

SYNTHÈSE

Directeur de la publication
Alexandre Gautier

Service études, diffusion
Corinne Vanreux

Rédaction
Laétitia Asri, Véronique Ujicas

Conception graphique
Marie Messing Colmet-Daage

Réalisation
Céline Whaap

BILAN DE CONJONCTURE DU 1^{er} SEMESTRE 2012

L'économie calédonienne marque le pas

L'économie calédonienne traverse une zone de turbulences en ce début d'année 2012. Confronté à un ralentissement de la demande mondiale et à un accroissement de l'offre, le marché du nickel est défavorablement orienté.

La demande intérieure se tasse également en raison de la fin des grands chantiers et d'une modération de la consommation. Ainsi le marché de l'emploi fléchit nettement. Néanmoins, certains fondamentaux de l'économie restent robustes : la production minière et métallurgique se porte bien, le tourisme résiste et l'inflation reste contenue.



Malgré un contexte international difficile, l'année 2011 avait été favorable à l'économie calédonienne. Le nickel et le tourisme avaient été de puissants moteurs économiques et le BTP était entraîné par de nombreux grands chantiers.

L'entrée en 2012 est marquée par une nette inflexion. Le contexte international souffre toujours des tensions de la zone euro et du ralentissement de la demande des pays émergents. Cette crise affecte l'économie calédonienne, notamment par la baisse des cours du nickel. La demande intérieure marque également le pas au 1^{er} semestre 2012. En effet, le secteur de la construction subit le contrecoup d'une période faste soutenue par la commande publique (grands chantiers liés à Nouvelle-Calédonie 2011, aménagement de la zone VKP...) et par la construction de l'usine du Nord. Il doit en outre faire face à la remise en cause du dispositif de défiscalisation outre-mer en faveur du logement. Le ralentissement du BTP se traduit par un recul inédit de l'emploi salarié et du recours à l'intérim. Néanmoins, la construction devrait bénéficier de la mise en œuvre prochaine des contrats de développement 2011-2015 et du lancement de nouvelles grosses opérations (Médipôle, hôpital du Nord...).

Le secteur du nickel est également marqué par une conjoncture moins favorable : les cours mondiaux sont en baisse et l'usine de Vale Nouvelle-Calédonie a fait un faux départ. Néanmoins, l'extraction minière et la production métallurgique sont restées bien orientées au 1^{er} semestre.

Dans le secteur du tourisme, après une embellie en début d'année, l'activité ralentit au 2^e trimestre. Les touristes viennent certes nombreux mais les hôtels de Nouméa ne profitent pas réellement de ces arrivées supplémentaires.

Les ménages restent prudents dans leur consommation malgré les revalorisations de salaires (hausse du SMG au 1^{er} janvier 2012 et des salaires minimaux conventionnels de branche en mars) et l'entrée en vigueur du minimum vieillesse et du complément retraite de solidarité. La demande des ménages en produits de consommation courante ralentit ; ils épargnent davantage et sont plus souvent vulnérables aux incidents de paiement. Par ailleurs, le pouvoir d'achat et la vie chère restent une forte préoccupation, malgré une inflation contenue.

Ce contexte pèse à la fois sur le commerce extérieur et sur l'emploi : le déséquilibre de la balance commerciale s'accroît et, pour la première fois, le secteur privé perd de l'emploi au 2^e trimestre 2012.

L'inflation reste sage

Services et carburants alimentent l'inflation

L'inflation annuelle s'établit à +1,7% en juin 2012. Elle est tirée par l'énergie (+5,1%) et les services (+2,4%) et dans une moindre mesure l'alimentation (+1,4%). Les prix de l'énergie augmentent sous l'effet des carburants. En ligne avec les cours mondiaux du pétrole, le prix du carburant s'est néanmoins assagi au 3^e trimestre de 2012. L'augmentation des prix des services s'explique notamment par la hausse du tarif de la distribution d'eau mais également par l'augmentation du prix des transports aériens. La hausse des prix de l'alimentation concerne une majorité de produits, dont le pain et la viande.

Principales contributions à l'inflation

	Pondération	Contribution*	Évolution sur 1 an (%)
Alimentation	2178	0,3	1,4
Tabac	197	0,0	0,8
Produits manufacturés	3031	0,1	0,2
Énergie	984	0,5	5,1
Carburants	443	0,4	10,0
Services	3610	0,8	2,4
Ensemble	10000	1,7	1,7

*Note de lecture : sur 1,7% d'inflation sur un an à fin juin 2012, le poste des carburants participe à hauteur de 0,4 point d'indice
Source : ISEE

Évolution des cours mondiaux du pétrole et prix des carburants (base 100 en janvier 2010)



Forte production minière et métallurgique malgré les déboires de Vale NC

Les productions de NHC et de NiO temporairement stoppées

Entre janvier et juin 2012, 4,0 millions de tonnes humides de minerai ont été extraites des sous-sols calédoniens, soit 7% de plus qu'il y a un an. La production métallurgique augmente quant à elle de 9%. Elle s'élève à 32 200 tonnes de nickel contenu, dont 27 700 tonnes sont sorties des fours de la SLN. La production métallurgique de Vale NC s'établit à 4 500 tonnes de nickel contenu, réparties entre le NHC (3 400 tonnes) et le NiO (1 100 tonnes). Sur un an, la production de Vale NC augmente de 22%, malgré des ruptures de production. L'usine d'acide a en effet été une première fois arrêtée en

mars pour vérifier son fonctionnement, puis en mai suite à des incidents techniques. Au final, la production de NHC recule de 8% par rapport au 1^{er} semestre 2011 alors qu'elle était montée en puissance début 2012 et celle de NiO, tout juste démarrée en janvier, est stoppée trois mois plus tard. Dans l'attente d'une possible remise en service de l'usine d'acide, l'industriel prévoit une reprise de la production grâce à des importations d'acide. Confrontées à la baisse des cours, les exportations ne sont pas aussi bien orientées que la production.

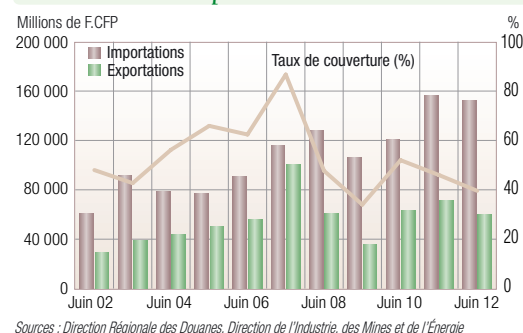
Le déficit commercial se creuse

Les exportations de nickel pâtissent de la baisse des cours

Le recul des exportations (-11,4 milliards de FCFP) plus marqué que celui des importations (-4,0 milliards) fait chuter le taux de couverture de 46,0% à 39,6% et creuse le déficit commercial qui atteint 92,0 milliards de FCFP fin juin 2012 contre 84,6 milliards de FCFP un an plus tôt.

Composées quasi-exclusivement de nickel, les exportations du territoire se réduisent ce semestre (-16%) après avoir connu deux années de hausses consécutives. Elles s'élèvent à 60,5 milliards de FCFP contre 71,9 milliards de FCFP en 2011. Tous

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



les produits exportés sont en recul : -15% pour le nickel, -4% pour les produits de la mer et -36% pour les autres produits, ces derniers ayant été gonflés l'an dernier par la vente ponctuelle d'un avion à la Polynésie française. Alors que l'extraction minière et la production métallurgique du territoire augmentent sur un an, les exportations pâtissent de la baisse des cours mondiaux du nickel. La livre de nickel perd en effet un quart de sa valeur en un an. Ainsi, la baisse des quantités de minerai exporté est amplifiée par le repli des cours (-2% en volume et -14% en valeur). De même, les exportations de produits de fusion, qui augmentent en volume (+12%), subissent elles aussi la baisse des cours au LME (-15% en valeur). Les ventes de Vale NC ne représentent encore qu'un dixième des exportations de produits de fusion, mais elles augmentent sur un an grâce aux livraisons de NiO en avril.

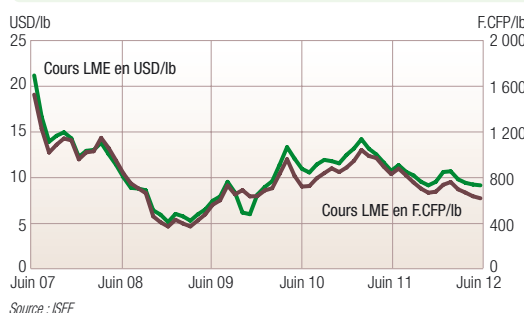
Les principaux destinataires des exportations sont les partenaires commerciaux du nickel. Près des trois quarts des exportations du territoire sont destinées à six pays : le Japon, l'Australie, la Corée du Sud, la Chine, la France et Taïwan. Les exportations vers le Japon et Taïwan sont divisées par deux sur un an, mais ce recul est atténué notamment par l'envoi en Chine des premiers tonnages de NiO. Les exportations vers l'Australie reculent légèrement sur un an, impactées entre autres par l'arrêt de production de NHC. L'usine coréenne de Gwangyang poursuit sa transformation du minerai calédonien puis doublera sa capacité de production et la SLN continue de livrer l'usine de Sandouville en France.

En cumul sur le 1^{er} semestre 2012, les importations reculent de 3% (152,5 milliards de F.CFP) suite à la baisse des achats d'ensembles industriels nécessaires à la construction de l'usine de Vavouto (-71% sur un an). Hors ensembles industriels, les importations du territoire augmentent de 17% sur un an, soit +20,4 milliards de F.CFP. Cette hausse est imputable pour moitié aux produits pétroliers, dont la hausse des cours jusqu'en mars se répercute sur le territoire malgré des volumes en baisse, et pour un quart aux machines, appareils et matériels électriques et aux matériels de transport. Deux navires de transport de passagers, fabriqués dans les chantiers navals australiens, sont arrivés l'un en mars pour la desserte du phare Amédée, l'autre en mai pour le transfert des personnels de Vale NC entre Nouméa et le site de Goro.

Entre janvier et juin 2012, la France, le reste de l'Union européenne et Singapour fournissent au territoire plus de la moitié de ses importations.

La fin de la construction de l'usine du Nord fait reculer les importations du territoire

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



L'embellie du tourisme ne porte que sur le 1^{er} trimestre

Entre janvier et juin 2012, 48 500 touristes sont venus visiter la Nouvelle-Calédonie, soit 5 100 de plus qu'en 2011, pourtant déjà considérée comme un bon millésime après deux années consécutives de baisse. Cette hausse traduit essentiellement l'activité du 1^{er} trimestre (+4 500 personnes) alors qu'au 2^e trimestre les arrivées se tassent (+600). À partir d'avril, les arrivées plus nombreuses de Métropolitains ralentissent et celles des Japonais et des Australiens diminuent.

Cependant, les arrivées supplémentaires de touristes ne se répercutent pas sur l'activité hôtelière de Nouméa. Ainsi, même si 7 000 nuitées en plus ont été vendues entre le 1^{er} semestre 2011 et le 1^{er} semestre 2012, cette augmentation est uniquement imputable à la clientèle calédonienne. Hors résidents, les hôtels de Nouméa ont perdu 4 600 nuitées sur un an.

Le 2^e trimestre s'inscrit en rupture par rapport au trimestre précédent pour les résidents comme pour les

touristes : les premiers logent moins souvent à l'hôtel depuis avril et les séjours des seconds chutent de 8 200 nuitées sur un an au 2^e trimestre 2012 après avoir augmenté de 3 600 nuitées trois mois avant. Alors que la durée de séjour sur le territoire augmente sur un an, les touristes supplémentaires privilégient l'hébergement en famille ou chez des amis, la visite des proches étant leur principal motif de séjour sur le territoire.

Le 2^e trimestre 2012 pourrait marquer un point de retournement dans l'activité touristique

Fréquentation touristique cumulée depuis le début de l'année



Faits marquants

Janvier

- 1^{er} • Prix du litre d'essence : 159,30 FCFP ; prix du litre de gazole : 129,60 FCFP.
- SMG : revalorisation du SMG à 150 000 FCFP et du SMAG à 127 500 FCFP.
- 9 • Transport aérien : le congrès approuve l'accord aérien négocié entre la Nouvelle-Calédonie et l'Australie. Il permet à Aircalin d'augmenter le nombre de sièges disponibles dès novembre 2012, de partager ses codes avec d'autres compagnies que Qantas.
- 10 • Transport aérien : mise en place des nouveaux tarifs d'Aircal, modulables pour gérer le remplissage des appareils au meilleur prix ("yield management").
- 26 • Transfert de compétences : publication des lois du pays n°2012-1 et n°2012-2 du 20 janvier 2012 relatives au transfert des compétences en matière de sécurité civile et de droit civil, de règles concernant l'état civil et le droit commercial.

Février

- 1^{er} • Prix du litre d'essence : 156,90 FCFP ; prix du litre de gazole : 136,80 FCFP.
- 6 • Transport aérien : après l'adoption par le congrès de la délibération n° 184 du 9 janvier 2012 portant création d'une aide à la continuité pays, deux dispositifs entrent en vigueur : le "billet continuité pays", qui permet aux résidents des îles Loyauté, de l'île des Pins et de Bélep de bénéficier de tarifs préférentiels à concurrence de huit allers-retours dans l'année, et le billet "solidarité transport", destiné aux titulaires de l'aide médicale gratuite.
- 14 • Emploi : le dispositif assurant la protection de l'emploi local est désormais pleinement opérationnel. Le cadre légal comprend la loi du pays n° 2010-9 du 27 juillet 2010, la délibération d'application n° 156 du 10 décembre 2011 relative à la protection, à la promotion et au soutien de l'emploi local, le tableau des activités professionnelles signé le 16 décembre 2011 et étendu par l'arrêté n° 2012/175 du 9 janvier 2012 et enfin l'arrêté n° 2012/325 du 14 février 2012 nommant les membres de la commission paritaire de l'emploi local.

Mars

- 1^{er} • Prix du litre d'essence : 157,60 FCFP ; prix du litre de gazole : 138,50 FCFP.
- Tourisme : ouverture de l'hôtel Le Centre à Ducos, 2 étoiles, de 59 chambres, destiné à la clientèle d'affaires.
- 5 • Développement : suite à la délibération du congrès n°194 du 5 mars 2012, des zones de développement prioritaires (ZODEP) peuvent être instituées pour favoriser le développement social, économique et écologique, plus particulièrement sur les terres coutumières.
- 16 et 17 • Emploi : tenue à Nouméa du 1^{er} forum pour l'emploi. Différents ateliers étaient présentés, notamment sur les aides à l'embauche et la création d'entreprise.
- 29 • Fiscalité : publication de la loi du pays n°2012-4 instituant une taxe générale sur les activités (TGA).

Avril

- 1^{er} • Prix du litre d'essence : 159,70 FCFP ; prix du litre de gazole : 138,10 FCFP.
- 4 • Nickel : Vale NC exporte pour la 1^{re} fois son produit fini, le NiO, vers la Chine.
- 15 • Tourisme : Maré accueille son 1^{er} paquebot avec à son bord 1 700 croisiéristes.
- 17 • Transfert de compétences : publication du décret n°2012-299 du 2 mars 2012 portant transfert à la Nouvelle-Calédonie du service de l'Etat chargé des phares et balises.
- 25 • Téléphonie : inauguration de la 3G et extension du réseau mobile à Maré.

Mai

- 1^{er} • Prix du litre d'essence : 162,0 FCFP ; prix du litre de gazole : 140,40 FCFP.
- 2 • Santé : publication de la Loi du pays n°2012-5 relative à la prise en charge des médicaments. Les médicaments inscrits sur une liste fixée par le gouvernement seront remboursés sur la base du médicament générique le moins cher disponible sur le territoire.
- 8 • Nickel : suite à une nouvelle fuite d'acide sur le site de l'usine de Vale NC, la production est arrêtée pour une durée indéterminée.
- 15 • Politique : suite à l'élection présidentielle des 22 avril et 6 mai, François Hollande remplace Nicolas Sarkozy à la présidence de la République française. Jean-Marc Ayrault est nommé 1^{er} ministre et Victorin Lurel ministre des Outre-mers.
- 16 • Transport aérien : Air Austral annonce la fin prochaine de la desserte aérienne entre Nouméa et La Réunion.
- Nickel : le groupe Areva cède sa participation au capital d'Eramet à FSI-Equation, filiale du Fonds stratégique d'investissement. Le FSI détient désormais 25,68% du capital auparavant entre les mains d'Areva, et les sociétés Sorame-Ceir, qui représentent la famille Duval, conservent leurs 37%. Le pacte d'actionnaires est conclu jusqu'au 31 décembre 2016.

Juin

- 1^{er} • Prix du litre d'essence : 166,0 FCFP ; prix du litre de gazole : 144,40 FCFP.
- 5 • Prix : le gouvernement adopte un arrêté fixant les prix de certains produits de première nécessité et de grande consommation et des prestations de services.
- 12 • Vie chère : signature au congrès des accords économiques et sociaux sur la vie chère.
- 17 • Politique : suite aux élections législatives des 10 et 17 juin, Philippe Gomès et Sonia Lagarde sont élus députés de la Nouvelle-Calédonie et remplacent Pierre Frogier et Gaël Yanno.
- 26 • Retraite : adoption par le gouvernement d'un projet de loi du pays modifiant le complément retraite solidarité pour intégrer les personnes ayant pris leur retraite par anticipation.