

N°79 — Décembre 2023

Évolution par rapport au 3T 2022

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 ↗

Au 30 septembre 2023, en raison de la baisse des exportations de produits de joaillerie et bijouterie de 103,5 M€, le volume global des échanges stagne (+0,5 %).

Le chiffre d'affaires monégasque dépasse les 15 Md€ et conserve ainsi une croissance soutenue de 9,1 %.

L'emploi du secteur privé progresse de 4,5 % en septembre, portant le nombre d'emplois à près de 63 000 et le volume d'heures travaillées à plus de 77 millions en cumul.

À la fin du troisième trimestre, les créations et radiations définitives d'établissements croissent. Le solde créations - radiations augmente légèrement par rapport à la même période l'année précédente.

Les indicateurs majeurs du tourisme sont en hausse sur les neuf premiers mois de l'année.

Malgré la baisse en volume, le marché immobilier progresse en valeur.

Concernant le trafic hélicoptère, le nombre de mouvements augmente très légèrement par rapport à la même période en 2022 (+0,9 %) tandis que celui des passagers a baissé de 2,9 %.

Le nombre d'immatriculations de véhicules croît fortement de 20,0 %, soit près de 400 de plus en comparaison avec 2022.

COMMERCE EXTÉRIEUR HORS FRANCE

Après deux années de forte progression, et malgré une situation favorable au premier semestre 2023, le volume global des échanges stagne à fin septembre et son montant (2,6 Md€) n'est que légèrement supérieur à celui enregistré à la même période en 2022 (+13,5 M€ soit +0,5 %). Cela s'explique principalement par la chute de 103,5 M€ (soit -52,9 %) du montant total des ventes de produits issus de la Fabrication d'articles de joaillerie, bijouterie et d'instruments de musique par rapport au troisième trimestre de 2022.

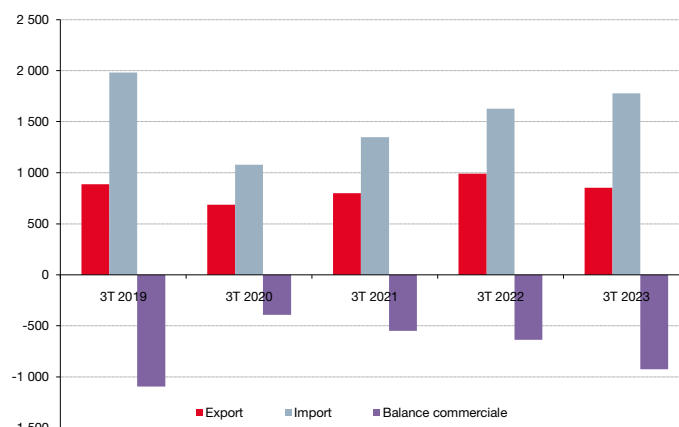
Si les importations ont continué de progresser (+9,3 %), la valeur des exportations a significativement diminué de 13,9 % (soit -137,1 M€). Ainsi, cette dernière ne représente désormais qu'un peu moins de la moitié de la valeur des importations (48,0 %), contre 60,8 % l'année précédente, soit un taux de couverture réduit de 12,9 points de pourcentage. Mathématiquement, cela engendre également un accroissement du déficit de la balance commerciale de 45,1 %.

La réduction des exportations vers l'UE (-6,5 %) est moins importante que celle hors UE (-25,6 %). La hausse du total des importations est, en revanche, portée par les achats hors Union européenne (+16,0 %) tandis que les acquisitions au sein de l'UE ont, elles, crû de 2,5 % à la fin du troisième trimestre 2023. En conséquence, la part des échanges avec l'UE perd 1,0 point, mais elle demeure majoritaire à 53,3 %.

L'Italie (18,5 % de la valeur exportée) demeure le premier client de la Principauté, hors France, devant l'Allemagne (17,4 %) et la Suisse (6,9 %). Côté importations, c'est également l'Italie qui domine toujours le classement (21,9 % de la valeur importée), suivie du Royaume-Uni (13,1 %) et de l'Allemagne (10,1 %).

Évolution du commerce extérieur hors France

	3T 2022	3T 2023	Var 22/23	Poids
Livraisons + Exportations	989,5	852,4	-13,9%	
Livraisons UE	611,0	571,0	-6,5%	67,0%
Dont Italie	165,1	157,8	-4,5%	18,5%
Dont Allemagne	143,1	148,2	3,5%	17,4%
Dont Espagne	72,0	59,1	-17,9%	6,9%
Exportations	378,5	281,4	-25,6%	33,0%
Dont Suisse	106,7	67,2	-37,0%	7,9%
Acquisitions + Importations	1 626,7	1 777,2	9,3%	
Acquisitions UE	811,5	831,5	2,5%	46,8%
Dont Italie	387,8	389,5	0,5%	21,9%
Dont Allemagne	192,9	179,8	-6,8%	10,1%
Dont Belgique	69,3	67,8	-2,2%	3,8%
Importations	815,2	945,7	16,0%	53,2%
Dont Royaume-Uni	149,7	233,1	55,7%	13,1%
Volume global des échanges	2 616,1	2 629,7	0,5%	
Balance commerciale	-637,2	-924,8	-45,1%	



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 30/09/2023)

CHIFFRE D'AFFAIRES⁽¹⁾

Au 30 septembre 2023, le chiffre d'affaires monégasque dépasse les 15 Md€. Cet indicateur conserve ainsi une croissance soutenue de 9,1 % (soit +1,3 Md€), après avoir progressé de 22,5 % l'année précédente à la même période.

Les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien contribuent principalement à ce résultat puisqu'elles enregistrent une hausse de plus d'un Md€ (soit +43,3 %), ce qui équivaut à 80,2 % de la croissance globale. Ce constat est essentiellement dû aux Activités des économistes de la construction dont le résultat a plus que doublé (+586,1 M€, soit +103,7 %), mais également aux Activités des sièges sociaux qui ont multiplié par près de trois leur chiffre d'affaires (+244,8 M€, soit +265,8 %).

La Construction performe également à la fin du troisième trimestre en dépassant les 2 Md€ après une hausse de 354,8 M€, soit +20,5 %. Près de la moitié de cette croissance a été réalisée par les activités de Promotion immobilière de logements (+158,6 M€, soit +78,2 %), portées par les résultats d'un acteur.

Par le biais du commerce de voiture (+37,8 M€), d'habillement (+49,1 M€) et de bijoux et horlogerie (+25,3 M€), le Commerce de détail continue de progresser à un rythme constant (+173,4 M€, soit +11,2 %).

L'Hébergement et restauration croît de 111,4 M€ (dont 76,5 M€ pour l'hôtellerie), soit +16,0 %, et atteint 807,0 M€ au troisième trimestre 2023. C'est par ailleurs 22,4 % de plus que son chiffre d'affaires effectué à la même période en 2019, avant la crise sanitaire.

L'industrie progresse de 58,9 M€ (+8,7 %). La baisse de 21,6 M€ dans la Fabrication de produits en plastique a été notamment compensée par la Fabrication de savons, de produits d'entretien et de parfums (+28,2 M€) et par l'Installation de machines et d'équipements industriels (+16,9 M€).

Après deux années de croissance à plus de 30 % à la même période, le Transport et entreposage accuse une légère diminution de son chiffre d'affaires en 2023 (-8,8 M€, soit -1,5 %).

La baisse des Activités des marchands de biens immobiliers (53,7 M€) engendre une réduction du chiffre d'affaires des Activités immobilières de 37,0 M€ (soit -5,6 %).

Le retour à un niveau moins élevé de certains prix a entraîné une baisse significative du chiffre d'affaires des Intermédiaires du commerce de gros (-316,1 M€) et donc du Commerce de gros au global (-470,8 M€, soit -10,6 %). À près de 4 Md€, ce secteur demeure cependant le plus important (26,1 % du total).

⁽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 2022	3T 2023	Var 22/23
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	46	46	0,0%
Actif Net Total	3 681	3 438	-6,6%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	63	65	3,2%
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	29	27	-6,9%
Nombre de Sociétés de financement	4	4	0,0%
Montant des actifs : Dépôts & TCN + PVM	142 081	150 441	5,9%
Montant des Dépôts & TCN	58 921	58 067	-1,4%
Montant des Crédits	31 177	28 980	-7,0%

Unité : million d'euros

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

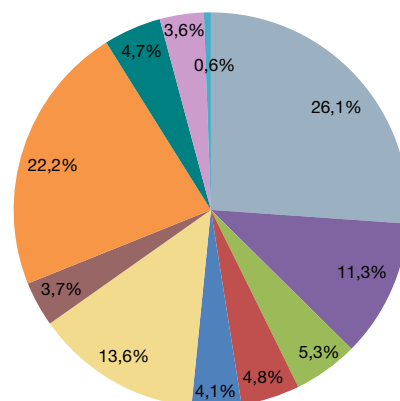
Évolution du chiffre d'affaires par GSA

	3T 2022	3T 2023	Var 22/23
1 Act. financ. et d'assurance	1 621,9	3 054,6	88,3%
2 Commerce de gros	4 460,9	3 990,1	-10,6%
3 Commerce de détail	1 552,9	1 726,3	11,2%
4 Hébergement et restauration	695,6	807,0	16,0%
5 Industries manuf., extrac. et autres	677,4	736,3	8,7%
6 Activités immobilières	657,2	620,2	-5,6%
7 Construction	1 726,8	2 081,6	20,5%
8 Transport et entreposage	573,7	564,9	-1,5%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	2 362,9	3 385,6	43,3%
10 Autres activités de services	677,2	722,9	6,8%
11 Information et communication	532,9	548,9	3,0%
12 Admin., enseig., santé et action sociale	82,2	90,6	10,2%
Total⁽²⁾	13 999,8	15 274,9	9,1%

Unité : million d'euros

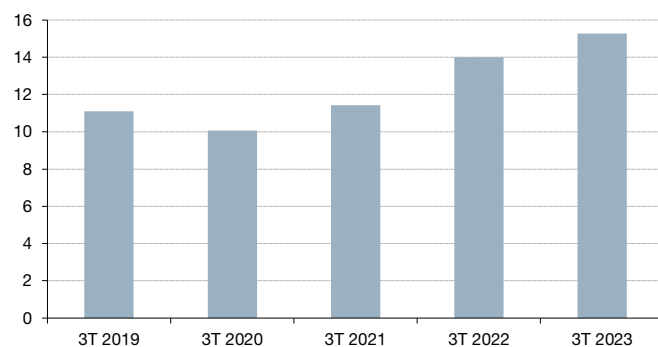
Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Répartition du chiffre d'affaires au 30 septembre 2023⁽²⁾



Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du chiffre d'affaires⁽²⁾



Unité : milliard d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Le montant total des actifs sous gestion des banques est en hausse par rapport à l'année précédente (+5,9 %), malgré une légère baisse du montant des dépôts de 1,4 %. Le montant des crédits octroyés affiche, quant à lui, une diminution de 7,0 %.

Sur le troisième trimestre de l'année 2023, malgré une collecte de 5,2 milliards d'euros, les actifs sous gestion de la Place monégasque progressent modérément de 1,0 %, en raison de l'impact négatif des effets de marché et de change sur cette période.

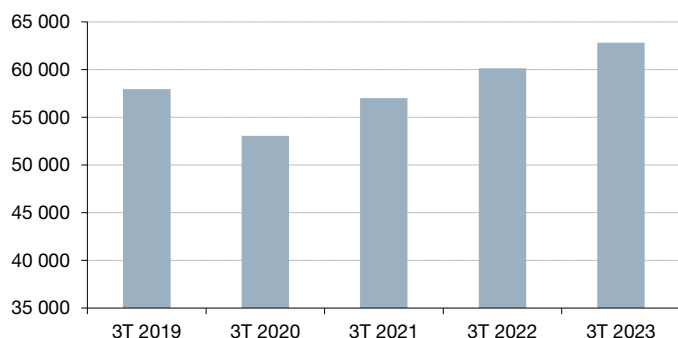
EMPLOI - SECTEUR PRIVÉ

Évolution du nombre d'emplois par GSA

	3T 2022	3T 2023	Var 22/23	Poids
Act. financ. et d'assurance	4 312	4 486	4,0%	7,1%
Commerce de gros	2 668	2 737	2,6%	4,4%
Commerce de détail	3 186	3 288	3,2%	5,2%
Hébergement et restauration	9 224	9 702	5,2%	15,4%
Industries manuf., extrac. et autres	2 672	2 718	1,7%	4,3%
Activités immobilières	1 790	1 828	2,1%	2,9%
Construction	6 125	6 620	8,1%	10,5%
Transport et entreposage	2 194	2 231	1,7%	3,6%
Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	14 800	15 466	4,5%	24,6%
<i>dont Activités des agences de travail temporaire</i>	6 742	7 055	4,6%	11,2%
Autres activités de services	7 406	7 559	2,1%	12,0%
<i>dont Personnel de maison</i>	3 660	3 704	1,2%	5,9%
Information et communication	1 468	1 700	15,8%	2,7%
Admin., enseign., santé et action sociale	4 267	4 486	5,1%	7,1%
Total	60 112	62 821	4,5%	100%

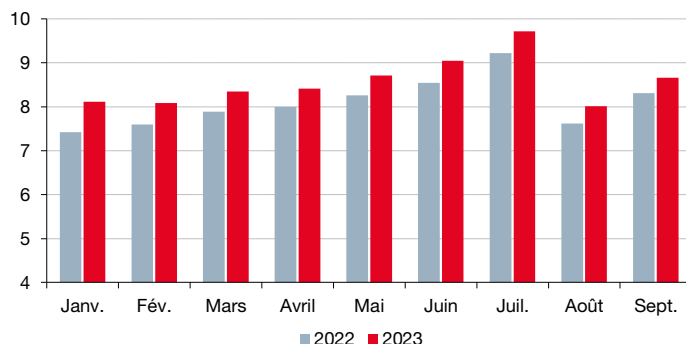
Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

Évolution du nombre d'emplois



Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

Évolution mensuelle du nombre d'heures travaillées



Unité : million d'heures

Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

ÉTABLISSEMENTS

À la fin du troisième trimestre, l'ensemble des créations d'établissements progresse significativement par rapport à l'année passée (648 au cumul contre 573 soit +13,1 %). Cependant, celles des formes juridiques relevant du RCI (SARL, activités en nom personnel, SAM, sociétés étrangères et SCS) sont en baisse (394 contre 429). Les radiations définitives sont également en nette augmentation : +15,8 % au global (388 en 2023) et +19,0 % pour les établissements relevant du RCI.

Ainsi, le solde créations - radiations augmente légèrement par rapport à la même période l'année précédente (+260 contre +238). Les Activités immobilières atteignent un solde de +78, toujours impacté par la régularisation de 59 syndicats de copropriétés entre fin mars et début avril. Cinq GSA connaissent un solde négatif : Commerce de détail, Industrie, Hébergement et restauration, Construction et Commerce de gros.

Dans la lignée des trimestres précédents, tous les indicateurs de l'emploi du secteur privé sont en hausse. Le nombre d'emplois progresse de 4,5 % et s'élève à 62 821 en septembre 2023, soit plus de 2 700 emplois supplémentaires par rapport à l'année précédente.

La main d'œuvre salariée est en augmentation dans la totalité des secteurs d'activité à la fin du troisième trimestre.

Restant sur la tendance déjà observée au trimestre précédent, l'Information et communication compte 15,8 % d'emplois en plus que l'année précédente, affichant de loin la plus forte progression en volume. Au sein de ce GSA, les Activités cinématographiques, vidéo et de télévision ont doublé d'effectif par rapport à 2022, portées notamment par le développement d'une nouvelle chaîne de télévision publique.

Avec 6 620 emplois soit pratiquement 500 de plus que l'année précédente, la Construction (hors emplois intérimaires) reste très dynamique et croît de plus de 8 % au troisième trimestre.

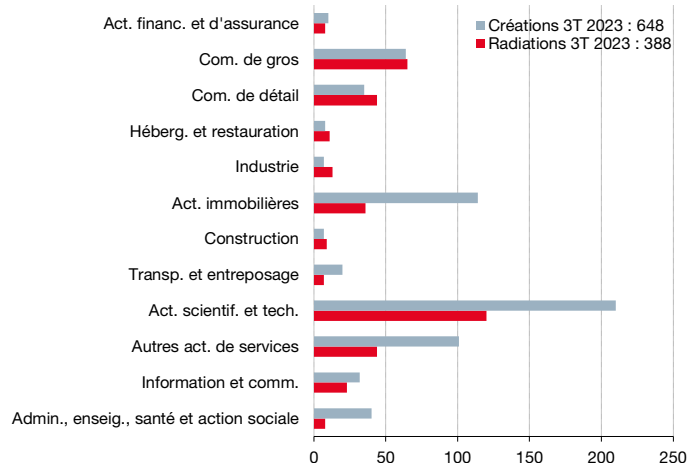
L'Hébergement et restauration affiche également près de 500 emplois supplémentaires (+5,2 %) et totalise un effectif à plus de 9 700 en septembre.

La hausse de 4,5 % des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien porte le nombre d'emplois de ce secteur à près de 15 500 (un quart de la main d'œuvre globale du secteur privé), parmi lesquels près de la moitié relève de l'intérim.

Sur la période janvier - septembre 2023, le nombre mensuel d'heures travaillées est resté supérieur à chaque mois de l'année précédente, ne passant jamais sous la barre des 8 millions. En cumul depuis le début de l'année, le volume d'heures travaillées dans le secteur privé atteint ainsi 77,1 millions, en augmentation de 5,9 % par rapport aux neuf premiers mois de 2022. La hausse la plus importante en volume concerne là encore l'Information et communication avec 10,7 % d'heures travaillées en plus que l'année précédente. Viennent ensuite la Construction et l'Hébergement et restauration, dont le nombre d'heures a progressé de 9,7 % et 9,3 % respectivement.

Le secteur privé comptabilise par ailleurs 6 396 employeurs à la fin du troisième trimestre, correspondant à 30 structures de plus que l'année précédente (soit +0,5 %).

Créations et radiations définitives d'établissements par GSA



Sources : Direction du Développement Économique, IMSEE

Note : 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.

TOURISME

Les principaux indicateurs du tourisme demeurent en hausse par rapport à l'année précédente. À fin septembre, le nombre d'arrivées personnes dépasse les 265 000 (+51 623 soit +24,1 %). Toutefois, malgré la baisse de la durée moyenne de séjour, passant de 3,1 à 2,6 jours, le nombre de chambres occupées sur les neufs premiers mois de l'année progresse de plus de 13 000 nuitées, soit une hausse de 3,3 %. En conséquence, le taux d'occupation augmente pour atteindre en cumul au troisième trimestre 61,8 %. Malgré cela, il ne rattrape toujours pas son niveau d'avant-crise (70,2 %). Enfin, avec 45,4 % de la clientèle, les touristes venant hors de l'Union Européenne sont plus nombreux qu'à la même période en 2022 (+0,6 %). Ils viennent principalement des États-Unis (11,3 %) et du Royaume-Uni (9,8 %).

Évolution des indicateurs de l'hôtellerie

	3T 2022	3T 2023	Var 22/23
Taux d'occupation hôtelier	60,2%	61,8%	1,6%
Chambres occupées (en nuitées)	405 834	419 372	3,3%
Arrivées personnes	214 257	265 880	24,1%
% Arrivées hors Union européenne	44,9%	45,4%	0,6%
Durée moyenne de séjour (en jours)	3,1	2,6	-16,1%

Sources : Direction du Tourisme et des Congrès, IMSEE

Évolution des indicateurs de croisières

	3T 2022	3T 2023	Var 22/23
Nombre de jours d'escales	87	93	6,9%
Nombre de jours croisiéristes	41 787	60 183	44,0%

Sources : Société d'Exploitation des Ports de Monaco, IMSEE

Concernant les croisières, 6 navires de plus ont accosté au port de Monaco au troisième trimestre 2023 par rapport à 2022, et le nombre de croisiéristes est en forte hausse (+ 44,0 %).

IMMOBILIER

Au troisième trimestre 2023, le marché immobilier progresse en valeur bien qu'il ait baissé en volume.

De janvier à septembre, 28 appartements neufs ont été vendus, soit 3 fois moins qu'à la même période l'an passé. Toutefois, le montant reste stable à un niveau exceptionnel de plus d'un milliard d'euros. Pour rappel, le grand nombre de ventes comptabilisées en 2022 était principalement dû à la livraison d'un immeuble pendant le courant de l'année.

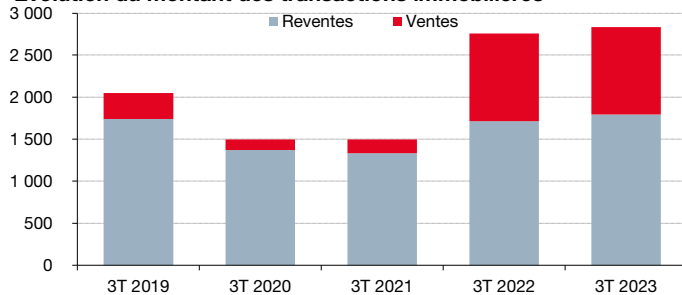
Le nombre de reventes recule légèrement (-3,1 % soit 10 appartements de moins qu'au troisième trimestre 2022) alors que le montant progresse de 4,8 % pour atteindre 1,8 milliard d'euros, soit le record depuis 2006 pour les 9 premiers mois de l'année.

Évolution du nombre de transactions immobilières

	3T 2022	3T 2023	Var 22/23
Ventes d'appartements (neufs)	82	28	-65,9%
Reventes d'appartements	326	316	-3,1%

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du montant des transactions immobilières



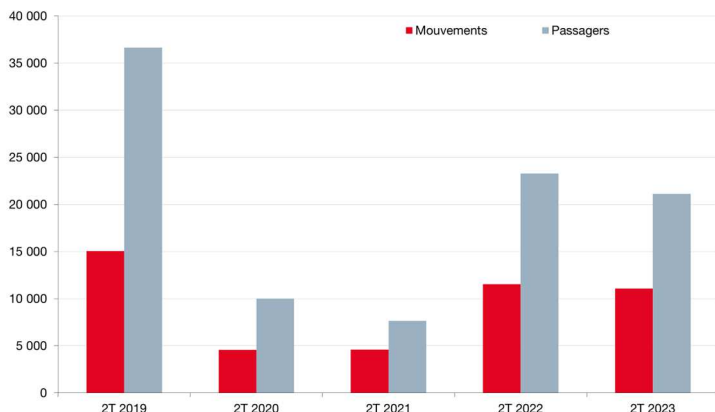
Unité : million d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

TRANSPORTS

Évolution du trafic hélicoptère

	3T 2022	3T 2023	Var 22/23
Nombre de mouvements	19 300	19 470	0,9%
Nombre de passagers	38 549	37 428	-2,9%



Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE

Évolution des immatriculations et de la fréquentation des parkings publics

	3T 2022	3T 2023	Var 22/23
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs ⁽¹⁾	1 966	2 359	20,0%
Nombre de passages dans les parkings publics	11 019 406	11 805 633	7,1%

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

⁽¹⁾ Voitures particulières uniquement

⁽²⁾ Selon le Code de l'environnement, un « véhicule écologique » est un véhicule électrique ou hybride essence-électrique émettant moins de 98g de CO₂ par kilomètre.

Le nombre de mouvements augmente très légèrement à fin septembre 2023 (+0,9 %) tandis que celui des passagers a baissé de 2,9 %. Cela équivaut à +170 mouvements mais -1 121 passagers par rapport à la même période en 2022. Le trafic est toujours loin de son niveau d'avant-crise où 26 098 mouvements et 63 091 passagers étaient recensés en cumul au troisième trimestre 2019, contre 19 470 mouvements et 37 428 passagers en 2023 (soit respectivement -25,4 % et -40,7 %). Enfin, les vols commerciaux sont toujours les plus représentés aussi bien en termes de mouvements que de passagers avec respectivement 14 979 mouvements (soit 76,9 % des vols) et 26 100 passagers (69,7 %).

Le nombre d'immatriculations de véhicules augmente fortement (+20,0 %) au troisième trimestre 2023 et atteint 2 359, soit près de 400 de plus par rapport à 2022. Les trois principales sources d'énergie des véhicules immatriculés sur l'année sont essence (40,7 %), électrique (18,9 %) et hybride rechargeable (18,1 %). 853 véhicules dits « écologiques⁽²⁾ » ont été immatriculés, soit 136 de plus qu'en 2022.

Le nombre de passages dans les parkings publics augmente de 7,1 % à fin septembre. Toutefois, six parkings publics comptabilisent désormais les deux-roues (contre deux l'an passé), qui représentent 73 929 passages tickets. Les passages horaires enregistrent la plus forte hausse (+10,2 %) suivis des passages tickets (+8,7 %).



INSTITUT MONÉGASQUE DE LA STATISTIQUE
ET DES ÉTUDES ÉCONOMIQUES
9 rue du Gabian
98000 MONACO
imsee.mc

