

SYNTHÈSE

Directeur de la publication
Pascal Gantelet

Service études, diffusion
Cécile Ménard

Rédaction
Laëtitia Asri, Margot Le Roux

Conception graphique
Marie Messing Colmet Daage

Réalisation
Méryle Laubreux

BILAN DE CONJONCTURE DU 1^{er} SEMESTRE 2010

Une orientation plutôt favorable

Au terme de la première moitié de l'année 2010, au niveau international, l'économie est plutôt marquée par une accélération de l'activité, tandis qu'en Nouvelle-Calédonie, la conjoncture économique poursuit la reprise mitigée de la fin 2009. D'un côté, la progression sur un an des cours mondiaux des matières premières dope la valeur de nos exportations minières et métallurgiques et soutient la reprise de l'activité du secteur ; de l'autre, les touristes continuent de boudier la destination, ce qui pénalise l'activité hôtelière, et, sur le marché du travail, les services provinciaux enregistrent davantage de demandeurs d'emploi, tandis que les nouvelles offres se tassent. Dans ce contexte, malgré une inflation soutenue, la demande intérieure reprend : les importations, les immatriculations de véhicules neufs (+13,5% en un an) ou les voyages des calédoniens (+17,1%) augmentent.



Le nickel poursuit son redressement, entamé dès la fin 2009

Au niveau international, l'économie est plutôt marquée par une accélération de l'activité : la croissance repart dans la zone de l'OCDE et les échanges internationaux rebondissent, tirant l'économie mondiale hors de la récession, malgré une croissance de l'emploi faible.

En Nouvelle-Calédonie, le nickel poursuit son redressement, entamé dès la fin 2009. Avec 3 788 milliers de tonnes humides extraites, l'extraction minière progresse de 60% par rapport à l'année dernière et la production métallurgique se maintient à un bon niveau, avec près de 27 000 tonnes de nickel contenu sorties des fours de Doniambo en 6 mois.

Du côté des exportations, l'orientation du cours du nickel au LME à la hausse, la progression du dollar et la reprise de la demande mondiale entraînent une hausse annuelle de la valeur des exportations de produits minières et métallurgiques calédoniens (+50% en valeur entre juin 2010 et juin 2009). L'impact de la bonne orientation des exportations de nickel est d'autant plus important qu'elles représentent 95% des exportations calédoniennes.

Cette hausse est conjuguée à une progression moins rapide des importations (+13,6% sur un an). Ainsi, le taux de couverture des importations par les exportations passe le seuil des 45%, contre seulement 34% en 2009.

À l'issue du mois de juin, malgré la bonne orientation du tourisme mondial, la fréquentation touristique est en perte de vitesse sur le caillou. Le secteur enregistre son plus mauvais résultat depuis 1996. Mises à part les arrivées plus nombreuses de touris-

tes en provenance de Nouvelle-Zélande, de Corée ou de Wallis-et-Futuna, les principaux marchés sont en baisse. Ainsi, les arrivées de Métropolitains, de Japonais et d'Australiens chutent de 37%, 14% et 3%. La morosité du secteur se traduit également par des hôtels moins fréquentés, avec un taux de remplissage de 53%, contre 55% en 2009. Seul le tourisme de croisière tire son épingle du jeu avec 78 000 croisiéristes, contre 66 400 l'année dernière.

La hausse des créations d'emploi salarié à l'issue du premier trimestre (+3,3% entre mars 2010 et mars 2009) indique un niveau d'activité satisfaisant, malgré une croissance annuelle plus faible que les années précédentes.

Selon les chiffres de l'Institut de Développement des Compétences, la tendance est à la hausse des inscriptions de demandeurs d'emplois et à la baisse des nouvelles offres déposées, hormis en province Nord. Le secteur reste toutefois assez bien orienté sur du plus long terme.

Depuis le début de l'année, l'inflation reste soutenue, tirée par les trois grands postes. À mi-2010, elle s'affiche à +3,4% en glissement sur un an, essentiellement dopée par la hausse des prix des carburants, des tabacs et des légumes frais.

Dans un contexte international favorable et marqué par la reprise, le territoire tire son épingle du jeu avec un 1^{er} semestre plutôt bien orienté. Les premiers chiffres du 3^e trimestre 2010 confirment la tendance s'agissant du dynamisme du secteur mine-métallurgie et du commerce extérieur mais également de la morosité des arrivées de touristes. Seule la tendance inflationniste paraît se tasser.

Tendance confirmée au 3^e trimestre

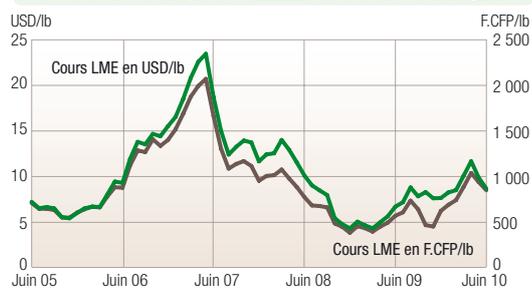
Le secteur de la mine et de la métallurgie se redresse

Extraction en hausse,
métallurgie stable

Sur la première moitié de l'année, l'extraction de minerai de nickel a progressé de plus de 60%, avec 3,8 millions de tonnes humides extraites sur le 1^{er} semestre 2010, contre 2,4 millions en 2009, égalant ainsi le niveau exceptionnel de juin 2007. Quant à la production métallurgique de la SLN, elle est quasiment stable sur un an (+2%) avec 26 784 tonnes de nickel contenu, contre 26 296 tonnes il y a un an. Au rythme actuel, elle pourrait se situer autour de 53 000 tonnes (52 000 fin décembre 2009). Ces résultats seront influencés par le projet de Vale Nouvelle-Calédonie de produire et de commercialiser temporairement un produit métallique non raffiné. Le contexte international, marqué par l'amélioration de la production mondiale d'aciers inoxydables, principal débouché pour le minerai de nickel, et par la hausse des cours, se répercute ainsi sur les activités minières et métallurgiques en Nouvelle-Calédonie.

En moyenne depuis le début de l'année, la livre de nickel au London Metal Exchange a été multipliée par 1,8, s'établissant à 9,62 USD/lb sur le 1^{er} semestre 2010, contre 5,31 USD/lb un an auparavant. Le cours au mois d'avril a même dépassé les 11 USD/lb, soit un niveau jamais atteint depuis 2008.

Évolution mensuelle (moyenne mensuelle)
des cours du nickel au LME en dollar et en F.CFP



Source : Direction de l'Industrie, des Mines et de l'Énergie

Le déficit commercial se réduit grâce aux bons résultats du nickel

Exportations
redynamisées

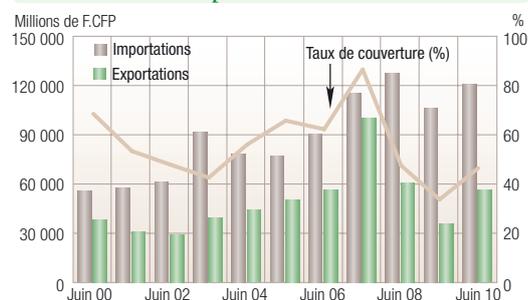
Composées quasi-exclusivement de nickel (produits miniers + produits de fusion), les exportations du territoire, particulièrement affectées par des cours du nickel en baisse en 2009, sont redynamisées et repartent à la hausse en 2010. Soutenues par le contexte international, les exportations de nickel sont multipliées par 1,6, tant en valeur qu'en volume alors que les autres exportations du territoire sont en perte de vitesse sur un an, notamment celles de produits de la mer. Près de la moitié des exportations supplémentaires sur un an sont destinées à deux pays : le Japon et Taïwan, qui achètent principalement des ferro-alliages. Conjugués à la Corée du Sud, l'Australie et l'Union européenne, ils absorbent plus de 80% des ventes supplémentaires du territoire à l'extérieur. Seuls les achats de la Chine baissent de moitié sur un an. Ce recul est compensé par la progression des exportations vers d'autres pays, notamment la Corée du Sud, en liaison avec la montée en puissance de l'usine de Gwangyang, et l'Australie, suite à la reprise d'activité en août 2009 de l'usine de Yabulu après plusieurs mois de suspension.

tation des prix. Cela traduit une demande intérieure dynamique.

Ainsi, les "produits minéraux" (près des trois quarts des quantités importées) voient leurs importations augmenter de 50% en volume sur un an, en relation avec l'activité métallurgique, consommatrice de houille bitumineuse et de fioul de type bunker furnace oil (les trois quarts des volumes de produits minéraux importés).

Sur le 1^{er} semestre 2010, 80% des produits importés par la Nouvelle-Calédonie proviennent d'Europe (41%) et d'Asie (38%). Plus des trois quarts des produits minéraux sont importés d'Asie (Singapour) ; la moitié des produits alimentaires proviennent d'Europe.

Évolution des échanges extérieurs
cumulés depuis le début de l'année



Sources : Direction Régionale des Douanes, Direction de l'Industrie, des Mines et de l'Énergie

Importations au delà
des 120 milliards

Concernant les importations, elles dépassent la barre des 120 milliards de F.CFP sur les six premiers mois de l'année (106,9 milliards l'an dernier). La progression en valeur est particulièrement marquée pour les quatre postes principaux : les "produits minéraux", les "machines, appareils et matériels électriques", les "produits alimentaires" et les "métaux et ouvrages en ces métaux". Ces postes représentent près de 60% des marchandises importées en cumul depuis janvier. Globalement, la hausse des importations en valeur est directement liée à une progression des volumes importés (+30,5% sur un an) et pas à une augmen-

Le bon avant des exportations sur un an, conjugué à une augmentation plus faible des importations du territoire, porte le taux de couverture de la balance commerciale à 46,5% au terme du 1^{er} semestre 2010, après 33,8% l'an dernier. Le déficit de la balance commerciale s'améliore sur un an, passant de 71 à 65 milliards de F.CFP.

Le secteur du tourisme est marqué par une activité ralentie

Depuis janvier 2010, le territoire affiche son plus mauvais résultat depuis 1996 avec 40 600 arrivées, contre 46 300 sur le 1^{er} semestre 2009. Les Métropolitains participent pour plus de 90% au recul annuel des arrivées sur le sol calédonien et passent pour la 1^{ère} fois depuis 15 ans sous la barre des 9 000 touristes, contre 14 000 sur le 1^{er} semestre 2009. Le marché japonais affiche également son plus bas niveau depuis 15 ans, avec 7 700 arrivées sur le 1^{er} semestre 2010, soit deux fois moins que la moyenne de ces 15 dernières années. Les arrivées australiennes sont conformes à la moyenne de ces 10 dernières années autour des 7 800 arrivées et celles des néo-zélandais progressent, passant de 2 300 à 2 700 visiteurs. Les touristes en provenance d'autres pays ne cessent de progresser, atteignant plus de 13 000 arrivées sur le 1^{er} semestre 2010.

La baisse de la fréquentation touristique nuit à l'activité hôtelière : 252 100 nuitées ont été vendues depuis janvier, contre 287 500 sur le 1^{er} semestre 2009.

Le repli des nuitées concerne les principales clientèles non résidentes et pour la 1^{ère} fois depuis deux ans la clientèle des résidents. Ceux-ci semblent avoir privilégié les voyages à l'extérieur du territoire (10 000 supplémentaires en un an),

Seul le tourisme de croisière tire son épingle du jeu avec 78 000 croisiéristes, contre 66 400 l'année dernière.

40 600 touristes et 78 000 croisiéristes

Fréquentation touristique cumulée depuis le début de l'année



Sources : ISEE, Direction de la Police Aux Frontières en Nouvelle-Calédonie, Port Autonome

L'inflation est soutenue, tirée par les trois grands postes

Au terme du 1^{er} semestre 2010, l'inflation s'établit à +3,4% et atteint ainsi un niveau record, similaire à celui de juin 2006 (+3,7%), après +1,1% en 2009, +2,6% en 2008 et +0,6% en 2007. Les autres pays de la zone affichent une inflation plus modérée : +1,4% pour la zone euro, +1,5% pour la France, +1,8% pour la Nouvelle-Zélande et +1,1% pour la Polynésie française. Seule l'Australie présente +3,1%.

Variation en glissement annuel de l'indice des prix



Source : ISEE

L'inflation est tirée par les trois grands secteurs : +4,0% pour l'alimentation, +3,4% pour les produits manufacturés et +2,9% pour les services. Dans le détail, les cinq postes qui contribuent le plus à l'inflation expliquent à eux seuls les deux tiers de l'inflation bien qu'ils ne représentent que 13% de la consommation des ménages.

Principales contributions à l'inflation

	Pondération	Contribution*	Indice juin 09	Indice juin 10	Évolution sur un an (%)
Essence et gazole	530	0,7	129,4	145,5	+12,4
Tabacs	250	0,6	199,0	231,5	+16,3
Légumes frais	144	0,4	162,5	194,4	+19,7
Soins des hôpitaux et assimilés	280	0,3	208,7	221,7	+6,2
Eau distribuée	72	0,2	267,6	304,1	+13,7

* Note de lecture : sur 3,4% d'inflation en glissement sur un an fin juin 2010, le poste essence et gazole participe à hauteur de 0,7 point d'indice

Source : ISEE

L'inflation risque d'être plutôt soutenue fin 2010 et se rapprochera probablement de celle de 2008, bien

qu'elle se soit stabilisée à +3,3% en juillet et août, après +3,4% en juin. Différents facteurs vont l'influencer, à la hausse comme à la baisse :

- Beaucoup de hausses annuelles de tarifs réglementés ont déjà eu lieu en début d'année (eau, gaz, électricité, tarifs médicaux et tabac).

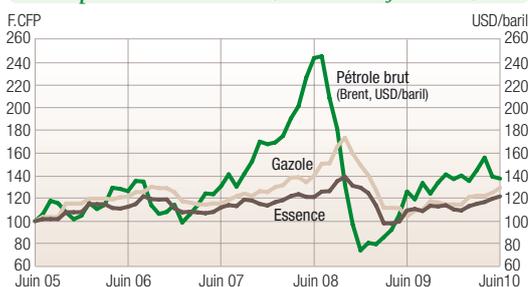
- Le gouvernement a pris des mesures concernant la réglementation des prix de certains produits et l'encaissement des relations commerciales.

- La fluctuation de l'euro est susceptible de provoquer une inflation importée puisque plus de la moitié des produits importés proviennent de pays hors de la zone euro ; il reprend toutefois de la valeur face au dollar depuis début juin.

- Malgré des fluctuations sur le 1^{er} semestre, la tendance des cours mondiaux du pétrole est plutôt à la hausse, impactant directement les prix des carburants.

- La remontée en juillet et août de certains cours mondiaux alimentaires comme le blé, le maïs ou les produits laitiers, après un 1^{er} semestre de baisse, pourrait doper la valeur de leurs importations, se répercuter dans les rayons et soutenir l'inflation.

Évolution des cours mondiaux du pétrole et prix des carburants (base 100 en juin 2005)



Sources : INSEE, ISEE

Faits marquants

Janvier

- 1^{er} • Les banques de Nouvelle-Calédonie, comme celles de Polynésie française et de Wallis et Futuna, sont autorisées à commercialiser le Livret A, rémunéré au taux de 1,25%.
- 21 • Publication de la Loi du pays n°2010-1 du 12 janvier 2010 portant diverses dispositions relatives au droit du travail en Nouvelle-Calédonie, notamment la déclaration préalable à l'embauche.
- 24 • Vale Inco : 1^{er} test de production d'une solution de nickel.

Février

- 1^{er} • SMG : revalorisation du SMG à 132 000 FCFP et du SMAG à 112 200 FCFP suite au vote de la Loi du pays n°2010-2 du 15 janvier 2010.
- 11 • Publication de la Loi du pays n°2010-5 du 3 février 2010 instituant une taxe communale d'aménagement.
- 18 • Signature par les partenaires sociaux et le gouvernement de "l'accord-cadre relatif aux modalités d'organisation des négociations collectives portant sur les salaires et l'amélioration de la compétitivité et de la productivité des entreprises".

Mars

- 2 • Air Calédonie : le gouvernement approuve le programme d'exploitation de la compagnie qui fait suite à son plan de redressement global.
- 30 • Nickel : adoption par le gouvernement d'un arrêté constatant officiellement la fin de la crise dans ce secteur. Désormais les ressources du "fonds nickel" seront affectées à la mise en œuvre du programme pluriannuel de réhabilitation des sites miniers.

Avril

- 2 • SLN : publication de deux arrêtés autorisant la société à poursuivre l'exploitation de l'usine de Doniambo sur le territoire de Nouméa et à exploiter une centrale électrique fonctionnant au charbon.
- 13 • Publication de la délibération n°7/CP du 6 avril 2010 relative aux conditions sanitaires de collecte, de traitement et de mise sur le marché des viandes de cervidé sauvage.
- 16 • Enseignement : lancement du "grand débat sur l'avenir de l'école calédonienne".
- 20 • Energie : lancement de l'élaboration du «schéma de l'énergie et du climat» par le Comité permanent de l'énergie, dont l'objectif est de développer les énergies renouvelables, les économies d'énergie et dresser un bilan des émissions de carbone du territoire.
- 22 • Vale Inco : effondrement d'une colonne servant à l'ébullition du nickel et contenant de l'acide et des solvants.
- 28 • Tourisme : la commission des finances et du budget du Congrès a émis un avis favorable au projet de défiscalisation du futur hôtel de Gouaro Deva.

Mai

- 4 • Commerce : la province Sud autorise la construction de 4 hypermarchés dans le Grand Nouméa.
- 6 • Energie : inauguration de la centrale photovoltaïque «Hélios Bay» à Tontouta. Connectée au réseau de distribution publique d'Enercal, elle peut produire 3 millions de KW/h par an.
- 18 • SLN : suite aux nuisances olfactives constatées depuis le 26 avril liées au stockage d'une livraison de fioul, tenue d'une conférence de presse pour évoquer le problème de traitement de ces émanations.
- 20 • Trafic aérien : Marie-Luce Penchard, ministre de l'Outre-Mer, présente à la Réunion le nouveau dispositif de continuité territoriale, applicable à compter de septembre 2010.
 - SLN : adoption par le gouvernement d'un arrêté retirant partiellement l'agrément de défiscalisation accordé à la SLN, en 2004, pour son programme de développement du site de Tiébaghi.

Juin

- 3 • Vale Nouvelle-Calédonie : lors de son séjour sur le territoire, Roger Agnelli, PDG de Vale, annonce la production et la commercialisation temporaire d'un produit intermédiaire métallique non raffiné.
- 8 • Trafic maritime : accostage du 1^{er} navire dans le port de Vavouta. La mise en service du port permet d'acheminer du matériel nécessaire pour la construction de l'usine du Nord.
- 10 • Trafic maritime : les rotations de l'île-des-Pins reprennent après plusieurs jours de blocage. Deux bateaux desserviront l'île-des-Pins en attendant la mise en place d'un schéma directeur des transports.
- 22 • Prix : publication des délibérations n°62 et n°63 du 2 juin 2010 relatives à la réglementation des prix et à la régulation des relations commerciales entre les acteurs économiques dans le cadre de la lutte contre "la cherté de vie".
- 24 • Tenue à Matignon du 8^e comité des signataires de l'accord de Nouméa.

