

Évolution par rapport au 2T 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 ↘

Avec plus de 2 Md€, le volume global des échanges atteint un nouveau record pour un premier semestre. Le poids des transactions avec l'Union européenne se contracte mais demeure majoritaire.

Trois grands secteurs d'activité (GSA) expliquent le recul du chiffre d'affaires total, bien qu'il atteigne son deuxième niveau le plus haut.

65 729 emplois sont comptabilisés dans le secteur privé au mois de juin 2024 (en hausse de 3,6 % par rapport à 2023), dont plus de 10 000 dans l'Hébergement et restauration.

Le nombre de créations d'établissements est significativement inférieur à l'année passée, tout comme celui des

radiations mais de manière moins marquée. Le solde créations - radiations est ainsi largement réduit.

Le nombre de transactions immobilières est en nette baisse, mais leur montant total est tout de même le troisième plus élevé.

Les indicateurs de l'hôtellerie sont tous positifs à fin juin. Ceux des croisières sont en revanche en recul.

Le trafic hélicoptère est en hausse, tant en termes de mouvements que de passagers.

Le nombre d'immatriculations diminue par rapport à 2023. La part de véhicules électriques et hybrides rechargeables augmente au détriment des véhicules essences.

COMMERCE EXTÉRIEUR HORS FRANCE

Le volume global des échanges dépasse les 2 Md€ au premier semestre 2024 et devance ainsi son précédent record atteint en 2019. Par rapport à 2023, il affiche une nette progression de près de 12 %, soit +222,8 M€.

La hausse du montant des transactions est portée par celle des importations (+217,3 M€), tandis que les exportations stagnent (+5,5 M€). En conséquence, le déficit de la balance commerciale s'accroît de plus de 200 M€ et le taux de couverture (exportations / importations) diminue de 6,5 points.

Le poids des échanges avec l'Union européenne perd plus de 3 points, mais ces derniers restent majoritaires (52,4 %). En effet, la croissance des achats depuis l'Union européenne est plus faible que celle avec le reste du monde (+81,2 M€ contre +136,2 M€). Dans le même temps, les ventes se sont réduites vers l'Union européenne (-22,5 M€, principalement dû aux échanges avec l'Allemagne) mais ont augmenté vers les pays hors Union européenne (+28,0 M€).

À fin juin 2024, les biens les plus vendus à l'international sont des savons, produits d'entretien et parfums (50,6 M€), tandis que les plus importés sont des véhicules automobiles, carrosseries et remorques (150,5 M€).

Les trois premiers clients de la Principauté sont des pays de l'Union européenne. Il s'agit de l'Italie, de l'Allemagne et de l'Espagne. Côté fournisseurs en revanche, le premier demeure l'Italie mais le Royaume-Uni devance l'Allemagne et l'Espagne. Les biens majoritairement achetés au Royaume-Uni sont issus de l'industrie chimique, de l'industrie automobile et de la sidérurgie.

Évolution du commerce extérieur hors France

	2T 2023	2T 2024	Var 23/24	Poids
Livraisons + Exportations	600,1	605,6	0,9%	
Livraisons UE	425,9	403,4	-5,3%	66,6%
Dont Italie	115,5	136,5	18,2%	22,5%
Dont Allemagne	115,9	72,2	-37,7%	11,9%
Dont Espagne	45,1	50,8	12,5%	8,4%
Exportations	174,2	202,2	16,1%	33,4%
Dont Suisse	42,8	44,7	4,4%	7,4%
Acquisitions + Importations	1 278,9	1 496,3	17,0%	
Acquisitions UE	617,5	698,6	13,1%	46,7%
Dont Italie	298,9	333,5	11,6%	22,3%
Dont Allemagne	132,6	143,9	8,5%	9,6%
Dont Espagne	43,6	84,5	94,1%	5,7%
Importations	661,5	797,6	20,6%	53,3%
Dont Royaume-Uni	159,7	180,5	13,0%	12,1%
Volume global des échanges	1 879,1	2 101,9	11,9%	
Balance commerciale	-678,8	-890,7	-31,2%	



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 30/06/2024)

CHIFFRE D'AFFAIRES⁽¹⁾

À fin juin 2024, le chiffre d'affaires monégasque s'élève à 9,4 Md€. Bien qu'il s'agisse du deuxième montant le plus élevé réalisé en Principauté, il diminue de plus de 750 M€ (-7,4 %) par rapport à la même période l'année précédente. La tendance est ainsi relativement similaire à celle observée au premier trimestre et s'explique à travers trois GSA : le Commerce de gros, les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien et les Activités immobilières.

Le chiffre d'affaires du Commerce de gros atteint 2,4 Md€ au deuxième trimestre 2024, soit plus du quart du chiffre d'affaires total. Il affiche toutefois une baisse de 415,6 M€ (-14,6 %), qui est essentiellement due aux Intermédiaires du commerce de gros (-225,5 M€), notamment ceux spécialisés dans la vente de combustibles et d'équipements industriels, navires et avions, ainsi qu'au Commerce de gros de produits alimentaires, de boissons et de tabac (-134,4 M€)

Le recul des économistes de la construction par rapport aux résultats exceptionnels de 2023 (-235,3 M€) entraîne celui des Activités scientifiques et techniques. Ainsi, à 1,9 Md€, le chiffre d'affaires du GSA est certes près de 10 % inférieur à l'année précédente (-195,3 M€), mais surpasse de 31,8 % son niveau de 2022.

Les Activités immobilières diminuent de 135,1 M€ (-29,0 %), essentiellement en raison des Activités de marchands de biens immobiliers dont le montant total des ventes réalisées au cours des deux premiers trimestres s'est réduit de près de 120 M€ entre 2023 et 2024.

Les huit autres secteurs connaissent des évolutions nominales plus modérées au premier semestre 2024. Parmi eux, trois sont à la baisse (la Construction, l'Industrie et le Transport et entreposage) et cinq à la hausse.

Les Autres activités de services enregistrent l'augmentation la plus importante (+41,6 M€, soit +8,6 %), engendrée par les Activités de clubs de sports dont le chiffre d'affaires est supérieur de plus de 50 M€ à celui de 2023.

Viennent ensuite le Commerce de détail (+22,9 M€) grâce notamment à l'habillement et aux bijouteries, l'Information et communication (+16,8 M€), l'Hébergement et restauration (+15,0 M€) et l'Administration, enseignement, santé et action sociale (+9,0 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 2023	2T 2024	Var 23/24
Fonds d'Investissements Monégasques			
Nombre de Fonds	46	45	-2,2%
Actif Net Total	3 479	3 756	8,0%
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	5	6	20,0%
Montant des actifs : Dépôts & TCN + PVM	148 965	166 033	11,5%
Montant des Dépôts & TCN	57 580	58 394	1,4%
Montant des Crédits	29 540	28 976	-1,9%

Unité : million d'euros

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

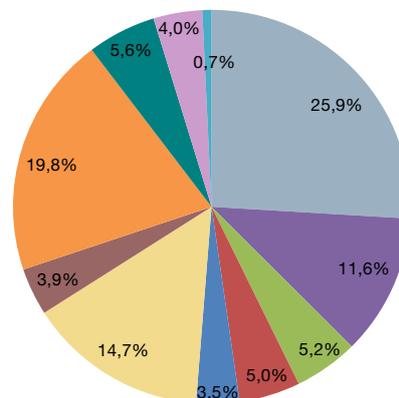
Évolution du chiffre d'affaires par GSA

	2T 2023	2T 2024	Var 23/24
1 Act. financ. et d'assurance	2 051,3	2 644,7	28,9%
2 Commerce de gros	2 855,2	2 439,6	-14,6%
3 Commerce de détail	1 067,2	1 090,1	2,1%
4 Hébergement et restauration	475,9	490,9	3,2%
5 Industries manuf., extrac. et autres	515,3	467,9	-9,2%
6 Activités immobilières	466,5	331,4	-29,0%
7 Construction	1 446,3	1 382,0	-4,4%
8 Transport et entreposage	368,7	366,3	-0,6%
9 Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	2 060,4	1 865,1	-9,5%
10 Autres activités de services	483,7	525,3	8,6%
11 Information et communication	357,5	374,3	4,7%
12 Admin., enseig., santé et action sociale	61,2	70,2	14,7%
Total⁽²⁾	10 157,9	9 403,2	-7,4%

Unité : million d'euros

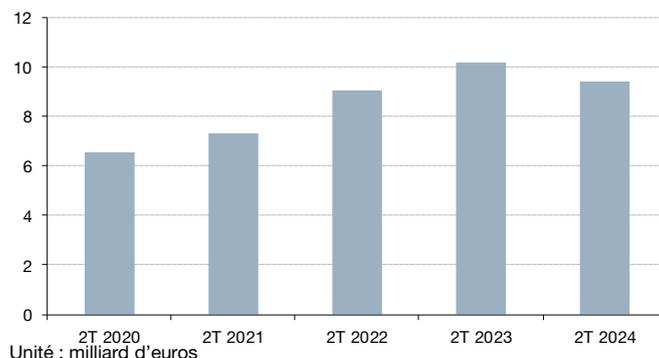
Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Répartition du chiffre d'affaires au 30 juin 2024⁽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 nette hausse sur les douze derniers mois (+11,5 %). Le montant des dépôts progresse légèrement (+1,4 %) tandis que le montant des crédits octroyés affiche, quant à lui, une diminution de 1,9 %.

Sur le deuxième trimestre de l'année 2024, malgré une décollecte de l'ordre de 2 milliards d'euros, l'évolution du montant des actifs est positive (+0,8 %) notamment en raison des effets de marché et de change et de l'augmentation des dépôts et T.C.N. sur la même période (+0,1 %).

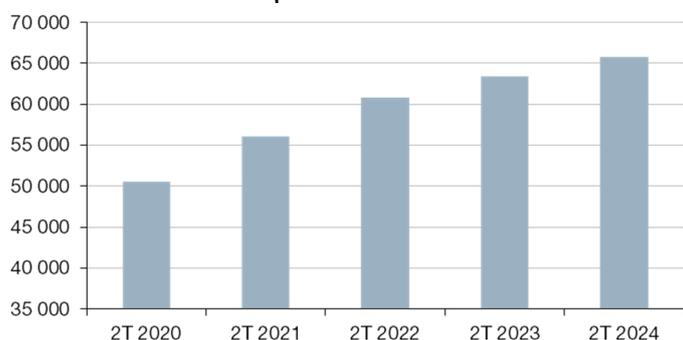
EMPLOI - SECTEUR PRIVÉ

Évolution du nombre d'emplois par GSA

	2T 2023	2T 2024	Var 23/24	Poids
Act. financ. et d'assurance	4 417	4 546	2,9%	6,9%
Commerce de gros	2 690	2 733	1,6%	4,2%
Commerce de détail	3 313	3 331	0,5%	5,1%
Hébergement et restauration	9 744	10 372	6,4%	15,8%
Industries manuf., extrac. et autre	2 748	2 743	-0,2%	4,2%
Activités immobilières	1 813	1 844	1,7%	2,8%
Construction	6 713	6 965	3,8%	10,6%
Transport et entreposage	2 234	2 269	1,6%	3,5%
Act. scientif. et tech., serv. adm. et de soutien	16 008	16 901	5,6%	25,7%
dont Activités des agences de travail temporaire	7 730	8 466	9,5%	12,9%
Autres activités de services	7 626	7 799	2,3%	11,9%
dont Personnel de maison	3 704	3 724	0,5%	5,7%
Information et communication	1 741	1 736	-0,3%	2,6%
Admin., enseig., santé et action sociale	4 411	4 490	1,8%	6,8%
Total	63 458	65 729	3,6%	100%

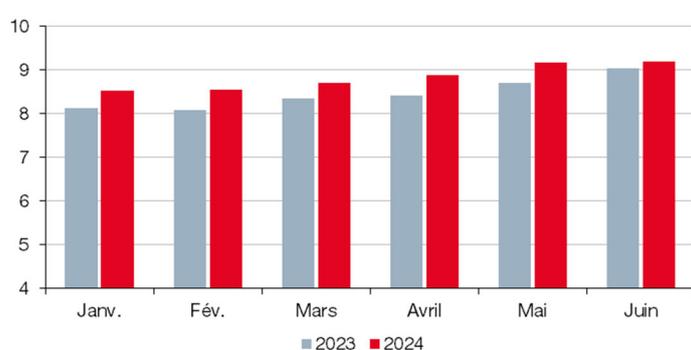
Sources : Caisses Sociales de Monaco, IMSEE

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

Au premier semestre 2024, les créations d'établissements sont en très nette baisse par rapport à l'année passée (360 contre 493 soit -27,0 %). Les Activités immobilières enregistrent 57 de moins, sachant que 41 syndicats de copropriétés avaient été régularisés en début d'année 2023. Les créations se sont également fortement réduites dans les Activités scientifiques et techniques (-41). Par ailleurs, les radiations définitives diminuent également mais dans une moindre mesure (233 contre 280 soit -16,8 %).

Le solde créations - radiations se contracte fortement par rapport à l'année précédente (+127 contre + 213). Les Autres activités de services ont le solde le plus élevé (+54), suivi des Activités scientifiques et techniques (+27). Trois GSA ont un solde négatif : le Commerce de gros (-10), les Activités financières et d'assurance (-5) et le Commerce de détail (-2).

Le nombre d'emplois s'élève à 65 729 dans le secteur privé au mois de juin 2024. Avec 2 271 postes supplémentaires par rapport au deuxième trimestre 2023, cet indicateur est en augmentation de 3,6 %.

À l'exception de l'industrie et de l'Information et communication, le nombre d'emplois est en hausse dans l'ensemble des secteurs d'activité, dépassant pour la première fois les 10 000 dans l'Hébergement et restauration. Avec plus de 600 emplois supplémentaires par rapport à l'année précédente, ce GSA affiche la progression la plus marquée en volume (+6,4 %).

Les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien enregistrent près de 900 emplois de plus qu'en 2023, essentiellement portées par l'intérim qui est en hausse de près de 10 % à la fin du semestre (+736 emplois).

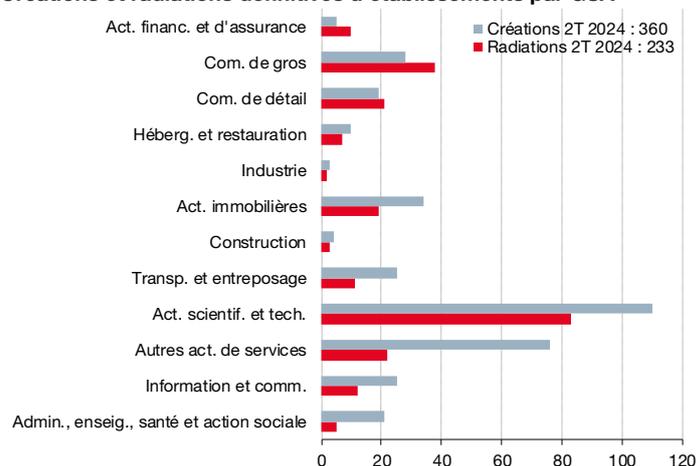
Poursuivant la tendance observée depuis le début de l'année, la Construction (hors emplois intérimaires) progresse à nouveau, toutefois un peu plus modérément qu'aux trimestres précédents (+3,8 % soit +252 emplois). Plus d'un emploi sur dix du secteur privé relève de la Construction, qui en compte au total près de 7 000 au mois de juin.

Plus de 53 millions d'heures ont été travaillées dans le secteur privé en cumul sur les six premiers mois de 2024, contre 50,7 millions en 2023 (soit +4,6 % sur un an). Le volume mensuel dépasse pour la première fois les 9 millions d'heures travaillées dès le mois de mai.

C'est dans les Activités scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien que le nombre cumulé d'heures travaillées a le plus augmenté par rapport au 2T 2023 (+7,6 %), soutenues par l'activité intérimaire (+14,5 %). L'Information et communication, l'Administration, enseignement, santé et action sociale et l'Hébergement et restauration sont les trois autres GSA dans lesquels le volume d'heures a le plus progressé sur la période (respectivement +7,4 %, +6,6 % et +6,2 %).

Le nombre d'employeurs dans le secteur privé est une nouvelle fois en léger recul par rapport à l'année précédente. Il s'élève à 6 367 entités à la fin du premier semestre, correspondant à 21 structures de moins qu'en 2023 à la même période (-0,3 %).

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.

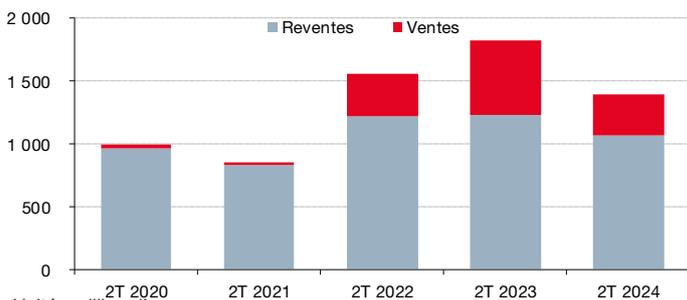
IMMOBILIER

Évolution du nombre de transactions immobilières

	2T 2023	2T 2024	Var 23/24
Ventes d'appartements (neufs)	19	7	-63,2%
Reventes d'appartements	206	174	-15,5%

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

Évolution du montant des transactions immobilières



Unité : million d'euros

Sources : Direction des Services Fiscaux, IMSEE

TOURISME

Tous les indicateurs de l'hôtellerie sont en augmentation ce semestre. Les arrivées personnes croissent de 2,2 % et la durée moyenne de séjour de 1,7 %. Ainsi, le nombre de chambres occupées (en nuitées) progresse de 4,0 % et avoisine les 260 000. Il s'agit de la plus haute valeur observée depuis la crise sanitaire (283 147 à la même période en 2019). De ce fait, le taux d'occupation est en hausse de 1,8 point et atteint 57,2 %, sans pour autant retrouver son niveau de 2019 (63,7 %), bien qu'il s'en rapproche.

La part des touristes arrivant d'une zone hors Union européenne atteint 41,4 %, en forte progression depuis la pandémie (33,8 % au 2T 2019). Avec 32 444 visiteurs, les Américains et Britanniques représentent la moitié des arrivées hors Union Européenne de janvier à juin 2024.

Évolution des indicateurs de l'hôtellerie

	2T 2023	2T 2024	Var 23/24
Taux d'occupation hôtelier	55,4%	57,2%	1,8%
Chambres occupées (en nuitées)	248 298	258 232	4,0%
Arrivées personnes	157 432	160 933	2,2%
% Arrivées hors Union européenne	40,2%	41,4%	1,3%
Durée moyenne de séjour (en jours)	2,5	2,5	1,7%

Sources : Direction du Tourisme et des Congrès, IMSEE

Évolution des indicateurs de croisières

	2T 2023	2T 2024	Var 23/24
Nombre de navires	51	44	-13,7%
Nombre de croisiéristes	32 967	22 343	-32,2%

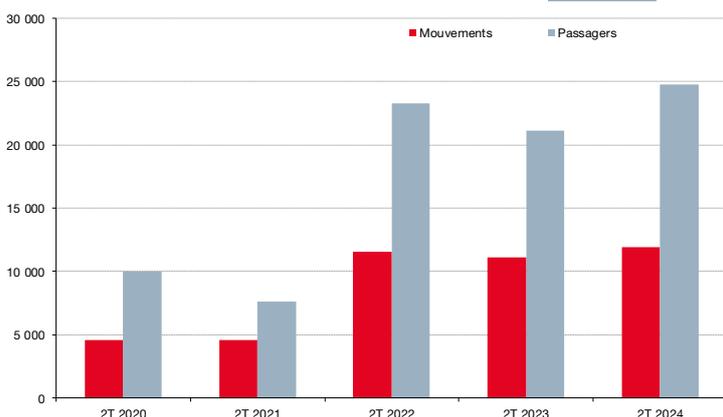
Sources : Société d'Exploitation des Ports de Monaco, IMSEE

Le nombre de navires de croisières faisant escale en Principauté est en net recul (-13,7 %), entraînant une forte baisse du nombre de croisiéristes (-32,2 %).

TRANSPORTS

Évolution du trafic hélicoptère

	2T 2023	2T 2024	Var 23/24
Nombre de mouvements	11 069	11 887	7,4%
Nombre de passagers	21 133	24 728	17,0%



Sources : Direction de l'Aviation Civile, IMSEE

Évolution des immatriculations et de la fréquentation des parkings publics

	2T 2023	2T 2024	Var 23/24
Nombre d'immatriculations de véhicules neufs ⁽¹⁾	1 627	1 542	-5,2%
Nombre de passages dans les parkings publics	7 756 072	8 019 938	3,4%

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 trafic hélicoptère est en augmentation ce semestre par rapport à la même période l'année précédente. Le nombre de mouvements a progressé de 7,4 % et celui des passagers de 17,0 %. Cela équivaut à +818 mouvements et +3 595 passagers. La circulation aérienne a été multipliée par 2,5 depuis le deuxième trimestre 2020 et atteint son plus haut niveau sur les cinq dernières années. Toutefois, le trafic aérien ne retrouve pas son activité d'avant-crise qui était de 19 958 mouvements et 48 445 passagers sur les six premiers mois de l'année 2019.

Les vols commerciaux représentent toujours la plus large part de mouvements entre janvier et juin 2024 (75,7 %).

Le nombre d'immatriculations de véhicules neufs⁽¹⁾ est en baisse au premier semestre (-5,2 %) et atteint 1 542. La part des véhicules à essence recule de 9,2 points par rapport au 2T 2023 (33,1 %), au profit des électriques (22,2 %) et hybrides rechargeables (19,1 %). La part des véhicules écologiques⁽²⁾ progresse (40,5 % contre 37,8 % l'an passé).

Soutenue par l'ouverture du nouveau parking de dissuasion (Les Salines), la fréquentation des parkings publics augmente de 3,4 % ce semestre. Les tickets représentent plus de la moitié des passages (52,8 %) et sont stables (+0,5 %) par rapport à la même période en 2023. Les motos enregistrent près de 9 700 passages supplémentaires.

