



INSTITUT
DE LA
STATISTIQUE
DE LA
POLYNÉSIE FRANÇAISE
• • • • •



Conférence économique du 17 et 18 mai 2016

Point de conjoncture économique Année 2015 et 1^{er} trimestre 2016

Fabien BREUILH - Directeur de l'Ispf

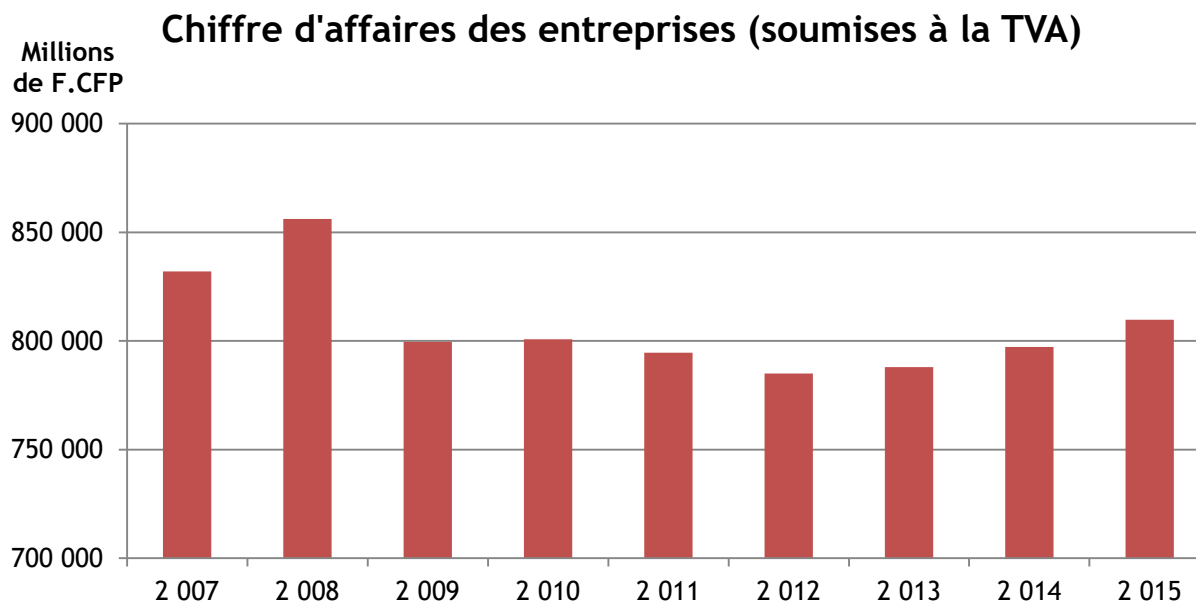


PLAN

- En 2015, en Polynésie française,
 - L'activité continue de se redresser,
 - Les moteurs de la croissance redémarrent progressivement
- Pour 2016,
 - Le contexte international resterait favorable en moyenne sur l'année,
 - Les premiers indicateurs traduisent une poursuite de la reprise, avec inertie.

La reprise est progressive depuis 2012 et le potentiel de croissance encore important

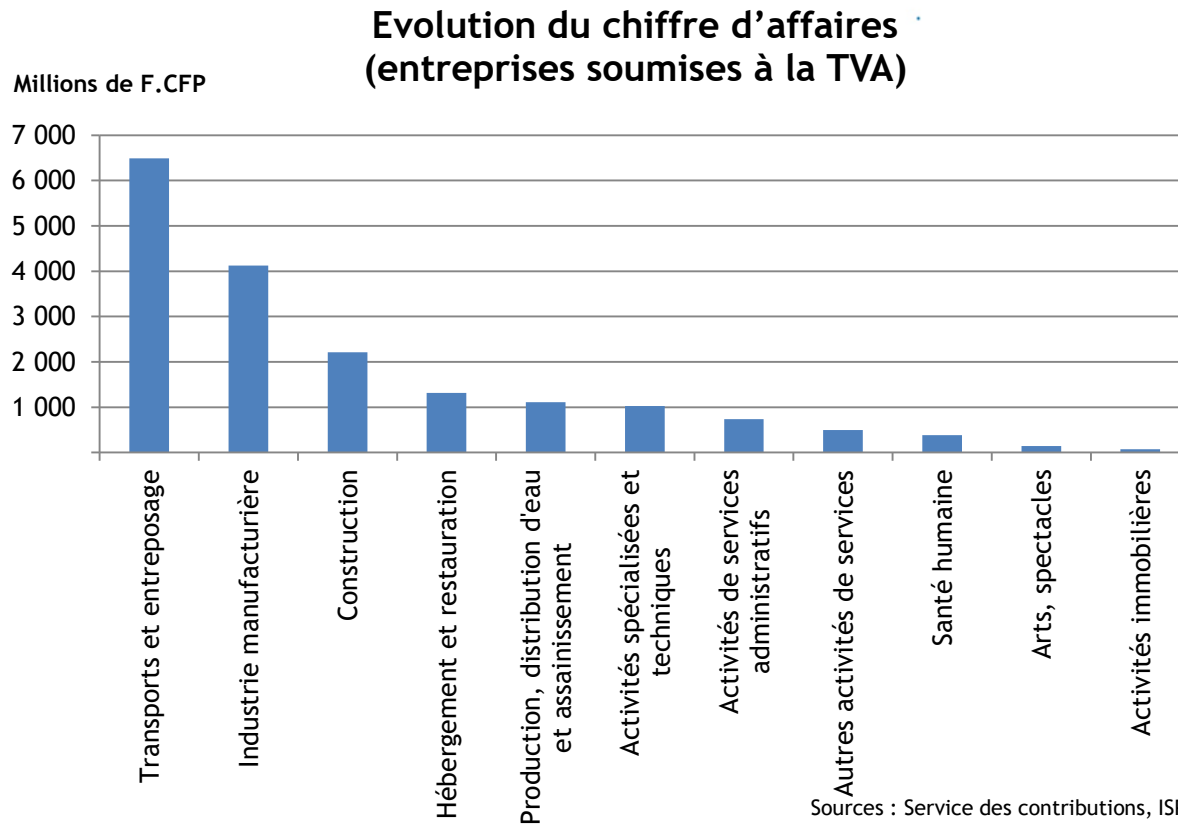
- Depuis 2013, le chiffre d'affaires des entreprises augmente en Polynésie française
 - La conjoncture générale s'améliore depuis 2014



Sources : Service des contributions, ISPF

La progression du chiffre d'affaires est contrastée selon les secteurs

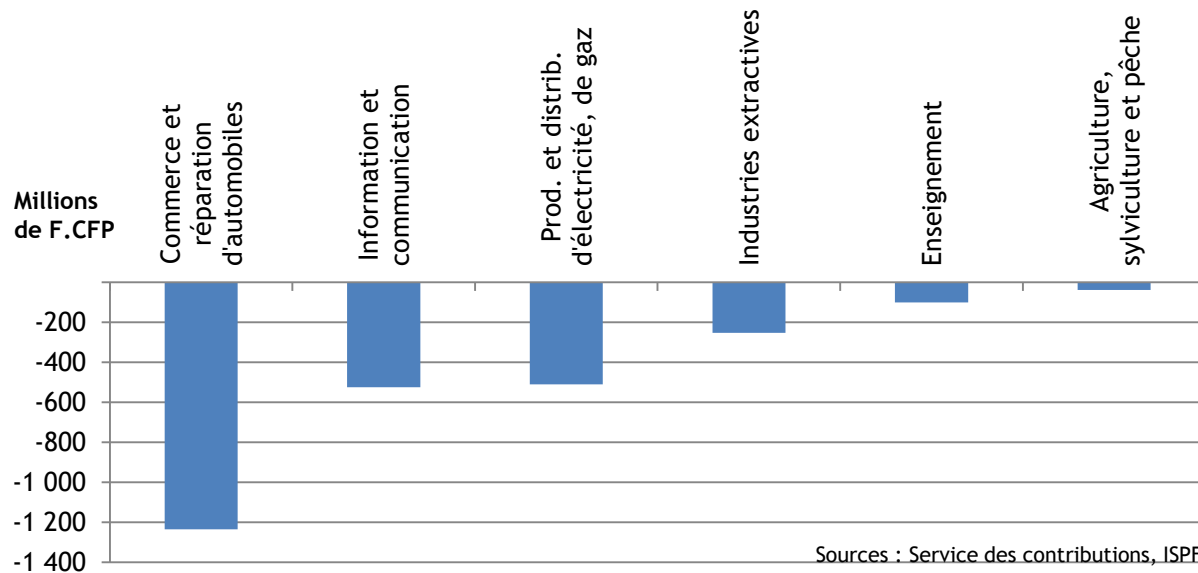
- Les gagnants :
 - Transport, Industrie, Construction, Hébergement/restauration,...



La progression du chiffre d'affaires est contrastée selon les secteurs

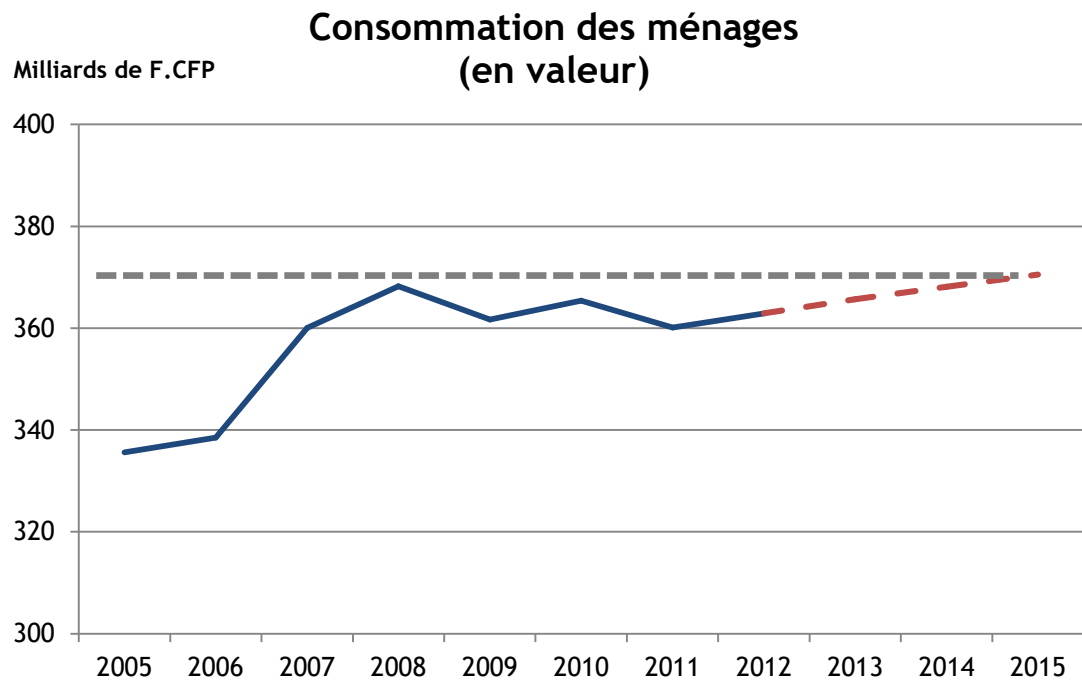
- Quelques absents...
 - Commerce de détail : qui toutefois bénéficie d'effet prix favorable
 - Information et de la communication ...
 - Enseignement : pourtant traditionnellement contra-cyclique

Evolution du chiffre d'affaires
(entreprises soumises à la TVA)



Moteur 1 : La consommation des ménages

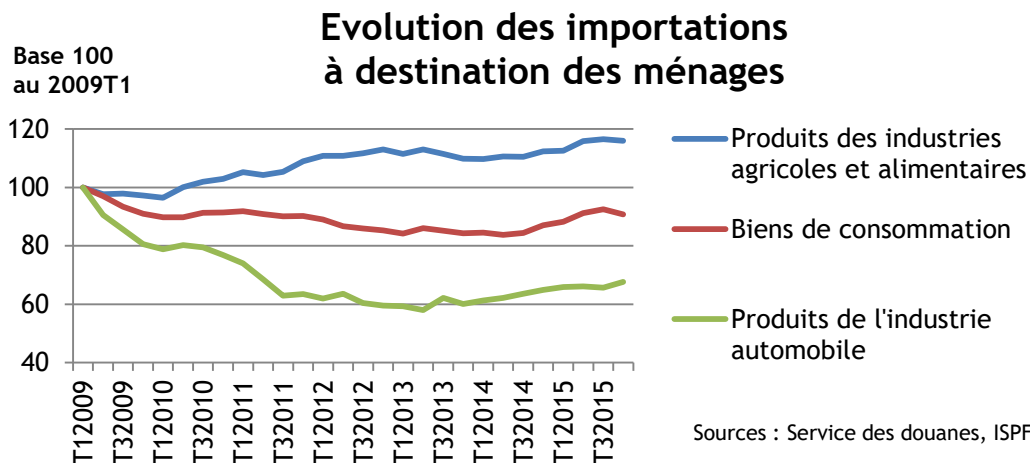
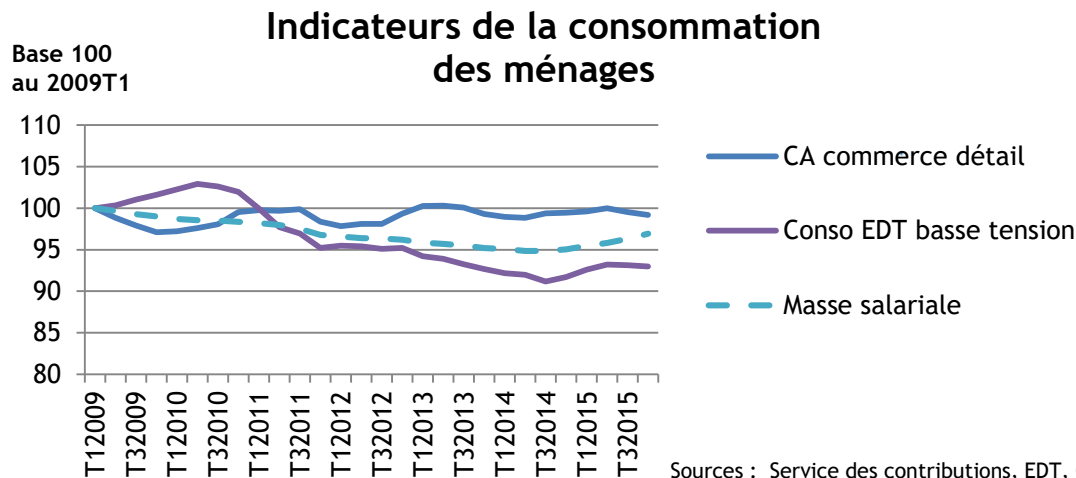
- La consommation des ménages continue de se redresser...
 - ... à un rythme moindre qu'avant la crise,
 - ... et retrouve le niveau de 2008.



Source : ISPF - Comptes économiques

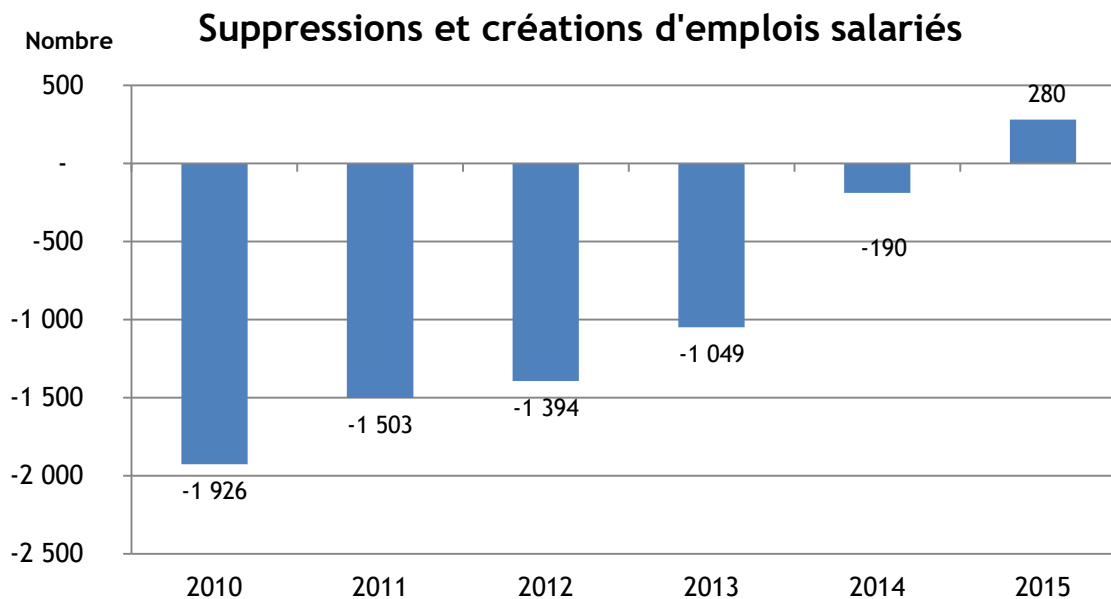
Moteur 1 : La consommation des ménages

- Les indicateurs de la demande intérieure s'orientent favorablement ...



Moteur 1 : La consommation des ménages

- ... portée par des revenus du travail en hausse...
 - La « courbe de l'emploi » s'inverse...
 - ... insuffisamment pour
 - compenser le nombre d'actifs arrivant sur le marché du travail
 - juguler la baisse du taux d'emploi ou faire diminuer le chômage

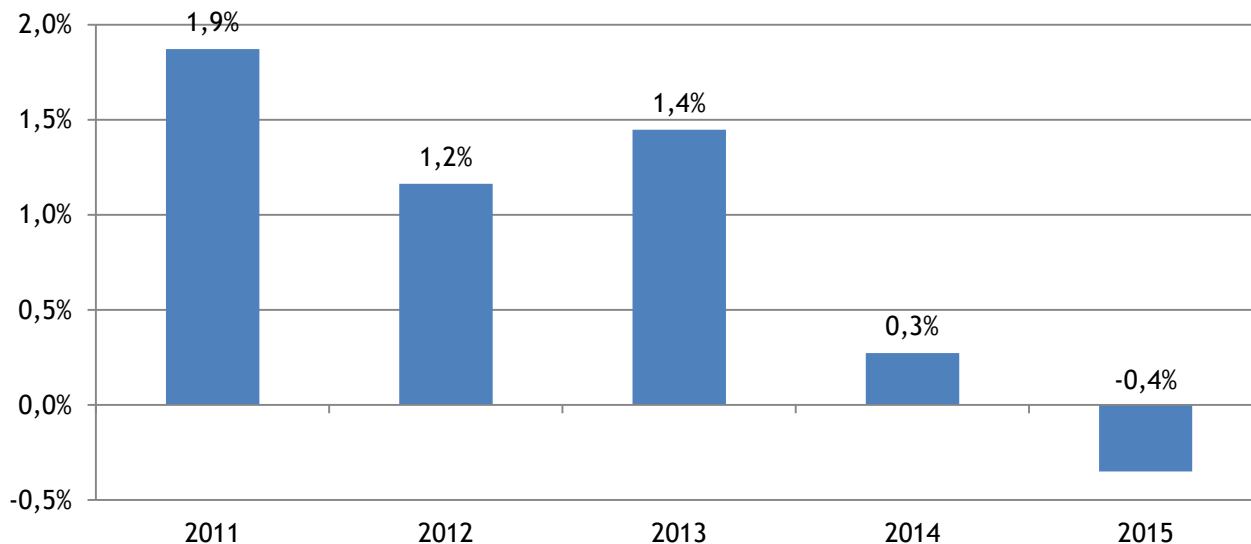


Sources : CPS, ISPF

Moteur 1 : La consommation des ménages

- ... et des évolutions de prix qui ne pénalisent pas la reprise.
 - Ralentissement porté par la baisse des cours des hydrocarbures
 - Soutenant la consommation des ménages

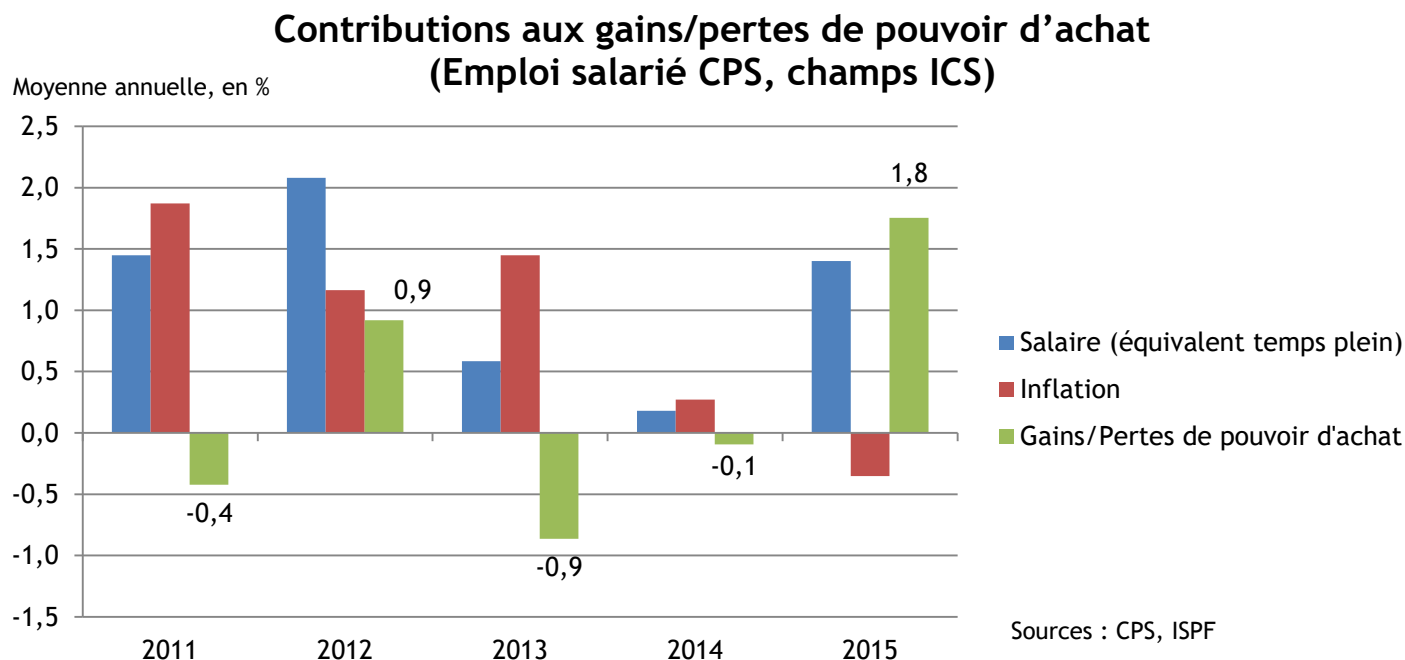
Evolution des prix à la consommation
(moyenne annuelle)



Source : ISPF

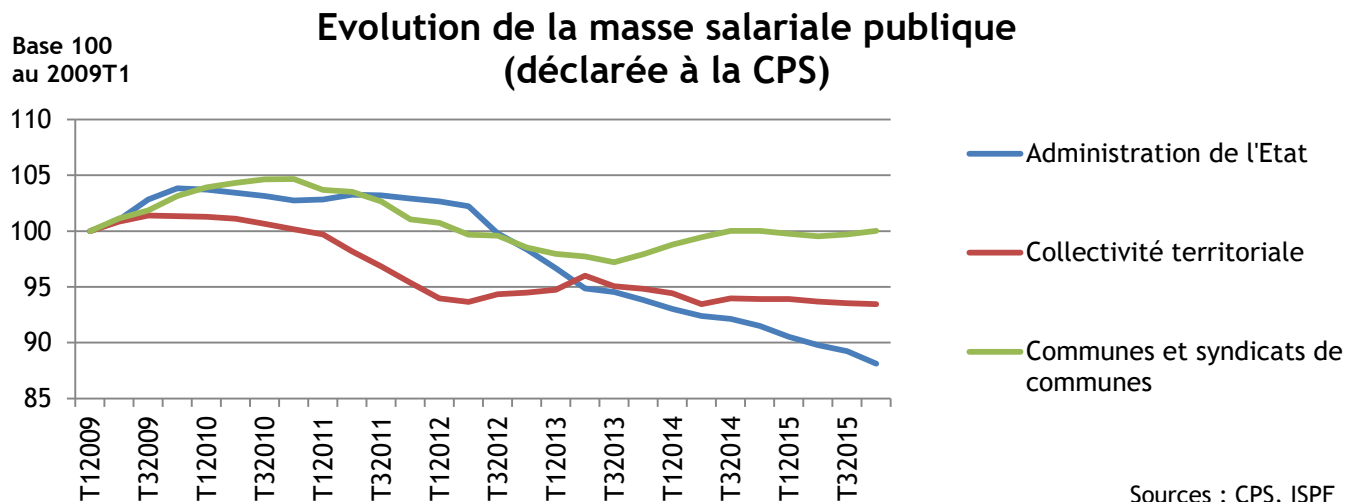
Moteur 1 : La consommation des ménages

- Au final, des gains de pouvoir d'achat,
- qui se répercutent sur la consommation des ménages



Moteur 2 : La demande publique soutient encore l'activité en 2015

- La commande publique soutient la relance avec :
 - Environ 4,5 milliards de F.CFP supplémentaires (soit une hausse de 15 % de la demande de l'administration),
 - Dopant en particulier le secteur de la construction.
- Cependant cette hausse s'accompagne d'une poursuite de l'ajustement des dépenses de fonctionnement
 - Baisse de la consommation publique

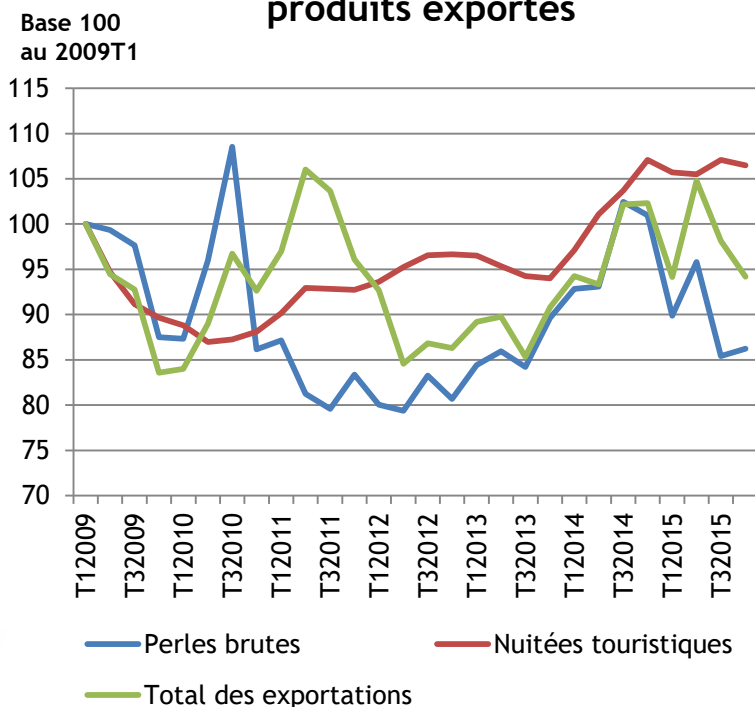


Sources : CPS, ISPF

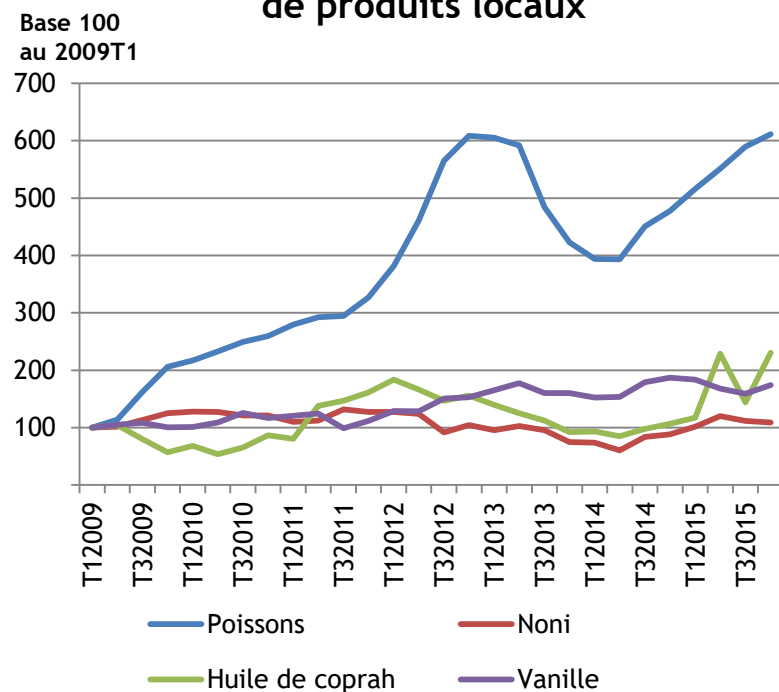
Moteur 3 : Développement des exportations de ressources propres

- Un contexte favorable pour l'ouverture des productions locales,
 - un décollage à confirmer

Evolution des principaux produits exportés



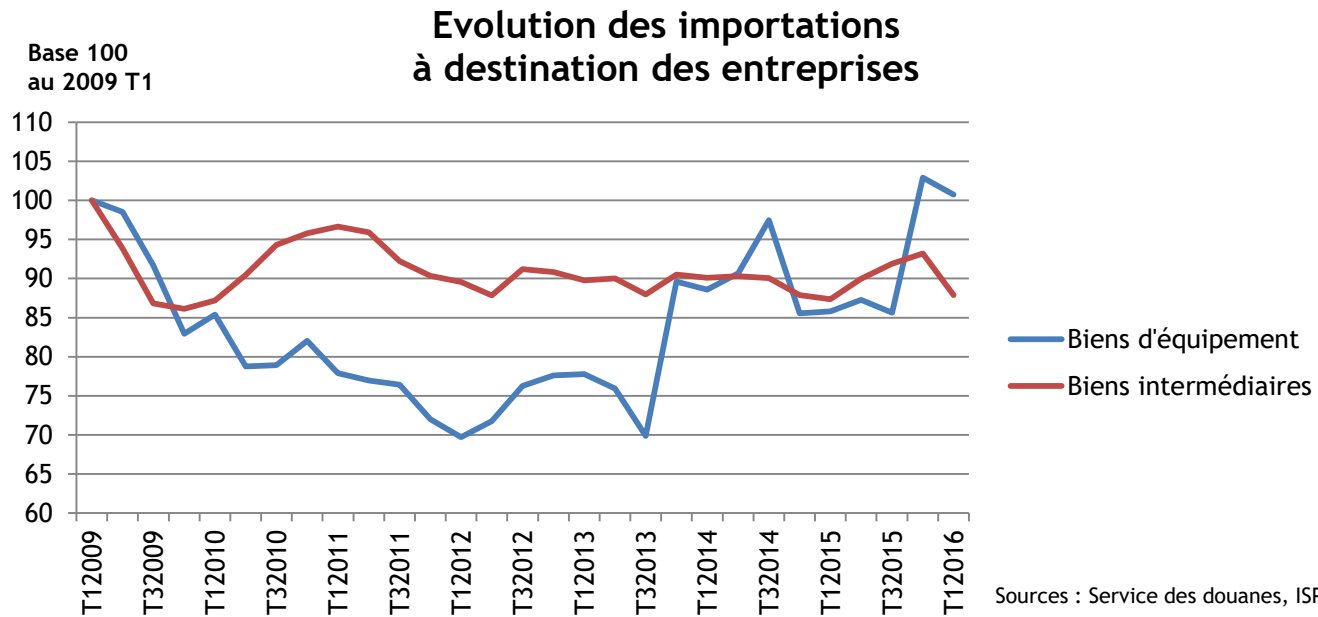
Evolution des exportations de produits locaux



Sources : Service des douanes, ISPF

Moteur 4 - L'investissement des entreprises affiche finalement une tendance haussière

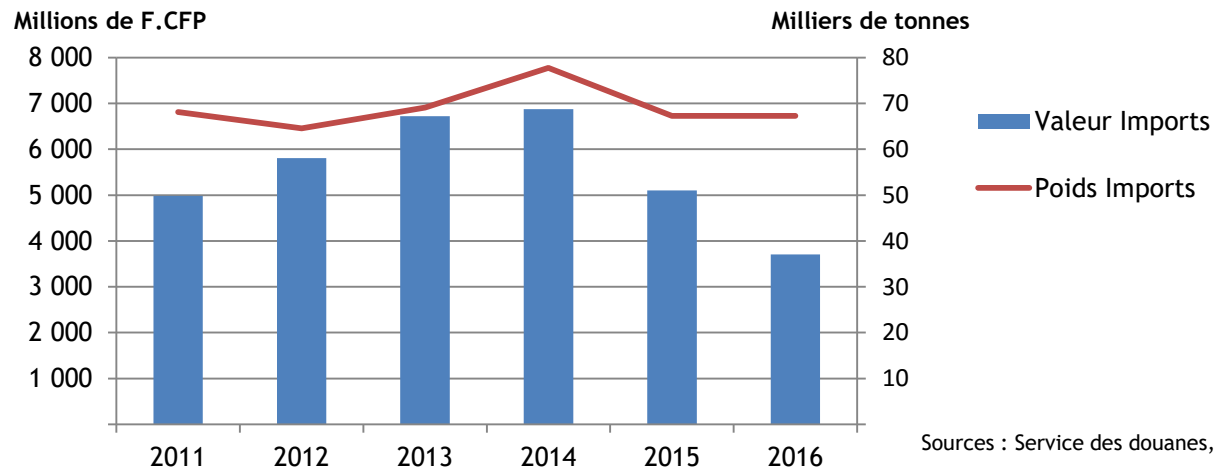
- Dans ce contexte de consolidation de la demande, les entreprises 'positionnées' :
 1. reconstituent progressivement leur marge,
 2. commencent à créer à nouveau de l'emploi,
 3. investissent encore timidement sur l'avenir



Environnement extérieur 2016 - Le contexte des prix devrait rester favorable

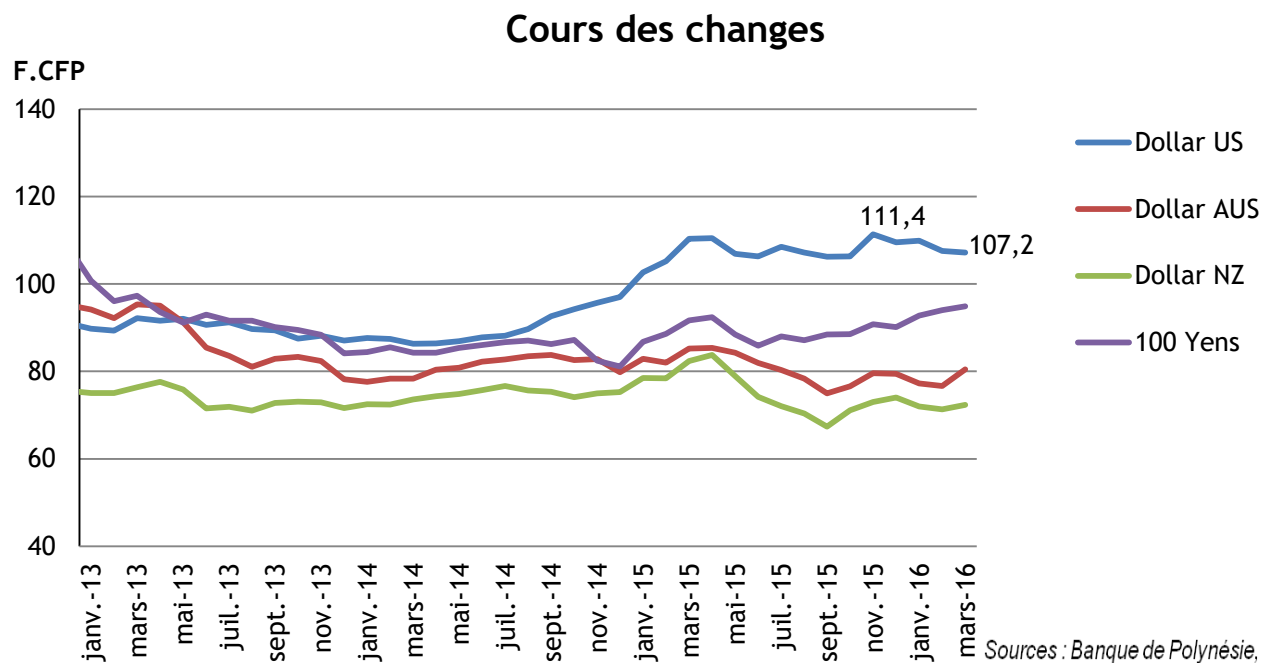
- La baisse des cours des produits de base se prolongerait, en lien avec la baisse de la demande mondiale
 - Moindre dynamisme des pays développés et émergents
- Les prix devraient rester favorables et bénéficier à tous
 - En particulier, ceux de l'énergie

Importations de produits énergétiques
(au 1er trimestre de chaque année)



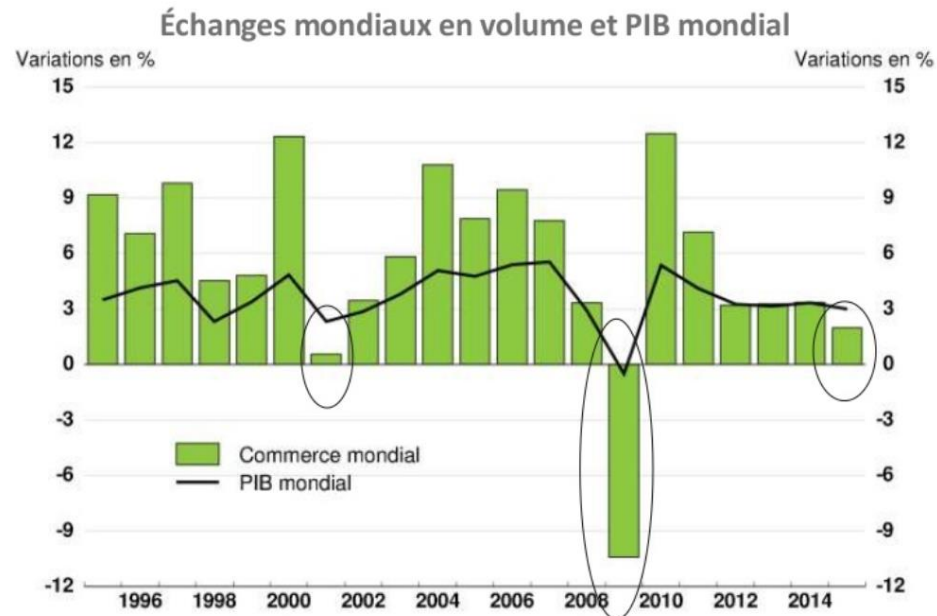
Environnement extérieur 2016 - Les changes dégraderaient légèrement la compétitivité

- Depuis le début de l'année, le dollar US se déprécie,
 - Simultanément avec la légère hausse du baril
- L'appréciation de l'euro devrait se prolonger



Environnement extérieur 2016 - La demande mondiale serait stable

- « Le scénario le plus probable est une croissance mondiale modeste en 2016 » *Perspectives Economiques (OCDE)*
- Le ralentissement sensible de la croissance des échanges mondiaux pèserait sur la demande adressée à Polynésie:
 - Tourisme
 - Perle
 - ...



Note : Les échanges mondiaux sont la somme des échanges de biens et de services en volume. La croissance du PIB mondiale est mesurée sur la base des parités de pouvoir d'achat (PPA).

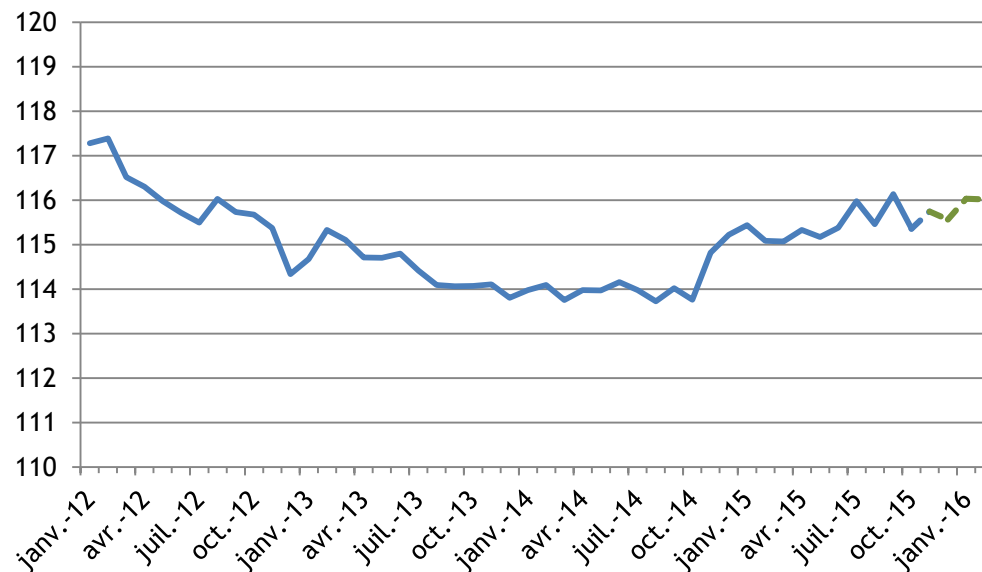
Source : OCDE

Perspective 1 - Le marché du travail poursuivrait sa consolidation

- Le niveau de l'emploi salarié marchand se stabiliserait,
- portant ainsi, une hausse sensible des revenus du travail.

Evolution de l'indice de l'emploi
salarié marchand

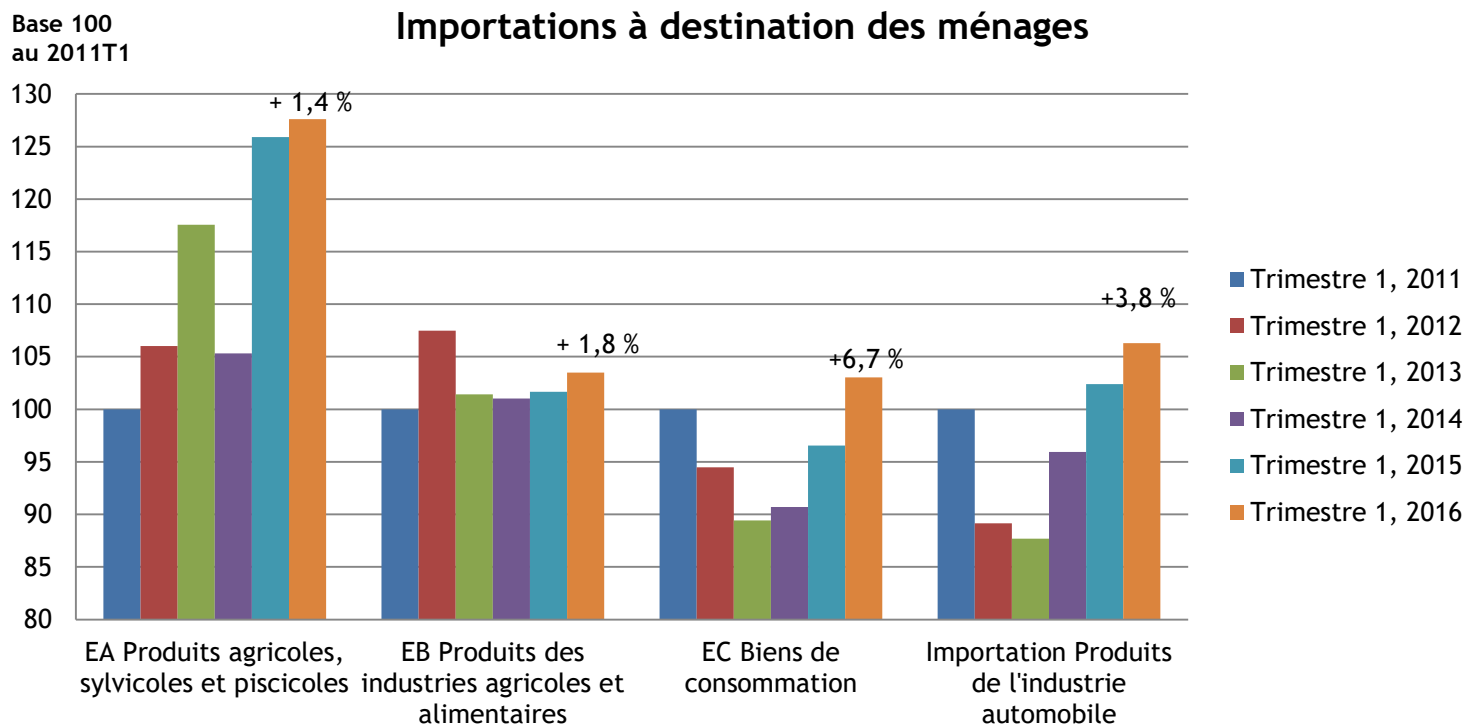
Base 100 au 1^{er} janvier 2000



Champ ICS : Industrie, construction, commerce, hôtellerie-restauration et autres services marchands
Sources : CPS - ISPF, données CVS (corrigées des variations saisonnières)

Perspective 2 - La consommation des ménages progresserait

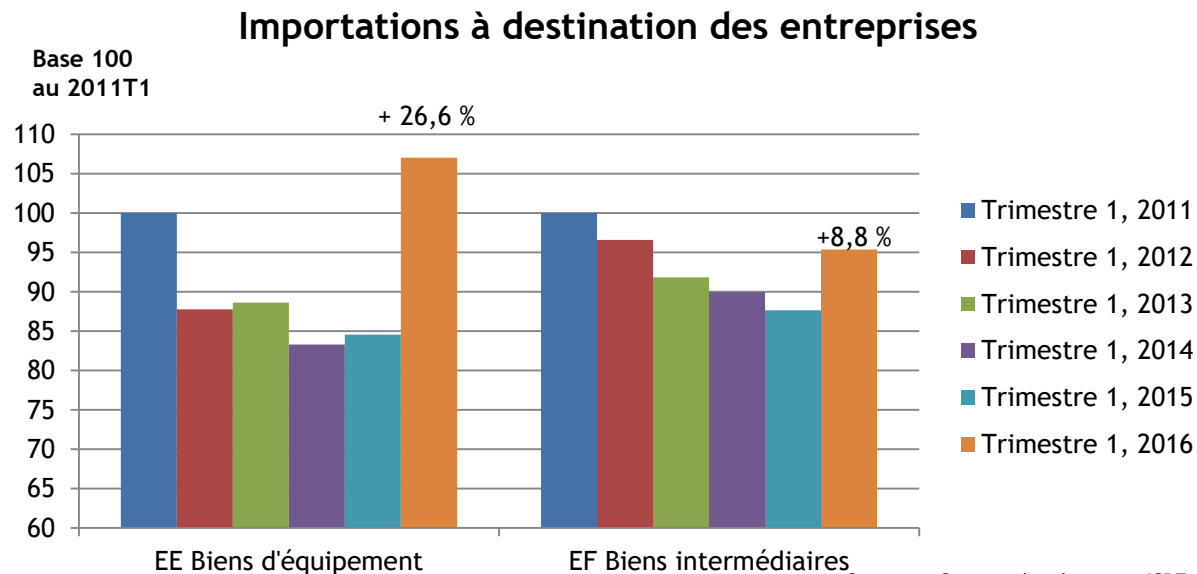
- Alors la consommation des ménages accélérerait ...
- ...lentement.



Sources : Service des douanes, ISPF

Perspective 3 - La consolidation de la demande soutiendrait l'activité des entreprises

- La hausse de la demande intérieure soutiendrait la reprise de l'activité des entreprises
- Ce regain de confiance pourrait se traduire dans une amélioration des perspectives pour l'activité du secteur privé
 - Encourageant les investissements...



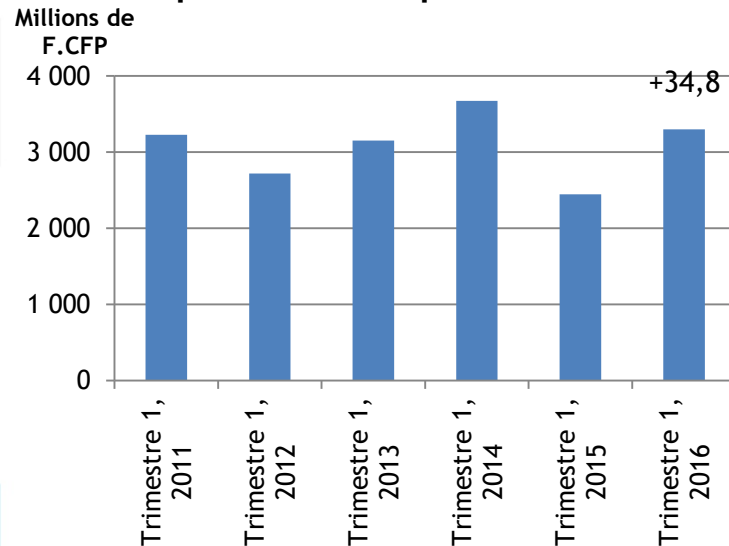
Sources : Service des douanes, ISPF

Perspective 4 -

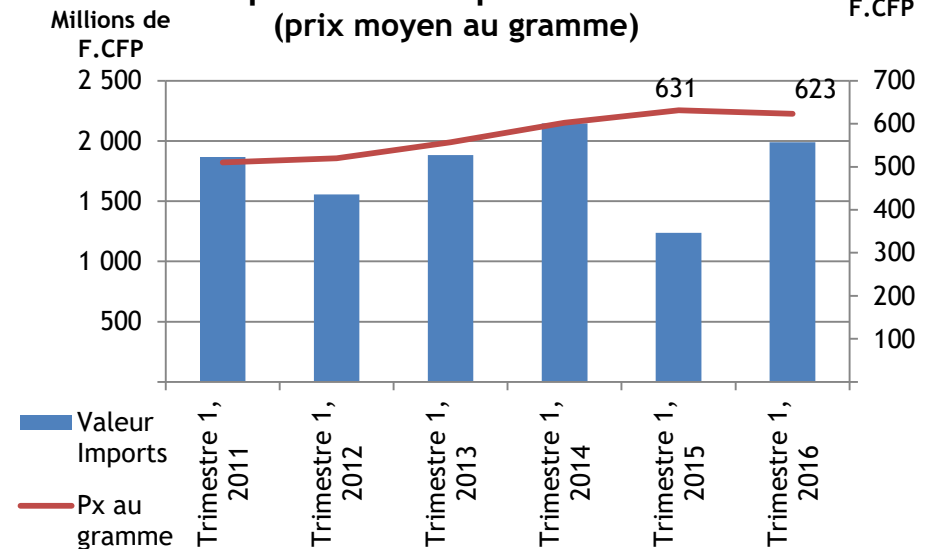
Les exportations de produit locaux en hausse

- Les exportations progressent fortement au 1er trimestre (+35 %)
 - Grâce aux exportations de perles, le prix d'une perle brute exportée s'élève à 1 107 F.CFP au 1er trimestre 2016 (1 090 F.CFP en 2015)
 - Les exportations de poissons bénéficient d'une forte hausse du prix au kilogramme exporté (+10,2 %)

Exportations de produits locaux



Exportation de perles brutes (prix moyen au gramme)

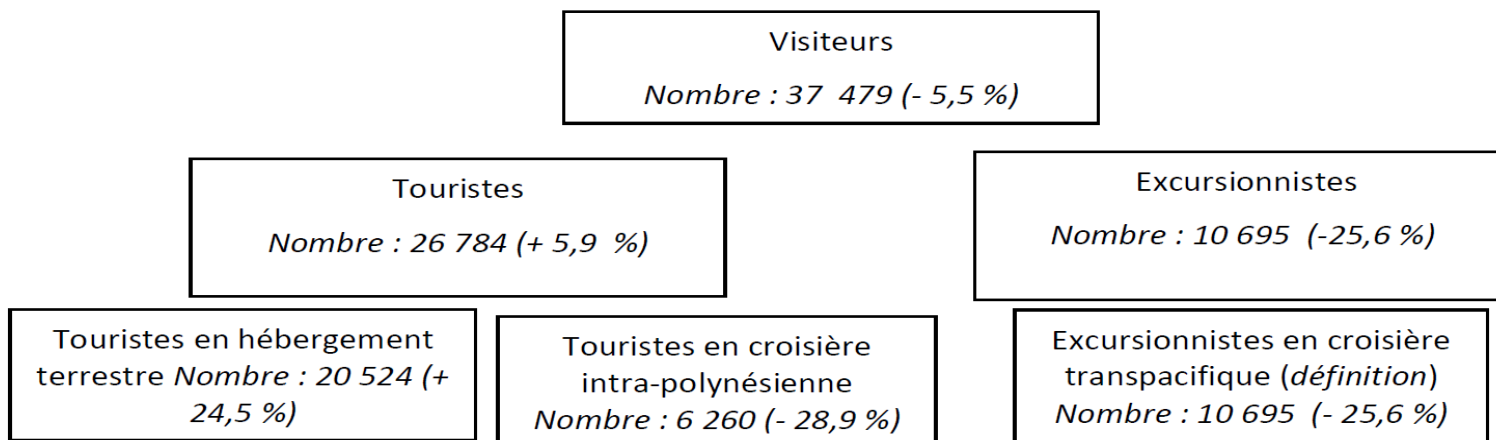


Sources : Service des douanes, ISPF

Perspective 5 – Une saison touristique 2016 équivalente à 2015

- Les chiffres des premiers mois de l'année sont positifs,
 - Les perspectives restent soumises aux variations de l'offre en hébergement
- Les arrivées d'excursionnistes devraient progresser
 - Avec un programme de visite de bateaux plus important qu'en 2015

Figure 2. Répartition du nombre de visiteurs par catégorie, en cumul de janvier à février





MERCI DE VOTRE ATTENTION



Institut de la Statistique de la Polynésie Française