

Note de conjoncture

Troisième trimestre 2010

• Actualité internationale et locale

Au niveau mondial, l'actualité est dominée par la Chine qui poursuit ses investissements à l'étranger. Les indicateurs économiques américains annoncent la poursuite de la croissance de l'activité à un rythme modéré, et ceux de la zone euro se redressent, repoussant les craintes d'un « double dip » (retour de la récession après quelques trimestres de croissance). En Polynésie française, l'heure est aux restrictions budgétaires.

• Point de conjoncture locale

Certains indicateurs économiques de la Polynésie française semblent entrés dans une phase de stabilisation ; les recettes des produits locaux à l'export sont en hausse cette année, mais pourraient l'être encore plus si la perle de culture était vendue à son juste prix. Les offres d'emploi augmentent elles aussi, mais à un niveau encore insuffisant pour réduire le nombre de demandes d'emploi non satisfaites chaque fin de mois. Quant à la fréquentation touristique, elle se reprend en juillet et août, mais le cumul 2010 demeure inférieur à celui de 2009.

• Zoom sur le commerce extérieur

Dans un contexte de hausse des devises de nos principaux partenaires commerciaux, le déficit de la balance commerciale se creuse, malgré les bons résultats des exportations de produits locaux, du fait de l'impact bien plus important de la hausse de la valeur des importations. Celle-ci ne semble pourtant pas liée à une hausse de la consommation, mais plutôt à un effet-prix et de hausse des devises.



le chiffre **450**

C'est le prix moyen du gramme de perle de culture brute à l'export sur les neuf premiers mois de l'année.

N° 04/2010

Directeur de la publication :
Hervé BACHERÉ

Auteur de la publication :
Claire TALVARD

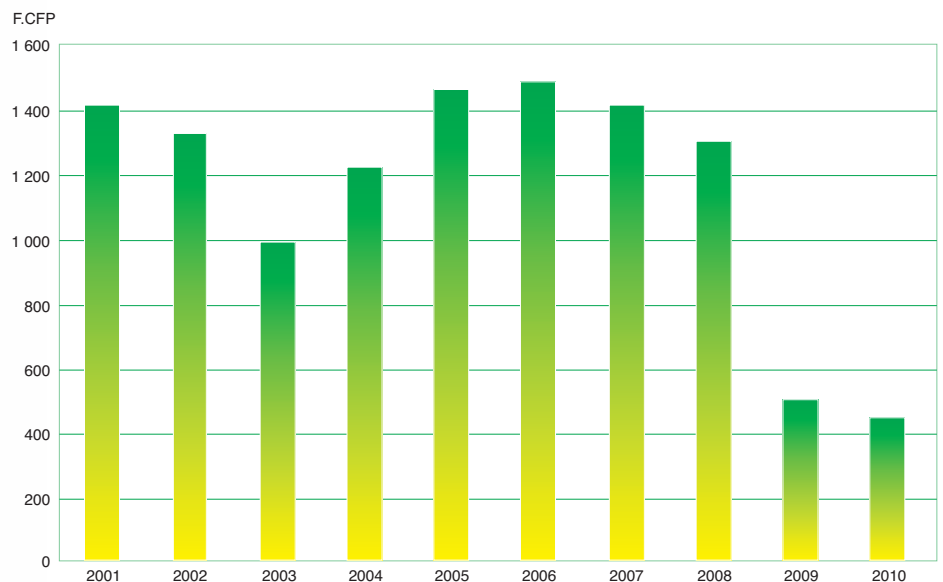
Réalisation : ISPF

Dépôt légal : janvier 2011
ISSN 0293 - 2547
©ISPF 2011

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



Prix du gramme de perle de culture brute à l'export*



* En moyenne sur les neuf premiers mois de l'année.

Sources : Service des Douanes, ISPF

Actualité internationale

Juillet

- le 13 • **FRANCE – Tourisme de luxe** : le voyage de luxe bénéficie d'une « réelle reprise » en 2010 : tours du monde en classe affaires, privatisations de yachts en Méditerranée ou hôtels de luxe dans des réserves africaines... Les agences de voyage spécialisées dans le luxe voient le nombre de leurs dossiers réaugmenter en 2010 ; « le dossier à 10 000 euros revient alors qu'il avait beaucoup chuté l'an dernier » contrairement aux très gros budgets « qui eux ont toujours été là » (plus d'un tiers du chiffre d'affaires provient de dossiers à plus de 30 000 euros).
- le 15 • **CHINE – Sidérurgie** : sous la pression du gouvernement la fusion entre quatre aciéristes vient de se produire : le nouveau groupe occupe la 6^{ème} place dans le classement chinois des groupes de ce secteur appelé à connaître une rationalisation croissante, avec une production annuelle avoisinant les 21 millions de tonnes (en 2009). Une telle fusion bouleverse le classement mondial des groupes sidérurgistes : le nouveau géant chinois occupe le 11^{ème} rang des plus importants producteurs du secteur, la 10^{ème} place revenant à l'indien Tata.
- le 20 • **MONDE – Matières premières** : un hedge-fund londonien a acheté 241 000 tonnes de cacao (pour 900 millions de dollars), l'équivalent de l'approvisionnement annuel de l'Europe. L'objectif étant de faire monter les cours ; Anthony Ward, cofondateur du groupe Armajaro, n'en est pas à son coup d'essai. Au mois d'août 2002, il a acheté 203 320 tonnes de cacao, ce qui a eu pour effet de faire passer le cours de 1 400 à 1 600 livres la tonne. Il a gagné près de 40 millions de livres dans les deux mois qui ont suivi.
- le 21 • **CHINE – Salaires des ouvriers** : la Chine est touchée par une vague de grèves depuis le mois de mai ; des centaines d'ouvriers de différentes usines ont cessé le travail. La grande majorité des ouvriers réclame la suppression du système du « hukou », ce permis de résidence qui prive des millions de « migrants » de l'accès aux avantages sociaux offerts aux citadins. Une intégration d'autant plus indispensable que seul 1 % d'entre eux envisage de retourner dans leurs campagnes d'origine. Un renversement par rapport à la génération précédente.

Août

- le 01 • **FRANCE - Épargne** : le taux de rémunération du Livret A passe de 1,25 % à 1,75 %. Au mois de juin, le ministre du Budget François Baroin avait annoncé le relèvement du taux du livret A, « pour suivre le coût de la vie ». Un taux qui stagnait depuis août 2009 à 1,25 %, son plus bas niveau depuis la création du livret A en 1818. À la fin 2009, la France comptait près de 60 millions de détenteurs de livrets A. Un encours total de plus de 180 milliards d'euros.
- le 02 • **RÉUNION – Tourisme** : désormais classée au patrimoine mondial de l'UNESCO pour ses sites naturels (« Pitons, cirques et remparts de l'île de la Réunion »), la Réunion espère un boom du tourisme. Elle espère atteindre 600 000 touristes d'ici à 2015 contre 421 900 en 2009.
- le 04 • **NOUVELLE-ZÉLANDE – Séisme** : un puissant séisme (magnitude 7) a frappé Christchurch, sans faire de victime, mais a endommagé des milliers d'habitations et de nombreuses infrastructures.
- le 20 • **CHINE – Salaires des ouvriers** : la province du Quinghai, dans le Nord-Ouest du pays, a annoncé qu'elle relèverait de 28,8 % son salaire minimal mensuel en le portant à 770 yuans (85 dollars). C'est la vingt-septième autorité régionale à franchir le pas depuis les grèves déclenchées au printemps dans les usines des grandes entreprises comme Honda ou Foxconn. La reprise économique rapide avec un taux de croissance de plus de 10 %, alliée à la pression sociale dans les usines, a convaincu les autorités, évitant un dérapage social.

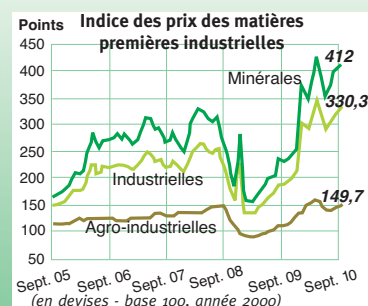
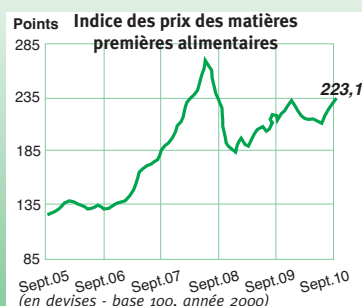
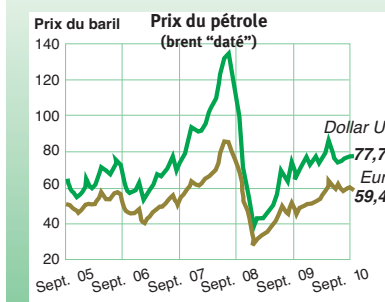
Septembre

- le 01 • **CHINE – PIB** : selon les premières estimations, le PIB chinois vient de dépasser celui du Japon, au cours du second trimestre 2010. Mais avant d'être concurrentes, les deux superpuissances économiques asiatiques tirent profit l'une de l'autre. Et leur coopération est devenue un axe clé de la croissance mondiale. Le ministère du Commerce à Pékin a estimé que les entreprises étrangères avaient injecté 46 milliards d'euros dans l'économie chinoise pendant les sept premiers mois de l'année en cours (+20,7 % par rapport à la même période en 2009).
- le 06 • **CHINE – Investissements Directs à l'Étranger** : la Chine a bondi au rang de cinquième investisseur mondial. Une progression spectaculaire, puisqu'elle n'occupait que la 12^{ème} place en 2008, et qui la positionne de surcroît en tête des pays émergents. En 2009, les investissements d'entreprises chinoises à l'étranger ont ainsi représenté 56,5 milliards de dollars, soit une augmentation de 1,1 % par rapport à 2008, tandis que le chiffre global des investissements étrangers dans le monde est en recul d'environ 40 %.
- le 08 • **JAPON – Plan de relance** : annoncé fin août, le plan de soutien du gouvernement japonais de 915 milliards de yens (8,5 milliards d'euros) a été adopté en Conseil de Ministres. Destiné à créer 200 000 emplois, à aider plus particulièrement les jeunes diplômés et à soutenir les petites et moyennes entreprises, il vise tout à la fois à contrer les effets négatifs de la déflation, à enrayer la hausse du yen et à relancer la consommation. Il sera financé via un fonds de réserves provisionné sur l'année budgétaire 2010-2011, a précisé le premier ministre, Naoto Kan.
- le 22 • **ZONE EURO – Monnaie** : la devise européenne s'établit à 1,34 dollar. Sa valeur a progressé de 2,8 % en une semaine, et de 12 % depuis le 7 juin (dernier point bas à 1,19 dollar). La Zone Euro rassure davantage les investisseurs (que les États-Unis) du fait de la coopération accrue entre les États membres, et de la création du Fonds Monétaire Européen dont la capacité d'intervention (450 milliards d'euros) couvre largement les besoins d'emprunt du Portugal, de l'Irlande, de la Grèce et de l'Espagne jusqu'en 2013. La bonne résistance des banques européennes et leur effort de transparence jouent aussi en faveur de la monnaie unique.

indicateurs indicateurs

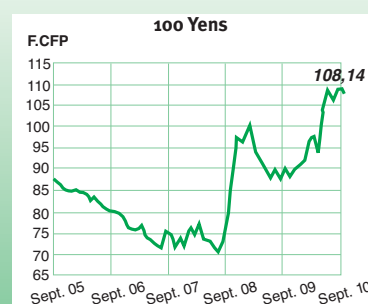
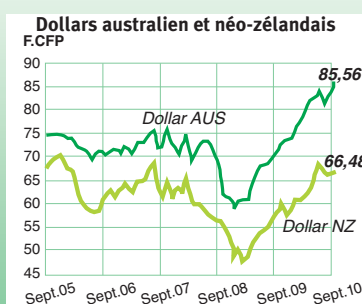
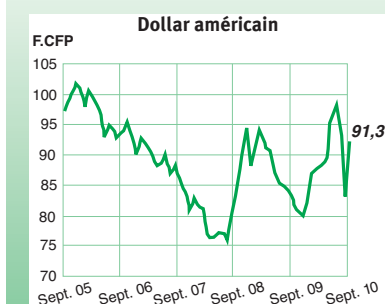
Industrie

Source : INSEE



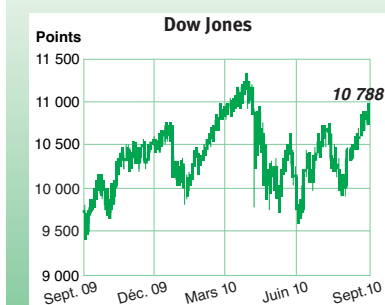
Change

Source : Banque de Polynésie



Indices boursiers

Source : yahoo finance



Principaux indicateurs économiques - données brutes - troisième trimestre 2010

	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	0,6 %	3,2 %	1,8 %	9,6 %	0,3 %	17/12/2008
Zone Euro	0,4 %	1,9 %	1,8 %	10,0 %	1,0 %	13/05/2009
France ¹	0,4 %	1,8 %	1,8 %	9,9 %	1,0 %	13/05/2009
Japon	0,9 %	4,1 %	-0,6 %	5,0 %	0,1 %	19/12/2008
Australie	0,2 %	2,7 %	2,8 %	5,1 %	4,5 %	07/05/2010
Nouvelle-Zélande	-0,2 %	1,4 %	1,5 %	6,4 %	3,0 %	29/07/2010
Chine	2,0 %	9,6 %	3,6 %	4,3 % ²	5,6 %	20/10/2010

1 : Les Départements d'Outre-Mer sont inclus pour le taux de chômage et l'indice des prix.
2 : Taux de chômage urbain (seul taux officiel).

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

Actualité locale

Juillet

- le 05 • **TOURISME – Transports maritimes** : après plus de 2 mois de rotations entre Tahiti et les Îles Sous-Le-Vent, le navire King Tamatoa a quitté les eaux polynésiennes. La SNCM, propriétaire du bateau, a été mise en redressement judiciaire fin juin.
- le 09 • **INVESTISSEMENTS PRIVÉS – Environnement** : la signature d'une convention entre la Banque SOCREDO et la Banque Européenne d'Investissements (BEI) s'est déroulée à la Présidence, octroyant à la banque polynésienne une nouvelle enveloppe de 5 millions d'euros (600 millions F.CFP) qui viendront soutenir en priorité des projets d'investissement liés aux secteurs de l'environnement et des énergies renouvelables (hydroélectrique, solaire, houle, etc.).
- le 19 • **DÉVELOPPEMENT DES ARCHIPELS – Fangatau** : la construction d'une centrale électrique hybride représentant un investissement de 130 millions F.CFP a été lancée à Fangatau, financée par le Fonds exceptionnel d'Investissement (FEI) et le Pays. La centrale sera opérationnelle dans huit mois et permettra de faire d'importantes économies à la commune grâce à des panneaux solaires qui produiront 100 kVA et diviseront la facture énergétique par quatre. Les autorités ont également procédé à la pose de la première pierre de la nouvelle agence postale de l'atoll représentant un investissement de 28 millions F.CFP. Ce bâtiment viendra en remplacement de l'existant qui sera réhabilité en abris anticyclonique.

Août

- le 01 • **PRIX – Énergie** : le prix du litre d'essence à la pompe passe de 140 F.CFP à 150 F.CFP, et de 127 F.CFP à 137 F.CFP pour le gazole. La bouteille de 13 kilos de butane coûte désormais 2 548 F.CFP. Les tarifs de l'électricité sont aussi en hausse ; le Conseil des Ministres a acté la hausse du prix de référence de l'électricité de +1,44 F/kWh (soit 4,5 %), faisant passer le prix de référence de 31,89 F/kWh à 33,33 F/kWh. Cette hausse sera répartie de manière uniforme sur la grille tarifaire existante.
- le 16 • **TOURISME – Hôtellerie familiale** : un guichet unique dédié aux pensions de famille a été ouvert à Papeete, afin de leur faciliter les démarches administratives et de les aider dans la commercialisation et la promotion de leurs offres.

Septembre

- le 01 • **TRANSPORTS – Moorea Express** : le Moorea Express, affrété par la compagnie Air Moorea, cesse ses rotations à compter du 1^{er} septembre 2010.
- le 01 • **TÉLÉCOMMUNICATIONS – Internet Haut débit** : le fournisseur d'accès internet Mana propose désormais de nouvelles offres d'abonnement haut débit, permises par l'arrivée du câble Honotua reliant Tahiti à Hawaï. Pour un même tarif, les consommateurs bénéficient du téléchargement illimité, et d'une rapidité accrue.
- le 01 • **AGRICULTURE – Soutien financier** : suite à l'augmentation importante ces dernières années du prix des semences de la pomme de terre, le conseil des ministres a décidé d'augmenter le prix de vente de la pomme de terre pratiqué par les agriculteurs à 120 F.CFP/kg (soit +5 F.CFP/kg), et de limiter la marge globale de commercialisation des semences de pommes de terre à 18 % du PRE (Prix rendu entrepôt). Ces mesures adoptées conjointement permettront aux agriculteurs de réduire leurs coûts d'approvisionnements et de compenser la hausse du prix des engrais constatée. Le nouveau prix de détail TTC sur Tahiti serait donc de 181 F.CFP contre 174 F.CFP actuellement, ce qui limitera la hausse du prix de vente au consommateur à +4 %.
- le 07 • **TOURISME – Hôtellerie** : l'hôtel Bora-Bora Lagoon Resort, qui emploie 106 salariés, cesse son activité. L'hôtel était fermé pour réparations depuis 6 mois, après des dégâts occasionnés par le passage du cyclone Oli. Mais l'indemnisation partielle des dégâts par les assurances n'a pas permis de remettre la structure en état.
- le 08 • **INVESTISSEMENTS PRIVÉS – Défisicalisation** : le conseil des ministres a agréé trois projets représentant un montant d'investissement global de 1 milliard de F.CFP au titre du dispositif de défiscalisation local. Ces projets validés concernent les secteurs d'activités de l'industrie et du tourisme, notamment le charter nautique et l'environnement. Près de 40 emplois seront créés ou maintenus grâce à ces projets.
- le 22 • **COMMERCE – Quotas d'importation** : le conseil des ministres a approuvé l'ouverture d'un quota spécifique d'importation de fleurs coupées au profit des fleuristes patentés exploitant un magasin, à l'occasion des fêtes de la Toussaint 2010, de fin d'année (Noël et nouvel An) 2010, et de la Saint Valentin 2011, pour faire face à la demande très forte en ces périodes de l'année, tout en protégeant et encourageant la production horticole locale.
- le 22 • **SOCIAL – Continuité territoriale** : le conseil des ministres a décidé de transférer aux services de l'État, à compter du mois d'octobre, la gestion du nouveau dispositif de continuité territoriale. Ainsi, les plafonds de revenus mensuels de 727 000 et 436 000 F.CFP sont ramenés à 117 000 et 84 000 F.CFP pour une aide sur le prix du billet qui passe de 100 000 F.CFP aujourd'hui - soit 50% du prix du billet aller-retour Paris-Papeete - à 41 000 et 67 000 F.CFP dans le cas le plus favorable. Le nombre de bénéficiaires de la continuité territoriale va se réduire de près de 90 % (de 4 500 à 500 personnes par an).
- le 30 • **INVESTISSEMENTS PUBLICS – Communes** : le conseil des ministres a approuvé 19 subventions d'investissement au profit de huit communes de Polynésie française et une subvention pour le syndicat mixte en charge du CUCS (syndicat mixte en charge de la gestion du contrat urbain de cohésion sociale) pour un montant de 50 millions de F.CFP. Les enveloppes serviront pour des projets de réaménagement au sein des communes, ou de projets sociaux.

Conjoncture locale

Cumul des neuf premiers mois 2010 / Cumul des neuf premiers mois 2009

Les indicateurs économiques de nos principaux partenaires commerciaux s'améliorent petit à petit en 2010, mais les dettes publiques inquiètent et le chômage persiste. L'investissement et la consommation doivent maintenant prendre le relai des plans de relance. En attendant, quelques secteurs ont déjà retrouvé les chemins de la croissance, en particulier le tourisme mondial qui bénéficie en 2010 d'une activité culturelle et sportive intense (coupe du monde de football en Afrique du Sud, jeux Olympiques d'hiver de Vancouver, exposition universelle de Shanghai) ; les mois de juillet et août 2010 ont battu les records de 2008 avec 8 millions de touristes supplémentaires, tirés par les marchés émergents (Moyen-Orient et Asie-Pacifique). En cumul de janvier à août 2010, la fréquentation touristique mondiale augmente de 7 % par rapport à la même période en 2009.

En Polynésie française, les résultats du **commerce extérieur** s'améliorent nettement en 2010 (voir le « Zoom » pages 6 et 7), même si les recettes des produits locaux à l'export sont encore loin de leurs capacités (notamment pour la perle avec un prix unitaire très faible). La consommation des ménages appréhendée à travers les importations de biens de consommation est en légère hausse ; celle-ci est liée à un effet-prix mais aussi à l'arrivée de nouvelles technologies au second semestre (internet haut débit et TNT). Les investissements des entreprises restent en retrait. Seule l'industrie, avec la hausse des importations de biens intermédiaires, montre un signe de légère reprise. Ce récent regain d'activité ne s'est pas encore fait ressentir sur l'emploi industriel dont les effectifs diminuent (-5 %) entre septembre 2009 et 2010 ; pour l'instant les entreprises continuent de produire avec une rationalisation maximale des effectifs. L'indice de l'**emploi marchand global** a reculé de 0,3 % au cours du troisième trimestre, soit -1,7 % entre septembre 2009 et 2010. Le secteur de la construction supporte les plus lourdes pertes (-6 %), suivi par les hôtels et restaurants (-3,4 %). Les commerces ont limité la réduction de leurs effectifs à 1 % sur un an, baisse équivalente à celle de leur chiffre d'affaires réel (commerces de détail). Dans les autres services marchands les effectifs augmentent légèrement (+1 %).

1 : SEFI : Service de l'Emploi, de la Formation et de l'Insertion professionnelles.
2 : CPIA : Contrat Pour l'Insertion par l'Activité.

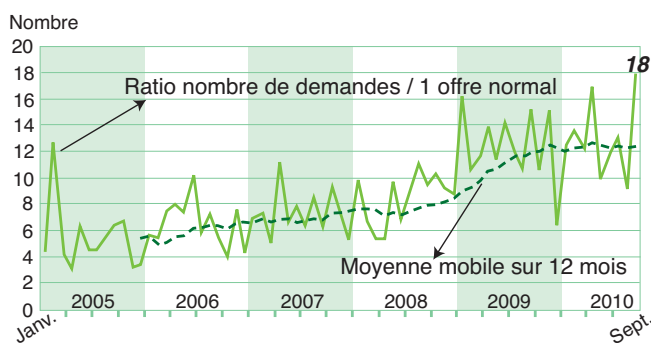
Le nombre d'offres d'emploi récoltées par le SEFI¹ se redresse par rapport à 2009 ; si les offres d'emploi normal (2 220) demeurent encore légèrement inférieures à la moyenne des 10 dernières années, l'offre d'emploi aidé dépasse largement sa moyenne (1 760) avec 2 400 offres depuis janvier. Cette hausse significative a été possible grâce aux nombreuses embauches de CPIA² dans le secteur non marchand (720, soit +68 %), ainsi que de CDL³ (323), absents en 2009. L'offre en formation professionnelle augmente pour les demandeurs d'emploi (+430 postes, +50 %), mais a disparu pour l'accompagnement des personnes en contrats aidés (CPIA, CDL...). Au final l'offre globale du SEFI progresse de 24 %, demeurant toutefois toujours insuffisante au vu de la progression des demandes d'emploi : les demandes non satisfaites à fin septembre s'élèvent à 9 950 (+12 %), un nouveau record. Le nombre des personnes inscrites depuis plus de 6 mois diminue de 20 %. Le nombre de demandes pour une offre (de toutes natures) diminue de 5 à 4 en 2010. Ce ratio demeure stable à 12 demandes pour une offre d'emploi normal.

Les **créations d'entreprises** – habituellement plus nombreuses en période de chômage – ne progressent plus assez vite pour couvrir les radiations ; les entreprises actives diminuent de 3 % sur un an (-0,6 % pour le champ ICS⁴).

La **fréquentation touristique** cumulée sur les neuf premiers mois de l'année est en baisse, malgré un sursaut au cours du mois de juillet en partie grâce à l'éclipse solaire, et un second en septembre grâce aux touristes terrestres nord-américains (+15,6 %) ; c'est la première progression observée depuis maintenant presque trois années de baisse continue du nombre de touristes venus visiter la Polynésie française. La tendance demeure toutefois à la baisse pour 2010, puisque tous les segments de l'activité touristique sont en baisse (croisières, terrestres, payants, gratuits, circuits, etc.). Les nuitées globales sont en retrait (-4 %) malgré l'augmentation de la durée moyenne de séjour d'une demi-journée (14 jours). Les seuls marchés émetteurs ayant enregistré une hausse notable en 2010 sont le Canada, la Chine, l'Australie, la Nouvelle-Calédonie, et le Brésil.

3 : CDL : Chantier de Développement Local.
4 : ICS : Industrie, Commerce, Services.

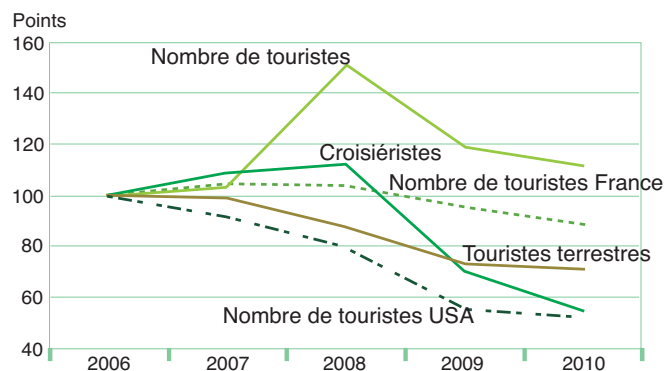
Ratio nombre de demande(s) pour une offre d'emploi normal*



* : différent du nombre moyen de postulants sur une offre.

Source : ISPF

Indices sur la fréquentation touristique



Base 100, année 2006.

Source : ISPF

Zoom commerce extérieur

Cumul des neuf premiers mois 2010 / Cumul des neuf premiers mois 2009

De janvier à septembre 2010, le montant cumulé des importations civiles augmente de 6 % (+6,2 milliards de F.CFP) en glissement annuel, tandis que les exportations progressent de 31 % (+1,9 milliard de F.CFP). La balance commerciale s'en trouve creusée, malgré les bons résultats des exportations, du fait de l'impact bien plus important de la hausse des importations. Dans un contexte de hausse des devises de nos principaux partenaires commerciaux, seule la balance commerciale avec la France s'est améliorée (+2 %), grâce au doublement des exportations, tandis que les importations diminuent de 1 %.

• Importations

Dans un contexte de hausse des devises étrangères, mais aussi du cours des matières premières, la valeur des importations civiles cumulées entre janvier et septembre 2010 progresse de 6 % sur un an. La moitié de cette hausse vient à elle seule de celle du cours mondial des produits énergétiques (+43 %), en particulier du pétrole (+49 %), dont la consommation est stable sur un an (volume). Les ménages et les entreprises se partagent le reste de la hausse (respectivement 25 et 27 %). Toutefois, l'origine de cette croissance diffère pour ces deux agents économiques. L'augmentation des achats de biens intermédiaires (+13 %) souligne un regain d'activité dans l'industrie, mais les investissements des entreprises demeurent en baisse comme le montrent les importations en biens d'équipement (-6 %). Les ménages subissent quant à eux la hausse du cours mondial des produits agricoles (+14 %), que l'on retrouve dans celle de la valeur des importations de produits des industries agricoles et alimentaires (+7 %), et de produits agricole, sylvicoles et piscicoles (+2 %), dont la consommation (volume) est stable voire en baisse pour certains produits. En outre, ces marchandises sont principalement importées des États-Unis, de Nouvelle-Zélande et d'Australie, dont les monnaies se sont largement surenchéries face au F.CFP (respectivement +3 %, +22 %, et +24 %). De la même façon, les importations de biens de consommation (+1 % en valeur, -4 % en volume) semblent plus impactées par des prix et des devises en hausse que par une réelle croissance de la consommation des ménages. Les biens d'équipement du foyer ont toutefois bénéficié d'un sursaut de consommation lié à l'arrivée de la TNT.

Durant la dernière décennie, les produits en provenance de Chine se substituent petit à petit aux produits européens (6 % des biens de consommation en 2000, 20 % en 2010). Les importations de produits de l'industrie automobile, premiers produits à avoir été touchés par la baisse de la consommation des ménages, sont en retrait pour la seconde année consécutive. Depuis 2003, les importations d'automobiles en provenance de

Thaïlande et de Corée du Sud ont pris le pas sur celles de France et d'Allemagne. Les achats de voitures aux États-Unis – souvent de gros modèles onéreux – ont diminué de moitié en deux ans, revenant au niveau de 2004.

• Exportations

En 2010, les recettes des produits locaux à l'export sont sur une tendance à la hausse, essentiellement entraînées par de meilleurs résultats des exportations de **produits perliers**. Depuis la fin du DSPE¹, les exportateurs de perles écoulent massivement leurs stocks, au détriment du prix de vente unitaire qui baisse inexorablement ; en moyenne depuis janvier, le prix du gramme de perle brute à l'export est de 450 F.CFP (-10 %). Le poids moyen par perle augmente de 8 % sur un an à 1,57 gramme.

Les exportations de **produits de la pêche** se portent mieux en 2010 ; les recettes sont en hausse tout comme le prix unitaire, à 750 F.CFP/kilo (+6 %). Le poisson réfrigéré représente désormais 86 % des exportations. Historiquement ce sont les États-Unis qui achetaient la quasi-totalité des poissons réfrigérés entiers, les filets et chairs étant envoyés vers la France. Mais après 2002, les exports de poissons vers les États-Unis ont commencé à décliner, et la filière a trouvé de nouveaux débouchés vers la France. Depuis 2009, les États-Unis recommencent à importer nos poissons réfrigérés entiers, recettes qui viennent désormais s'ajouter à celles de la France, qui n'a pas déserté ce marché.

Les exportations de **noni** enregistrent un léger fléchissement en 2010 ; la confiture de noni (97 % des exports) diminue de 3 %, tandis que celles de jus de fruit (3 %) diminuent de moitié.

Les exportations d'**huile de coprah** repartent à la hausse après une année 2009 difficile ; le transport de l'huile de coprah rencontre actuellement quelques difficultés. Les producteurs doivent stocker leur produit en attendant son acheminement – devenu moins fréquent – vers l'extérieur. Le prix moyen à l'export est stable par rapport à 2009, à 53 F.CFP le kilo en moyenne depuis janvier.

Les exportations de **nacre** reprennent après trois ans de baisse. La nacre est quasi-exclusivement envoyée vers le continent asiatique, dont 62 % vers la Chine. Elle est essentiellement utilisée dans les usines de grands groupes qui produisent des produits manufacturés. Dior a présenté – en octobre et novembre – deux nouveaux produits de luxe décorés de nacre de Tahiti : un téléphone portable, et une montre sertie de diamants.

Les recettes du **monoï** à l'export sont en hausse après deux ans de baisse, avec un prix unitaire stable à 800 F.CFP /kg.

¹ : DSPE : Droit Spécifique de la Perle à l'Export.

La **vanille de Tahiti** s'exporte toujours aussi bien, et même si elle souffre de la chute du cours mondial de la vanille (divisé par trois en 2009, année où la production mondiale a vivement progressé, +51 % à Tahiti), ses recettes se tiennent bien mieux que celles de la vanille de Madagascar (70 % de la production mondiale), du fait qu'elles ne visent pas le même marché. La vanille de Tahiti est en effet un produit « de bouche très parfumé » utilisé dans la restauration, tandis que la vanille de Madagascar intéresse plus les industriels. Toutefois, la production mondiale devrait chuter en 2010, car de mauvaises récoltes

sont annoncées en Inde, Ouganda, Papouasie-Nouvelle-Guinée et en Indonésie (150 tonnes chacun), mais surtout du fait de la baisse dramatique de l'offre malgache (les producteurs ont été découragés par le cours mondial dérisoire et ont obtenu la création d'un prix plancher à 27 \$US/kg). De plus les vanilles malgaches sont attaquées par un champignon qui détruit les récoltes. En attendant la remontée des cours, les grossistes stockent leur vanille. La demande se reprend alors que l'offre restera faible pendant quelques temps ; le cours devrait ainsi remonter assez rapidement.

Exportations locales par produit*

Unité :	2006	2007	2008	2009	2010	Variation 2010/2009
	millions de F.C.F.P					%
Produits perlés	8 590	8 975	4 878	3 908	5 735	47
.Perle de culture brute	7 860	7 606	3 673	3 696	5 493	49
.Ouvrages en perles	606	1 276	1 141	96	158	64
Poisson	295	350	203	349	462	32
Noni	963	596	447	582	557	-4
Huile de coprah	197	249	378	261	299	15
Nacre	280	234	209	160	174	9
Vanille	107	157	117	134	184	37
Monoï	121	189	135	89	112	26
Bière	85	78	72	53	56	4
Total	11 345	11 550	7 610	6 082	7 990	31

* Cumul des trois premiers trimestres

Sources : Service des Douanes, ISPF

Importations civiles*

Unité :	2006	2007	2008	2009	2010	Variation 2010/2009
	millions de F.C.F.P					%
Ménages						
Produits agricoles, sylvicoles et piscicoles	1 913	2 013	1 998	1 970	2 008	2
Produits des industries agricoles et alimentaires	20 500	22 657	24 192	23 747	25 321	6,6
Biens de consommation non alimentaires	18 742	19 462	20 361	18 472	18 558	0
Produits de l'industrie automobile	10 838	11 613	11 863	9 075	8 915	-2
Entreprises						
Biens d'équipement	21 425	21 151	25 431	21 356	20 029	-6
Biens intermédiaires	27 143	27 144	28 992	23 020	26 006	13
Produits énergétiques	14 573	13 225	18 272	11 975	14 984	25
Total	115 135	117 266	131 109	109 615	115 820	6

* Cumul des trois premiers trimestres

Sources : Service des Douanes, ISPF

Le baromètre économique de la Polynésie française

	données brutes - Sources : SEFI, CPS, ISPF	Moyenne Trimestrielle	Tendance par rapport à la moyenne du trimestre précédent	rapport à la moyenne du même trimestre de l'année précédente
EMPLOI				
Taux de chômage	Recensement de la population 2007	11,7 %	-	-
Emploi salarié (secteur privé)	2ème trim. 2010	39 414	↗ 0,2 %	↘ -1,9 %
DEFM	3ème trim. 2010	9 326	↗ 1,1 %	↗ 12,9 %
Offres d'emploi normal	3ème trim. 2010	257	↗ 11,7 %	↗ 16,5 %
Heures travaillées (secteur privé)	2ème trim. 2010	6 660 983	↗ 1,1 %	↘ -2,5 %
ENTREPRISES	données brutes - Source : ISPF			
Créations (champs ICS)	3ème trim. 2010	192	↗ 13,6 %	↗ 23,6 %
Radiations (champs ICS)	3ème trim. 2010	189	↘ 4,8 %	↗ 19,2 %
TOURISME	Source : ISPF			
Taux d'occupation des hôtels	3ème trim. 2010	37,6 %	↘ -20,0 %	↗ 0,4 %
Nuitées totales	3ème trim. 2010	140 242	↘ -28,6 %	↘ -4,6 %
BTP	données brutes - Sources : Service de l'urbanisme, Douanes, ISPF			
Mises en chantier (PC publics)	3ème trim. 2010	39	↗ 11,4 %	↘ -41,5 %
Importations de Ciment (tonnes)	3ème trim. 2010	7 098	↗ 8,0 %	↗ 44,6 %
CONSO	données brutes - Sources : Service des contributions, ISPF			
Immatriculation de véhicules neufs	3ème trim. 2010	475	↘ -1,8 %	↘ -10,9 %
PRIX	Sources : ISPF, INSEE, IEOM			
Indice des prix (base 100 décembre 2007)	3ème trim. 2010	104,45	↘ 1,82 %	↘ 2,3 %
Masse monétaire M3 (millions de F.C.F.P)	3ème trim. 2010	392 463	↘ -0,5 %	↗ 0,6 %

Légende : Amélioration - Dégradation - Neutre

Tableau de bord

COMMERCE EXTÉRIEUR

Sources : Service des Douanes, ISPF

<i>en millions de F.CFP</i>	Sept. 2009	Juillet 2010	Août 2010	Sept. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Importations civiles (valeur CAF)	11 847	13 970	13 630	13 753	+16,1 %	+11,4 %
Exportations locales (valeur FAB)	272	1 064	891	1 073	+294,9 %	+54,5 %
dont perle de culture brute	2	584	616	692	-	+130,7 %
nono	43	63	62	51	+17,7 %	-17,2 %
poisson	105	99	102	76	-27,8 %	+18,7 %
Balance commerciale (Exportations - Importations)	-11 575	-12 906	-12 739	-12 680	+9,5 %	+9,0 %
Taux de couverture réel (Exportations/Importations)	2,3 %	7,6 %	6,5 %	7,8 %	+5,51	+2,04

TOURISME

Source : ISPF

	Sept. 2009	Juillet 2010	Août 2010	Sept. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Nombre de touristes	14 888	17 790	15 087	15 160	+1,8 %	+1,0 %
dont Américains (y.c. Hawaii)	3 297	4 053	3 454	3 675	+11,5 %	+2,2 %
Français	3 072	4 657	3 499	2 971	-3,3 %	+0,8 %
Nombre de nuitées	195 297	263 328	194 634	194 379	-0,5 %	+1,2 %
Durée moyenne de séjour (jours)	13,1	14,8	12,9	12,8	-2,3 %	+0,2 %
Recette Moyenne par Chambre occupée Hôtels Internationaux (F.CFP)	24 603	25 903	27 410	25 533	+3,8 %	+1,5 %
Coefficient Moyen de Remplissage - Hôtels Internationaux	56,6 %	65,1 %	65,7 %	63,8 %	+0,07	-0,90
Passagers débarqués à Faa'a (vols réguliers)	21 451	29 617	28 358	20 846	-2,8 %	+0,2 %

EMPLOI

Sources : CPS, SEFI, ISPF

	Juin 2009	Avril 2010	Mai 2010	Juin 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Effectifs salariés tous secteurs	57 447	56 129	56 219	56 485	-1,7 %	-2,2 %
Effectifs salariés secteur privé	40 276	39 208	39 163	39 414	-2,1 %	-1,9 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) tous secteurs	303 027	298 201	297 536	304 197	+0,4 %	+0,9 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) secteur privé	283 346	275 457	271 990	284 988	+0,6 %	+1,3 %
Heures travaillées tous secteurs	9 708 609	9 485 838	9 501 095	9 545 938	-1,7 %	-1,7 %
Heures travaillées secteur privé	6 806 615	6 626 082	6 618 491	6 660 983	-2,1 %	-2,5 %
	Sept. 2009	Juillet 2010	Août 2010	Sept. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Demandes (nouvelles inscriptions)	2 311	2 770	2 771	2 772	-15,3 %	-1,9 %
Primo-demandeurs	556	454	760	794	+13,3 %	+5,6 %
Demandes d'Emploi non satisfaites en Fin de Mois (DEFM)	7 853	8 697	9 330	9 950	+14,4 %	+12,9 %
Nouvelles Offres d'Emploi Normal	196	198	382	191	+1,1 %	+16,5 %
Nouvelles Offres d'emploi aidé secteur marchand	352	299	408	400	+35,1 %	+20,3 %

CONSOMMATION DES MÉNAGES

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

	2009 Trim. 2	2009 Trim. 4	2010 Trim. 1	2010 Trim. 2	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Chiffre d'affaires des commerces (en millions de F.CFP)	46 583	53 055	45 659	46 655	-	+0,2 %
	Sept. 2009	Juillet 2010	Août 2010	Sept. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Immatriculations Véhicules neufs	654	380	501	543	-17,0 %	-10,9 %

ENTREPRISES

Champ ICS : Industrie - Commerce - Services

Source : ISPF

	Sept. 2009	Juillet 2010	Août 2010	Sept. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Créations ICS	197	201	166	209	+6,1 %	+1,1 %
Radiations ICS	170	187	190	189	+11,2 %	-3,9 %
Stock ICS	20 775	20 620	20 676	20 725	-0,6 %	-0,6 %
Stock global	52 870	53 302	53 437	53 553	-3,2 %	+1,1 %

PRIX A LA CONSOMMATION

Source : ISPF

	Sept. 2009	Juillet 2010	Août 2010	Sept. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Indice Général (base 100 - déc. 2007)	102,01	104,81	104,34	104,20	+1,9 %	+2,3 %
Indice Ouvrier (base 100 - déc. 2007)	102,96	105,52	105,52	105,57	+2,9 %	+2,7 %
Indice Hors Transport Aérien International (base 100 - déc. 2007)	102,31	103,86	104,30	104,30	+2,5 %	+2,0 %
Index BTP (base 1 - août 2001)	1,240	1,222	1,229	1,243	+0,2 %	-0,8 %
Index TPP (base 1 - avril 2003)	1,184	1,209	1,219	1,223	+3,3 %	+3,0 %

Var T/T-4 : cumul (ou moyenne selon nature des données) des 3 derniers mois / cumul (ou moyenne) des 3 mêmes mois de l'année précédente.