



Note de conjoncture

Quatrième trimestre 2009

• Actualité internationale et locale

Au dernier trimestre 2009, l'actualité internationale demeure marquée par de nombreux investissements chinois à l'étranger, contrastant avec les difficultés économiques rencontrées par les grands pays occidentaux. L'actualité de la Polynésie française est quant à elle marquée par les mesures de relance de l'économie ; la prime à la casse pour favoriser la consommation, et des mesures de défiscalisation pour favoriser l'investissement et préserver des emplois.

• Zoom sur la conjoncture en 2009

L'année 2009 s'achève sur un bilan mitigé pour la plupart des pays : la reprise économique est là mais demeure fragile, le taux de chômage explose et le poids des dettes publiques devient inquiétant. Les marchés du crédit et de l'immobilier demeurent sclérosés. Fin 2009, les indicateurs économiques de la plupart des pays sont retombés au niveau d'il y a cinq, voire dix ans en arrière. En Polynésie française, la situation est identique, mais sans reprise de la croissance, laissant présager une année 2010 difficile.

le chiffre **160 450**

C'est le nombre de touristes venus visiter la Polynésie française en 2009, soit une diminution de 18 % par rapport à 2008. Ce résultat est le plus faible observé depuis 1996.

N° 01/2010

Directeur de la publication :
Hervé BACHERÉ

Auteur de la publication :
Claire TALVARD

Réalisation : ISPF
Flashage : SCOOP
Impression : STPmultypress
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 : Mars 2010

ISSN 0293 - 2547

©ISPF 2010

B.P. 395 - 98 713 Papeete - Tahiti

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

Courriel : ispf@ispf.pf

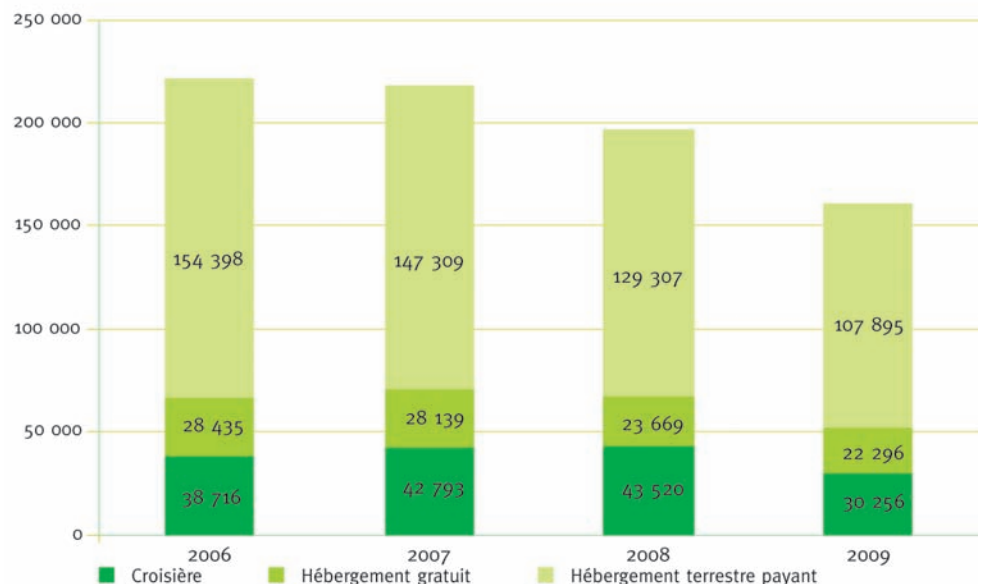
Site internet : www.ispf.pf



INSTITUT
STATISTIQUE
DE LA
POLYNÉSIE
FRANÇAISE

Fréquentation touristique

Nombre de touristes



Source : ISPF

Actualité internationale

Octobre

- le 09 • **CHINE – Investissements Directs à l'Étranger** : La Guinée et la Chine négocient un gigantesque contrat minier et pétrolier, entre le gouvernement guinéen, le China International Fund Limited (CIF) et la Sonangol, la société pétrolière appartenant à l'État angolais. Ce contrat qui porte sur la prospection des réserves de pétrole offshore, n'est qu'un premier pas vers d'autres contrats nettement plus importants. La Chine serait aussi prête à investir dans des infrastructures routières, ferroviaires, des ports, des hôpitaux etc.
- le 20 • **ZONE EURO – Parité euro/dollar** : la monnaie unique européenne a dépassé 1,50 dollar mercredi pour la première fois depuis 14 mois. Depuis le mois de mars et les premiers signes de reprise, l'euro a repris près de 20 % sur le marché des changes face à la monnaie américaine. Une parité de 1,50 dollar pour un euro rend plus chère la zone euro, en particulier les exportations, pénalisant la balance commerciale.
- le 30 • **CHINE – Finances** : la Chine inaugure sa nouvelle Bourse réservée aux petites et moyennes entreprises innovantes et dynamiques, baptisée "Chinext", avec un début de cotation dynamique pour les 28 entreprises enregistrées sur ce second marché.
- le 31 • **FRANCE – Consommation** : le moral des ménages français n'a pas encore retrouvé les niveaux d'avant la crise. Moins inquiets pour le chômage, ils continuent quand même à vouloir épargner. L'attentisme semble de mise. En revanche les ventes de voitures neuves ont progressé de 20 % sur un an, et 25 % en données corrigées des jours ouvrables. En octobre, le marché a de nouveau été porté par le triple effet de la prime à la casse, du bonus écologique et de l'attractivité des nouveaux modèles.

Novembre

- le 02 • **ÉTATS-UNIS – Finances** : le dépôt de bilan de CIT (Commercial Investment Trust), leader du financement des PME aux États-Unis est la cinquième plus grosse faillite depuis 30 ans dans le pays, après celles de Lehman Brothers (2008), Washington Mutual (2008), WorldCom (2002) et General Motors (2008). Après déjà avoir injecté 2,3 milliards de dollars en décembre, Washington a refusé cette fois de venir au secours de CIT.
- le 05 • **CHINE – Matières premières** : la Chine est devenue le premier opérateur étranger dans le secteur pétrolier en Irak, devançant les majors historiques dans un pays qui recèle les troisièmes plus grandes réserves trouvées au monde.

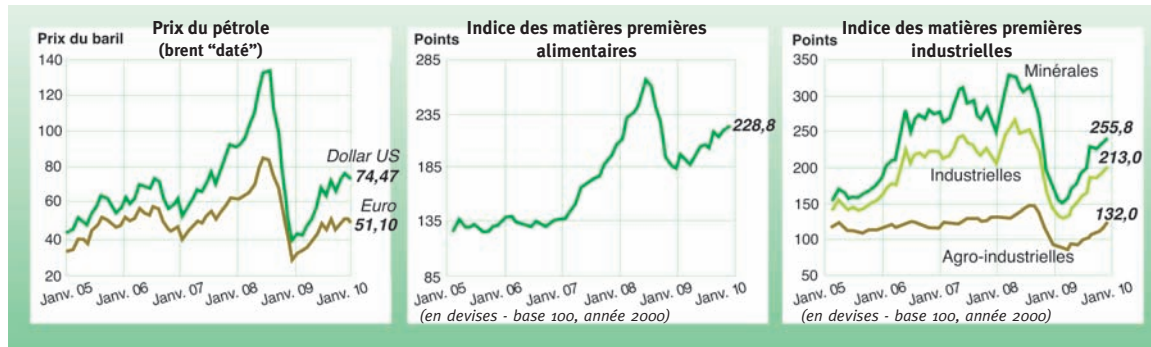
Décembre

- le 10 • **CHINE – BTP** : la Chine fait son entrée sur le marché européen des infrastructures par la Pologne avec de premiers contrats remportés pour la construction de deux tronçons d'autoroute. Les points forts de la société chinoise sont une expérience gagnée lors des préparatifs aux JO de Pékin 2008 et des liquidités importantes : ils n'ont pas besoin de crédits coûteux, d'où leur prix imbattable (44 % du montant du devis).
- le 11 • **PIGS – Dettes de l'État** : après Dubaï, plombé par la dette de son conglomérat, cette semaine la dette de plusieurs États inquiète les marchés. Cette fois ce sont les « PIGS » acronyme déplaisant donné par les anglo-saxons au groupe, Portugal, Irlande, Grèce et Espagne (« Spain »). Comme d'autres pays européens, ces quatre pays voient leur note dégradée par les principales agences de notation.
- le 24 • **CHINE – Pétrole** : Caracas et Pékin ont resserré leurs liens avec la signature de 15 accords de coopération mardi soir, dont l'un portant sur l'exploration de réserves de pétrole au Venezuela, et un autre augmentant de 25 % les exportations de brut vénézuélien vers la Chine.
- le 25 • **JAPON – Économie** : après avoir injecté 1 000 milliards de yens dans son système bancaire et annoncé un nouveau plan de relance de 184 milliards d'euros, le nouveau gouvernement japonais adopte un projet de budget record pour 2010-2011 (704 milliards d'euros). Le Premier ministre s'est engagé à consacrer l'argent public « davantage aux gens qu'au béton », marquant la rupture avec ses prédécesseurs conservateurs et proches des milieux industriels.
- le 30 • **MONDE – Matières premières** : les prix des matières premières tropicales atteignent des niveaux historiques. En cause : le climat (El Niño), le manque d'investissements et la spéculation. Des prix records jamais-vus depuis trente ans selon les analystes.

indicateurs indicateurs

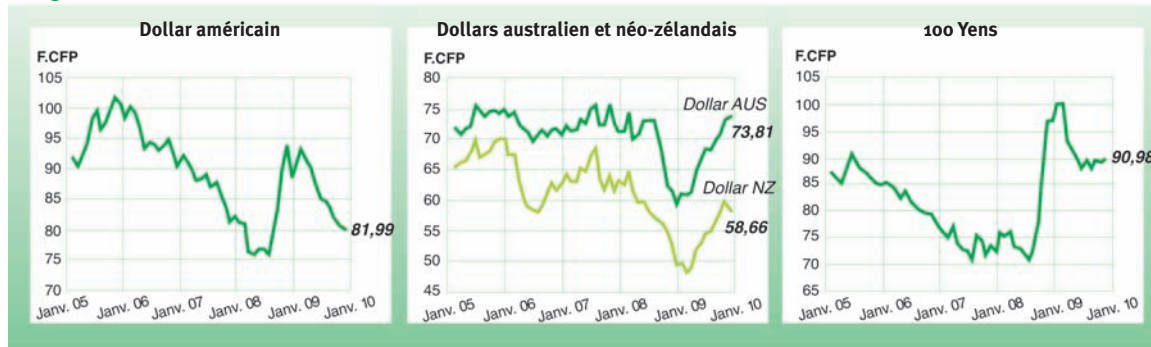
Industrie

Source : INSEE



Change

Source : Banque de Polynésie



Indices boursiers

Source : yahoo finance



Principaux indicateurs économiques - données brutes - quatrième trimestre 2009

	PIB (provisoire)		Indice des prix à la consommation Var. sur 1 an	Taux de chômage en fin de trimestre	Taux directeur Banques centrales	Dernier changement
	Var. sur 3 mois	Var. sur 1 an				
États-Unis	1,4 %	0,1 %	2,8 %	10,0 %	0,25 %	17/12/2008
Zone Euro	0,1 %	-2,1 %	0,9 %	9,9 %	1,00 %	13/05/2009
France métropolitaine	0,6 %	-0,3 %	1,0 %	9,6 %	1,00 %	13/05/2009
Japon	1,1 %	-0,9 %	-1,7 %	5,1 %	0,10 %	19/12/2008
Australie	0,9 %	2,7 %	2,1 %	5,5 %	3,75 %	02/12/2009
Nouvelle-Zélande	*0,2 %	*2,2 %	2,0 %	7,3 %	2,50 %	30/04/2009
Chine	nd	10,7 %	-0,7 %	4,3 %	5,30 %	22/12/2008

* : chiffres du troisième trimestre 2009

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

Actualité locale

Octobre

- le 01 • **ÉCONOMIE – États-Généraux de l'Outre-Mer** : à l'issue du premier conseil interministériel de l'Outre-Mer concluant les états généraux, 137 mesures en faveur du développement économique de l'Outre-Mer ont été actées, dont 17 pour la Polynésie française. Les principales mesures sont les suivantes : valoriser les ressources naturelles en apportant l'expertise scientifique et technique de grands organismes ; promouvoir une démarche d'aménagement du territoire avec le concours des grands opérateurs de l'État ; sécuriser et clarifier les relations financières État-Pays par la réforme de la DGDE, proposer un accès facilité aux fonds européens pour la Polynésie française ; contribuer à une politique de création culturelle ; promouvoir les atolls de Moruroa et de Hao comme lieux de mémoire.
- le 05 • **TOURISME – Croisières** : le premier des quatre navires de croisière attendus cette semaine à Tahiti, le Star Princess, est arrivé avec ses 2 000 passagers, lundi matin, dans le port de Papeete.
- le 14 • **TOURISME – Croisières** : le paquebot « Clipper Odyssey », d'une capacité de 64 cabines, sera exploité en Polynésie française du 19 octobre 2009 au 14 novembre 2009, soit pour une durée de 27 jours. La Société bénéficie de l'exonération de tous impôts, droits et taxes de toute nature votée par l'Assemblée de la Polynésie française pour toute la durée de l'exploitation du paquebot en Polynésie française. En contrepartie, elle est soumise au paiement de la taxe forfaitaire sur l'activité de croisière ponctuelle.
- le 19 • **TOURISME – Offres promotionnelles** : le GIE Tahiti Tourisme reçoit une subvention pour l'action promotionnelle complémentaire à la campagne « Invest in your love ». Cette nouvelle campagne (basée sur des offres commerciales) s'étalera de novembre 2009 à mars 2010, et concernera exclusivement le marché nord-américain. Elle sera articulée autour de trois offres : une offre dédiée aux familles (« kids fly free ») avec un billet gratuit à chaque enfant qui voyage avec un adulte, une offre « court séjour » sur la base d'un programme de 5 nuits, et une offre dont le tarif aérien international se situe en dessous de 1 000 \$US, sur la base d'un programme de 7 nuits.
- le 19 • **INVESTISSEMENTS PRIVÉS – Défisicalisation** : plusieurs demandes de défiscalisation locale ayant reçu un avis favorable de la commission consultative des agréments fiscaux ont été présentées par le ministre de l'économie et des finances. L'ensemble des investissements privés correspondant à ces dossiers dépasse les 2 milliards F.CFP. Ils intéressent à la fois des projets industriels, touristiques et immobiliers.
- le 27 • **TOURISME – Activités nautiques** : début du séminaire réunissant une soixantaine de professionnels du tourisme nautique et leurs interlocuteurs dans l'administration du Pays et les communes concernées par cette activité. Propositions et critiques sont attendues par le ministre qui travaille notamment à une restructuration de sa réglementation. Avec 20 % des recettes touristiques de la Polynésie française, l'activité charter est sans doute « le seul segment » de ce marché à progresser.

Novembre

- le 04 • **AUTOMOBILE – Prime à la casse** : depuis ce mercredi 4 novembre, la prime à la casse est effective en Polynésie française et ce, jusqu'au 30 avril 2010. À travers cette mesure, le gouvernement a souhaité relancer le secteur de l'automobile en crise, en y injectant 200 millions de F.CFP. Ce sont 400 millions de F.CFP qui sont attendus en retour dans les caisses du Pays.

Décembre

- le 14 • **PERLICULTURE – GIE** : liquidation du GIE Perles Tahiti, après décision du Tribunal de commerce.
- le 18 • **ÉCONOMIE – Plan de relance** : le Pays contracte un emprunt de 1,253 milliard de F.CFP sur 15 ans pour financer la relance économique. Ces emprunts permettront au Pays de disposer des crédits nécessaires pour finaliser des opérations d'investissement inscrites au budget général de 2009. La première convention sera conclue avec le groupe Dexia - Crédits local (740 millions de F.CFP), et la seconde avec le groupe Banque populaire – Caisse d'épargne (BPCE) – Banque de Tahiti (513 millions de F.CFP). Cette enveloppe réduite illustre la prudence des banques en matière de prêt, mais permet cependant au Pays d'injecter des moyens nouveaux pour soutenir la relance.
- le 24 • **FINANCES – Budget 2010** : le Budget primitif 2010 de la Polynésie française a été adopté, pour un montant global de 167,3 milliards de F.CFP (127,7 milliards pour la section fonctionnement et 39,6 milliards pour la section investissement).
- le 28 • **INVESTISSEMENTS PRIVÉS – Défisicalisation** : le Conseil des ministres a autorisé, en faveur de 5 projets, une série d'agréments fiscaux pour un investissement total de 4,2 milliards de F.CFP (constructions neuves, rénovations d'hôtels et acquisition de voiliers). Ces projets permettent la sauvegarde et la création de nouveaux emplois.

Zoom sur la conjoncture en 2009

Le bilan économique de l'année 2009 est plutôt mitigé dans les pays développés. Après un premier semestre sous le signe de la récession, la plupart des grands pays en sont sortis au cours du second semestre. L'activité repart lentement, maintenue sous perfusion des liquidités injectées par les banques centrales et les plans de relance des États. Au prix de « l'hyper déficit » et d'une reprise de la spéculation, les économies reprennent doucement vie. En revanche, l'emploi paye un lourd tribut à la crise avec une hausse importante du chômage dans tous les pays, tandis que les entreprises préservent leurs marges.

En Polynésie française, la conjoncture économique continue de se dégrader par rapport à 2008, et l'activité ne repart pas ; l'année 2009 confirme le ralentissement de la consommation des ménages et de l'investissement des entreprises. Et les secteurs créateurs de ressources propres pour le pays sont à la peine.

La **consommation des ménages** poursuit sa baisse pour la deuxième année consécutive : les importations destinées aux ménages diminuent, principalement pour les biens de consommation et les produits automobiles, la correction ayant été moins forte pour les produits agricoles et alimentaires. Les nouvelles immatriculations de voitures diminuent fortement pour revenir au niveau des ventes de 1997 (5 600 voitures, -26 %), malgré la prime à la casse mise en place au dernier trimestre 2009. Ces résultats se répercutent sur le chiffre d'affaires des commerces, en retrait de 25 milliards de F.CFP sur un an (-5,9 % en cumul sur les trois premiers trimestres 2009, corrigé des prix). Si les grands magasins généralistes de type hyper ou supermarché ont su maintenir leur chiffre d'affaires, ce n'est pas le cas pour les autres commerces spécialisés (-9 %) et pour les commerces automobiles (-15 %). Tous secteurs confondus, le chiffre d'affaires cumulé sur les trois premiers trimestres diminue de 7,2 % en glissement annuel (soit 44 milliards de F.CFP). Les ménages attendent donc des jours meilleurs pour consommer, et préfèrent épargner : l'encours des comptes sur livret a augmenté de 84 % entre novembre 2008 et 2009, et les comptes épargne logement de 8 %.

Dans ce climat attentiste, les anticipations des **entreprises** restent pessimistes : les importations de biens d'équipement et de biens intermédiaires sont en baisse (-20 % et -16 % en 2009). La situation financière des

entreprises se dégrade ; selon les banques locales, les créances douteuses augmentent de 35 % sur un an, pour une hausse de 4 % de l'ensemble des crédits consentis aux entreprises.

L'environnement n'est pas favorable à l'emploi, et les entreprises commencent à licencier comme le montrent les chiffres de la CPS et du SEFI.

Les **effectifs salariés** de l'ensemble des secteurs ont chuté tout au long de l'année, revenant aux niveaux de 2005. À fin septembre, le retrait était de 8 % sur un an dans le secteur marchand, soit 3 500 postes en moins, dont 820 dans la construction, 800 dans les hôtels-restaurants, 500 dans la pêche-aquaculture, 440 dans les industries manufacturières, 380 dans le commerce, et 300 dans les transports et communications. Les estimations pour le mois de décembre annoncent un léger rebond de l'emploi dans l'ensemble des secteurs marchands ; les effectifs salariés sont à un niveau tel que le moindre regain d'activité, comme les fêtes de fin d'année, entraîne plus d'embauches d'extras que les années précédentes. Ce sursaut risque donc de n'être que temporaire.

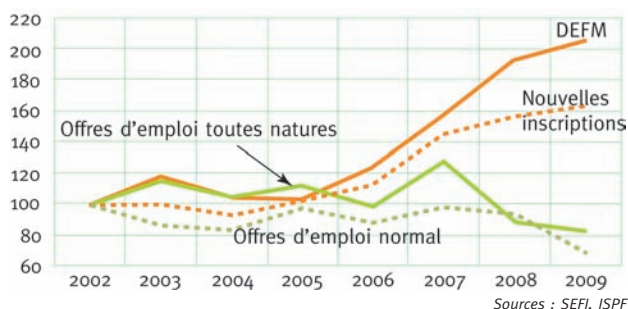
Sur le **marché du travail**, les tensions sont de plus en plus marquées, avec des demandeurs d'emploi toujours plus nombreux face à des offres en baisse. En 2009, 2 600 offres d'emploi normal ont été déposées au SEFI (-27 %), un niveau bien inférieur à la moyenne des dix dernières années (3 500). En revanche, les offres d'emploi aidé dans le secteur marchand (qui sont des contrats à durée déterminée) augmentent de 17 % sur un an (3 200 postes), signe que des besoins existent toujours dans les entreprises. Mais ces offres sont loin de suffire pour absorber tous les demandeurs d'emploi qui ne cessent d'augmenter : en moyenne en 2009, 8 260 personnes étaient en recherche d'emploi à chaque fin de mois (+6,6 % sur un an). Pourtant, le nombre de primo-demandeurs est en baisse de 15 %, signe que le stock est essentiellement alimenté par d'anciens demandeurs qui n'arrivent pas à sortir du non-emploi. Le nombre d'inscriptions après un licenciement économique augmente de 55 % sur un an et concerne 420 personnes en 2009. Le ratio du nombre de demandes pour une offre d'emploi normal continue de se dégrader à 12 demandes, contre 8 en 2008.

Importations civiles

	2005	2006	2007	2008	2009	Variation 2009/2008	
Unité :	millions		de	F. C F P		%	
Ménages							
Produits agricoles, sylvicoles et piscicoles	2 614	2 680	2 742	2 766	2 749	-1	
Produits des industries agricoles et alimentaires	28 640	28 203	30 985	32 888	32 209	-2	-9 %
Biens de consommation	25 045	25 605	26 385	27 478	24 918	-9	
Produits de l'industrie automobile	15 402	15 056	15 650	15 415	11 881	-23	
Entreprises							
Biens d'équipement	40 651	28 306	29 000	34 299	27 318	-20	-18 %
Biens intermédiaires	35 736	35 769	36 970	37 635	31 414	-17	
Produits énergétiques	15 504	19 843	18 907	25 391	16 619	-35	
Total	163 592	155 462	160 640	175 871	147 109	-16	

Sources : Service des Douanes, ISPP

Évolution des offres et demandes d'emploi
Indice base 100 - 2002



Concomitamment à la diminution de l'emploi on constate une baisse de 4 % des **créations d'entreprises** conjuguée à la hausse de 8 % des radiations. Les activités de la construction et du commerce sont les plus touchées. Au final le stock ICS diminue de 1 % sur un an (20 680 entreprises actives au 31 décembre 2009), laissant présager le recul du taux d'activité en Polynésie française.

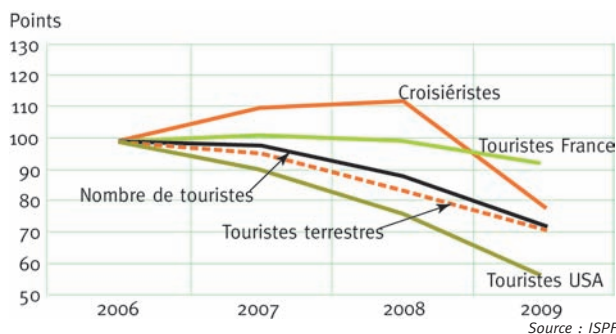
L'absence de visibilité en l'avenir et de projets structurants ont pénalisé le secteur de la **construction**. Les importations de matériaux diminuent de 11 %, dont -24 % pour le ciment, soit 98 000 tonnes, le niveau le plus faible depuis 1998. Le chiffre d'affaires est en forte baisse (-12 % sur les trois premiers trimestres 2009, soit -4,7 milliards de F.CFP), contribuant à la dégradation des résultats financiers des entreprises ; les crédits douteux augmentent de 40 % en 2009. Les radiations d'entreprises sont en hausse par rapport à 2008 (+18 %). Toutefois, l'investissement public s'est mieux mobilisé au second semestre, suite au collectif budgétaire n° 3 qui aura permis de dépasser les 32 milliards de F.CFP d'investissement en 2009.

Dans un contexte économique mondial encore tendu où la demande est en baisse, les ressources propres du pays ne peuvent toujours pas prendre le relais.

Le secteur du **tourisme** poursuit son déclin entamé en 2007 avec seulement 160 450 touristes sur l'ensemble de l'année 2009 (-18 %). La première ressource du Pays retrouve ainsi ses niveaux de 1996 (les recettes sont estimées à 34 milliards de F.CFP en 2009). Cette diminution concerne tous les types de tourisme. Les croisiéristes affichent la baisse relative la plus forte (-30 %, -13 000 touristes), mais ce sont les touristes terrestres les plus touchés en valeur absolue (-23 000 personnes). Le tourisme de destination explique 75 % du retrait global, le tourisme de circuit ne représentant que 20 % des touristes. La durée moyenne de séjour augmente d'une demi-journée, sous l'effet de l'allongement de la durée de certaines croisières. Tous les marchés émetteurs sont en baisse, en particulier le marché d'Amérique du Nord avec 18 000 touristes en moins (-28 %). Le marché canadien chute de 41 % après plusieurs années de croissance. La France résiste un peu mieux (-7 %) puisqu'elle regroupe plus de touristes affinitaires ou « gratuits » (-5 %), mais les effectifs passent sous la barre de 40 000 personnes. Les touristes européens diminuent aussi (-12 %) ; les marchés historiques tels que l'Allemagne, la Suisse, et la France résistent mieux que les marchés plus récents (Italie, Espagne, Grande-Bretagne). Les touristes japonais, qui n'ont pas fait l'objet de promotion particulière en 2009, diminuent de 13 %, et le marché pacifique de 23 %.

Le coefficient de remplissage des hôtels s'en ressent, en retrait de 7 points (46,5 %) malgré la baisse du prix moyen des chambres de 6,5 % (-12 % sur 2 ans). Le nombre de chambres vendues diminue de 13 %, tandis que l'offre demeure quasiment stable. À catégorie équivalente,

Fréquentation touristique
Indice base 100- 2006



les hôtels parisiens et de la côte d'Azur affichent les mêmes ordres de prix, et une baisse de leurs indicateurs similaires aux nôtres.

Les compagnies aériennes ont quant à elles adapté rapidement leurs offres aux prévisions ; le nombre de sièges offerts diminue de 19 % et les sièges vendus de 16 %, d'où une hausse du coefficient moyen de remplissage de 3 points à 76 %. Conjugués à la baisse du prix du pétrole et au maintien des prix des billets, ces résultats ont permis aux compagnies de conserver leur équilibre financier.

Au niveau international, les Seychelles – une destination concurrente – enregistrent une baisse moins forte de sa fréquentation (-2 %). En Nouvelle-Zélande et en Australie, les arrivées de touristes sont stables par rapport à 2008. Au Japon la baisse est de 19 %, la plus forte depuis 40 ans. Enfin, selon l'OMT, le tourisme mondial a diminué de 4,3 % en 2009.

Les **exportations** (-19 %) souffrent encore de la contraction des échanges commerciaux internationaux (-12 % en 2009), en plus des problèmes structurels des secteurs polynésiens tournés vers l'export. En 2009, le secteur de la **pêche** enregistre une nette amélioration de ses rendements, en particulier sur les produits congelés et frais, grâce à la remise en service de thoniers congélateurs. Les exportations de poisson s'en ressentent largement (elles ont doublé sur un an).

Le **nono** affiche lui aussi une hausse de ses ventes après 3 ans de baisse. En 2009, 2 600 tonnes de noni ont été exportées, un niveau équivalent à 2007. En 2009, la société américaine Tahitian Noni International a créé de nouveaux produits à base de noni, et a mis en place un nouveau plan d'avantages et de reconnaissance offrant encore plus de récompenses à ses Consultants Indépendants en Produits, d'où une hausse de la demande et donc des exportations. Les exportateurs locaux dépendent en effet des décisions marketing de la maison-mère aux États-Unis qui fixe les quantités dont elle a besoin pour ses usines de production dans l'Utah, en Allemagne, au Japon et en Chine. Et aujourd'hui, la demande correspond à peine à la production des Îles Du Vent et des Îles Sous-Le-Vent.

La **vanille** de Tahiti affiche les mêmes recettes qu'en 2008, malgré une baisse du prix au kilo de 15 % (17 600 F.CFP). Les volumes exportés ont augmenté de 20 %, soit 1 800 tonnes supplémentaires partagées entre la France (+20 %), les États-Unis (+80 %), le Japon (+54 %), et dans une moindre mesure, la Nouvelle-Calédonie.

Après de très bons résultats au cours des trois premiers trimestres de l'année, les exportations d'**huile de coprah** sont quasiment nulles au dernier trimestre ; les cargos qui embarquaient l'huile pour l'Europe ont été remplacés au milieu de l'année par des navires ne disposant pas de soutes alimentaires pour un chargement en vrac. Des solutions alternatives sont à l'étude comme vendre l'huile de coprah sur le marché polynésien comme agro-carburant. L'activité liée à la coprahculture concerne de plus en plus de familles dans les Tuamotu, surtout face au ralentissement des activités de la perliculture et du nono.

Le secteur de la **perle** demeure sinistré avec un prix au gramme en dessous de 500 F.CFP. Ce secteur resté

suspendu aux aléas des décisions politiques durant toute l'année, est aujourd'hui dans l'attente de nouvelles mesures de redressement.

Le prix unitaire de la **nacre** est descendu à 116 F.CFP/kilo, un niveau jamais atteint, pénalisant les recettes en baisse de 20 %, tandis que les volumes correspondants sont quasiment stables.

Au final, malgré la baisse historique des importations civiles le taux de couverture réel diminue à 7,3 %, signe que le pays s'éloigne de l'autosuffisance. En effet, la diminution des exportations locales a été proportionnellement plus forte. Seul point positif, le **déficit commercial réel** du pays est moindre en 2009 (-16 %, soit -136 milliards de F.CFP).

L'année s'achève donc sur des résultats contrastés au niveau international, laissant présager une croissance molle pour 2010, freinée par le poids des dettes publiques. En Polynésie française, aucun indicateur économique ne laisse présager une reprise à court terme.

Exportations locales par produit

	2005	2006	2007	2008	2009	Variation 2009/2008
<i>Unité :</i>				<i>millions de F.CFP</i>		<i>%</i>
Produits perliers	12 839	12 043	12 103	9 701	7 877	-19
<i>Perle de culture brute</i>	12 156	10 943	10 577	8 316	7 471	-10
<i>Ouvrages en perles</i>	444	945	1 422	1 228	202	-84
Poisson	358	416	488	276	535	94
Noni	1 424	1 161	751	559	768	37
Huile de coprah	292	257	371	481	261	-46
Nacre	395	398	335	269	214	-21
Vanille	202	182	229	196	198	1
Monoï	164	191	256	194	147	-24
Bière	123	113	94	92	68	-26
Total	17 204	15 789	15 612	13 187	10 738	-19

Sources : Service des Douanes, ISPF

Le baromètre économique de la Polynésie française

		Moyenne Trimestrielle	Tendance par trimestre précédent	rapport à la moyenne du même trimestre de l'année précédente
EMPLOI	<i>données brutes - Sources : SEFI, CPS, ISPF</i>			
	Taux de chômage	11,7 %		
	Recensement de la population 2007			
	Emploi salarié (secteur privé)	39 821	↓ -0,6 %	↓ -6,6 %
	DEFM	8 517	↑ 3,1 %	↑ 0,4 %
	Offres d'emploi normal	230	↑ 4,2 %	↓ -4,3 %
	Heures travaillées (secteur privé)	6 729 684	↓ -0,6 %	↓ -8,0 %
ENTREPRISES	<i>données brutes - Source : ISPF</i>			
	Créations (champs ICS)	172	↓ -9,5 %	↑ 10,7 %
	Radiations (champs ICS)	174	↓ -11,5 %	↑ 9,7 %
TOURISME	<i>Source : ISPF</i>			
	Taux d'occupation des hôtels	47,0 %	↓ -15,2 %	↓ -7,4 %
	Nuitées totales	196 408	↓ -8,6 %	↓ -5,8 %
BTP	<i>données brutes - Sources : Service de l'urbanisme, Douanes, ISPF</i>			
	Mises en chantier (PC publics)	49	↓ -27,0 %	↓ -21,5 %
	Importations de Ciment (tonnes)	10 390 451	↑ 111,4 %	↑ 23,7 %
CONSO	<i>données brutes - Sources : Service des contributions, ISPF</i>			
	Immatriculation de véhicules neufs	484	↓ -9,1 %	↓ -14,6 %
PRIX	<i>Sources : ISPF, INSEE, IEOM</i>			
	Indice des prix (base 100 décembre 2007)	102,10	↓ -0,03 %	↓ -1,1 %
	Masse monétaire M3 (millions de F.CFP)	388 595	↑ 0,2 %	↑ 0,3 %

Légende : Amélioration - Dégradation - Neutre

Tableau de bord

COMMERCE EXTÉRIEUR

Sources : Service des Douanes, ISPF

<i>en millions de F.CFP</i>	déc-08	oct-09	nov-09	déc-09	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Importations civiles (valeur CAF)	17 499	12 846	11 808	12 849	-26,6 %	-16,2 %
Exportations locales (valeur FAB)	1 571	200	3 216	1 240	-21,1 %	-16,5 %
dont perle de culture brute	1 161	25	2 810	940	-19,1 %	-18,7 %
nono	47	4	107	75	+60,0 %	+65,5 %
poisson	21	75	63	48	+129,5 %	+153,6 %
Balance commerciale (Exportations - Importations)	-15 928	-12 647	-8 592	-11 609	+4,9 %	-16,2 %
Taux de couverture réel (Exportations/Importations)	9,0 %	1,6 %	27,2 %	9,7 %	+0,67	-0,05

TOURISME

Source : ISPF

	déc-08	oct-09	nov-09	déc-09	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Nombre de touristes	13 940	15 972	12 892	12 958	-7,0 %	-9,3 %
dont Américains (y.c. Hawaii)	3 933	3 972	3 420	3 534	-10,1 %	-13,4 %
Français	3 039	3 911	3 145	3 125	+2,8 %	-5,0 %
Nombre de nuitées	197 559	219 219	177 450	192 556	-2,5 %	-5,8 %
Durée moyenne de séjour (jours)	14,2	13,7	13,8	14,9	+4,9 %	+3,9 %
Recette Moyenne par Chambre occupée Hôtels Internationaux (F.CFP)	23 778	24 156	19 891	21 924	-7,8 %	-6,9 %
Coefficient Moyen de Remplissage - Hôtels Internationaux	40,7 %	51,5 %	49,0 %	41,1 %	+0,40	-3,74
Passagers débarqués à Faa'a (vols réguliers)	22 334	22 178	21 392	19 637	-12,1 %	-11,6 %

EMPLOI

Sources : CPS, SEFI, ISPF

	sept-08	juil-09	août-09	sept-09	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Effectifs salariés tous secteurs	59 908	57 042	56 544	56 654	-5,4 %	-4,4 %
Effectifs salariés secteur privé	43 299	40 281	39 805	39 821	-8,0 %	-6,6 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) tous secteurs	284 213	293 843	292 062	291 077	+2,4 %	+3,1 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) secteur privé	260 121	271 645	268 754	268 230	+3,1 %	+4,0 %
Heures travaillées tous secteurs	10 124 462	9 640 113	9 555 995	9 574 558	-5,4 %	-5,3 %
Heures travaillées secteur privé	7 317 466	6 807 465	6 727 023	6 729 684	-8,0 %	-8,0 %
	déc-08	oct-09	nov-09	déc-09	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Demandes (nouvelles inscriptions)	1 915	2 853	2 664	1 637	-14,5 %	+5,4 %
Primo-demandeurs	484	701	507	362	-25,2 %	-9,9 %
Demandes d'Emploi non satisfaites en Fin de Mois (DEFM)	7 520	9 372	8 903	7 277	-3,2 %	+0,4 %
Nouvelles Offres d'Emploi Normal	220	263	179	248	+12,7 %	-4,3 %
Nouvelles Offres d'emploi aidé secteur marchand	225	310	389	556	+147,1 %	+50,3 %

CONSOMMATION DES MÉNAGES

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

	08T03	09T01	09T02	09T03	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Chiffre d'affaires des commerces (en millions de F.CFP)	40 917	35 327	37 394	39 299	//	-8,6 %
	déc-08	oct-09	nov-09	déc-09	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Immatriculations Véhicules neufs	590	624	362	467	-20,8 %	-14,6 %

ENTREPRISES

Champ ICS : Industrie - Commerce - Services

Source : ISPF

	déc-08	oct-09	nov-09	déc-09	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Créations ICS	164	204	174	138	-15,9 %	+10,7 %
Radiations ICS	201	181	160	180	-10,4 %	+9,7 %
Stock ICS	20 845	20 740	20 754	20 679	-0,8 %	-0,6 %
Stock global	52 079	52 923	52 984	52 989	+1,7 %	-2,0 %

PRIX A LA CONSOMMATION

Source : ISPF

	déc-08	oct-09	nov-09	déc-09	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Indice Général (base 100 - déc. 2007)	103,43	101,90	101,82	102,59	-0,8 %	-1,1 %
Indice Ouvrier (base 100 - déc. 2007)	103,83	102,90	102,81	102,66	-1,1 %	-1,2 %
Indice Hors Transport Aérien International (base 100 - déc. 2007)	102,99	102,25	102,23	101,94	-1,0 %	-1,1 %
Index BTP (base 1 - août 2001)	1,191	1,228	1,231	1,203	+1,0 %	+2,4 %
Index TPP (base 1 - avril 2003)	1,182	1,185	1,186	1,185	+0,2 %	-0,6 %

Tableau de bord

COMMERCE EXTÉRIEUR

Sources : Service des Douanes, ISPF

en millions de F.CFP		2006	2007	2008	2009	Var. A/A-1
Importations civiles (valeur CAF)		155 462	160 640	175 871	147 109	-16,4 %
Exportations locales (valeur FAB)		15 789	15 612	13 187	10 738	-18,6 %
dont	perle de culture brute	10 943	10 577	8 316	7 471	-10,2 %
	nono	1 161	751	559	768	+37,2 %
	poisson	416	488	276	535	+93,9 %
Balance commerciale (Exportations - Importations)		-139 673	-145 028	-162 684	-136 371	-6,4 %
Taux de couverture réel (Exportations/Importations)		10,2 %	9,7 %	7,5 %	7,3 %	-2,86

TOURISME

Source : ISPF

		2006	2007	2008	2009	Var. A/A-1
Nombre de touristes		221 549	218 241	196 496	160 447	-18,3 %
dont	Américains (y.c. Hawaii)	71 621	64 910	54 995	40 403	-26,5 %
	Français	42 397	43 161	42 374	39 256	-7,4 %
Nombre de nuitées		2 925 754	2 897 201	2 602 805	2 204 955	-15,3 %
Durée moyenne de séjour (jours)		13,2	13,3	13,2	13,7	+0,50
Recette Moyenne par Chambre occupée Hôtels Internationaux (F.CFP)		25 461	26 530	24 946	23 325	-6,5 %
Coefficient Moyen de Remplissage - Hôtels Internationaux		62,0 %	57,4 %	53,3 %	46,5 %	-0,07
Passagers débarqués à Faa'a (vols réguliers)		338 887	331 998	307 367	262 113	-14,7 %

EMPLOI

Sources : CPS, SEFI, ISPF

		sept-06	sept-07	sept-08	sept-09	Var. M/M-12
Effectifs salariés tous secteurs		59 079	60 553	59 908	56 654	-5,4 %
Effectifs salariés secteur privé		42 465	43 277	43 299	39 821	-8,0 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) tous secteurs		258 882	265 559	284 213	291 077	+2,4 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) secteur privé		235 408	242 514	260 121	268 230	+3,1 %
Heures travaillées tous secteurs		9 984 284	10 233 503	10 124 462	9 574 558	-5,4 %
Heures travaillées secteur privé		7 176 642	7 313 763	7 317 466	6 729 684	-8,0 %
		2006	2007	2008	2009	Var. A/A-1
Demandes (nouvelles inscriptions)		21 289	27 469	29 440	30 735	+4,4 %
Primo-demandeurs		7 110	8 098	7 748	6 586	-15,0 %
Demandes d'Emploi non satisfaites en Fin de Mois (DEFM)		4 966	6 298	7 756	8 258	+6,5 %
Nouvelles Offres d'Emploi Normal		3 414	3 800	3 618	2 633	-27,2 %
Nouvelles Offres d'emploi aidé secteur marchand		2 468	3 674	2 731	3 197	+17,1 %

CONSOMMATION DES MÉNAGES

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

		06To3	07To3	08To3	09To3	Var. A/A-1
Chiffre d'affaires des commerces (en millions de F.CFP)		114 915	120 254	118 357	112 020	-5,4 %
		2006	2007	2008	2009	Var. A/A-1
Immatriculations Véhicules neufs		7 829	8 118	7 519	5 562	-26,0 %

ENTREPRISES

Champ ICS : Industrie - Commerce - Services

Source : ISPF

		2006	2007	2008	2009	Var. A/A-1
Créations ICS		1 874	1 840	1 769	1 267	-28,4 %
Radiations ICS		1 736	1 829	1 950	1 287	-34,0 %
Stock ICS		19 700	20 414	20 845	20 679	-0,8 %
Stock global		47 094	49 945	52 079	52 989	+1,7 %

PRIX A LA CONSOMMATION

Source : ISPF

		2006	2007	2008	2009	Var. A/A-1
Indice Général (base 100 - déc. 2007)		101,96	101,84	98,67	96,74	-1,9 %
Indice Ouvrier (base 100 - déc. 2007)		102,72	102,62	99,20	97,91	-1,3 %
Indice Hors Transport Aérien International (base 100 - déc. 2007)		102,16	102,11	99,32	97,78	-1,5 %
Index BTP (base 1 - août 2001)		1,238	1,172	1,136	1,115	-1,9 %
Index TPP (base 1 - avril 2003)		1,183	1,156	1,110	1,095	-1,4 %