

SYNTHÈSE

Directeur de la publication
Alexandre Gautier

Service études, diffusion
Corinne Vanreux

Rédaction
Laëtitia Asri, Véronique Ujicas

Conception graphique
Marie Messing Colmet-Daage

Réalisation
Meryle Guiseppi

BILAN DE CONJONCTURE DU 1^{er} SEMESTRE 2011

L'économie de la Nouvelle-Calédonie est dynamique

L'économie calédonienne reste dynamique en ce début 2011 après l'amélioration presque généralisée de la conjoncture enregistrée en 2010.

Sur le 1^{er} semestre 2011, la majorité des secteurs se porte bien : le tourisme repart, le développement économique soutient l'emploi et les échanges commerciaux du territoire ; seule l'activité minière et métallurgique ralentit.

Une inconnue : l'évolution de l'inflation qui fait l'objet de préoccupations sociales vives et qui est soumise aux variations internationales des cours des matières premières (produits alimentaires, essence ...).



Au niveau international, après une reprise économique marquée au 1^{er} trimestre, l'activité ralentit au 2^e trimestre. Les économies avancées sont les plus touchées. Le dynamisme des pays émergents se maintient, particulièrement celui de la Chine. La production industrielle du Japon, touchée par un séisme et l'explosion d'une centrale nucléaire, repart. En Nouvelle-Calédonie, l'activité du nickel ralentit légèrement, après une année 2010 exceptionnelle : -13% pour l'extraction minière et -4% pour la production métallurgique de la SLN. L'offre métallurgique est depuis fin 2010 complétée par le NHC (Nickel Hydroxide Cake) de Vale Nouvelle-Calédonie. Ce produit intermédiaire de nickel et de cobalt sera mis sur le marché jusqu'à la mise en service totale de l'usine du Sud.

Les **exportations** du territoire sont composées quasi-exclusivement de nickel. Le ralentissement de l'activité du nickel sur le 1^{er} semestre 2011 se répercute sur les exportations dont les volumes reculent sur un an. Toutefois, la bonne orientation des cours du nickel au London Metal Exchange, conjuguée aux ventes de NHC pour le marché australien, permettent aux exportations de progresser en valeur. Cette progression ne compense pas le bond en avant des **importations** du territoire, tirées presque exclusivement par les importations d'ensembles industriels pour les besoins de l'usine du Nord.

Au 1^{er} semestre 2011, la Nouvelle-Calédonie a accueilli 154 000 visiteurs, dont 111 000 croisiéristes et 43 000 touristes. Le tourisme de croisière marque un nouveau record, qui se conjugue à la progression des arrivées de touristes (+7%). Le **tourisme** repart à la hausse après avoir atteint en 2010 son niveau le plus bas de la dernière décennie. Cette hausse est tirée par

les arrivées supplémentaires de métropolitains et de japonais, malgré les catastrophes qui ont touché l'archipel en début d'année.

La reprise du tourisme trouve son écho dans l'activité hôtelière qui affiche +19% après avoir reculé depuis deux ans. Les nuitées des résidents augmentent toutefois plus fortement que celles des touristes (+26% contre 13%).

Avec plus de 87 000 **salariés** au terme du 1^{er} trimestre 2011, les salariés n'ont jamais été aussi nombreux sur le territoire. Leur nombre progresse particulièrement dans les services et l'industrie.

Selon les chiffres de l'Institut de Développement des Compétences, l'offre d'emploi continue d'augmenter et le nombre de demandeurs de diminuer. Le secteur est bien orienté, particulièrement en province Nord.

Depuis le début de l'année, l'**inflation** est soutenue pour les principaux secteurs, hormis les services. À mi-2011, elle affiche +1,8% en glissement sur un an, essentiellement dopée par la hausse des prix des tabacs, des carburants et de l'alimentation (dont 40% par les fruits et légumes frais, conséquence directe du cyclone Vania).

Dans un contexte économique international globalement marqué par un ralentissement de l'activité économique, l'économie du territoire résiste. Seul bémol : le secteur de la mine et de la métallurgie est moins performant qu'il y a un an. D'après les premiers chiffres du 3^e trimestre 2011, la tendance favorable du 1^{er} semestre se poursuit : la demande intérieure reste forte, particulièrement en produits minéraux et en ensembles industriels, les arrivées de touristes progressent, en lien notamment avec les Jeux du Pacifique, le marché du travail reste bien orienté et l'inflation se stabilise.

L'activité minière et métallurgique, marquée par des intempéries, ralentit sur un an

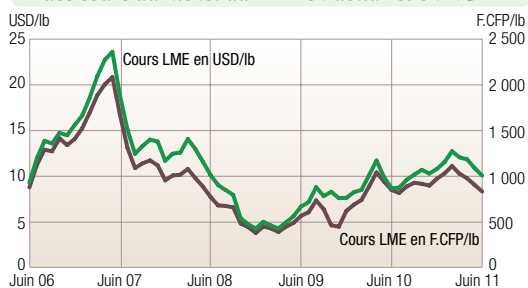
Le ralentissement est relatif

Sur la première moitié de l'année 2011, l'extraction de minerai de nickel a diminué par rapport au 1^{er} semestre de 2010 avec 3,5 millions de tonnes humides contre 4,0 millions un an avant. Ce recul doit toutefois être relativisé : les résultats de 2010 étaient exceptionnels après des années 2008 et 2009 marquées par une récession économique mondiale. Par ailleurs, des intempéries ont affecté l'extraction minière du 1^{er} semestre 2011.

Quant à la production métallurgique, elle progresse par rapport au 1^{er} semestre 2010, s'élevant à 29 500 tonnes de nickel contenu produites entre le 1^{er} janvier et le 30 juin 2011, contre 26 800 tonnes sur la même période de 2010. Cette progression est toutefois uniquement tirée par le NHC (Nickel Hydroxide Cake) : 3 700 tonnes sont sorties des fours de l'usine du Sud.

En moyenne sur le 1^{er} semestre 2011, la livre de nickel au London Metal Exchange s'établit à 11,92 USD/lb, contre 9,62 USD/lb un an auparavant. Rapportée en FCFP, la livre de nickel se vend à 990 FCFP en moyenne entre janvier et juin 2011, contre 868 FCFP un an avant.

Évolution mensuelle (moyenne mensuelle) des cours du nickel au LME en dollar et en FCFP



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

Le déficit commercial est creusé par le bond en avant des importations de l'usine du Nord

Le NHC et la hausse des cours du nickel soutiennent les exportations

Composées quasi-exclusivement de nickel, les exportations du territoire progressent entre le 1^{er} semestre 2010 et le 1^{er} semestre 2011. Soutenues par la hausse des cours du nickel, les exportations de nickel progressent de 5%, essentiellement grâce aux ventes de NHC destinées au marché australien, alors que les volumes exportés reculent de 9% sur un an. Sans les ventes de NHC, les ventes de nickel auraient reculé de 10% en volume et de 2,4% en valeur.

2^e poste après le nickel, les produits de la mer voient leurs exportations augmenter en valeur alors qu'elles sont pratiquement stables en volume. Sur le 1^{er} semestre 2011, les autres exportations du territoire progressent par rapport à la même période de 2010, mais cette hausse est liée à la vente ponctuelle d'un avion Falcon 200 à la Polynésie française.

Le bilan par pays destinataires des exportations est directement lié au nickel. Ainsi, les achats du Japon, de la Corée du Sud et de l'Australie augmentent, le premier en phase de reprise industrielle après avoir été touché par des catastrophes en début d'année, et les deux autres pour les besoins de leurs usines, Gwangyang pour la Corée du Sud et Yabulu pour l'Australie. En revanche, les achats de la Chine et de la France baissent sur un an.

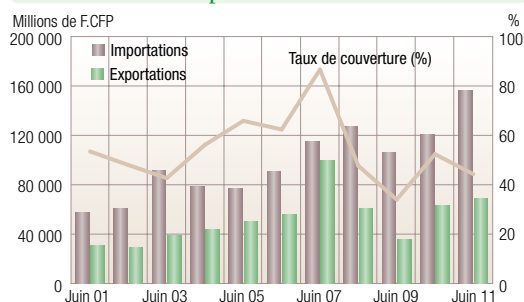
Les importations du territoire sont multipliées par 1,3, en valeur, entre le 1^{er} semestre 2010 et le 1^{er} semestre 2011. Cette hausse est tirée presque exclusivement par les importations d'ensembles industriels pour les besoins de l'usine du Nord, et dans une

moindre mesure par les produits alimentaires, minéraux et chimiques. La hausse des cours mondiaux des matières premières alimentaires se répercute directement sur les importations alimentaires du territoire. À l'inverse, l'augmentation des importations de produits minéraux et chimiques est directement liée à une augmentation des besoins du territoire, notamment pour le fonctionnement des usines métallurgiques.

Entre janvier et juin 2011, la France, le reste de l'Union européenne et Singapour fournissent au territoire plus de la moitié de ses importations.

Le bond en avant des importations sur un an, conjugué à une augmentation plus faible des exportations du territoire, porte le taux de couverture de la balance commerciale à 44,5% au terme du 1^{er} semestre 2011, contre 52,4% un an avant. Le déficit de la balance commerciale se creuse sur un an, passant de 58 à 87 milliards de FCFP.

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

La construction de l'usine du Nord impacte les importations

Le secteur du tourisme repart

Au 1^{er} semestre 2011, la Nouvelle-Calédonie marque un nouveau record de visiteurs (touristes + croisiéristes) : 155 000 personnes contre 119 000 sur la même période en 2010. Cette hausse est principalement due aux arrivées de croisiéristes (+33 000 personnes sur un an). Les arrivées de touristes progressent elles aussi (+2 800 touristes), après avoir atteint en 2010 leur niveau le plus bas de la dernière décennie.

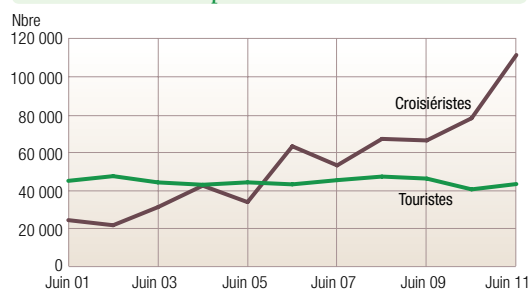
La Métropole est la plus grosse pourvoyeuse de touristes avec 10 800 personnes venues en Calédonie entre janvier et juin, soit 1 800 personnes de plus par rapport au 1^{er} semestre 2010. Le Japon occupe la deuxième place avec 8 500 touristes, en hausse de 800 personnes par rapport à la même période de 2010, malgré les catastrophes subies en début d'année. Le marché australien est lui en légère baisse par rapport à l'an passé (-500 touristes), comme le marché néo-zélandais (-200 touristes). Le nombre de touristes venant d'autres pays, tels que la Corée du Sud, Wallis et Futuna, l'Europe (hors France), continuent d'augmenter depuis 2005 s'élevant

ainsi à 14 300 touristes au 1^{er} semestre 2011 (+900 touristes par rapport au 1^{er} semestre 2010).

Conséquence du rebond du tourisme, l'activité hôtelière repart à la hausse (+50 000 nuitées) alors qu'elle était en recul depuis deux ans. Les résidents et les non-résidents contribuent chacun à cette augmentation mais les nuitées des résidents augmentent plus fortement que celles des touristes (+26% contre 13%).

2 800 touristes et 33 000 croisiéristes en plus

Fréquentation touristique cumulée depuis le début de l'année



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

Entre janvier et juin 2011, l'inflation s'établit à +1,8%, en-dessous de son niveau de juin 2010 (+2,3%). Entre juin 2010 et juin 2011, avec +2,1%, elle est inférieure à l'inflation de la zone euro (+2,7%), de la France (+2,1%), de la Nouvelle-Zélande (+5,3%) et de l'Australie (+3,6%), mais au-dessus de celle de la Polynésie française (+0,4%).

Variation en glissement annuel de l'indice des prix



Source : ISEE

Sur les six premiers mois de l'année, plusieurs postes de dépenses stimulent l'inflation : +11,2% pour les tabacs, +6,1% pour l'énergie, +3,7% pour l'alimentation et +0,6% pour les produits manufacturés. Dans le détail, l'alimentation, particulièrement les fruits et légumes frais, et l'énergie (essentiellement l'essence, et dans une

Principales contributions à l'inflation

	Pondération	Contribution*	Indice déc. 10	Indice juin 11	Évolution sur 6 mois (%)
Alimentation	2178	0,8	100,0	103,7	3,7
Fruits frais	76	0,2	///	124,7	///
Légumes frais	117	0,2	///	117,4	///
Tabac	197	0,2	100,0	111,2	11,2
Produits manufacturés	3031	0,2	100,0	100,6	0,6
Energie	984	0,6	100,0	106,1	6,1
Carburants	443	0,5	///	113,1	///
Services	3610	-0,1	100,0	99,8	-0,2

* Sur 1,8% d'inflation depuis le début de l'année à fin juin 2011, le poste des carburants participe à hauteur de 0,5 point d'indice
Source : ISEE

L'inflation est l'objet de préoccupations sociales

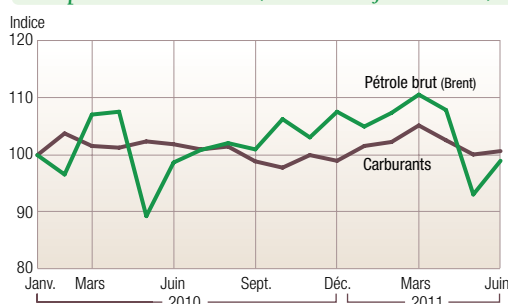
moindre mesure le gazole) expliquent à eux seuls 80% de cette inflation.

L'évolution de l'inflation reste incertaine. L'effet des hausses exceptionnelles du début d'année s'estompe, et depuis mai, les résultats sont inférieurs aux niveaux des mêmes mois de 2010. Toutefois, la hausse des prix reste durablement au-dessus de 2%. Dans un contexte où s'expriment des préoccupations sociales face à la vie chère, des actions contribuant à la baisse du prix devraient être menées. Le gouvernement envisage un gel des prix des loyers des locaux à usage d'habitation. Une commission spéciale sera mise en place au Congrès pour l'élaboration et le suivi d'accords économiques et sociaux, visant à faire baisser le coût de la vie et améliorer le pouvoir d'achat. À terme, la fiscalité directe et indirecte devrait être réformée.

Toutefois, les cours mondiaux alimentaires et du pétrole sont plutôt à la hausse sur un an, impactant directement les prix des carburants et des importations de produits alimentaires en Nouvelle-Calédonie. Ces hausses pourraient se répercuter dans les rayons et soutenir l'inflation.

L'inflation est tirée par l'alimentation et l'énergie

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



Sources : INSEE, ISEE

Faits marquants

Janvier

- 1^{er} • SMG : revalorisation du SMG à 140 000 FCFP et du SMAG à 119 000 FCFP.
- 14 • La dépression tropicale forte Vania touche la Nouvelle-Calédonie.
- 17 • Transport maritime : l'Aremiti 4 ne dessert plus l'Île-des-Pins.

Février

- 1^{er} • Entrée en vigueur de la réforme des allocations familiales de solidarité.
- 6 au 13 • Séjour en Nouvelle-Calédonie de James Anaya, rapporteur spécial des Nations-Unies sur les droits des peuples autochtones.
- 17 • Gouvernement : chute du gouvernement de Philippe Gomès.
- 28 au 4 mars • Coopération : tenue en Nouvelle-Calédonie du forum annuel des pays et territoire d'outre-mer pour évoquer les relations entre l'Union européenne et les PTOM à partir de 2013. Marie-Luce Penchard, ministre de l'outre-mer, et Maurice Ponga, député européen calédonien, sont présents pour cette occasion.

Mars

- 3 • Gouvernement : Harold Martin est provisoirement élu président du gouvernement.
- 8 • Tenue de la journée internationale de la Femme à Canala.
- 17 • Gouvernement : Harold Martin est de nouveau provisoirement élu président du gouvernement.
- 29 • Commerce extérieur : adoption par le gouvernement d'un arrêté suspendant les importations principalement alimentaires du Japon. En effet, suite au séisme et au tsunami qui ont frappé le pays le 11 mars, le Japon fait maintenant face à un risque nucléaire.

Avril

- 1^{er} • Gouvernement : Harold Martin est de nouveau provisoirement élu président du gouvernement.
- 11 au 15 • Télécommunications : à l'occasion de la tenue à Nouméa de l'Assemblée générale de la Pacific Islands Telecommunication, destinée à promouvoir les télécoms dans le Pacifique, l'OPT expérimente la 3G, technologie qui permet d'avoir accès à internet n'importe où.
- 14 au 17 • Séjour de Marie-Luce Penchard, ministre de l'Outre-Mer.
- 19 • Salaires : signature entre le gouvernement et les principales organisations patronales et syndicales d'accords de branche, aboutissant à des augmentations de salaires dans les secteurs du bâtiment, du tourisme, des transports routiers, de l'industrie, du commerce, de l'hôtellerie et de la restauration, de la boulangerie-pâtisserie et des établissements accueillant des personnes âgées.

Mai

- 1^{er} • Nickel : Peter Hancock succède à Denis Lachance à la présidence de Koniambo Nickel SAS.
- 17 au 19 • Marches contre la vie chère à Nouméa, Koné et Lifou.
 - François Fillon reçoit les groupes politiques calédoniens représentés au Congrès pour préparer l'ordre du jour du prochain comité des signataires et résoudre la crise institutionnelle de la Nouvelle-Calédonie.
- 22 • Nickel : Murilo Pinto de Oliveira Ferreira remplace Roger Agnelli à la direction générale de Vale SA.
- 23 au 26 • Transferts de compétences : séjour de six experts pour faire avancer le dossier sur les transferts de compétence en cours dans les secteurs de l'enseignement, de la sécurité civile, de la sécurité aérienne et du droit civil et commercial.

Juin

- 10 • Gouvernement : Harold Martin est de nouveau élu président du gouvernement. La composition du gouvernement Martin 4 est inchangée par rapport au précédent.
- 21 • Adoption par le gouvernement de trois projets de délibération : le 1^{er} fixe les objectifs de la réforme fiscale ainsi que le calendrier de mise en œuvre avant le 1^{er} janvier 2013, le 2^e bloque les loyers des locaux à usage d'habitation pour une durée d'un an et le dernier porte sur la création d'un fonds de garantie sur les terres coutumières.
- 22 • Transport maritime : le Bético 2 reprend ses rotations vers les îles Loyauté et l'Île des Pins, suspendues depuis le 7 avril suite à la révision technique du navire.
- 29 • Adoption par l'Assemblée Nationale du projet de loi modifiant l'article 121 de la loi organique n°99-209 du 19 mars 1999 pour instaurer une stabilité institutionnelle en Nouvelle-Calédonie. Ce texte prévoit un délai de 18 mois pendant lequel un gouvernement nouvellement élu ne peut pas être démissionnaire du fait d'une minorité de ses membres.

