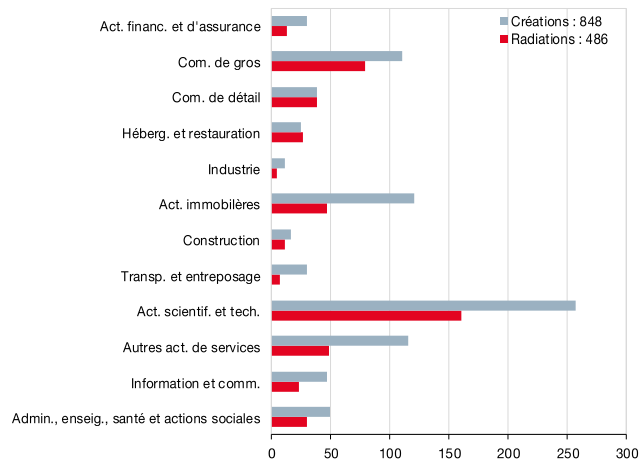
Le nombre d'heures travaillées dépasse les 94 millions au total en 2019, soit une augmentation de 3,4 % par rapport à 2018. Cette hausse est particulièrement marquée dans le secteur de l'Information et communication et dans les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien : le nombre d'heures travaillées a augmenté d'environ 7 % sur un an dans ces deux secteurs.

Le secteur de l'Information et communication est également celui qui connaît la plus forte progression du nombre d'emplois et du nombre d'employeurs à fin 2019 (respectivement +6 % et +4,7 %), poursuivant la tendance observée au trimestre précédente. Hormis le Commerce de gros, dont la très légère baisse observée précédemment se confirme, tous les GSA affichent des emplois supplémentaires par rapport au 4^{ème} trimestre 2018. Avec près d'un quart du total des emplois au dernier trimestre 2019 (24,3 %), les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien restent le plus important employeur de la Principauté. C'est à nouveau l'intérim qui contribue le plus au poids de ce secteur : près de la moitié des emplois du GSA relèvent des Activités des agences de travail temporaire.

Les nombres d'employeurs et d'emplois évoluent de façon contraire dans les secteurs de l'Hébergement et restauration, de l'Administration, enseignement, santé et action sociale, de la Construction et, dans une moindre mesure, du Commerce de détail.

* Personnel de maison compris

Créations et radiations définitives d'établissements par GSA



Sources : Direction de l'Expansion Économique, IMSEE

HÔTELLERIE ET CROISIÈRES

Évolution des indicateurs de l'hôtellerie

	4T 2018	4T 2019	Variation
Taux d'occupation hôtelier	66,6%	65,9%	-0,7%
Chambres occupées (en nuitées)	575 811	589 682	2,4%
Arrivées personnes	369 579	377 493	2,1%
% Arrivées Union Européenne	65,1%	63,0%	-2,1%
Durée moyenne de séjour (en jour)	2,46	2,46	0,0%

Sources : Direction du Tourisme et des Congrès, IMSEE

Évolution des indicateurs des croisières

	4T 2018	4T 2019	Variation
Nombre de jours d'escales	187	173	-7,5%
Nombre de jours croisiéristes	179 725	190 707	6,1%

Source : Direction du Tourisme et des Congrès

IMMOBILIER

Contrairement à 2018, un très faible nombre d'appartements neufs destinés partiellement à la vente a été livré (9). Or, le marché est conditionné par les livraisons. En 2019, les trois quarts des transactions sont des ventes « sur plan » ce qui a permis de limiter la baisse du nombre de ventes (-54,2 %). Le montant recule également mais de façon moins marquée (-13,6 %) en raison de transactions sur des biens d'exception de grandes tailles.

Le marché des reventes immobilières a baissé en volume (-4,9 %) mais a progressé en valeur (+6,4 %) grâce notamment à de nombreuses transactions portant sur des villas ou immeubles.

Au 31 décembre 2019, la fréquentation des établissements hôteliers, exprimée en nuitées, est en hausse (+13 871). L'indicateur des arrivées personnes progresse également (+7 914). Le taux d'occupation hôtelier demeure cependant inférieur à celui observé fin 2018 (-0,7 %). Ce léger repli résulte de la majoration de l'offre en chambres suite à la fin des travaux de l'Hôtel de Paris et du Columbus.

Le nombre d'arrivées de personnes de l'Union Européenne recule en 2019 (-2 962 soit -2,1 %). La durée moyenne de séjour reste comparable à celle de 2018.

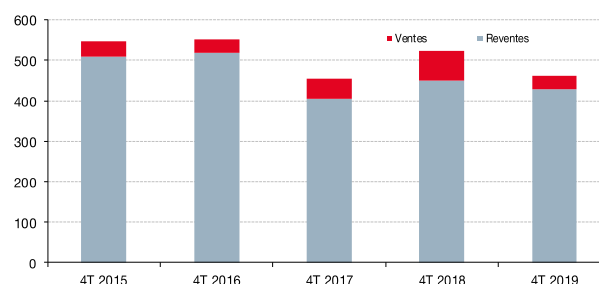
Le nombre de jours d'escales des bateaux de croisière se replie (-14). Cette baisse est en partie imputable aux modifications d'itinéraires et aux conditions météorologiques peu favorables. En revanche, le nombre de jours croisiéristes augmente (+10 982). En effet, si les petites et moyennes unités s'imposent depuis quelques années, les bateaux de grande capacité ont été plus nombreux cette année que l'année précédente.

Évolution du nombre de ventes et reventes

	4T 2018	4T 2019	Variation
Ventes d'appartements (neufs)	72	33	-54,2%
Reventes d'appartements	451	429	-4,9%

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du nombre de transactions immobilières



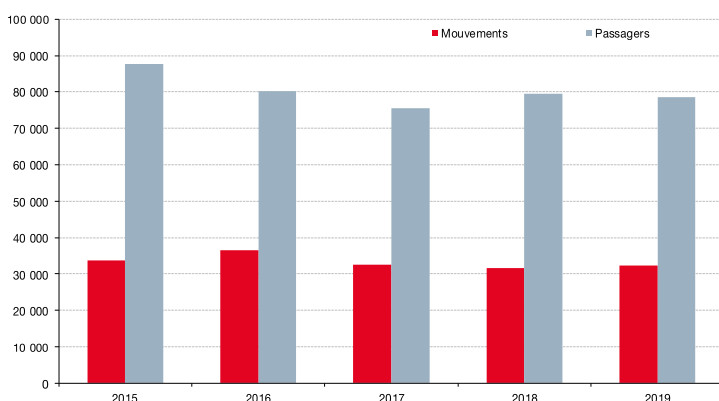
Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

TRANSPORTS

Évolution du trafic hélicoptère

	4T 2018	4T 2019	Variation
Nombre de mouvements	31 512	32 222	2,3%
Nombre de passagers	79 555	78 677	-1,1%

Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE



Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE

Évolution des immatriculations et de la fréquentation des parkings

	4T 2018	4T 2019	Variation
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs	3 198	3 215	0,5%
Nombre de passages dans les parkings publics	15 811 828	15 665 003	-0,9%

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

Malgré la progression du nombre de mouvements (+710), le nombre de passagers régresse (-878).

Cette baisse s'explique principalement par le recul (-828) du nombre de passagers des vols « locaux » (panoramiques, etc...). Sur les vols commerciaux, celui-ci est stable (-28) et en augmentation sur les vols privés (+102).

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs continue de progresser ce trimestre (+182 par rapport au 4^{ème} trimestre 2018). Le résultat de l'année 2019 reste très légèrement supérieur à celui observé l'année précédente (+17).

En 2019, la fréquentation des parkings publics de la Principauté, est orientée légèrement à la baisse par rapport à l'année dernière (-146 825 passages soit -0,9 %). Ce recul s'explique notamment par la baisse du nombre de passages « ticket » (-116 727).



INSTITUT MONÉGASQUE DE LA STATISTIQUE
ET DES ÉTUDES ÉCONOMIQUES

9 rue du Gabian



ISSN-L 2311-5696