

Points

De la Polynésie française

conjoncture

02

TE AVEI'A

Premier trimestre 2014

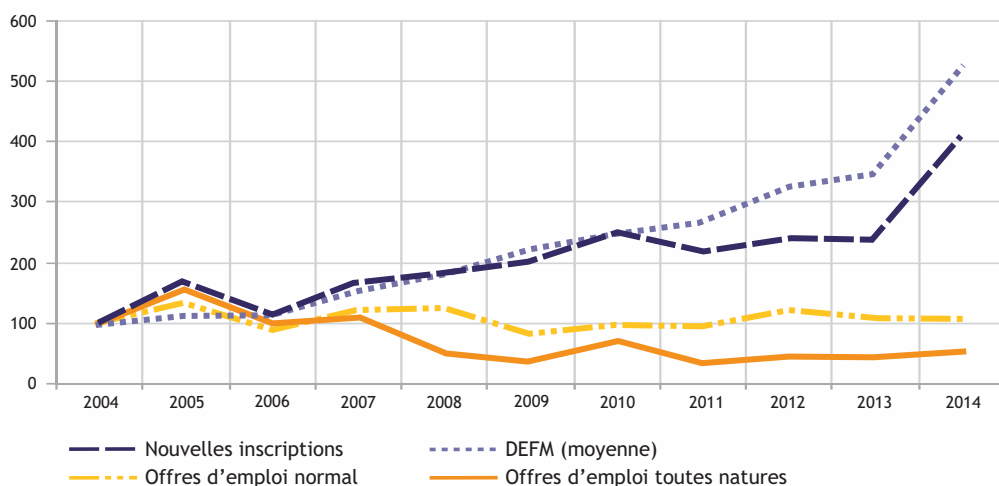
UNE ACTIVITÉ INERTE

Le début de l'année 2014 s'inscrit dans la continuité du dernier trimestre 2013 ; la situation économique de nos principaux partenaires commerciaux s'améliore lentement, tandis qu'en Polynésie française le *statu quo* perdure. Le marché du travail demeure préoccupant, aussi bien en Polynésie française que dans le reste du monde.

le chiffre 17 400

C'est le nombre de demandeurs d'emploi en recherche à fin mars 2014 selon les données du Service de l'Emploi de la Formation et de l'Insertion professionnelles. Cette affluence fait suite à la mise en place du Contrat d'Accès à l'Emploi en début d'année.

INDICE SUR L'ÉVOLUTION DES OFFRES ET DEMANDES D'EMPLOI ENREGISTRÉES AU SEFI
(Base 100 : année 2004)



Sources : SEFI, ISPF



POINT DE CONJONCTURE - PREMIER TRIMESTRE 2014

Tandis que la croissance ralentit dans les économies émergentes, le retour de la confiance semble se confirmer dans les économies avancées où l'investissement se redresse légèrement. Toutefois, l'emploi et le pouvoir d'achat des ménages ne s'améliorent toujours pas, laissant planer le doute sur la pérennité de cette timide reprise.

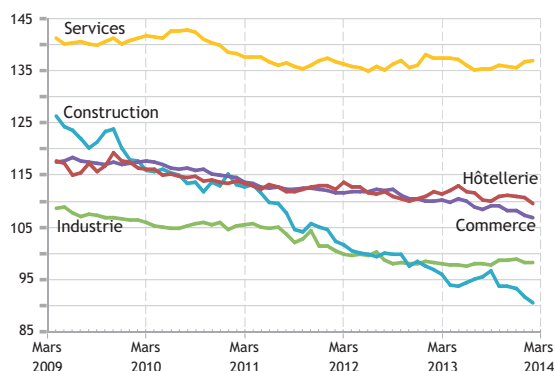
En dépit d'un indice du climat des affaires qui s'améliore (enquête de conjoncture IEOM), témoignant d'une meilleure confiance des chefs d'entreprises sur le moyen terme, les indicateurs économiques de la Polynésie française demeurent mal orientés, en particulier sur le marché du travail. Seuls les résultats du tourisme et de la perliculture sont en hausse sur un an, mais demeurent à des niveaux relativement faibles.

Au 31 mars 2014, le Service de l'Emploi de la Formation et de l'Insertion professionnelles (SEFI) recense 17 400 demandes d'emploi non satisfaites, soit 6 000 personnes de plus qu'un an auparavant (+ 54 %). Cette brusque hausse vient en partie de l'attrait pour le nouveau dispositif d'aide à l'emploi, le Contrat d'Accès à l'Emploi (CAE), mis en place en début d'année ; en janvier, 1 100 primo-demandeurs se sont inscrits au SEFI, soit deux fois plus que la moyenne mensuelle des dix dernières années (570). Au cours du premier trimestre, 416 postes en CAE ont été attribués portant le total des offres d'emploi aidé à 860, soit 250 de plus qu'il y a un an. Les offres d'emploi normal ont quant à elles diminué de 3 % soit 630 postes offerts au cours du premier trimestre, en-dessous de la moyenne des cinq dernières années (670). Ces évolutions illustrent une activité des entreprises en panne de croissance, face à un besoin croissant de la population d'accroître son revenu.

En mars 2014, les effectifs salariés déclarés à la Caisse de Prévoyance Sociale diminuent après deux mois de hausse, ramenant le niveau à celui de décembre 2013.

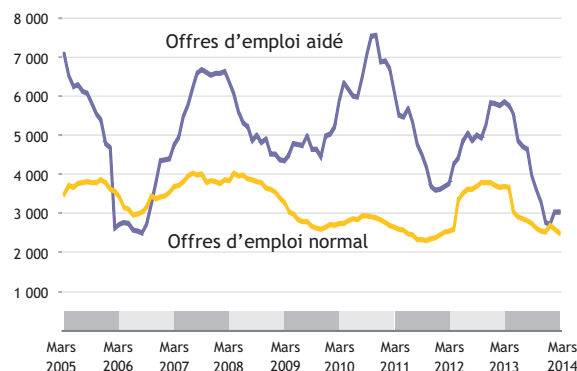
Sur un an, les effectifs diminuent de 5,7 % dans la construction, de 2,3 % dans l'hôtellerie restauration, et de 1,8 % dans le commerce. Ils sont quasiment stables dans l'industrie et les autres services (- 0,1 %).

ÉVOLUTION DES INDICES
EMPLOI SALARIÉ MARCHAND
(INDUSTRIE, CONSTRUCTION, COMMERCE,
HÔTELLERIE-RESTAURATION, AUTRES SERVICES)



Base 100 : janvier 2000
Données corrigées des variations saisonnières (CVS).
Pour les trois derniers mois, les indices sont des estimations.

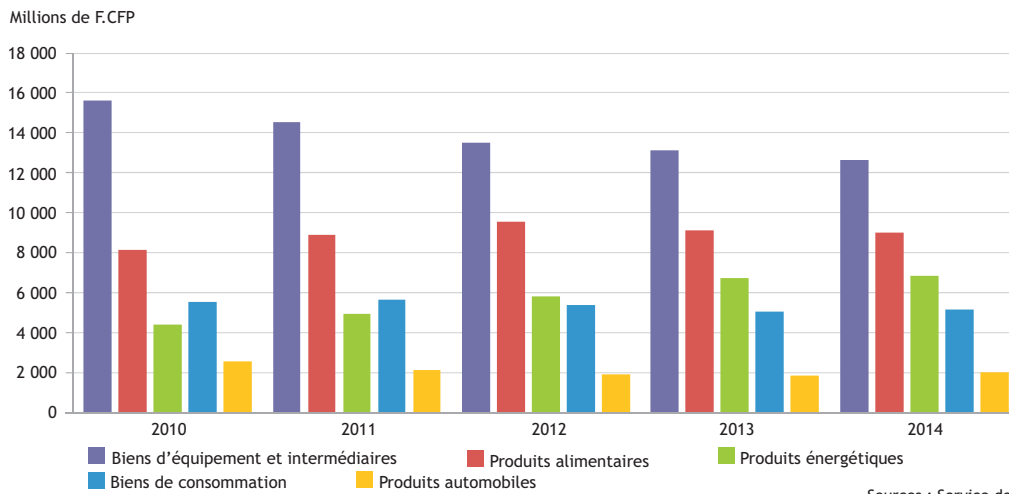
OFFRES D'EMPLOI CUMULÉES SUR 12 MOIS



Sources : SEFI, ISPF

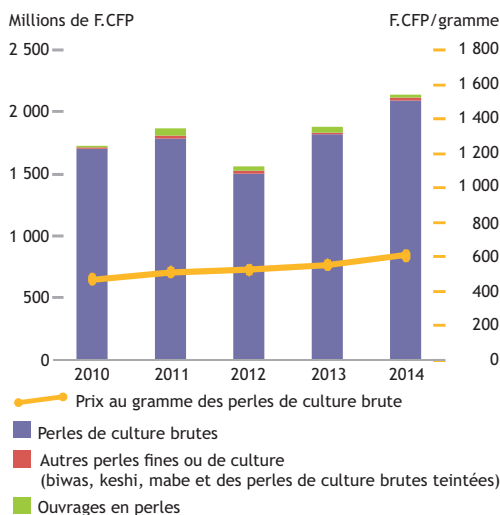
Les résultats du commerce extérieur confirment la conjoncture actuelle. La valeur des importations du premier trimestre 2014 est équivalente à celle de la même période en 2013, et demeure au même niveau depuis cinq ans. Au cours du premier trimestre 2014, ce sont essentiellement les biens importés pour les entreprises (biens intermédiaires et biens d'équipement) dont la valeur diminue (- 3,7 %). Celle des produits importés vers les ménages est stable ; la valeur des importations de produits alimentaires diminue, tandis que celle des biens de consommation augmente grâce à l'habillement et à l'équipement du foyer. Les importations de produits de l'industrie automobile (+ 9,4 %) et des produits énergétiques (+ 2,3 %) sont en hausse, tendance qui perdure depuis le mois de septembre 2013. Elle est confirmée par l'augmentation des nouvelles immatriculations de véhicules neufs (+ 15 % entre les premiers trimestres 2013 et 2014).

VALEUR DES IMPORTATIONS CIVILES PAR TYPE DE PRODUITS

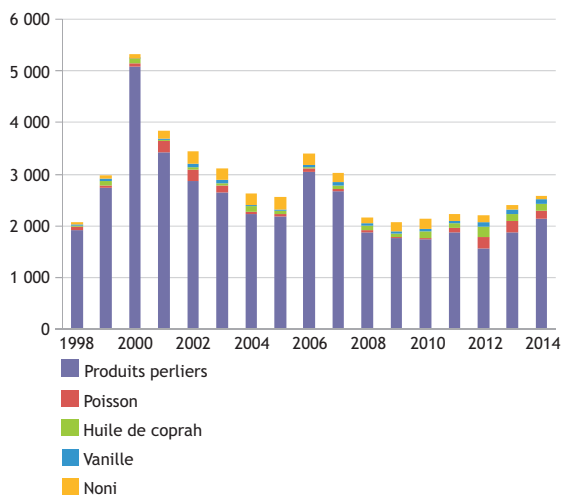


Quant aux exportations locales, leur valeur perd 5 % sur un an, et abaisse le taux réel de couverture d'un demi point à 7,9 % au premier trimestre 2014. Cette diminution est toutefois à relativiser puisqu'elle est principalement due à une forte diminution des exportations d'or (sous forme brute ou articles de bijouterie). En effet, les exportations de produits perliers sont en hausse de 15 % sur un an avec un prix par perle en légère hausse à 1 100 F.CFP. Les ventes d'huile de coprah augmentent de 4 % et celles de monoï de 10 %. Les autres principaux produits à l'export (poissons, noni, nacre, vanille) se sont moins bien vendus ce trimestre en glissement annuel, en particulier les produits de la pêche (- 31 %).

EXPORTATIONS DE PRODUITS PERLIERS EN VALEUR



EXPORTATIONS LOCALES - PRINCIPAUX PRODUITS



Avec une demande interne mais aussi externe peu dynamique, le chiffre d'affaires des entreprises polynésiennes diminue de 1 % en 2013, et de 2,4 % hors inflation. Les commerces, les activités financières et de production d'électricité ont le plus souffert, traduisant une activité économique qui tourne au ralenti. En revanche le chiffre d'affaires s'améliore dans les activités de transport aérien (+ 4 %) soutenues par des prix en hausse (+ 7,3 % en moyenne annuelle) ; le nombre de passagers transportés par les compagnies internationales ne progresse que de 0,6 % en 2013, et celui des compagnies locales diminue de 1,8 %. Dans les services de restauration le chiffre

d'affaires progresse (+ 1 %), mais moins vite que les prix des produits alimentaires (+ 3,4 % en moyenne en 2013). Le chiffre d'affaires augmente légèrement dans la construction ; selon l'IEOM, les prévisions des chefs d'entreprises du BTP sont optimistes pour leur activité au vu des chantiers programmés. Dans l'hébergement hôtelier, le chiffre d'affaires diminue de 2 % en 2013, tandis que le revenu moyen par chambre vendue augmente de 9,5 % à 29 800 F.CFP. Cette situation devrait peu évoluer au premier trimestre 2014 au vu du nombre de nuitées vendues.

En effet, si la fréquentation touristique a progressé au premier trimestre 2014 avec 4 000 touristes supplémentaires sur un an (soit 40 240 touristes), cette amélioration est intégralement imputable au tourisme de croisière (+ 4 270), et plus particulièrement à des paquebots étrangers ; le nombre de croisières intra-polynésiennes a augmenté par rapport au premier trimestre 2013 (+ 6 rotations soit 21).

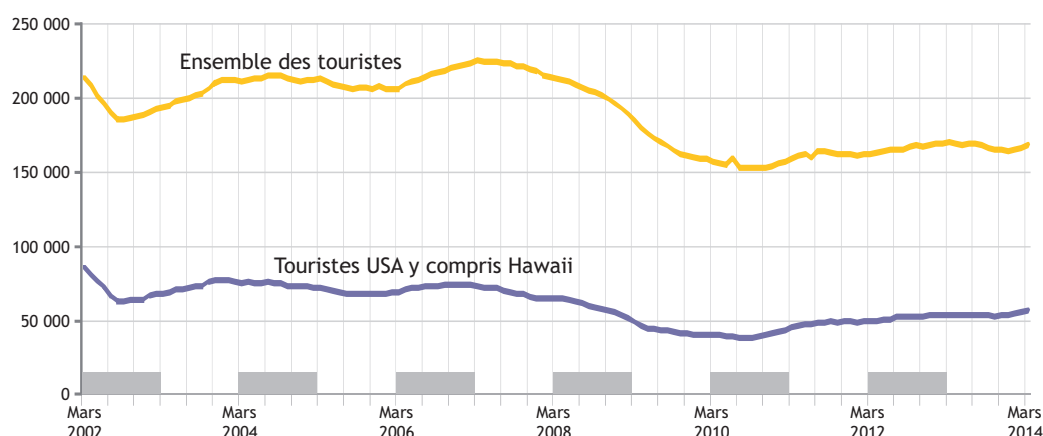
Le tourisme terrestre payant est quant à lui en léger retrait (- 1 %), entraînant le nombre de nuitées vendues des hôtels internationaux à la baisse sur la période (- 2,7 %). Le coefficient moyen de remplissage des hôtels internationaux est malgré tout en hausse du fait d'une baisse plus marquée de l'offre en chambres (- 5,5 %), et atteint son meilleur niveau sur les quatre dernières années (52,4 %).

Le tourisme gratuit diminue très légèrement au premier trimestre 2014, entraîné par la baisse des touristes en provenance de métropole (- 5,8 %). Le marché asiatique est en hausse de 17,6 % (+ 750 touristes) grâce au doublement du nombre de touristes chinois (1 200), ainsi qu'au marché japonais qui progresse de 12 % (3 200 touristes). Corrélé au tourisme de croisière, le marché nord-américain progresse de 25 % (+ 3 750 touristes), et demeure le premier marché émetteur vers la Polynésie française.

Les compagnies aériennes ont transporté 4 % de passagers supplémentaires par rapport au premier trimestre 2013. L'augmentation plus importante de l'offre en sièges (+ 6 %) fait baisser leur coefficient moyen de remplissage de deux points (79,4 %). Le trafic aérien domestique a en revanche légèrement diminué sur la période, avec une baisse de 1 % du nombre de passagers transportés, malgré une hausse de 1 % du nombre de sièges offerts.

En 2013, le chiffre d'affaires des services de transports aériens de passagers a progressé de 4 %, et leurs tarifs de 7,3 %.

EFFECTIFS TOURISTIQUES



Source : ISPF

ACTUALITÉ INTERNATIONALE

Janvier

le 13 • FRANCE - Industrie : Airbus a annoncé un nouveau record de commandes d'avions en 2013, battant son rival américain Boeing pour établir la meilleure performance commerciale de l'histoire de l'aéronautique. L'avionneur européen a également continué à augmenter sa production, pour la douzième année consécutive, avec un record de 626 appareils livrés en 2013 mais son rival de Seattle en a livré 648 et reste en tête. Les commandes nettes, c'est-à-dire après déduction des annulations, se sont montées à 1 503 unités, contre 1 355 pour l'avionneur de Seattle.

le 23 • ARGENTINE - Politique monétaire : l'Argentine a adopté une nouvelle stratégie monétaire, laissant le peso se déprécier face au dollar de 14 % en deux jours, du jamais vu depuis la crise économique de 2001, avec l'objectif d'envoyer des signaux de confiance aux marchés. L'inflation en Argentine a atteint 28 % en 2013 selon des instituts privés et s'annonce encore supérieure en 2014.

Février

le 11 • USA - Politique budgétaire : la Chambre des représentants a approuvé le relèvement du plafond de la dette de l'État fédéral jusqu'au 15 mars 2015.

Mars

le 10 • USA - Politique monétaire : la Banque de réserve fédérale continuera de réduire ses rachats d'actifs au rythme de 10 milliards de dollars par mois, et va préciser les modalités de l'ajustement de sa politique dite « de communication avancée sur les taux d'intérêt » (Forward Guidance). « Les taux resteront très bas jusqu'à ce que nous constatons des améliorations sur le marché de l'emploi et une hausse de l'inflation ».

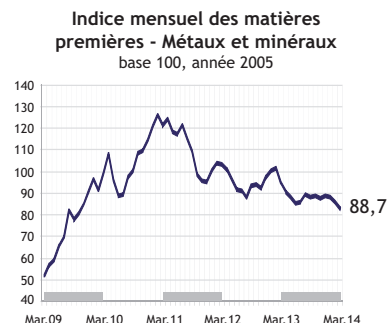
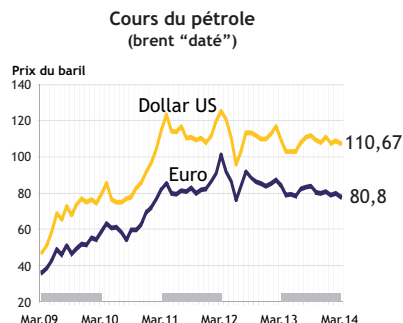
le 11 • JAPON - Politique monétaire : la Banque du Japon a maintenu en l'état sa politique d'assouplissement monétaire à l'issue d'une réunion de son organe directeur, confiante dans la vigueur de la reprise nippone. L'institution va entre autres continuer d'augmenter de 50 milliards de yens par an son stock d'obligations d'État, qu'il rachète sur le marché secondaire.

le 13 • Nouvelle-Zélande - Politique monétaire : la Reserve Bank of New Zealand (RBNZ) a décidé d'augmenter son principal taux directeur, l'Official Cash Rate (OCR), d'un quart de point. Inchangé depuis mars 2011, ce dernier passe ainsi, de 2,50 à 2,75 %. Les banquiers centraux néo-zélandais ont estimé que la croissance était suffisamment solide, avec un PIB attendu à + 3,3 % en glissement annuel sur l'année fiscale s'achevant en mars, et que les pressions inflationnistes liées à la vigueur de la demande interne commençaient à se préciser.

INDICATEURS

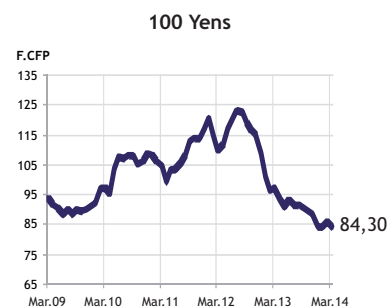
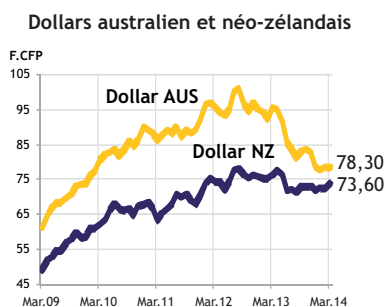
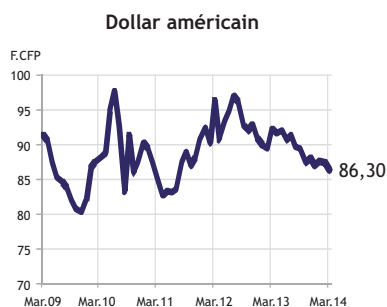
INDUSTRIE

Source : Banque mondiale



CHANGE

Source : Banque de Polynésie



INDICES BOURSISERS

source : yahoo finances



PRINCIPAUX INDICATEURS ÉCONOMIQUES - DONNÉES BRUTES - 1^{ER} TRIMESTRE 2014

	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	0,1 %	2,3 %	1,5 %	6,7 %	0,3 %	17/12/08
Zone Euro	0,2 %	0,9 %	0,5 %	11,8 %	0,3 %	07/11/13
France ¹	0,0 %	0,8 %	0,6 %	10,1 %	0,3 %	07/11/13
Japon	1,5 %	3,0 %	1,6 %	3,6 %	0,0 %	06/10/10
Australie	1,1 %	3,5 %	2,9 %	5,8 %	2,5 %	06/08/13
Nouvelle-Zélande	1,0 %	3,8 %	1,5 %	6,0 %	2,8 %	12/03/14
Chine	1,4 %	7,4 %	2,4 %	4,1 % ²	6,0 %	01/11/12

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

Janvier

- le 08 • INDUSTRIE - Ressources Minières :** Lors du Conseil des ministres, le gouvernement a accordé à la société australienne «Avenir Makatea» un Permis exclusif de recherche (PER) portant sur deux secteurs miniers de l'île de Makatea, exploitée pour ses ressources en phosphate jusque dans les années soixante. Ce premier permis pourrait être étendu, après examen du comité des mines, à l'ensemble de la zone minière.
- le 10 • PÊCHE - Entreprises :** La société d'économie mixte locale Tahiti Nui Rava'ai (SEML TNR) a décidé de vendre 10 de ses 16 navires de sa flottille de pêche, et de continuer l'activité de la filiale SAS Avai'a permettant d'exploiter les six navires qui bénéficient encore du régime de défiscalisation. Détenues à 85 % par le Pays depuis 2000, la SEML TNR et sa filiale ont bénéficié de subventions de 2,3 milliards de F.CFP en 13 ans pour faire face à leur déficit structurel.
- le 17 • TOURISME - Croisières :** Le navire de croisières Ocean Princess est en escale à Tahiti pour deux jours avec ses 600 passagers.
- le 23 • BUDGET - Prêt :** La commune de Pirae et l'Agence Française de Développement (AFD) ont signé une convention de crédit d'un montant de 68 millions de F.CFP. Ce prêt, à taux d'intérêt bonifié, se couple à des subventions du Pays dans le cadre du financement du budget d'investissement de la commune pour l'année 2013. Les investissements envisagés portent sur la construction de la couverture du plateau sportif de Pirae Uta, la création d'abris-bus et de sanitaires publics dans la commune.
- le 24 • TOURISME - Investissements :** La loi de pays «portant création de la zone prioritaire d'aménagement et de développement touristique de Mahana Beach» a été promulguée au Journal Officiel de la Polynésie française (JOPF).

Février

- le 04 • TOURISME - Croisières :** Le MARINA de la compagnie Oceania Cruises (1 260 passagers et 780 membres d'équipage) est à Papeete. Plusieurs autres escales à Papeete sont d'ores et déjà programmées : le 26 mars 2014, le 5 avril 2014, et le 19 avril 2014.
- le 06 • CONSTRUCTION - Investissements publics :** Le gouvernement a annoncé la mobilisation de 37,4 milliards de F.CFP de crédits de paiement destiné à l'investissement public. Ce dernier devrait majoritairement être financé sur fonds propres du Pays à hauteur de 13,84 milliards de F.CFP et par l'État pour un montant de 21 milliards F.CFP via : le 3^{ème} instrument financier (13,36 milliards de F.CFP), le Contrat de projets (5,63 milliards de F.CFP) et la dotation globale d'investissement pour l'Éducation (1,28 milliard de F.CFP). Les projets programmés concernent principalement les infrastructures aéroportuaires (mise aux normes d'aérodromes), maritimes (aménagement de quais et de marinas) et routières.

Mars

- le 06 • TRANSPORTS - Transports en commun :** Une nouvelle ligne de bus Papeete intra-muros a été inaugurée : elle desservira uniquement la commune de Papeete, depuis la mairie jusqu'au centre hospitalier de Taaone. Créée après consultation des responsables de l'hôpital et de la société de gestion des transports (SGT), cette ligne s'inscrit dans la stratégie de développement de moyens de locomotion remplaçant la voiture.
- le 10 • TOURISME - Promotion :** Le Rendez-vous Tahiti et ses îles, journée de promotion organisée tous les ans par le GIE Tahiti tourisme à Paris, a réuni tours opérateurs et agents de voyage pour une présentation des orientations de la stratégie touristique adoptée pour l'année et du nouveau logo du GIE.
- le 22 • TOURISME - Promotion :** 16 tours opérateurs néo-zélandais et australiens se sont rendus en Polynésie pour rencontrer des partenaires touristiques locaux. En 2013, la Polynésie a accueilli 6 477 touristes néo-zélandais et 9167 touristes australiens. Tahiti était également présente au salon professionnel mondial de la croisière à Miami, du 11 au 13 mars, afin de promouvoir la Polynésie française comme lieu d'escale auprès des compagnies de croisière.
- le 25 • PERLICULTURE - Vente aux enchères :** Le GIE Poe o Rikitea a proposé à la vente plus de 280 000 perles. 93 % de ces perles se sont vendues, à 669 F.CFP le gramme en moyenne. Le chiffre d'affaires des enchères a atteint 330 millions de F.CFP.

TABLEAU DE BORD GÉNÉRAL

COMMERCE EXTÉRIEUR		Sources : Service des Douanes, ISPF					
<i>en millions de F.CFP</i>		mars 2013	janvier 2014	février 2014	mars 2014	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Importations civiles (valeur CAF)		10 170	13 393	9 963	12 438	+ 22,3 %	- 0,5 %
Exportations locales (valeur FAB)		1 206	633	971	1 230	+ 1,9 %	- 5,0 %
dont perle de culture brute		720	374	790	927	+ 28,7 %	+ 15,0 %
nono		44	11	30	32	- 28,2 %	- 5,3 %
poisson		83	61	39	51	- 38,3 %	- 31,2 %
Balance commerciale (Exportations - Importations)		- 8 964	- 12 760	- 8 993	- 11 208	+ 25,0 %	- 0,1 %
Taux de couverture réel (Exportations/Importations)		11,9 %	4,7 %	9,7 %	9,9 %	- 1,98	- 0,37

TOURISME		Sources : Service d'Etat à l'Aviation Civile, ISPF					
		mars 2013	janvier 2014	février 2014	mars 2014	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Nombre de touristes		13 897	12 422	12 410	15 410	+ 10,9 %	+ 11,0 %
dont Américains (y.c. Hawaii)		5 024	4 643	4 527	6 028	+ 20,0 %	+ 22,6 %
Français		2 800	1 550	2 035	2 575	- 8,0 %	- 5,8 %
Nombre de nuitées		181 606	173 400	170 996	221 322	+ 21,9 %	+ 15,7 %
Durée moyenne de séjour (jours)		13,1	14,0	13,8	14,4	+ 9,9 %	+ 11,0 %
Recette Moyenne par Chambre occupée Hôtels Internationaux (F.CFP)		26 436	28 654	26 410	27 465	+ 3,9 %	+ 3,1 %
Coefficient Moyen de Remplissage - Hôtels Internationaux		55,3 %	48,0 %	52,0 %	57,1 %	1,86	- 0,03
Passagers débarqués à Faa'a (vols réguliers)		18 933	22 898	18 173	20 430	+ 7,9 %	+ 4,0 %

EMPLOI		Sources : CPS, SEFI, ISPF					
		décembre 2012	oct. 2013	nov. 2013	déc. 2013	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Effectifs salariés (équivalent temps plein) <i>tous secteurs</i>		52 832	52 687	52 402	52 404	- 0,8 %	- 1,1 %
Effectifs salariés (équivalent temps plein) <i>secteur privé</i>		38 548	38 470	38 229	38 387	- 0,4 %	- 1,0 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) <i>tous secteurs</i>		388 448	300 867	305 257	383 962	- 1,2 %	- 0,5 %
Salaire Moyen (équivalent temps plein) <i>secteur privé</i>		395 309	279 995	284 284	389 995	- 1,3 %	- 0,6 %
Heures travaillées <i>tous secteurs</i>		8 928 552	8 904 064	8 855 973	8 856 270	- 0,8 %	- 1,1 %
Heures travaillées <i>secteur privé</i>		6 514 661	6 501 496	6 460 630	6 487 358	- 0,4 %	- 1,0 %
Demandes (nouvelles inscriptions)		2 630	6 093	4 117	4 389	+ 67 %	+ 72,5 %
Primo-demandeurs		533	1 108	716	736	+ 38 %	+ 75,5 %
Demandes d'Emploi non satisfaites en Fin de Mois (DEFM)		11 318	12 997	14 986	17 405	+ 54 %	+ 42,7 %
Nouvelles Offres d'Emploi Normal		244	375	110	151	- 38 %	- 2,8 %
Nouvelles Offres d'emploi aidé <i>secteur marchand</i>		325	37	345	347	+ 7 %	+ 45,8 %

CONSOMMATION DES MÉNAGES		Sources : Service des Contributions, Service des Transports Terrestres, ISPF					
		12T04	13T02	13T03	13T04	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Chiffre d'affaires des commerces (en millions de F.CFP)		53 757	46 250	48 497	52 030	//	- 3,2 %
Immatriculations Véhicules neufs		mars-13	janv-14	févr-14	mars-14	Var. M/M-12	Var. T/T-4
		246	358	249	400	+ 62,6 %	+ 16,8 %

ENTREPRISES		Champ ICS : Industrie - Commerce - Services					
		Source : ISPF					
		mars 2013	janvier 2014	février 2014	mars 2014	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Créations ICS		188	965	202	189	+ 0,5 %	- 49,6 %
Radiations ICS		196	1 072	238	230	+ 17,3 %	- 42,4 %
Stock ICS		22 779	23 017	23 004	22 999	+ 4,1 %	+ 4,6 %
Stock global		58 560	59 659	59 727	59 835	+ 3,7 %	+ 4,1 %

PRIX À LA CONSOMMATION		Source : ISPF					
		mars-13	janv-14	févr-14	mars-14	Var. M/M-12	Var. T/T-4
Indice Général (base 100 - déc. 2007)		107,94	108,29	108,09	108,57	+ 0,6 %	+ 0,6 %
Indice Ouvrier (base 100 - déc. 2007)		109,65	109,74	109,62	110,10	+ 0,4 %	+ 0,5 %
Indice Hors Transport Aérien International (base 100 - déc. 2007)		107,98	107,93	107,99	108,36	+ 0,4 %	+ 0,4 %
Index BTP (base 100 - déc. 2010)		104,37	105,76	105,63	105,71	+ 1,3 %	+ 1,3 %
Index TPG (base 100 - déc. 2010)		109,81	110,75	110,24	110,50	+ 0,6 %	+ 0,4 %

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.
nd : non disponible

TOUTES LES STATISTIQUES SONT DISPONIBLES SUR WWW.ISPF.PF