

N°83 — Décembre 2024

Évolution par rapport au 3T 2023

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 croisiéristes ↓

Le volume global des échanges monégasques passe pour la première fois la barre des 3 Md€ à la fin d'un troisième trimestre, porté par une hausse considérable des importations.

Le chiffre d'affaires de la Principauté accuse toujours un léger recul, mais la tendance s'améliore par rapport aux précédents trimestres.

Avec 65 752 emplois, dont près de 3 000 de plus qu'au troisième trimestre 2023, l'activité salariée du secteur privé est en hausse de 4,7 %.

194 établissements supplémentaires sont comptabilisés contre 300 l'année précédente. En effet, les créations

affichent une baisse bien plus conséquente que les radiations.

En dépit d'un recul du nombre de ventes et de reventes immobilières, le montant total de ces transactions augmente et avoisine les 3 Md€.

À l'exception des croisières, les indicateurs du tourisme sont en hausse sur les neuf premiers mois de l'année.

Par rapport à la même période en 2023, le nombre de passagers d'hélicoptères a progressé de près de 10 % cette année.

Le nombre total d'immatriculations de véhicules neufs diminue. Toutefois, la part de véhicules « écologiques » s'accroît.

COMMERCE EXTÉRIEUR HORS FRANCE

À la fin du troisième trimestre 2024, le volume global des échanges dépasse pour la première fois les 3 Md€. Comparé à 2023, cela représente une progression significative de près de 12 %, soit un gain de 321,6 M€.

Cette augmentation résulte essentiellement d'une hausse des importations, à hauteur de 356,5 M€, alors que les exportations enregistrent une baisse de 34,9 M€. Par conséquent, le déficit de la balance commerciale se creuse de près de 400 M€, et le taux de couverture (rapport exportations/importations) recule de 9,5 points.

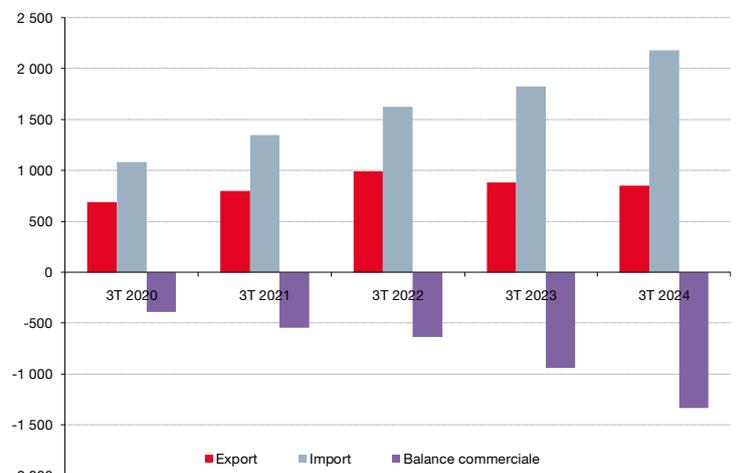
Les échanges avec l'Union européenne, bien qu'encore majoritaires à 52,6 %, voient leur part se réduire de 2,0 points. La croissance des importations depuis l'UE (+131,7 M€) est en effet moins marquée que celle en provenance du reste du monde (+224,8 M€). Les exportations destinées aux pays hors UE reculent, elles, d'avantage que celles vers l'Union européenne (-18,3 M€ contre -16,6 M€).

Au 30 septembre 2024, les principaux biens exportés à l'international par la Principauté sont des articles de joaillerie, bijouterie et instruments de musique, représentant 114,0 M€. Du côté des importations, les véhicules automobiles, carrosseries et remorques arrivent en tête, avec un montant total de 212,6 M€.

Au sein de l'Union européenne, l'Italie, l'Allemagne et l'Espagne se positionnent comme les trois principaux partenaires commerciaux, tant pour les importations que les exportations. À l'échelle mondiale, le Royaume-Uni demeure le deuxième fournisseur de Monaco.

Évolution du commerce extérieur hors France

	3T 2023	3T 2024	Var 23/24	Poids
Livraisons + Exportations	882,3	847,4	-4,0%	
Livraisons UE	600,9	584,4	-2,8%	69,0%
Dont Italie	163,4	195,2	19,5%	23,0%
Dont Allemagne	158,6	108,1	-31,8%	12,8%
Dont Espagne	63,2	73,7	16,7%	8,7%
Exportations	281,3	263,0	-6,5%	31,0%
Dont Suisse	63,1	66,0	4,5%	7,8%
Acquisitions + Importations	1 824,4	2 180,9	19,5%	
Acquisitions UE	877,2	1 008,9	15,0%	46,3%
Dont Italie	422,5	488,6	15,6%	22,4%
Dont Allemagne	183,8	215,0	17,0%	9,9%
Dont Espagne	70,8	116,7	64,8%	5,4%
Importations	947,2	1 171,9	23,7%	53,7%
Dont Royaume-Uni	233,3	265,1	13,6%	12,2%
Volume global des échanges	2 706,7	3 028,3	11,9%	
Balance commerciale	-942,1	-1 333,5	-41,5%	



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 30/09/2024)

CHIFFRE D'AFFAIRES⁽¹⁾

À 15,3 Md€, le chiffre d'affaires de la Principauté atteint son deuxième plus haut niveau historique en cumul au troisième trimestre 2024. Malgré un léger recul par rapport à la même période l'année passée (-1,1 %), la tendance s'améliore vis-à-vis des trimestres précédents (-6,1 % au premier trimestre et -3,7 % au deuxième). Les évolutions sectorielles qui mènent à ce résultat sont disparates, avec 6 grands secteurs d'activité (GSA) en hausse et 5 en baisse.

La diminution de chiffre d'affaires la plus conséquente est celle des Activités immobilières (-87,9 M€, soit -14,0 %), principalement due aux Activités des marchands de biens immobiliers (-58,2 M€), et dans une moindre mesure à celle des Agences immobilières (-27,7 M€).

Les chiffres d'affaires de la Construction (-57,0 M€, soit -2,7 %) et des Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien (-80,4 M€ soit -2,3 %) sont pénalisés par la fin de chantiers exceptionnels, mais ils conservent des niveaux élevés. Une majorité de sous-secteurs de ce dernier GSA sont cependant en hausse, parmi lesquelles les Activités des sièges sociaux (+93,2 M€), la Location et location-bail de matériels de transport par eau (+66,1 M€) ou encore les Activités des agences de travail temporaire (+37,0 M€).

Le total du Commerce de gros se réduit de 68,3 M€ (-1,7 %). En détail, les Intermédiaires du commerce en combustibles, métaux, minéraux et produits chimiques retrouvent leur niveau atteint deux ans auparavant à la même période, après une croissance de plus de 200 M€. Celle-ci n'est néanmoins pas suffisante pour contrebalancer les diminutions de chiffre d'affaires d'autres secteurs dont notamment le Commerce de gros de produits alimentaires, de boissons et de tabac (-155,2 M€) et les Intermédiaires du commerce en machines, équipements industriels, navires et avions (-77,2 M€). Le total du Commerce de gros est ainsi réduit de 68,3 M€ (-1,7 %).

Parmi les secteurs qui progressent, les Autres activités de services gagnent 76,8 M€ (+10,5 %), essentiellement grâce aux Activités de clubs de sports (+72,8 M€).

De même, l'Hébergement et restauration poursuit sa croissance notable (+56,7 M€, soit +7,0 %). Avec 870,0 M€, il surpasse désormais de plus de 30 % son niveau d'avant-crise sanitaire.

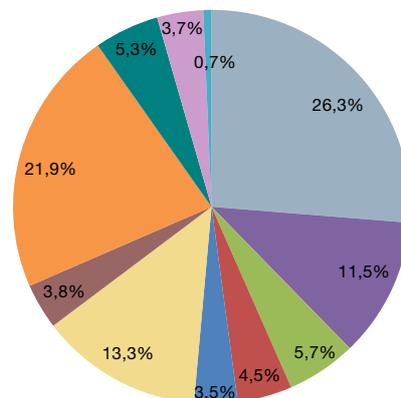
Évolution du chiffre d'affaires par GSA

	3T 2023	3T 2024	Var 23/24
1 Act. financ. et d'assurance	3 055,7	3 730,9	22,1%
2 Commerce de gros	4 091,2	4 022,9	-1,7%
3 Commerce de détail	1 745,5	1 752,1	0,4%
4 Hébergement et restauration	812,9	869,6	7,0%
5 Industries manuf., extrac. et autres	737,0	683,8	-7,2%
6 Activités immobilières	626,6	538,7	-14,0%
7 Construction	2 086,9	2 029,9	-2,7%
8 Transport et entreposage	567,9	574,3	1,1%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	3 424,9	3 344,5	-2,3%
10 Autres activités de services	731,9	808,7	10,5%
11 Information et communication	551,1	573,1	4,0%
12 Admin., enseign., santé et action sociale	90,2	103,4	14,6%
Total⁽²⁾	15 466,2	15 301,1	-1,1%

Unité : million d'euros

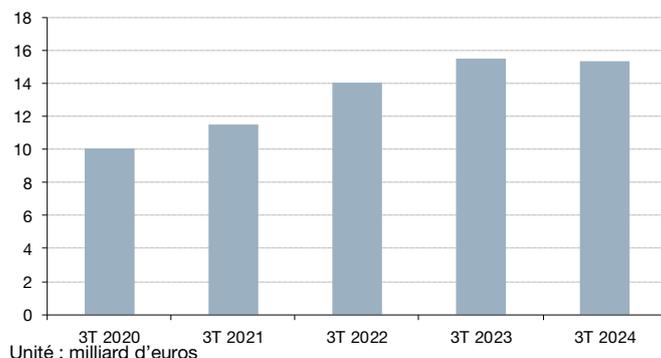
Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Répartition du chiffre d'affaires au 30 septembre 2024⁽²⁾



Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du chiffre d'affaires⁽²⁾



Unité : milliard d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

⁽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 2023	3T 2024	Var 23/24
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	46	44	-4,3%
Actif Net Total	3 438	3 823	11,2%
Sociétés de Gestion			
Nombre de Sociétés	65	67	3,1%
Banques & Etablissements Financiers			
Nombre de Banques	27	26	-3,7%
Nombre de Sociétés de financement	6	6	0,0%
Montant des actifs : Dépôts & TCN + PVM	150 441	163 701	8,8%
Montant des Dépôts & TCN	58 067	57 691	-0,6%
Montant des Crédits	28 980	29 185	0,7%

Unité : million d'euros

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

Le montant total des actifs sous gestion des banques est en nette progression à fin septembre (+8,8 %), malgré une légère baisse du montant des dépôts de 0,6 %. Le montant des crédits octroyés affiche, quant à lui, une légère augmentation de 0,7 %.

Sur le troisième trimestre de l'année 2024, le montant des actifs sous gestion recule légèrement de 1,4 %. Cette décollecte, estimée à 2,7 Md€, est principalement liée au recul du montant des Dépôts et T.C.N. (titres de créances négociables) et, dans une moindre mesure, à l'impact négatif des effets de marché et de change.

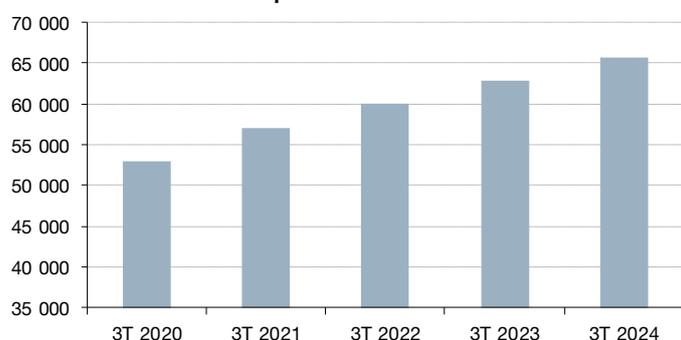
EMPLOI - SECTEUR PRIVÉ

Évolution du nombre d'emplois par GSA

	3T 2023	3T 2024	Var 23/24	Poids
Act. financ. et d'assurance	4 486	4 617	2,9%	7,0%
Commerce de gros	2 737	2 768	1,1%	4,2%
Commerce de détail	3 288	3 324	1,1%	5,1%
Hébergement et restauration	9 702	10 401	7,2%	15,8%
Industries manuf., extrac. et autre	2 718	2 732	0,5%	4,2%
Activités immobilières	1 828	1 842	0,8%	2,8%
Construction	6 620	6 713	1,4%	10,2%
Transport et entreposage	2 231	2 231	0,0%	3,4%
Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	15 466	17 161	11,0%	26,1%
dont Activités des agences de travail temporaire	7 055	8 430	19,5%	12,8%
Autres activités de services	7 559	7 645	1,1%	11,6%
dont Personnel de maison	3 704	3 701	-0,1%	5,6%
Information et communication	1 700	1 740	2,4%	2,6%
Admin., enseig., santé et action sociale	4 486	4 578	2,1%	7,0%
Total	62 821	65 752	4,7%	100%

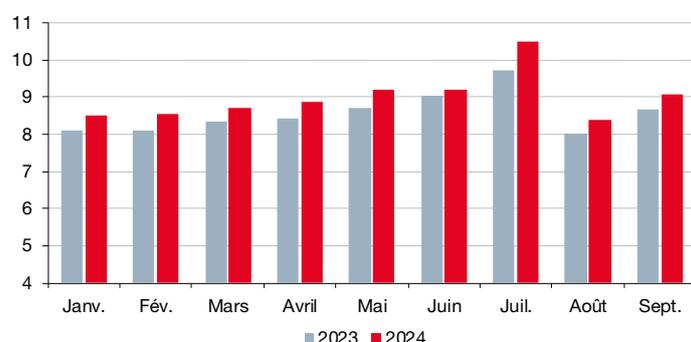
Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

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, 194 établissements supplémentaires sont comptabilisés contre 300 à la même période l'année précédente. En effet, les créations d'établissements sont en nette baisse par rapport à l'année passée (547 en cumul contre 690 soit -20,7 %). Celles des formes juridiques relevant du RCI (SARL, activités en nom personnel, SAM, sociétés étrangères et SCS) suivent la même tendance. Les radiations définitives sont également en recul mais dans une moindre mesure (353 contre 390 soit -9,5 %).

Les Autres activités de services, soutenues par les créations d'organisations associatives, ont le solde créations - radiations le plus élevé avec +78, suivi des Activités scientifiques et techniques avec un solde de +50. Trois GSA connaissent un solde négatif : Activités financières et d'assurance, Commerce de gros et Commerce de détail.

65 752 emplois sont comptabilisés dans le secteur privé au mois de septembre 2024. Ce nombre, en augmentation de 4,7 %, correspond à près de 3 000 emplois supplémentaires par rapport à la même période en 2023.

Aucun grand secteur d'activité n'affiche de baisse du nombre d'emplois ce trimestre.

Les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien connaissent la plus importante progression avec près de 1 700 emplois supplémentaires par rapport au 3T 2023, soit +11,0 %, principalement grâce à l'intérim. En effet, les Activités des agences de travail temporaire, en hausse de 19,5 %, comptent 1 375 emplois de plus que l'année précédente. Par ailleurs, le GSA des Activités scientifiques et techniques rassemble désormais plus d'un quart (26,1 %) de la main d'œuvre du secteur privé.

Avec 10 401 emplois dont 699 supplémentaires sur un an, l'Hébergement et restauration affiche la deuxième progression la plus forte (+7,2 %).

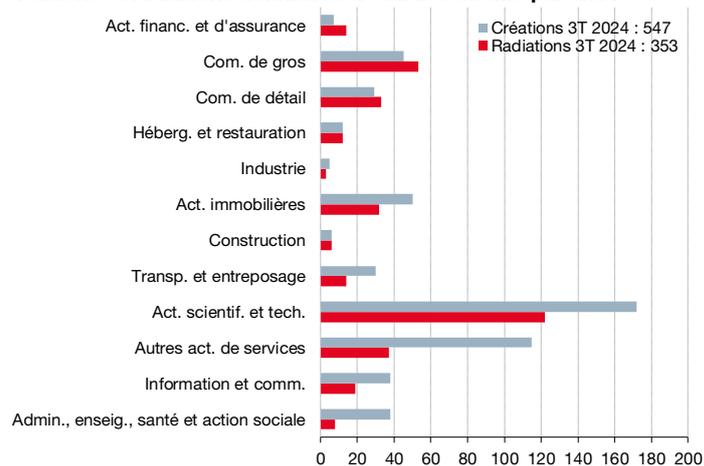
La croissance du nombre d'emplois dans la Construction (hors emplois intérimaires) poursuit son ralentissement. Elle est de 1,4 % contre 3,8 % au trimestre précédent. Ce secteur représente toutefois toujours un emploi sur dix de l'ensemble du secteur privé.

L'augmentation du volume d'heures travaillées dépasse celle du nombre d'emplois. Plus de 81 millions heures ont été travaillées dans le secteur privé en cumul depuis le début de l'année 2024, soit 5,1 % de plus qu'en 2023. En 2024, le nombre d'heures reste chaque mois supérieur à celui observé l'année précédente.

C'est à nouveau dans les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien que le volume d'heures travaillées a le plus progressé sur un an (+9,7 %), là encore particulièrement dans l'intérim (+18,9 %). Cette augmentation est de 6,4 % dans l'Hébergement et restauration, et de 5,7 % pour la Construction.

Avec 6 362 structures au troisième trimestre, le nombre d'employeurs reste comparable à l'année précédente (34 entités de moins 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.

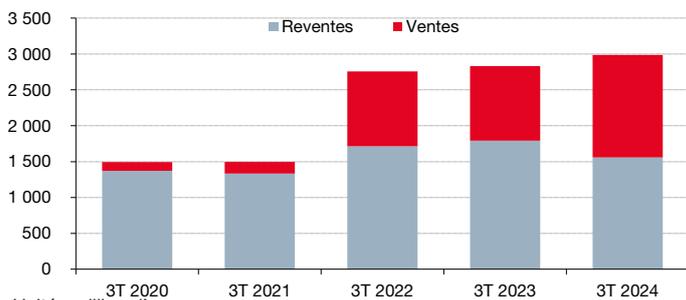
IMMOBILIER

Évolution du nombre de transactions immobilières

	3T 2023	3T 2024	Var 23/24
Ventes d'appartements (neufs)	28	18	-35,7%
Reventes d'appartements	316	259	-18,0%

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du montant des transactions immobilières



Unité : million d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

TOURISME

Les principaux indicateurs du tourisme continuent de progresser par rapport à l'année précédente. À fin septembre, les arrivées atteignent 272 200, soit une hausse de 6 320 personnes (+2,4 %). Le nombre de chambres occupées a augmenté de plus de 22 000 nuitées, ce qui représente une croissance de 5,3 %. Par conséquent, le taux d'occupation hôtelier croît de 3,0 points et s'élève ainsi à 64,8 % en cumul au troisième trimestre, bien qu'il reste inférieur à son niveau d'avant-crise (70,2 %). Les touristes venant d'une zone en dehors de l'Union Européenne représentent près de 47,0 % de la clientèle, soit +1,4 point par rapport à la même période en 2023. Parmi eux, les principaux visiteurs viennent des États-Unis (12,4 %) et du Royaume-Uni (9,7 %).

Évolution des indicateurs de l'hôtellerie

	3T 2023	3T 2024	Var 23/24
Taux d'occupation hôtelier	61,8%	64,8%	3,0%
Chambres occupées (en nuitées)	419 372	441 506	5,3%
Arrivées personnes	265 880	272 200	2,4%
% Arrivées hors Union européenne	45,4%	46,9%	1,4%
Durée moyenne de séjour (en jours)	2,6	2,6	1,4%

Sources : Direction du Tourisme et des Congrès, IMSEE

Évolution des indicateurs de croisières

	3T 2023	3T 2024	Var 23/24
Nombre de navires	93	84	-9,7%
Nombre de croisiéristes	60 183	54 428	-9,6%

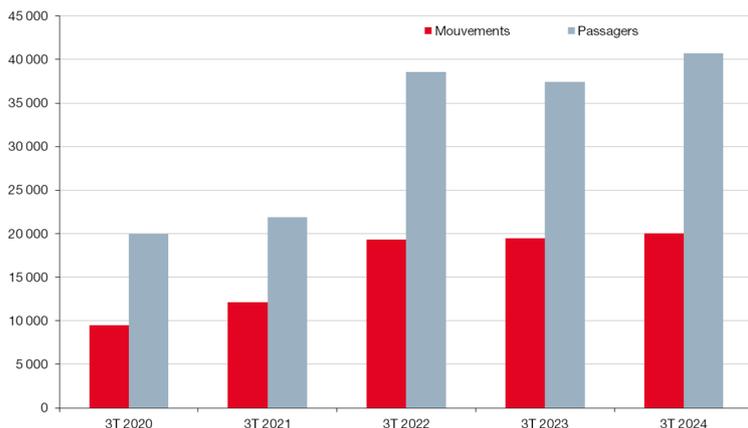
Sources : Société d'Exploitation des Ports de Monaco, IMSEE

Le nombre de navires de croisières faisant escale en Principauté est en net recul (-9,7 %), entraînant une baisse proportionnelle du nombre de croisiéristes (-9,6 %).

TRANSPORTS

Évolution du trafic hélicoptère

	3T 2023	3T 2024	Var 23/24
Nombre de mouvements	19 470	20 022	2,8%
Nombre de passagers	37 428	40 695	8,7%



Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE

Évolution des immatriculations et de la fréquentation des parkings publics

	3T 2023	3T 2024	Var 23/24
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs ⁽¹⁾	2 359	2 164	-8,3%
Nombre de passages dans les parkings publics	11 805 633	12 263 671	3,9%

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 d'hélicoptères a augmenté de 2,8 % à fin septembre 2024. Celui des passagers a connu une progression plus marquée, avec une hausse de 8,7 %. Cela représente un gain de 552 mouvements et 3 267 passagers par rapport à la même période en 2023. Cependant, le trafic reste encore loin des niveaux d'avant-crise. Enfin, les vols commerciaux dominent le trafic aérien avec 15 572 mouvements (soit 77,8 % des vols) et 28 091 passagers (69,0 %).

Atteignant 2 164, le nombre d'immatriculations de véhicules neufs⁽¹⁾ est en baisse au 3T 2024 (-8,3 %). La part des véhicules à essence recule de 10 points (30,7 %), au profit des hybrides essence-électrique (38,7 %) et électriques (21,3 %). Ainsi, la proportion de véhicules écologiques⁽²⁾ progresse (40,5 % contre 36,2 % l'an passé).

Le Service des Parkings publics compte un parking supplémentaire (Wurtemberg) au troisième trimestre 2024. Sur cette période, le nombre de passages dans les parkings publics enregistre une hausse de 3,9 % par rapport à l'année précédente. Les passages horaires connaissent la plus forte progression (+7,9 %), suivis des passages tickets (+4,3 %).



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

