

Note de conjoncture

Quatrième trimestre 2010

• Actualité internationale et locale

Fin 2010, l'actualité internationale est marquée par des tensions grandissantes sur les prix des produits de base suite aux mauvaises conditions météorologiques et aux tensions salariales observées dans certains pays producteurs. Localement, le dernier trimestre de l'année enregistre un léger regain de fréquentation touristique, tandis que les polynésiens se mettent à l'heure de la télévision numérique.

• Zoom sur la conjoncture en 2010

Au niveau international, on observe en 2010 une reprise « à deux vitesses » de l'économie mondiale ; les pays exportateurs tirent la croissance tandis que les autres demeurent fragilisés par la crise.

En Polynésie française, les résultats des entreprises, la consommation des ménages ainsi que l'emploi sont en berne, et la fréquentation touristique enregistre sa seconde année de recul, malgré une reprise du tourisme terrestre au second semestre. En revanche, les recettes du commerce extérieur s'améliorent, malgré un niveau relativement faible des prix unitaires à l'export.



le chiffre **153 919**

C'est le nombre de touristes ayant visité la Polynésie française en 2010 (-4 % par rapport à 2009).

N° 01/2011

Directeur de la publication :
Hervé BACHERÉ

Auteur de la publication :
Claire TALVARD

Réalisation : ISPF

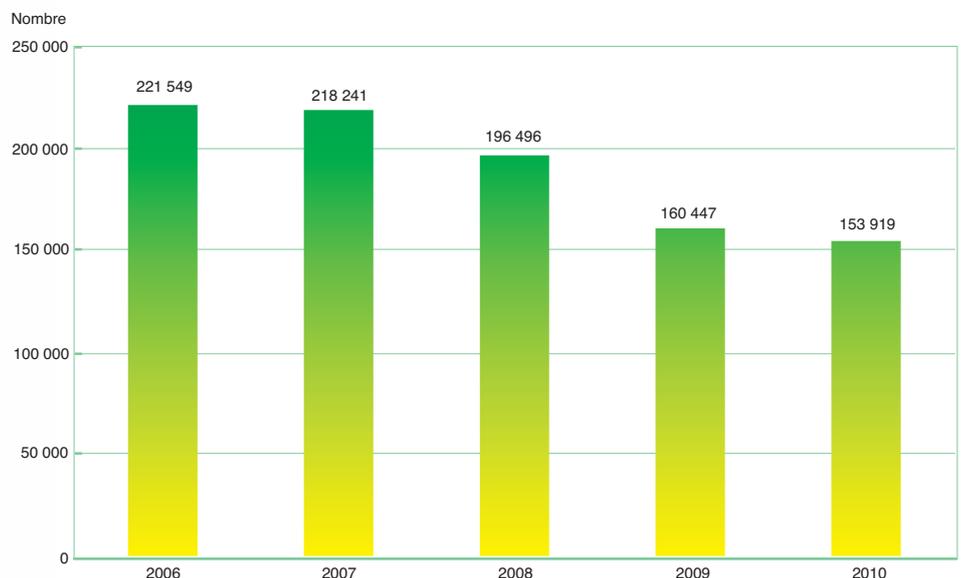
Dépôt légal : Mars 2011
ISSN 0293 - 2547
©ISPF 2011

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



INSTITUT
STATISTIQUE
DE LA
POLYNÉSIE
FRANÇAISE

La fréquentation touristique en Polynésie française



Source : ISPF

Actualité internationale

Octobre

- le 08 • **JAPON – Plan de soutien** : le gouvernement japonais approuve un plan de relance de 44 milliards d'euros pour l'économie nipponne, menacée par la déflation et le ralentissement de la croissance mondiale. Les mesures à financer porteront sur cinq aspects jugés prioritaires : l'emploi, la croissance économique, l'aide sociale, l'économie régionale et la révision des réglementations perçues comme handicapantes. Parallèlement, la Banque du Japon vient de ramener ses taux d'intérêt à zéro en réaction à l'impact de plus en plus visible de la vigueur du yen sur l'économie.
- le 12 • **CHINE – Énergie** : selon l'Agence internationale de l'énergie (AIE), la Chine a supplanté les États-Unis pour devenir le premier consommateur mondial d'énergie. « Probablement la moitié de l'augmentation de la demande de pétrole provient de Chine. Personne ne sait quand cela va ralentir ».
- le 20 • **CHINE – Taux d'intérêt** : la Banque centrale chinoise augmente de 0,25 point ses taux d'intérêts sur les prêts et les dépôts à terme d'un an (l'équivalent des taux directeurs des banques centrales occidentales). Le taux d'intérêt sur les dépôts à terme d'un an passe de 2,25 % à 2,50 %, et celui sur les prêts à terme d'un an de 5,31 % à 5,56 %.
- le 25 • **ASIE-PACIFIQUE – Marchés financiers** : la Bourse de Singapour (SGX) a lancé une offre de 8,2 milliards de dollars américains pour absorber la Bourse de Sydney (ASX). En cas de fusion, les deux centres devraient conserver leurs identités respectives, l'objectif étant de coupler le poids de la Bourse de Sydney dans le secteur des matières premières à celui de Singapour, plus international et plus connecté au dynamisme de l'économie chinoise. Selon la presse australienne, un tel rapprochement donnerait naissance à la cinquième place boursière mondiale, concurrençant les Bourses de Hong Kong et de Shanghai, et créerait un marché d'environ 1 900 milliards de dollars américains (1 146 milliards d'euros).

Novembre

- le 01 • **BANGLADESH - Salaires ouvriers** : les prix de l'habillement vont augmenter, répercutant la hausse des coûts de production. Dans le nord de la capitale du Bangladesh, Dacca, des centaines d'ouvriers du textile ont violemment manifesté, revendiquant la hausse de 80 % du salaire minimum, théoriquement déjà entrée en vigueur. L'habillement emploie 3,5 millions de personnes au Bangladesh et représente 80 % des exportations du pays, quatrième fournisseur de la France pour ce type de produit.
- le 03 • **ÉTATS UNIS – Monnaie** : la Banque centrale américaine injectera jusqu'à la fin du mois de juin de l'année prochaine 600 milliards de dollars, à un rythme de 75 milliards d'obligations d'État par mois. Le but de cette injection massive de liquidités dans le circuit économique est de soutenir les prix (éviter la déflation), favoriser l'investissement grâce à des taux d'intérêt bas, et donc de soutenir la reprise de l'emploi. Cet assouplissement (monétaire) quantitatif est aussi censé favoriser la baisse du dollar, et par là même la hausse des recettes à l'export.
- le 04 • **FRANCE – Nacre de Tahiti** : Dior a choisi la nacre de Tahiti pour le cadran de son tout dernier modèle de montre : D de Dior. Ce produit de luxe se distingue par son cadran de nacre de Tahiti et son index sertis de diamants. En octobre, la célèbre maison avait lancé un modèle de téléphone mobile en nacre noire de Tahiti. La nacre de Tahiti se met au service du luxe et du prestige.
- le 29 • **MONDE – Matières premières** : au cours de la semaine du 29 novembre, les cours du pétrole, or, cuivre et céréales ont fortement augmenté. Bonnes nouvelles macroéconomiques et mauvaises conditions météorologiques expliquent cette ambiance fiévreuse. Le pétrole est proche des 90 dollars, le palladium est au plus haut depuis neuf ans, les cours des métaux de base (cuivre, aluminium, zinc, plomb) ont retrouvé le chemin de la hausse, portés par des perspectives d'une augmentation de la demande mondiale et la faiblesse du billet vert.

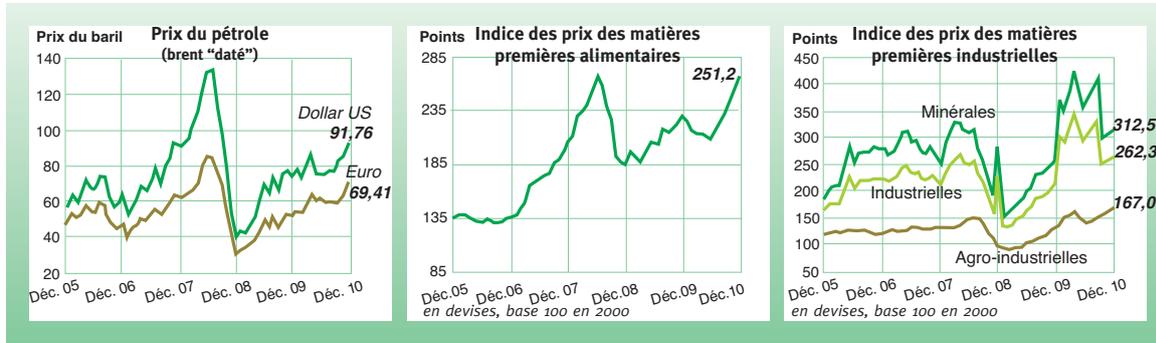
Décembre

- le 06 • **AUSTRALIE – Matières Premières** : l'Australie est victime du phénomène climatique La Niña qui a déjà fait 200 000 sinistrés et isolé vingt-deux villes au milieu d'un océan de boue et d'eau brune. Trois États sont touchés par les pluies mettant en péril les productions de charbon, de sucre, de coton et de blé, dont l'Australie est l'un des premiers exportateurs (respectivement 1^{er}, 2^{ème}, 3^{ème} et 4^{ème}). Le cours de ces produits a déjà fortement augmenté.
- le 24 • **CHINE – Politique monétaire** : la Banque populaire de Chine (PBOC), banque centrale chinoise, augmente à nouveau ses taux d'intérêt. Ils passent respectivement à 2,75 % et 5,81 %, soit 0,25 point de plus que leur précédent niveau. Le gouvernement recourt au taux d'intérêt pour enrayer plus efficacement l'inflation. En novembre, l'indice des prix à la consommation a progressé de 5,1 %, une ampleur jamais vue en presque deux ans et demi.
- le 28 • **CHINE – Terres rares** : la Chine, qui produit environ 97 % des terres rares utilisées dans le monde, a réduit ses quotas d'exportations de 11 % pour 2011. Cela, malgré la menace des États-Unis de porter plainte auprès de l'Organisation mondiale du commerce. Cela concerne 17 métaux aux propriétés électromagnétiques très recherchées dans les technologies de pointe : voitures hybrides et électriques, énergies renouvelables, électronique, éclairage et armement.
- le 31 • **CHINE – IDE** : le volume des investissements directs étrangers (IDE) en Chine a augmenté de 17,4 % en 2010. Au cours du seul mois de décembre, la Chine a attiré 14,03 milliards de dollars d'IDE, en hausse de 15,6 % par rapport à 2009, faisant de ce mois le 17^{ème} mois consécutif de la croissance des IDE depuis août 2009. Cette croissance rapide pourrait être attribuée au fort développement du secteur tertiaire.
- le 31 • **FIDJI – Tourisme** : avec 619 780 visiteurs étrangers accueillis en 2010 contre 542 186 en 2009 (+14 %), Fidji a dépassé l'objectif de 600 000 fixé par les autorités locales. D'ici 2016, l'archipel espère attirer 1 million de personnes. Pour l'année 2011, Fidji escompte tirer parti de la coupe du monde de rugby qui doit se dérouler chez son voisin néo-zélandais.

indicateurs indicateurs

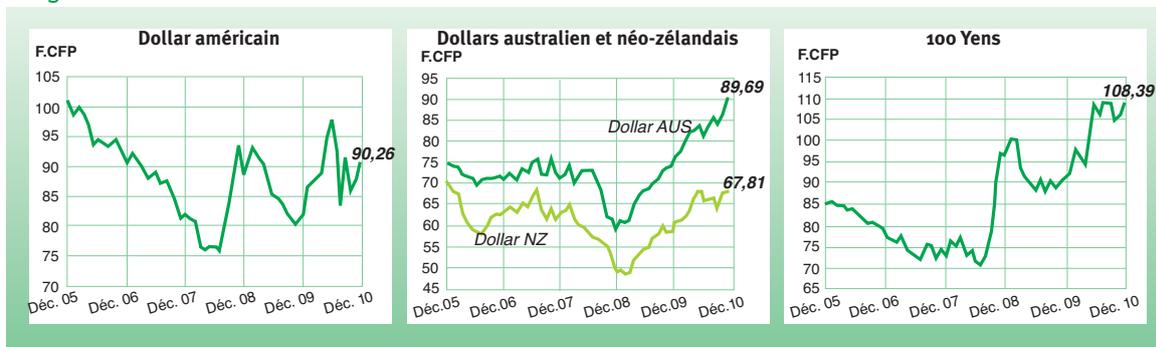
Industrie

Source : INSEE



Change

Source : Banque de Polynésie



Indices boursiers

Source : yahoo finance



Principaux indicateurs économiques - données brutes - quatrième trimestre 2010

	PIB (provisoire)		Indice des prix à la consommation	Taux de chômage	Taux directeur	Dernier changement
	Var. sur 3 mois	Var. sur 1 an	Var. sur 1 an	en fin de trimestre	Banques centrales	
États-Unis	0,8 %	2,8 %	1,4 %	9,4 %	0,25 %	17/12/2008
Zone Euro	0,3 %	2,0 %	2,2 %	10,0 %	1,00 %	13/05/2009
France ¹	0,3 %	1,5 %	2,0 %	9,7 %	1,00 %	13/05/2009
Japon	-0,3 %	2,6 %	0,0 %	4,9 %	0,00 %	06/10/2010
Australie	0,7 %	2,7 %	2,7 %	5,0 %	4,75 %	03/11/2010
Nouvelle-Zélande	0,2 %	1,5 %	2,3 %	6,8 %	3,00 %	29/07/2010
Chine	-	9,8 %	4,6 %	4,1 % ²	5,81 %	25/12/2010

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

Octobre

- le 03 • **TOURISME – Croisières** : 6 000 croisiéristes et 2 000 membres d'équipage sont attendus la semaine du 3 au 8 octobre au Quai d'honneur à Papeete. Le Sapphire Princess accostera à Moorea et ira ensuite à Tahiti, puis à Bora-Bora. Le Clipper Odyssey quant à lui accostera à Bora-Bora, pour entamer un cycle de croisière de 10 jours dans nos îles. Ses 110 passagers et 73 membres d'équipage vogueront vers Rangiroa, Nuku Hiva, Fatu Hiva, Puka Puka, Pukarua, Tenararo pour finir à Rairoa. Enfin le Royal Princess fera escale à Bora-Bora avant de repartir pour une croisière de 8 jours dans les eaux polynésiennes. Il naviguera ensuite dans nos eaux pour une durée de 6 mois.
- le 04 • **PERLICULTURE – Vente aux enchères** : la Maison de la perle organise deux ventes aux enchères de perles à Bora-Bora, avec la mise en vente de 250 000 perles et le concours des plus belles perles de Tahiti.
- le 05 • **TOURISME – Croisières** : les 2 435 passagers et 765 membres d'équipage du Rhapsody of the Seas sont arrivés à Papeete pour y passer la journée avant de partir vers Moorea, Bora-Bora et Raiatea, pour une croisière qui se terminera le 8 octobre.
- le 15 • **CONSTRUCTION – Dépenses État** : lancement des travaux du nouveau bâtiment du haut-commissariat. Le coût de l'opération s'élève à plus d'un milliard de F.CFP.

Novembre

- le 01 • **TRANSPORTS – Air Moorea** : la desserte Tahiti-Moorea par la compagnie aérienne Air Moorea cesse le 1^{er} novembre 2010.
- le 16 • **AGRICULTURE – Coprah** : l'usine pilote d'huile de coco vierge vient d'être inaugurée à Tikehau. Cette usine permettra, dans un premier temps, l'écoulement de 8 000 à 24 000 noix de coco par an sur l'île pour une production de 600 à 1 800 litres d'huile vierge. Pour obtenir 4 à 5 litres d'huile de coco vierge, 60 noix de cocos sont nécessaires. Le prix du coco est à 20 F.CFP. Cette nouvelle activité permet l'embauche de 5 CPIA. L'usine d'huile de coco vierge est un nouveau débouché pour l'île de Tikehau qui produit jusqu'à 200 tonnes de coprah chaque année. C'est aussi une usine pilote qui servira aux autres îles des Tuamotu. Elle a déjà convaincu les maires présents à l'inauguration.
- le 25 • **ENTREPRISES – CCISM** : Ouverture du Pôle Entreprises, dont l'objectif est de simplifier les démarches administratives des entreprises en proposant un guichet unique, issu du regroupement de plusieurs services.
- le 30 • **TÉLÉCOMMUNICATIONS – TNT** : en plus de TNTV et Télé Polynésie Première, la Télévision Numérique Terrestre permettra l'accès aux chaînes France 2, France 3, France 4, France 5, France O, Arte et France 24.
- le 30 • **TOURISME – Exposition Universelle** : fermeture de l'Exposition Universelle de Shanghai. Avec près de 2 405 766 visiteurs accueillis sur son stand, la Polynésie française a dépassé certains pays qui, pourtant, disposaient d'un pavillon dédié comme la Principauté de Monaco, avec ses 2,3 millions de visiteurs. Cette opération de séduction ne s'est pas limitée au cadre de l'exposition : les équipes du GIE Tahiti Tourisme ont assuré la formation de 96 agents de voyage dans le cadre de l'exposition, mais également de 440 agents de voyage dans les villes de Pékin, Hangzhou, Guangzhou et Shenzhen. Des concours incitatifs ont été mis en place à l'intention des Tours Opérateurs et Agents de voyage, permettant ainsi non seulement de leur faire découvrir les atouts de nos archipels mais également de motiver la promotion de ceux-ci vers nos clients cibles : les Chinois les plus fortunés. Afin de promouvoir au mieux notre pays et ses richesses, la presse et les médias ont également été particulièrement mis à contribution. Ainsi de très nombreux reportages sur la Polynésie française ont été diffusés sur des magazines de premier ordre, adaptés à notre cible.

Décembre

- le 17 • **CONSTRUCTION – Logement social** : la dernière commission 2010 des marchés publics de l'Office Polynésien de l'Habitat (OPH) a attribué ce jour la construction de 120 fare en bois, répartis entre 19 entreprises de l'île de Tahiti et de Moorea. L'ensemble des dossiers examinés représente un investissement global de plus de 700 millions de F.CFP (répartis à 95 % Pays et 5 % tributaires). Le démarrage des chantiers interviendra dès janvier 2011. Cette opération s'inscrit dans un programme d'aide à l'habitat dispersé. À ce jour, l'OPH dispose de 600 dossiers complets pouvant être retenus sur les 830 demandes recensées en fare bois.

Zoom sur la conjoncture en 2010

Une reprise mondiale qui a du mal à se confirmer

Le renforcement de la croissance américaine s'est poursuivi fin 2010, grâce à la consommation des ménages qui résiste. Simultanément, la croissance de l'économie chinoise a ré-accélééré, diffusant progressivement son dynamisme aux pays exportateurs de produits de base, de biens d'équipement ou de consommation. La Chine se positionne désormais seconde économie mondiale devant le Japon dont l'activité rechute en fin d'année avec l'expiration des dispositifs de relance de la consommation, et un yen fort qui pénalise les exportations. En Europe, l'activité demeure favorablement orientée en cette fin d'année, dans un contexte de reprise de la demande intérieure. Mais cette évolution «moyenne» masque des disparités importantes au sein de la zone euro. Au quatrième trimestre, la croissance se renforce quelque peu en France (0,3 %), comme le suggèrent les enquêtes de conjoncture sectorielles. Elle s'appuie sur le dynamisme des services, l'accélération de la production industrielle et le redressement du secteur de la construction. La croissance serait ensuite de 0,3 % au premier trimestre puis de 0,4 % au deuxième trimestre 2011. Sur l'ensemble de la prévision, l'économie française se maintiendrait ainsi sur la tendance modérée qu'elle connaît depuis la sortie de récession. La reprise de l'investissement se poursuivrait à un rythme modéré, notamment dans la construction, et la consommation progresserait de manière modeste, en ligne avec les gains de pouvoir d'achat. Confrontés à un chômage encore élevé, les ménages maintiendraient un niveau d'épargne important. Comme il y a un an, les structures de consommation seront affectées par les effets de la prime à la casse, avec un rebond marqué au quatrième trimestre avant l'expiration de la mesure, suivi d'un contrecoup. D'ici juin 2011, trois des principaux soutiens de la croissance devraient s'atténuer. D'abord les politiques budgétaires vont devenir globalement moins expansives voire plus restrictives,

soit parce que les mesures de relance perdront en intensité (Japon), soit parce que des politiques de consolidation fiscale seront progressivement mises en œuvre (Royaume-Uni, France, Espagne ou Allemagne). Ensuite, l'impulsion émanant des économies émergentes devrait continuer de s'atténuer : en Asie, dans les enquêtes de conjoncture, les directeurs d'achats déclarent en effet depuis plusieurs mois que le rythme d'expansion de l'activité se modère. Enfin, le mouvement de reconstitution des stocks, qui a fortement contribué à la reprise, s'amenuisera progressivement dans les économies avancées, le tout dans un contexte inflationniste incertain.

En Polynésie, les enquêtes de conjoncture émettent des signaux contrastés pour la fin de l'année

Le redressement de l'Indicateur de climat des affaires (ICA) publié par l'IEOM se poursuit au 3^{ème} trimestre, témoignant d'une amélioration du moral des chefs d'entreprises et ce pour le deuxième trimestre consécutif. La tendance de l'ICA retrouve sa moyenne de longue période et affiche son meilleur niveau depuis le deuxième trimestre 2007, laissant présager un 4^{ème} trimestre et un début d'année 2011 de meilleure facture. Au global, le chiffre d'affaires des entreprises polynésiennes déclarant une TVA est en recul de 1 % sur les 9 premiers mois de l'année, contre -6 % pour la même période en 2009. Les chefs d'entreprises ne sont pas unanimes sur cette embellie : ceux du secteur primaire, des services et du tourisme se montrent plutôt optimistes, alors que les commerçants et les professionnels du secteur secondaire font part d'un courant d'affaires moins porteur. Ainsi, les résultats annuels dans le secteur primaire, qui peuvent s'appréhender en partie par les exportations laissent entrevoir des signes encourageants, avec une hausse de 17 % des recettes à l'export en 2010 (hors perles et noni).

Exportations locales par produit

	2006	2007	2008	2009	2010	Variation 2010/2009
<i>Unité :</i>			<i>millions de F.C.F.P</i>			<i>%</i>
Produits perliers	12 043	12 103	9 701	7 877	7 719	-2
Poisson	416	488	276	535	674	26
Noni	1 161	751	559	767	743	-3
Huile de coprah	257	371	481	260	395	52
Nacre	398	335	269	214	255	19
Vanille	182	229	196	198	229	16
Monoï	191	256	194	147	203	39
Total	15 789	15 612	13 187	10 738	11 051	2,9

Sources : Service des Douanes, ISPF

La flottille de pêche hauturière a été plus performante en 2010 avec un volume de poissons exportés dépassant les 1 000 tonnes contre 800 tonnes en 2009. Ce résultat se rapproche de ceux obtenus entre 2000 et 2003. En 2010, la filière coprah a exporté pour plus de 6 500 tonnes d'huile, avec des recettes en hausse de 52 % par rapport à 2009. Cette augmentation s'explique principalement par les problèmes de transport qu'a connu ce secteur depuis le second semestre 2009 et qui ont

fortement pénalisé les exportations en 2009. Après une baisse régulière depuis 2006, les exportations de nacres sont reparties à la hausse en valeur ; le secteur du luxe a porté un intérêt plus marqué pour ce produit en 2010. La vanille de Tahiti poursuit la croissance de ses exportations en 2010 (+17 % en volume, soit 13 tonnes) avec un prix qui reste relativement stable, alors que les cours mondiaux s'effondrent. Le monoï retrouve le chemin de la croissance après deux années de baisse des ventes. Durant les

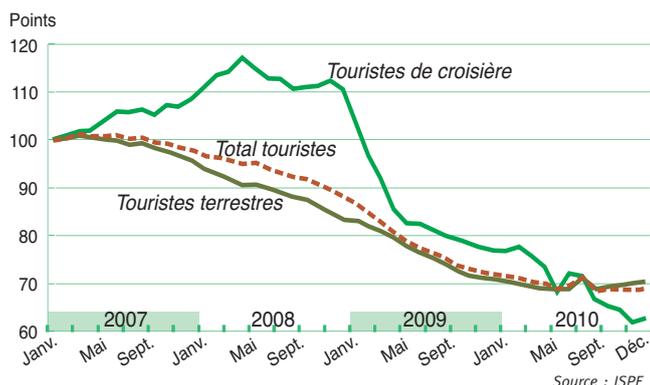
quatre derniers mois de 2010, 150 tonnes ont été expédiées (57 % des exportations annuelles), ce qui est un record pour cette période.

Pour les produits perliers qui représentent les deux tiers des exportations locales, la chute des recettes se poursuit (7,9 milliards, -2 % sur l'année 2010) alors que les volumes augmentent, et que le prix moyen au gramme continue de descendre pour s'établir à 460 F.CFP. La situation du secteur reste donc difficile et ne présente, à court terme, aucun signe d'amélioration.

Au global, les entreprises du secteur primaire déclarant une TVA voient leur chiffre d'affaires progresser de 5 % sur les trois premiers trimestres de l'année 2010, avec une nette reprise au cours du 3^{ème} trimestre qui devrait se confirmer sur la fin de l'année.

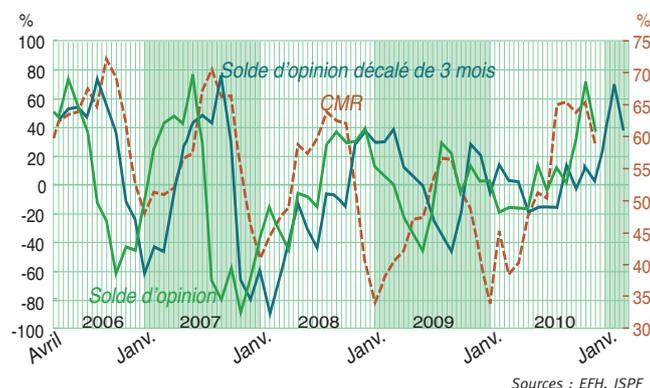
Les perspectives d'activité de l'industrie hôtelière sont orientées à la hausse pour la fin de l'année 2010 et le 1^{er} trimestre 2011. Ce secteur bénéficie depuis la fin du 3^{ème} trimestre de la reprise du tourisme terrestre et plus principalement du retour de la clientèle nord américaine en Polynésie française. Cette légère reprise de l'activité sur le deuxième semestre permet aux hôteliers d'avoir de meilleurs résultats annuels qu'en 2009.

Indice sur l'évolution du nombre de touristes



Ainsi le coefficient moyen de remplissage de l'hôtellerie internationale a gagné 6 points par rapport 2009. Ce gain s'explique à la fois par une réduction de l'offre en chambre (103 000 chambres, -8 %) avec la fermeture de plusieurs établissements, mais aussi par une sensible reprise de la demande qui retrouve le chemin de la croissance pour la première

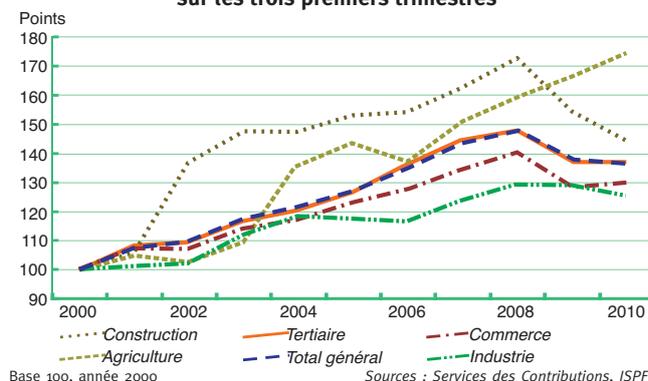
Solde d'opinion et CMR de l'hôtellerie internationale



fois depuis 2006 (+2,4 % pour 569 000 chambres vendues). Toutefois, malgré cette reprise de la fréquentation des touristes séjournant en hébergement terrestre payant, le nombre de touristes ayant visité nos îles diminue de 4 % par rapport à 2009 (154 000 touristes en 2010), et l'emploi salarié du secteur est encore fragilisé avec une baisse de plus de 4 % sur un an.

Dans les services et l'industrie manufacturière, les indicateurs de climat des affaires se situent, au troisième trimestre, à des niveaux légèrement supérieurs à leur moyenne de long terme. Le chiffre d'affaires global de ces secteurs reste cependant pénalisé par une consommation des ménages atone elle-même affectée par la baisse de l'emploi salarié marchand (-2,6 %).

Indice sur l'évolution du chiffre d'affaire cumulé sur les trois premiers trimestres



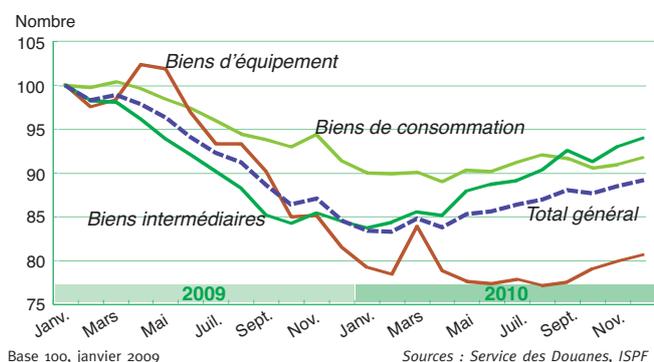
Le secteur de la construction demeure sinistré, même si la baisse de son activité semble ralentir (-5 % de chiffre d'affaires sur les 3 premiers trimestres). L'absence de plan de relance, le manque de grands projets et les doutes qui pèsent sur la capacité d'investissement du Pays n'incitent pas à l'optimisme pour la fin de l'année et le début d'année 2011. Seule la demande privée, dopée par les dispositifs de bonification des taux d'intérêt, permet aux entreprises tournées vers la construction individuelle de connaître une embellie. Le secteur de la construction a encore perdu plus de 8 % de ses effectifs en 2010.

Dans le secteur du commerce, la baisse d'activité observée depuis 2008 semble s'amortir et montre quelques premiers signes de stabilisation. La consommation des ménages se stabilise cette année à travers la hausse du chiffre d'affaires des commerces de détail sur les 9 premiers mois de l'année (+1 %), la modeste reprise des ventes de voitures (4 000 véhicules vendus en 2010), et la hausse de la consommation électrique moyenne tension (+1,3 %) qui avait connu 6 trimestres consécutifs de baisse entre 2008 et 2009. Les entreprises du commerce demeurent attentistes et aucun signe positif n'est visible sur le marché du travail (-1,6 % d'emplois salariés en 2010).

Des importations qui repartent à la hausse en 2010 avec les technologies de l'information et le solaire

Après une année 2009 marquée par un recul sans précédent des importations (-13 % en valeur, hors produits énergétiques), celles-ci se reprennent en 2010 (+3,9 % hors produits énergétiques). Loin de traduire des anticipations optimistes de la part des agents économiques, ni un mouvement de reconstitution des stocks, cette hausse est pour l'instant conjoncturelle : les achats de biens intermédiaires ont progressé

Évolution des importations mensuelle en cumul annuel par grand produit



ponctuellement grâce au développement des technologies de l'information et aux énergies solaires.

Par conséquent, même si l'évolution des exportations est restée positive, le commerce extérieur a une contribution négative sur la croissance en 2010 avec un taux de couverture de 7,1 %.

Les investissements des entreprises au ralenti, et une consommation des ménages atone

Les entreprises ont peu renouvelé leurs outils de production en 2010. Ainsi, les importations de biens d'équipement, déjà en baisse en 2009, continuent de décroître en 2010, même si la tendance semble s'inverser au quatrième trimestre avec une reprise timide, mais continue. Hors importations exceptionnelles telles que les avions et bateaux, le différentiel par rapport à 2009 est de -1,3 milliard de F.CFP. Pour les produits destinés aux ménages, le constat est identique à celui des entreprises. Si les 73 milliards de F.CFP d'importations sont supérieurs à celle de 2009 (+2 %), la confiance et la reprise de la

consommation ne sont pas encore consolidées, et ce malgré un contexte d'inflation maîtrisé (+1,3 % d'inflation moyenne).

Une inflation contenue, mais des inquiétudes pour 2011

La hausse des prix à la consommation en Polynésie française s'est accélérée en décembre (+0,7 %) et atteint +1,7 % sur un an. En octobre et novembre, les prix avaient baissé de 0,3 et 0,2 % sur un mois. Le bond enregistré au dernier mois de 2010 est dû à l'augmentation des tarifs de la division transports (+3,9 %) et aux augmentations de prix intervenues dans l'alimentaire (+0,2 %). Hors transport aérien international, l'indice général est stable. L'indice ouvrier, moins sensible aux fluctuations des tarifs des transports aériens, progresse de 0,2 % en décembre. Sur l'année il s'accroît de 2,4 % (0,7 point de plus que l'indice général). Les prévisions pour 2011 au niveau mondial ne sont pas orientées vers une tension inflationniste marquée. Toutefois, la poussée des prix des matières premières depuis le début de l'année 2011, conjuguée aux risques de dérapage et de spéculation sur les prix de l'énergie, pourrait néanmoins se diffuser aux prix à la consommation.

Un marché du travail toujours aussi fragile

L'emploi marchand continue de se détériorer en 2010, avec une baisse des effectifs salariés de 2,6 %. Au regard de la baisse de l'activité en Polynésie depuis 2 ans, l'ajustement de l'emploi pendant la crise a été relativement important, ce qui montre le lien fort existant entre croissance économique et emplois

En 2010, le seul rebond de l'emploi salarié marchand a été observé en décembre et n'est qu'un phénomène saisonnier plus marqué cette année du fait de la rationalisation maximale des effectifs effectuée dans les entreprises. Ceci n'est qu'un sursaut dû à une hausse ponctuelle de l'activité (fêtes de fin d'année) qui ne laisse pas présager de reprise continue sur le marché du travail.

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	Recensement de la population 2007	11,7 %	-	-
	Emploi salarié (secteur privé)	3ème trim. 2010	39 666	↗ 0,3 %	↘ -1,0 %
	DEFM	4ème trim. 2010	9 326	↗ 1,1 %	↗ 12,9 %
	Offres d'emploi normal	4ème trim. 2010	257	↗ 11,7 %	↗ 16,5 %
	Heures travaillées (secteur privé)	3ème trim. 2010	6 703 495	↗ 1,1 %	↘ -0,8 %
ENTREPRISES	<i>données brutes - Source : ISPF</i>				
	Créations (champs ICS)	4ème trim. 2010	169	↘ -14,4 %	↗ 8,6 %
	Radiations (champs ICS)	4ème trim. 2010	188	↘ -3,9 %	↗ 18,7 %
TOURISME	<i>Source : ISPF</i>				
	Taux d'occupation des hôtels	4ème trim. 2010	37,6 %	↘ -20,0 %	↗ 0,4 %
	Nuitées totales	4ème trim. 2010	140 242	↘ -28,6 %	↘ -4,6 %
BTP	<i>données brutes - Sources : Service de l'urbanisme, Douanes, ISPF</i>				
	Mises en chantier (PC publics)	4ème trim. 2010	-	-	-
	Importations de Ciment (tonnes)	4ème trim. 2010	9 185	↗ 29,4 %	↘ -11,6 %
CONSO	<i>données brutes - Sources : Service des contributions, ISPF</i>				
	Immatriculation de véhicules neufs	4ème trim. 2010	487	↗ 2,7 %	↗ 0,6 %
PRIX	<i>Sources : ISPF, INSEE, IEOM</i>				
	Indice des prix (base 100 décembre 2007)	4ème trim. 2010	103,95	↗ -0,48 %	↗ 1,8 %
	Masse monétaire M3 (millions de F.CFP)	4ème 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>	déc. 2009	oct. 2010	nov. 2010	déc. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Importations civiles (valeur CAF)	12 849	12 220	13 259	14 034	+9,2 %	+5,3 %
Exportations locales (valeur FAB)	1 240	966	1 147	947	-23,6 %	-34,3 %
dont perle de culture brute	940	577	754	534	-43,2 %	-50,6 %
nono	75	97	63	25	-67,1 %	-0,4 %
poisson	48	79	60	73	+52,0 %	+14,1 %
Balance commerciale (Exportations - Importations)	-11 609	-11 253	-12 112	-13 087	+12,7 %	+10,9 %
Taux de couverture réel (Exportations/Importations)	9,7 %	7,9 %	8,7 %	6,8 %	-2,90	-4,66

TOURISME

Source : ISPF

	déc. 2009	oct. 2010	nov. 2010	déc. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Nombre de touristes	12 958	16 092	12 784	13 798	+6,5 %	+2,0 %
dont Américains (y.c. Hawaii)	3 534	4 539	4 075	4 469	+26,5 %	+19,7 %
Français	3 125	3 778	2 695	3 167	+1,3 %	-5,3 %
Nombre de nuitées	192 556	227 127	166 163	216 737	+12,6 %	+3,5 %
Durée moyenne de séjour (jours)	14,9	14,1	13,0	15,7	+5,7 %	+1,5 %
Recette Moyenne par Chambre occupée Hôtels Internationaux (F.CFP)	21 924	22 725	21 304	22 692	+3,5 %	+0,8 %
Coefficient Moyen de Remplissage - Hôtels Internationaux	41,1 %	65,6 %	59,0 %	45,3 %	+0,04	-0,91
Passagers débarqués à Faa'a (vols réguliers)	19 637	23 747	20 541	20 234	+3,0 %	+2,1 %

EMPLOI

Sources : CPS, SEFI, ISPF

	sept. 2009	juil. 2010	août 2010	sept. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Effectifs salariés tous secteurs	57 114	56 344	56 053	56 301	-1,4 %	-2,1 %
Effectifs salariés secteur privé	39 900	39 743	39 766	39 666	-0,6 %	-1,0 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) tous secteurs	291 221	295 103	295 872	294 573	+1,2 %	+0,8 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) secteur privé	267 981	271 502	271 478	270 192	+0,8 %	+0,6 %
Heures travaillées tous secteurs	9 652 221	9 522 211	9 472 944	9 514 937	-1,4 %	-1,4 %
Heures travaillées secteur privé	6 743 031	6 716 561	6 720 499	6 703 495	-0,6 %	-0,8 %
	déc. 2009	oct. 2010	nov. 2010	déc. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Demandes (nouvelles inscriptions)	1 637	2 537	2 149	1 924	+17,5 %	-7,6 %
Primo-demandeurs	362	538	393	351	-3,0 %	-18,3 %
Demandes d'Emploi non satisfaites en Fin de Mois (DEFM)	7 277	9 965	8 765	7 839	+7,7 %	+4,0 %
Nouvelles Offres d'Emploi Normal	248	244	160	195	-21,4 %	-13,2 %
Nouvelles Offres d'emploi aidé secteur marchand	556	508	419	147	-73,6 %	-14,4 %

CONSOMMATION DES MÉNAGES

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

	09T03	10T01	10T02	10T03	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Chiffre d'affaires des commerces (en millions de F.CFP)	49 326	45 736	46 703	49 208	//	-0,2 %
	déc. 2009	oct. 2010	nov. 2010	déc. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Immatriculations Véhicules neufs	467	527	409	526	+12,6 %	+0,6 %

ENTREPRISES

Champ ICS : Industrie - Commerce - Services

Source : ISPF

	déc. 2009	oct. 2010	nov. 2010	déc. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Créations ICS	139	203	135	168	+20,9 %	-4,2 %
Radiations ICS	184	217	128	219	+19,0 %	+5,6 %
Stock ICS	21 219	21 337	21 372	21 331	+2,3 %	+0,4 %
Stock global	52 989	53 665	53 788	53 845	-2,7 %	+1,5 %

PRIX A LA CONSOMMATION

Source : ISPF

	déc. 2009	oct. 2010	nov. 2010	déc. 2010	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Indice Général (base 100 - déc. 2007)	102,59	103,87	103,63	104,35	+1,7 %	+1,8 %
Indice Ouvrier (base 100 - déc. 2007)	102,66	105,26	104,92	105,18	+2,4 %	+2,3 %
Indice Hors Transport Aérien International (base 100 - déc. 2007)	101,94	104,14	103,90	103,89	+1,9 %	+1,8 %
Index BTP (base 1 - août 2001)	1,203	1,249	1,240	1,245	+3,5 %	+2,0 %
Index TPP (base 1 - avril 2003)	1,185	1,229	1,228	1,231	+3,9 %	+3,7 %

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.