

Note de conjoncture

Quatrième trimestre 2008

• Actualité internationale et locale

La crise financière et bancaire qui sévit depuis 2007 est la plus grave observée depuis celle de 1929. Fin 2008, elle a contraint tous les pays industrialisés ou émergents à mettre en œuvre des plans de soutien au secteur bancaire pour limiter l'impact de la faillite financière sur l'économie. Au dernier trimestre 2008, krachs boursiers et plans de relance économique se seront succédés dans la plupart des grandes économies du monde. Cette fin d'année a fortement affecté la croissance annuelle du Produit intérieur brut mondial, en net ralentissement à +2,5 %. La crise trouve son écho en Polynésie française, particulièrement pour le secteur touristique. Parallèlement, la situation de la perliculture demeure préoccupante. Le prix au gramme de la perle de culture brute est, pour la première fois, inférieur à 1 000 F.CFP et la valeur des exportations chute de 21 %. En revanche, la baisse des cours du pétrole a permis la diminution des prix des hydrocarbures en Polynésie française.

• Zoom sur la conjoncture en 2008

La récession dans laquelle se trouve l'économie mondiale rejait sur l'activité économique locale, en particulier sur les ressources propres (tourisme, exportations) et renforce le climat d'incertitude déjà existant avec l'instabilité politique actuelle. Les indicateurs de suivi de l'économie au quatrième trimestre 2008 laissent présager une année 2009 difficile.



le chiffre **588**

C'est le prix au gramme de la perle de culture brute à l'export en décembre 2008.

N° 01/2009

Directeur de la publication :
Hervé BACHERE

Auteur de la publication :
Claire TALVARD

Maquettage : Yrida DOMINGO

Flashage : SCOOP

Impression : STPmultipress

Vente et abonnements : 47 34 42

Prix du numéro :

En Polynésie française : 700 F.CFP

Hors Polynésie française : 1 300 F.CFP

Abonnement :

En Polynésie française : 7 000 F.CFP

Hors Polynésie française : 14 200 F.CFP

Dépôt légal : Avril 2009

ISSN 0293 - 2547

©ISPF 2009

B.P. 395 - 98 713 Papeete - Tahiti

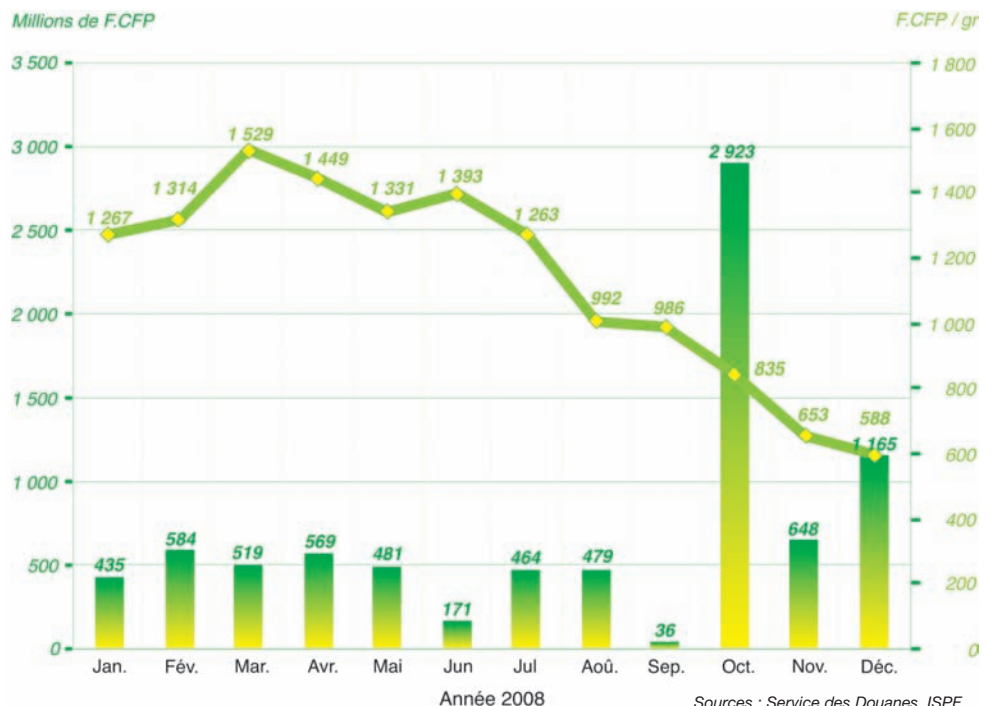
Tél. : (689) 47 34 34 / Fax : (689) 42 72 52

Courriel : ispf@ispf.pf / Site : www.ispf.pf



INSTITUT
STATISTIQUE
DE LA
POLYNÉSIE
FRANÇAISE

Valeur des exportations de perles de culture brutes



Actualité internationale

Octobre

- le 03 • **ÉTATS-UNIS – Crise financière : adoption par le Congrès américain d'un plan de sauvetage bancaire (plan Paulson) de 700 milliards de dollars.**
- le 04 • **ZONE EURO – Crise financière : mini sommet à Paris des quatre premières puissances européennes.** Elles n'endossent pas l'idée d'un fonds européen de soutien, rejetée par Berlin.
- le 08 • **BANQUES CENTRALES – Crise financière : baisse concertée de taux directeurs de sept grandes banques centrales (États-Unis, Europe, Grande-Bretagne, Canada, Suède, Suisse et Chine).** En cause la récente intensification de la crise financière qui exacerbe les risques de ralentissement de la croissance mondiale. Parallèlement, le gouvernement britannique annonce un plan de recapitalisation de ses banques, soit une nationalisation partielle du système bancaire britannique.
- le 10 • **FINANCES – Bourses : krach de la plupart des bourses mondiales.** Les marchés sont entrés dans une phase de crise de confiance généralisée, où toutes les décisions et annonces sont interprétées d'une manière négative par les investisseurs.
- le 13 • **ZONE EURO – Crise financière : accord de l'Eurogroupe sur un plan de relance (Paris, Berlin, La Haye, Madrid, Vienne et Lisbonne).** Il garantit le refinancement par l'État de toute banque en faillite. L'enveloppe allouée est de 360 milliards d'euros. Les Bourses mondiales repartent à la hausse après plusieurs jours de chute vertigineuse.
- le 31 • **JAPON – Crise financière : le Japon annonce son second plan de relance de l'économie.** Il s'élève à 26 900 milliards de yens (207 milliards d'euros), dont 5 000 milliards (38 milliards d'euros) de dépenses publiques. Ce plan comprend des réductions d'impôts, des aides directes aux ménages ou encore des prêts aux petites entreprises.

Novembre

- le 06 • **CHINE – Crise financière : la Chine annonce un plan de relance de l'économie.** L'enveloppe allouée s'élève à 586 milliards de dollars (461 milliards d'euros).
- le 14 • **ÉCONOMIE – Crise financière : L'Allemagne, l'Italie, la Grande-Bretagne, Hong Kong et le Japon entrent en récession, la zone euro également pour la première fois de son histoire.** La France y échappe de justesse.
- le 15 • **G20 – Crise financière : concertation au sommet.** À Washington, les grands pays développés et émergents (G20) s'engagent à relancer l'économie mondiale tout en lançant une réforme du système financier international.
- le 19 • **ISLANDE – Crise financière : l'Islande obtient un prêt du FMI et une aide de ses voisins nordiques.** En une semaine ce pays est passé d'un État parmi les plus riches du monde, à la quasi-faillite.
- le 26 • **UNION EUROPÉENNE – Crise financière : plan de 200 milliards d'euros pour stimuler l'économie.** La Grande-Bretagne a elle aussi annoncé un plan de relance.

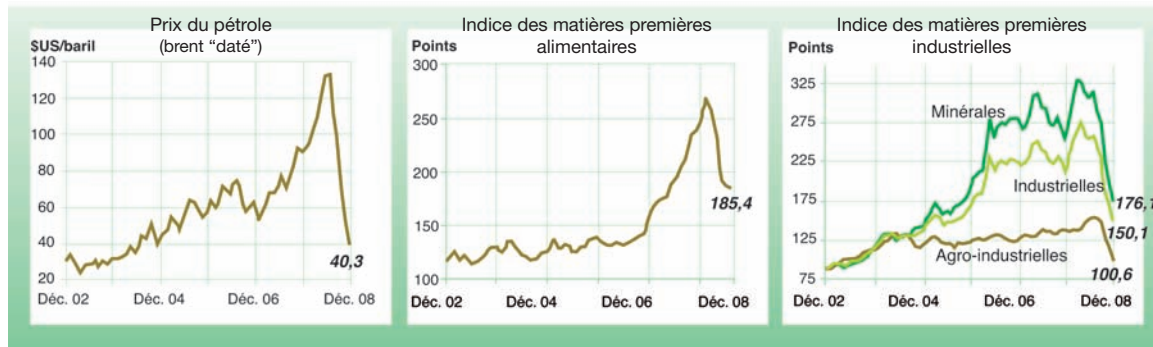
Décembre

- le 04 • **ZONE EURO – Taux directeur : la Banque centrale européenne abaisse son taux directeur.** C'est la plus forte réduction de son histoire, et la troisième en deux mois. Baisse historique également pour la Banque d'Angleterre et celle de Suède. La France dévoile un plan de relance par l'investissement pour soutenir les secteurs de l'automobile et du logement.
- le 05 • **ÉTATS-UNIS – Chômage : le taux de chômage bondit à 6,7 %, son plus haut niveau depuis 15 ans.** Cela représente 533 000 emplois supprimés en novembre, la plus forte réduction depuis 1974. Entre septembre et novembre, le nombre moyen mensuel de destructions d'emplois se monte à 419 000 contre 82 000 pour la période de janvier à août.
- le 05 • **MATIÈRES PREMIÈRES – Pétrole : le baril passe le seuil des 40 dollars US.** Il a perdu plus de 100 dollars depuis mi-juillet malgré les réductions de production de l'OPEP.
- le 09 • **AUSTRALIE – Matières premières : le secteur minier australien tente d'absorber le choc de la crise.** Les grandes compagnies ont commencé à programmer l'arrêt, temporaire ou définitif, de plusieurs projets. La baisse du cours des matières premières, combinée à la crise du marché du crédit, est une sérieuse menace sur l'horizon jusqu'ici dégagé du secteur minier australien.
- le 12 • **JAPON – Plan de relance n° 3 : Tokyo ajoute 192 milliards d'euros d'aide à l'économie.** Le fonds de recapitalisation des banques est multiplié par six.
- le 16 • **POLITIQUES MONÉTAIRES – Taux d'intérêt : la Fed ramène son taux directeur quasiment à zéro (entre 0 et 0,25 %).** Le 18 décembre c'est le Japon qui ramène son taux à 0,1 %, puis le 22 décembre, la Chine à 5,31 %.

indicateurs indicateurs

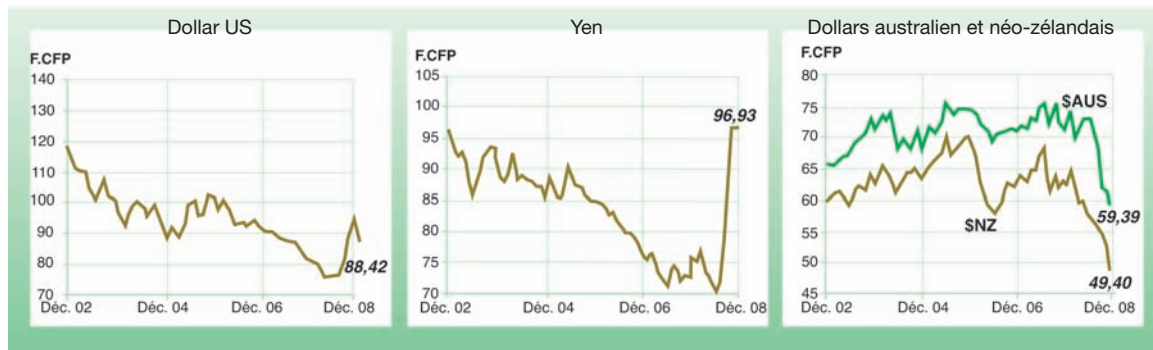
Industrie

Source : INSEE



Change

Source : Banque de Polynésie



Indices boursiers

Source : yahoo finance



Principaux indicateurs économiques - données brutes - quatrième trimestre 2008

	PIB (provisoire)		Indice des prix à la consommation	Taux de chômage	Taux directeur	Dernier changement
	Var. sur 3 mois	Var. sur 1 an				
États-Unis	-1,5 %	-0,2 %	-0,1 %	7,2 %	1,00 %	29/10/2008
Zone Euro	-1,5 %	-1,2 %	1,6 %	8,0 %	2,50 %	04/12/2008
France métropolitaine	-1,2 %	-1,0 %	1,2 %	7,8 %	2,50 %	04/12/2008
Japon	-3,3 %	-12,7 %	0,4 %	4,4 %	0,10 %	19/12/2008
Australie	-0,5 %	0,3 %	3,7 %	4,5 %	4,25 %	03/12/2008
Nouvelle-Zélande	-0,9 %	2,1 %	3,4 %	4,6 %	5,00 %	04/12/2008
Chine	-	6,8 %	1,2 %	4,2 %	5,30 %	22/12/2008

Sources : instituts statistiques nationaux, banques centrales, missions économiques, OCDE

Actualité locale

Octobre

- le 01 • **TOURISME – Hôtellerie : fermeture de l'hôtel Bora-Bora, réouverture prévue en 2011.** 120 salariés sont concernés.
- le 01 • **PERLICULTURE – Taxe à l'exportation : le DSPE est suspendu du 1^{er} octobre au 31 décembre 2008.** Le Droit Spécifique sur la Perle à l'Export, d'un montant de 200 F.CFP/gramme, est une taxe qui s'applique uniquement sur les exports de perles de culture brutes nues, dont l'objectif est d'aider au financement de la promotion de la perle de Tahiti.
- le 15 • **CARTOGRAPHIE – La totalité de la Polynésie française a été cartographiée, soit 65 îles grâce à des photos aériennes et 75 par image satellite.** Les cartes numérisées, dont certaines sont rendues en 3D, auront de nombreux utilisateurs comme la gendarmerie ou les services administratifs qui, grâce à leur précision, verront leurs travaux facilités. Ce travail effectué par l'Institut Géographique National (IGN) a été financé en majeure partie par l'État, pour un montant global de 719 millions F.CFP (près de 6 millions d'euros).
- le 23 • **PERLICULTURE – Le GIE Perle de Tahiti en cessation de paiement.** Conséquence de la suspension de la taxe sur les perles à l'exportation (DSPE), ce Groupement d'Intérêt Economique n'a plus les moyens de fonctionner.
- le 24 • **TOURISME – Croisières : plus de 3 500 croisiéristes en escale pour une journée à Tahiti.** Le Millenium, de la compagnie Célébrity Cruises, et le Silver Shadow, de la SilverSea Cruises, ont fait escale à Papeete durant une journée. Le Millenium, avec ses 1 900 passagers (85 % d'Américains) et ses 1 000 membres d'équipage, arrivait de Moorea et de Bora-Bora, en provenance de l'Alaska via Honolulu. Le Silver Shadow, ses 388 passagers et ses 200 membres d'équipage rejoindront Rangiroa et les Marquises.
- le 25 • **PERLICULTURE – Création d'un GIE professionnel des producteurs de nacres et de perles de Polynésie (PPNPP),** par des professionnels du secteur, qui veulent sauver les quelque 600 perliculteurs, actuellement en grande difficulté.

Novembre

- le 01 • **TOURISME – 13 000 touristes en moins depuis le début de l'année en Polynésie française, soit -8,3 % en glissement annuel.**
- le 01 • **PRIX – Pétrole : baisse du prix de l'essence.** Le prix des hydrocarbures au 1^{er} novembre baisse de 6 F.CFP (170 F.CFP/litre) pour le sans plomb et de 3 F.CFP pour le gazole (150 F.CFP/litre).
- le 07 • **CONSTRUCTION – Prêts à l'habitat : convention PHB/PAB signée avec les banques.** La convention entre le Pays et les trois banques de Polynésie française, concernant la relance du PHB et PAB, a été signée vendredi matin. À travers ces deux mesures, le gouvernement souhaite soutenir le secteur du BTP « dans toutes ses composantes ». Ainsi, un dispositif de taux bonifiés de prêts destinés à l'habitat est de nouveau disponible, sous certaines conditions.
- le 17 • **TOURISME – Croisières : La société Silversea Cruises, touchée par la crise internationale, reporte ses croisières en Polynésie.** Elle avait initialement prévu de positionner le Prince Albert II dans les eaux polynésiennes dès le mois d'avril 2009 afin de développer un nouveau programme de croisières luxueuses de type excursion dans les 5 archipels de la Polynésie française. Le Prince Albert II ira en Arctique pendant l'été 2009 où la société propose des croisières depuis plusieurs années. Compte tenu de la crise économique actuelle, la société Silversea Cruises a souhaité concentrer ses efforts sur des marchés maîtrisés.

Décembre

- le 01 • **PRIX – Pétrole : baisse du prix de l'essence.** L'essence sans plomb baisse de 18 F.CFP (152 F.CFP au lieu de 170 F.CFP), le gazole de 18 F.CFP (132 F.CFP au lieu de 150 F.CFP), et le pétrole lampant de 8 F.CFP (95 F.CFP/litre au lieu de 113 F.CFP).
- le 19 • **TOURISME – Transports aériens : Aircalin affrète un Airbus à Air Tahiti Nui.** Cet avion sera utilisé du 19 décembre au 13 février 2009 pour assurer la desserte entre Nouméa et Papeete. La compagnie pourra ainsi augmenter la fréquence et la capacité de ses vols, en particulier vers Brisbane, Sydney, Auckland et Wallis.

Conjoncture locale

Conjoncture internationale

L'année 2008 a connu la crise financière la plus grave depuis celle de 1929, conséquences de la crise des « subprimes » débutée en 2007 (pertes sur des prêts hypothécaires à risque) et du manque de régulation des marchés financiers. A la fin de l'été, la bourse de New York s'est effondrée et les systèmes bancaires des États-Unis et de l'Europe ont massivement fait appel à l'argent public pour limiter la faillite du système. En douze mois, les grandes places boursières internationales ont perdu presque la moitié de leur capitalisation, soit plus de 25 000 milliards de dollars.

Avec l'aggravation brutale de la crise financière en 2008 et sa contagion à l'économie réelle, la quasi-totalité des pays de l'OCDE finissent l'année en récession. L'emploi a nettement ralenti et une hausse significative du chômage est attendue en 2009.

En Polynésie française, seuls le secteur du tourisme, et dans une moindre mesure, celui de la perliculture, sont directement touchés par cette crise, avec pour l'un une nette baisse de la fréquentation touristique, et pour l'autre des acheteurs potentiels moins nombreux. En revanche, le ralentissement de l'activité dans les autres secteurs de l'économie polynésienne est dû à des problèmes structurels locaux toujours non résolus. La juxtaposition de la crise internationale et des difficultés structurelles locales favorisent l'attentisme des agents économiques en perte de confiance.

Le tourisme

Au niveau mondial, la croissance du tourisme est de 2 % en 2008. Les bons résultats obtenus dans la première moitié de l'année, soit avant l'effondrement des marchés financiers, ont compensé le retournement de tendance qui s'est brusquement opéré au second semestre ; la demande touristique a considérablement baissé en raison de l'instabilité extrême de l'économie mondiale (crise financière, hausses des cours des matières premières et du pétrole, fortes fluctuations des taux de change).

En Polynésie française, 196 500 touristes ont visité nos îles, soit 10 % de moins qu'en 2007. La moitié de cette baisse est due au recul du premier marché émetteur en Polynésie française, les États-Unis (-15,5 % par rapport à 2007), le reste provenant de l'ensemble des autres marchés émetteurs. Les touristes américains, déjà pénalisés par un change

défavorable qui dure depuis maintenant 2 ans, ont préféré voyager sur le continent américain. Seul le segment des croisiéristes, moins sensible aux effets de change, est resté relativement stable (-4 %), alors que les effectifs américains dits « terrestres » ont nettement diminué (-19 % sur un an).

Tous types de tourisme confondus, seuls les croisiéristes sont venus plus nombreux (43 520 soit +1,7 %), avec un net fléchissement de ce marché en fin d'année. Le tourisme « terrestre » recule de 13 % sur un an.

Le taux d'occupation des hôtels internationaux diminue de 4,3 points à 53,2 %, soit 33 000 chambres non vendues. Et ce, malgré la hausse de fréquentation de la clientèle locale qui est de 18 % et représente un gain de 1,2 point de remplissage.

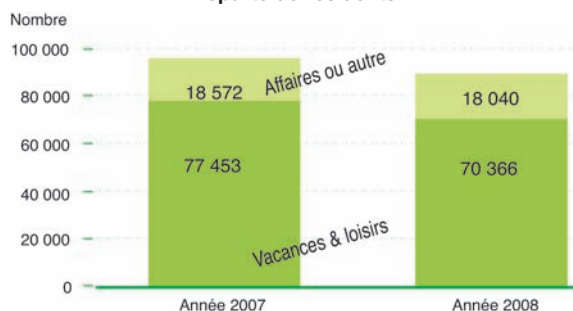
Les Polynésiens, dont les déplacements à l'étranger ont diminué de 8 % en 2008, ont su bénéficier des promotions effectuées tout au long de l'année par les hôtels en manque de clientèle ; le revenu moyen par chambre louée diminue de 5,5 %, et celui par chambre disponible de 12,6 %. Les compagnies aériennes ont ajusté à la baisse leur offre (-9,3 % de sièges offerts sur un an), afin de maintenir un bon coefficient moyen de remplissage (73,2 %, +0,6 point sur un an). Le nombre de passagers transportés a diminué de 7,6 % par rapport à 2007.

Le commerce extérieur

L'augmentation du coût des importations liée au renchérissement du prix des produits énergétiques se conjugue à la baisse continue de recettes des principaux produits locaux exportés (perle, poisson, noni) et fait chuter la balance commerciale. Le déficit atteint 163 milliards de F.CFP, soit une aggravation de 12 % par rapport à 2007. Le taux de couverture s'établit à 7,5 %, soit 2 points de moins par rapport à 2007.

Les principales ressources agricoles ont eu du mal à s'exporter en 2008. Les recettes de la perle de culture brute diminuent de 21 % sur un an, celles des produits de la pêche de 43 %. Le noni fait moins de recettes (-26 %) depuis qu'il est concurrencé par d'autres pays producteurs (Mexique, îles du Pacifique). Les ventes de monoï diminuent de 24 % sur un an, et celles de la vanille de 16 % avec un prix au kilo stable à 20 800 F.CFP. Seules les recettes du coprah sont en hausse (+30 %).

Départs de résidents



Source : ISPF

Balance commerciale cumulée



Sources : Service des Douanes, ISPF

La perle

Depuis plusieurs années, le secteur perlicole doit faire face à des problèmes de surproduction et de manque de maîtrise de la commercialisation qui ont un impact négatif sur l'activité à l'exportation. Cette situation perdure en 2008, avec des recettes à l'export en baisse de 21 % (8,5 milliards de F.CFP). Le volume exporté augmente quant à lui de 19,5 % ; pour la première fois, le prix au gramme passe sous la barre des 1 000 F.CFP (905 F.CFP contre 1 360 F.CFP en 2007).

Sur les neuf premiers mois de l'année, les exportations de perles ont été faibles (410 millions en moyenne chaque mois), jusqu'à ce que le gouvernement décide la suspension du Droit Spécifique sur la Perle à l'Export (DSPE) à compter du 1^{er} octobre 2008.

Cette taxe, mise en œuvre en 1999, à l'époque où la perle s'exportait à plus de 2 000 F.CFP/gramme, ne représentait que 8 % des recettes des exportateurs. Son montant, passé de 160 F.CFP/gramme en 1999 à 200 F.CFP/gramme aujourd'hui, représente dorénavant une ponction de 22 % sur les recettes globales. La suspension du DSPE a donc eu pour effet de relancer les exportations de perles de culture brutes dont les recettes ont atteint 2,8 milliards en octobre et 1 milliard en décembre ; les montants de novembre ont été faibles compte tenu du mouvement de grève des douanes.

Cette hausse n'est pourtant due qu'à un effet volume, le prix moyen au gramme de la perle étant descendu à 590 F.CFP en décembre. Si cela a permis d'écouler des stocks de perles présents en Polynésie française avec 5,5 millions de perles exportées (+12 % par rapport à 2007), le niveau de prix atteint est très préjudiciable au maintien de la qualité des perles.

La pêche

Le secteur de la pêche traverse une période difficile dans le monde entier ; les phénomènes naturels tels que El Niño ou encore le réchauffement des eaux et la pollution ont un effet négatif sur la ressource. Jusqu'à maintenant, la Polynésie française n'a pas encore su trouver les moyens pour s'adapter à cette nouvelle donne et maintenir son appareil de production opérationnel (bateaux et pêcheurs). De nombreux armateurs ont cessé de payer le loyer des bateaux qu'ils louent à la société exploitante. En 2008, les onze thoniers restés à quai pendant plusieurs mois, ont été remis en service. Mais le déficit de main d'œuvre locale impose de former des équipages. L'absence de statut pour les pêcheurs polynésiens explique en partie ce déficit. Le Pays risque de devoir faire appel à de la main d'œuvre étrangère.

La légère reprise des exportations de poisson constatée en 2006 et 2007 n'aura pas duré ; en 2008, elles ont diminué de 43 % en valeur et 49 % en volume.

Le prix du poisson à l'export remonte légèrement à 630 F.CFP le kilo (570 F.CFP en 2007). Les filets de poissons et autres chairs de poissons, type de préparation plus rémunératrice, se sont mieux vendus en 2008, et plus particulièrement ceux non congelés (113 tonnes, +33 %). Les pêcheurs ont préféré vendre sur le marché local – plus rémunérateur – à des prix plus élevés (+15,3 % entre décembre 2007 et décembre 2008). Le marché de Pirae a doublé le volume de ses ventes par rapport à 2007, soit 206 tonnes, un niveau record.

Le BTP

L'activité des entreprises du BTP est restée soutenue au cours du premier semestre 2008, grâce à quelques grands chantiers d'infrastructure publiques (hôpital du Taaone, plage Hokule'a, traversière de Nuku-Hiva, port de Faratea) et de projets d'immeubles privés en cours. Le chiffre d'affaires a dépassé les 25 milliards de F.CFP (+10 % sur un an). Toutefois les mauvaises perspectives entrevues pour le second semestre ont inquiété les entreprises dès le début de l'année et certaines ont commencé à supprimer des emplois dès le mois de février. En fin d'année, la réduction des effectifs est de 8,2 % par rapport à 2007.

Sur un an, les dépenses publiques d'équipement ont diminué de 25 %. Les investissements en « infrastructures routières et fluviales » chutent de 27 % et celles en « infrastructures maritimes et portuaires » de 23 %.

La contraction du volume des importations de matériaux (ciment, bitume, bois, aluminium, verre) confirme le ralentissement de l'activité dans le BTP. Seul le volume de fer importé augmente légèrement par rapport à 2008 (+3 %).

Seul indicateur positif, les crédits à l'habitat sont en hausse de 6,2 % et attestent du maintien relatif de l'investissement des ménages dans l'immobilier. Mais cette croissance est moins forte que celle observée en moyenne annuelle sur les cinq dernières années (+8,4 %).

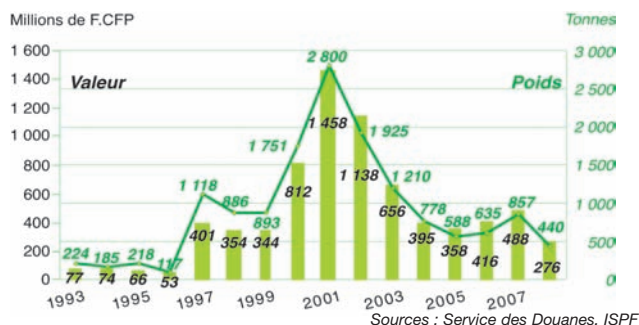
L'emploi, le marché du travail et les entreprises

La croissance de l'emploi salarié marchand a nettement ralenti au premier semestre 2008 et devient négative au second. Sur l'année, les effectifs ont diminué de 2 %.

Le BTP et les hôtels-restaurants sont les premiers à réduire leurs effectifs, dès les premiers mois de 2008, tendance qui va s'accélérer au second semestre. Le commerce réduit ses effectifs tout au long du second semestre et l'industrie effectue les premières réductions en octobre. Seuls l'industrie et les autres services marchands augmentent leurs effectifs respectifs de 0,8 % et 2,3 % en 2008. Le BTP est le plus touché, -8,2 %, les hôtels-restaurants ont réduit leurs effectifs de 6,2 %, et les commerces de 2,2 %.

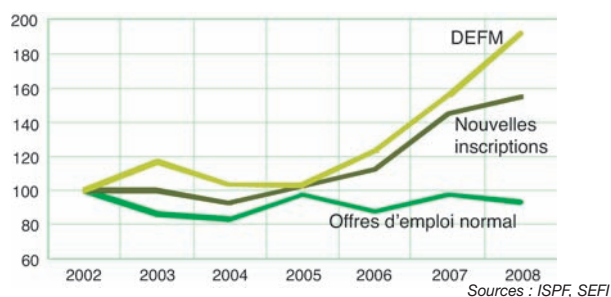
Parallèlement, le marché du travail est de plus en plus saturé. L'année 2008 enregistre un nombre record de demandes d'emploi non satisfaites chaque mois (7 750 en moyenne, +23 % sur un an). Le flux de nouvelles inscriptions augmente moins vite (+7 %), traduisant une durée de recherche d'emploi plus longue pour les demandeurs, d'autant que les primo-demandeurs diminuent de 4 %. Les offres d'emploi de toutes natures sont en baisse (-21 %, soit

Exportations de poissons



2 730 offres de moins). Les offres d'emploi normal diminuent de 5 % sur un an (-180 postes) et les offres d'emploi aidé de 26 % dans le secteur marchand et de 39 % dans le secteur non marchand.

Indice sur l'évolution des offres et demandes d'emploi enregistrées au SEFI



Si, en période de baisse de l'emploi salarié, la création d'entreprise demeure une alternative, elle est toutefois freinée par l'instabilité politique. Avec seulement 430 créations nettes d'entreprises, l'année 2008 confirme la tendance amorcée en 2007. Les créations se maintiennent aux alentours des 2 000 unités, les radiations sont en hausse de 6,6 % (1 950) et traduisent les difficultés des entrepreneurs face à une conjoncture morose. Le secteur des services est le plus touché avec une légère baisse du nombre de créations conjuguée à la hausse de 5 % des radiations. Dans l'industrie, les créations diminuent de 16 % et les radiations augmentent de 4 %.

Prix et consommation

Malgré le ralentissement de l'inflation chez les principaux partenaires commerciaux de la Polynésie française, les prix locaux ont augmenté de 3,4 % en 2008. Ils ont dû supporter la hausse des cours du pétrole à l'international,

toujours répercutée avec un décalage de quelques mois dû au délai de livraison. Cette hausse des cours du pétrole a rejailli sur les tarifs de l'électricité (+9,9 %) et sur l'ensemble des prix des produits et services de la division « logement, eau, électricité, gaz et autres combustibles » (+3,6 %). De même, les prix des « services de transport » ont augmenté de 13 %. La baisse du cours du baril à l'international amorcée en juillet ne s'est observée localement qu'au dernier trimestre, en novembre, avec la première baisse des prix de l'essence décidée par le gouvernement.

Les prix des « produits alimentaires et boissons non alcoolisées », qui représentent près de 30 % du budget des ménages, ont aussi fortement augmenté (+4,5 %) en 2008. C'est la plus forte augmentation de ces vingt dernières années. Elle se retrouve dans la hausse des prix des « services de restauration » (+4,2 %) et dans celle du prix du poisson local (+15,3 %). Enfin, les prix ont progressé de 10 % dans les communications avec la téléphonie et l'« enseignement, éducation ».

Dans un contexte de hausse des prix et d'incertitude quant à l'emploi, les ménages sont désormais moins enclins à consommer. Et ce, malgré la hausse du pouvoir d'achat (+2,7 % en glissement annuel) des salaires les plus bas, les salariés rémunérés au SMIG constituent un quart du total des salariés. En cumul sur les trois premiers trimestres de 2008, le chiffre d'affaires des commerces de détail diminue de 3,4 % en glissement annuel (-7 % hors inflation). Cette tendance s'accroît fortement au dernier trimestre avec une forte baisse des ventes de voitures particulières (-23 % en glissement annuel). Sur l'ensemble de l'année, les immatriculations de véhicules neufs diminuent de 7 %, et les importations de produits automobiles diminuent de 1,5 %. En fin d'année, les ménages ont eu beaucoup moins recours à l'emprunt. L'encours des crédits à la consommation a progressé de 5,5 % sur un an en 2008 (contre une moyenne de +9 % sur les 5 dernières années).

Le baromètre économique de la Polynésie française

EMPLOI	données brutes - Sources : SEFI, CPS, ISPF		Moyenne Trimestrielle	Tendance par rapport à la moyenne du trimestre précédent	par rapport à la moyenne du même trimestre de l'année précédente
	Taux de chômage	Recensement 2007	11,7 %	-	-
	Emploi salarié (secteur privé)	3ème trim. 2008	50 573	↘	↘
	DEFM	4ème trim. 2008	8 483	↗	↗
	Offres d'emploi normal	4ème trim. 2008	240	↘	↘
	Heures travaillées (secteur privé)	3ème trim. 2008	7 363 162	↘	↘
ENTREPRISES	données brutes - Source : ISPF				
	Créations (champs ICS)	4ème trim. 2008	155	↘	↘
	Radiations (champs ICS)	4ème trim. 2008	158	↗	↗
TOURISME	Source : ISPF				
	Taux d'occupation des hôtels	4ème trim. 2008	50,6 %	↘	↘
	Nuitées totales	4ème trim. 2008	208 439	↘	↘
BTP	données brutes - Sources : Service de l'urbanisme, Douanes, ISPF				
	Mises en chantier (PC publics)	4ème trim. 2008	26	↘	↘
	Importations de Ciment (tonnes)	4ème trim. 2008	10 186	↘	↘
CONSO	données brutes - Sources : Service des contributions, ISPF				
	Immatriculation de véhicules neufs	4ème trim. 2008	569	↘	↘
PRIX	Sources : ISPF, INSEE, IEOM				
	Indice des prix (base 100 décembre 2007)	4ème trim. 2008	103,20	↘	↗
	Masse monétaire M3 (millions de F.CFP)	4ème trim. 2008	387 303	↘	↗

Légende : Amélioration - Dégradation - Neutre

Tableau de bord

COMMERCE EXTÉRIEUR

Sources : Service des Douanes, ISPF

en millions de F.CFP		déc-07	oct-08	nov-08	déc-08	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Importations civiles (valeur CAF)		13 555	16 692	10 572	17 497	+29,1 %	+3,2 %
Exportations locales (valeur FAB)		1 230	3 167	840	1 571	+27,7 %	+37,3 %
dont	perle de culture brute	947	2 839	642	1 161	+22,6 %	+56,3 %
	nono	34	33	32	47	+35,7 %	-37,4 %
	poisson	44	20	33	21	-52,3 %	+12,3 %
Balance commerciale (Exportations - Importations)		-12 326	-13 525	-9 732	-15 927	29 %	0 %
Taux de couverture réel (Exportations/Importations)		9,1 %	19,0 %	7,9 %	9,0 %	-0,1	2,5

TOURISME

Source : ISPF

	déc-07	oct-08	nov-08	déc-08	Var. M/M-12	Var. T/T-4	
Nombre de touristes	17 190	18 121	14 040	13 940	-18,9 %	-15,1 %	
dont	Américains (y.c. Hawaii)	5 521	4 628	4 061	3 933	-28,8 %	-23,7 %
	Français	3 335	4 607	3 073	3 039	-8,9 %	-5,0 %
Nombre de nuitées	242 994	241 540	186 218	197 559	-18,7 %	-14,4 %	
Durée moyenne de séjour (jours)	14,1	13,3	13,3	14,2	+0,3 %	+0,7 %	
Recette Moyenne par Chambre occupée Hôtels Internationaux (F.CFP)	24 494	24 866	21 510	23 778	-2,9 %	-7,2 %	
Coefficient Moyen de Remplissage - Hôtels Internationaux	47 %	62 %	51 %	41 %	-13,6 %	-8,2 %	
Passagers débarqués à Faa'a (vols réguliers)	27 081	25 503	23 648	22 334	-17,5 %	-10,0 %	

EMPLOI

Sources : CPS, SEFI, ISPF

	sept-07	juil-08	août-08	sept-08	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Effectifs salariés tous secteurs	69 133	67 352	67 931	67 639	-2,2 %	-1,7 %
Effectifs salariés secteur privé	50 399	50 483	50 573	50 117	-0,6 %	-0,1 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) tous secteurs	264 759	281 094	281 029	282 441	+6,7 %	+6,5 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) secteur privé	241 759	257 152	257 238	259 311	+7,3 %	+6,8 %
Heures travaillées tous secteurs	10 261 131	10 131 014	10 135 823	10 137 019	-1,2 %	-1,1 %
Heures travaillées secteur privé	7 333 534	7 420 371	7 344 572	7 324 544	-0,1 %	+0,0 %
	déc-07	oct-08	nov-08	déc-08	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Demandes (nouvelles inscriptions)	1 354	1 899	1 095	1 091	-19,4 %	-40,2 %
Primo-demandeurs	353	777	481	484	+37,1 %	-3,7 %
Demandes d'Emploi non satisfaites en Fin de Mois (DEFM)	5 988	9 546	8 383	7 520	+25,6 %	+26,8 %
Nouvelles Offres d'Emploi Normal	246	302	199	220	-10,6 %	-20,3 %
Nouvelles Offres d'emploi aidé secteur marchand	497	211	399	225	-54,7 %	-27,3 %

CONSOMMATION DES MÉNAGES

Sources : Service des Contributions, Service des Transports Terrestres, ISPF

	07T03	08T01	08T02	08T03	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Chiffre d'affaires des commerces (en millions de F.CFP)	42 205	37 391	39 867	38 936	-	-8,5 %
	déc-07	oct-08	nov-08	déc-08	Var. M/M-12	Var. T/T-12
Immatriculations Véhicules neufs	799	723	388	595	-25,5 %	-26,5 %

ENTREPRISES

Champ ICS : Industrie - Commerce - Services

Source : ISPF

	déc-07	oct-08	nov-08	déc-08	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Créations ICS	156	176	126	164	+5,1 %	+29,0 %
Radiations ICS	139	160	114	201	+44,6 %	+16,0 %
Stock ICS	20 412	20 857	20 873	20 843	+2,1 %	+3,5 %
Stock global	52 454	54 947	55 160	55 326	+5,5 %	+6,1 %

PRIX A LA CONSOMMATION

Source : ISPF

	déc-07	oct-08	nov-08	déc-08	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Indice Général (base 100 - déc. 2007)	100,0	103,2	102,9	103,4	+3,4 %	+3,8 %
Indice Ouvrier (base 100 - déc. 2007)	100,0	104,2	104,0	103,8	+3,8 %	+4,3 %
Indice Hors Transport Aérien International (base 100 - déc. 2007)	100,0	103,1	103,1	103,0	+3,0 %	+3,3 %
Index BTP (base 1 - août 2001)	1,139	-	-	-	-	-
Index TTP (base 1 - avril 2003)	1,086	-	-	-	-	-