



L'économie de la Nouvelle-Calédonie en 2020

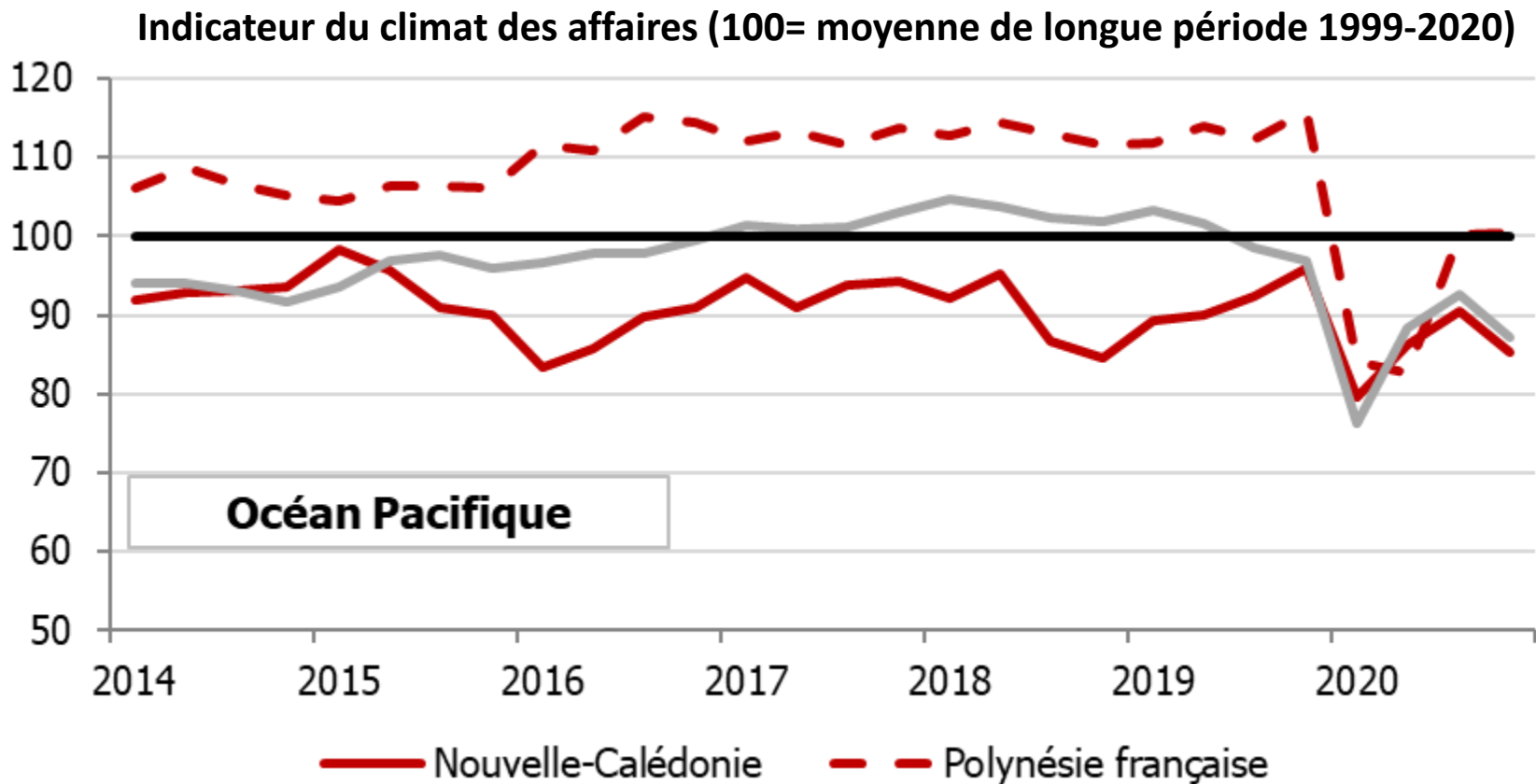
Une fragilité accrue par l'enchaînement de multiples crises

Un enchaînement de crises en 2020

- **Crise sanitaire de la Covid-19 :**
 - Confinement strict (du 24 mars au 20 avril) : coup d'arrêt à la plupart des activités
 - Confinement externe toute l'année : frein à l'économie
- Tenue du **2nd référendum** d'autodétermination en octobre 2020
 - Climat tendu et incertitudes (victoire du « non » à 53,26 % contre 56,67 % en 2018)
- **Désaccord lié au choix du repreneur de VALE NC**
 - Paralysie du secteur nickel : fermeture de l'usine du Sud, blocage des approvisionnements
 - Impact social et sur l'ensemble de l'économie : exactions, barrages
- Incapacité à voter le **budget 2021**

Sur un fond de fragilités accumulées après plusieurs années de croissance ralentie

Un climat des affaires au plus bas, plombé par la crise de la Covid



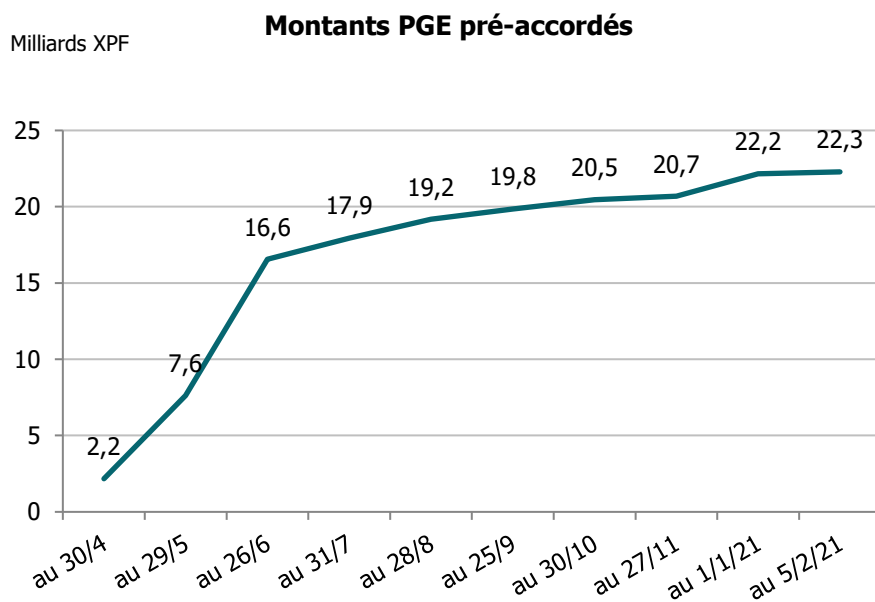
- Forte chute au T1 avec l'arrivée de la crise sanitaire et le confinement
- Remontée progressive (effet rattrapage), puis nouvelle chute avec la crise liée au choix du repreneur de l'usine du Sud

Une crise sanitaire inédite, dont l'impact a été limité

- Un retour relativement rapide à une situation **COVID Free**
 - Une **structure** économique moins vulnérable
 - Un arsenal de **mesures de soutien** mis en place par l'Etat, le Gouvernement de Nouvelle-Calédonie et les Provinces
 - Un **système bancaire** actif et soutenu par une **politique monétaire** modernisée et volontariste
- Ainsi, **l'impact annuel** sur le PIB (confinement strict puis externe) lié à la crise de la Covid-19 est estimé entre 52 et 62 milliards XPF (soit entre 5,6 % et 6,7 % du PIB). Cf. Note CEROM

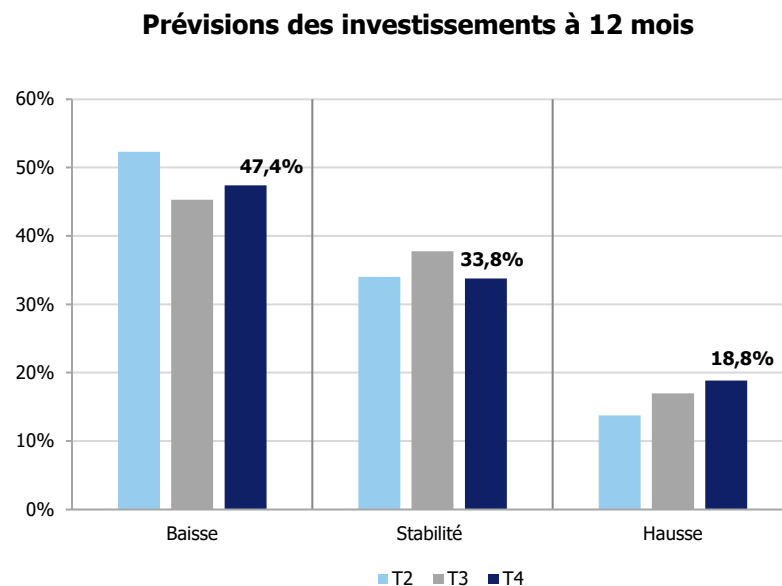
Les entreprises priorisent leur trésorerie et diffèrent leurs investissements

Des dispositifs de sauvegarde de la trésorerie



Source : MINEFI

Des projets d'investissement différés ou annulés



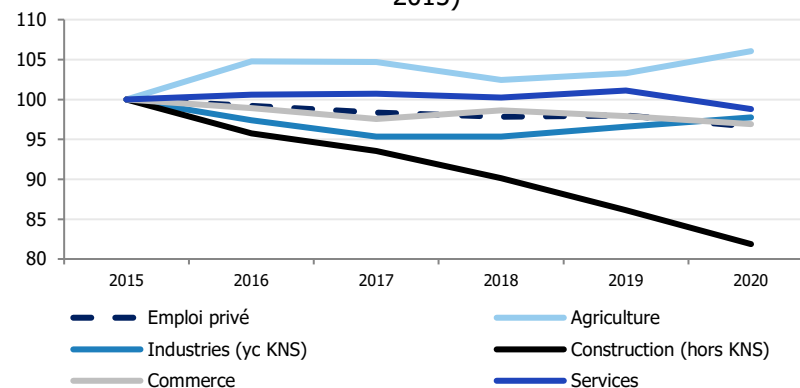
Source : Enquête de conjoncture de l'IEOM

- PGE : 22,3 milliards XPF (fin 2020), 1 230 bénéficiaires
- Fonds de solidarité : 2,2 milliards, 6 500 entreprises

Une consommation des ménages résiliente sur fond de disparités

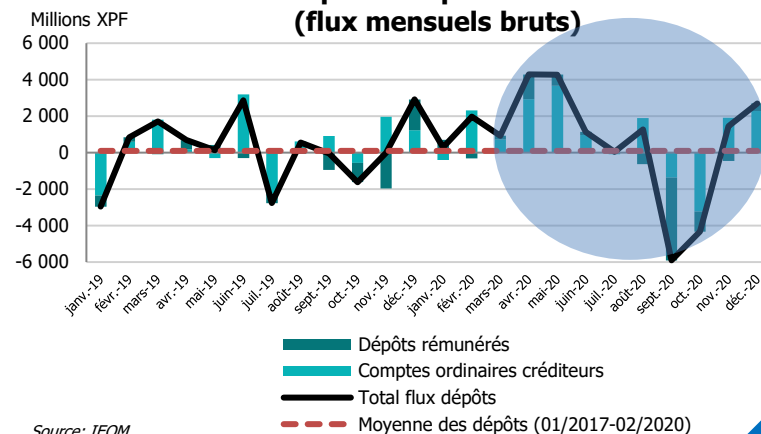
- **Des destructions d'emplois concentrées sur certains secteurs**
- **Une résilience de l'épargne et de la consommation**
 - Vente de véhicules + 11,6 %
 - Hausse des dépôts à vue
- **Une fragilisation de certains ménages ne bénéficiant pas des dispositifs de soutien ou fragilisés par la situation conjoncturelle**

L'emploi salarié par secteur
(moyennes des trois premiers trimestres*, base 100 en 2015)



Source : ISEE, *dernière donnée disponible pour 2020 : 3e trimestre

Dépôts des particuliers
(flux mensuels bruts)

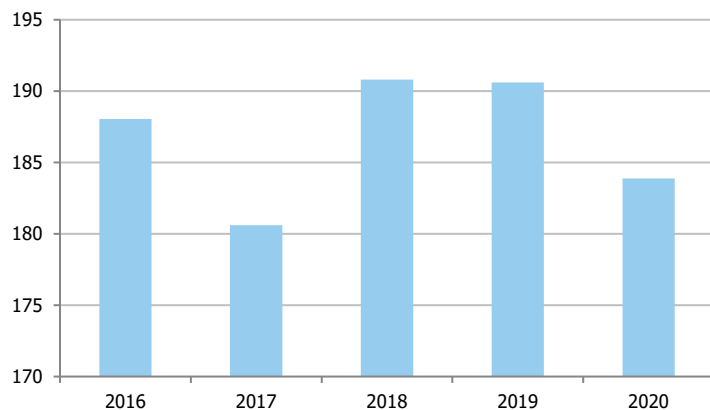


Source : IEOM

Des finances publiques mises à rude épreuve

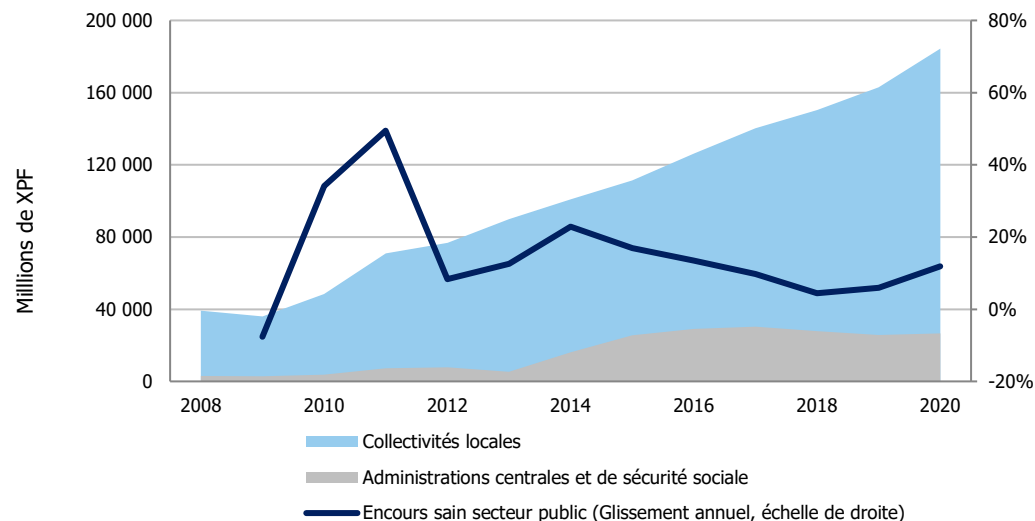
- **Des recettes fiscales en baisse (bien moins qu'escompté)**
- **Des dépenses en hausse (mesures de soutien et risque sanitaire)**
- **Une hausse de l'endettement (prêt AFD garanti par l'Etat)**

Évolution des recettes fiscales
(milliards XPF, droits constatés)



Source : DBAF

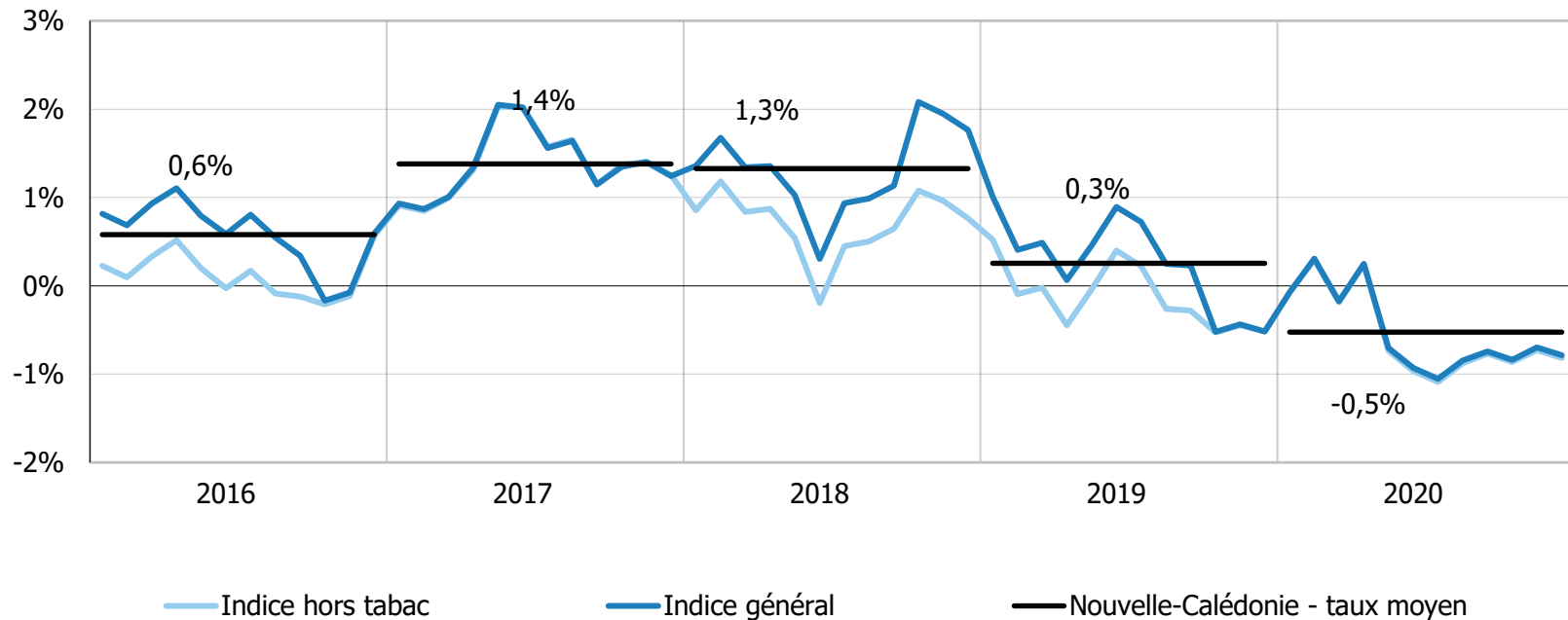
L'endettement du secteur public



Sources : IEOM, Surfi

Une baisse des prix inédite mais disparate

Indice des prix à la consommation
(en glissement annuel)



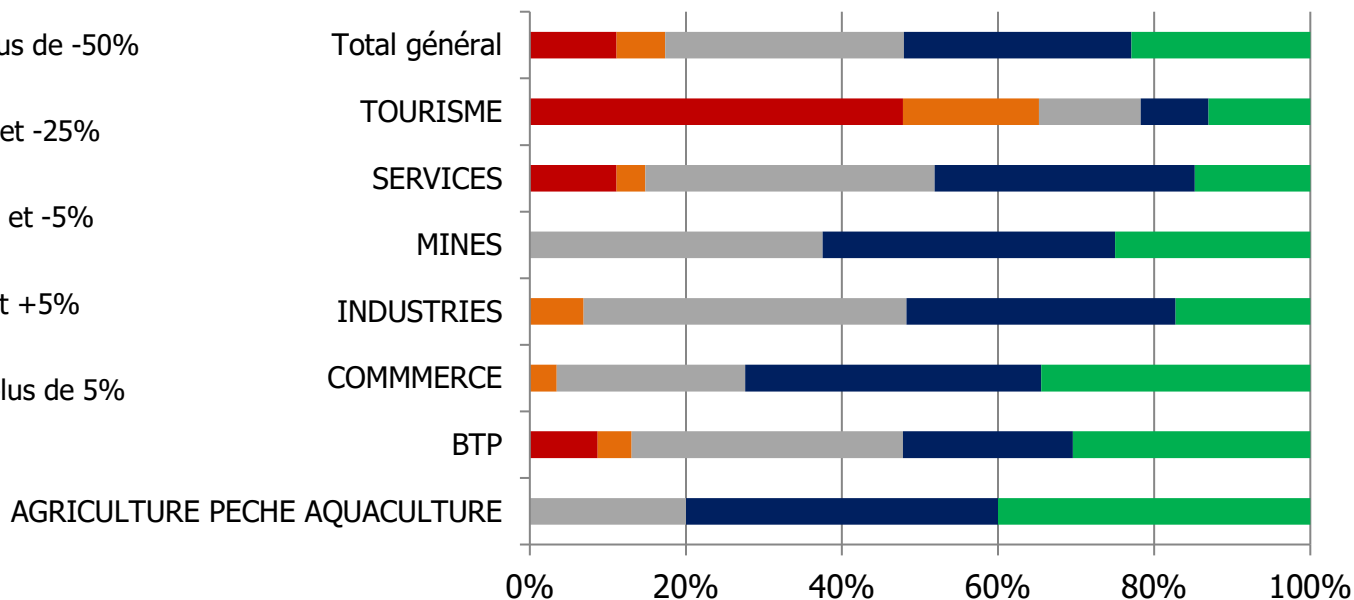
Source: ISEE

- **IPC : - 0,5 % sur l'année en moyenne, un plus bas**
- **Prix alimentaires : + 2,5 %**

Des situations sectorielles hétérogènes

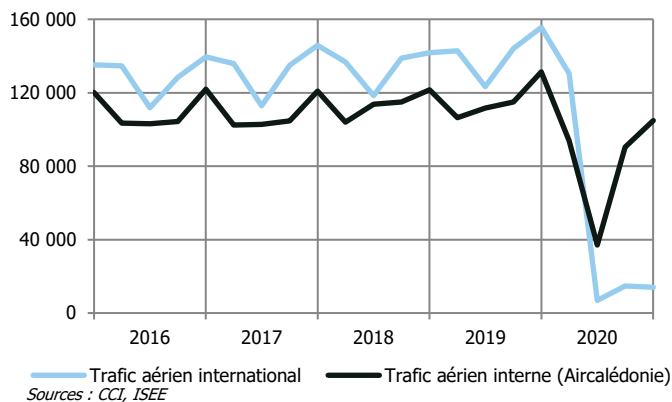
Evolution du CA 2020 par rapport à l'année précédente

- Baisse de plus de -50%
- Entre -50% et -25%
- Entre -25% et -5%
- Entre -5% et +5%
- Hausse de plus de 5%

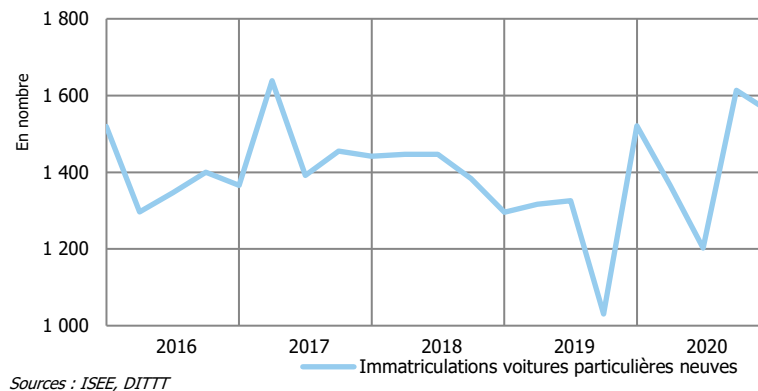


Source : enquête de conjoncture de l'IEOM

Trafic passagers aérien



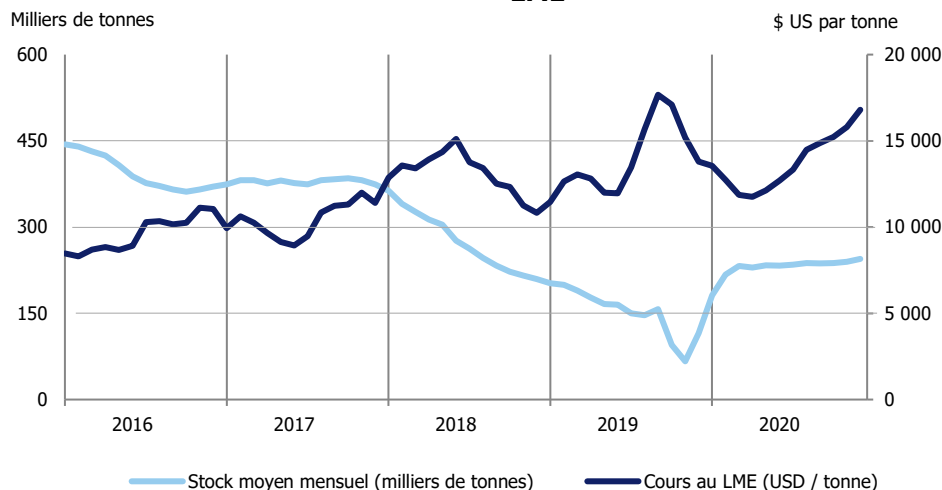
Marché de l'automobile



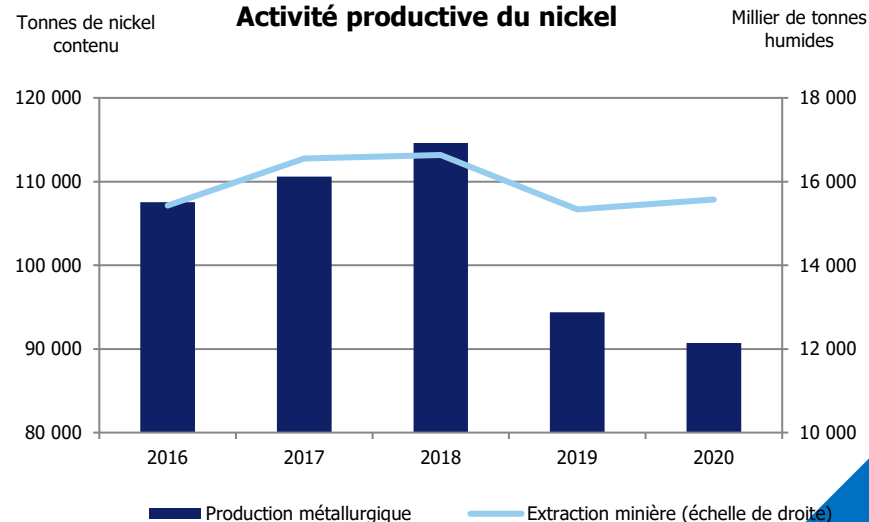
Un secteur nickel dual et sous tension

- **Un cours du nickel qui n'a pas fléchi et s'est raffermi au fil des mois**
 - Succès des batteries électriques, redémarrage de la Chine, perturbation de l'offre calédonienne
- **Une production (+ 1,5 %) et des exportations de minerais (+ 21,9 %) en hausse**
- **Une production métallurgique (- 3,9 %) plombée par des problèmes techniques et les tensions liées au choix du repreneur de l'usine du Sud**
 - Vente de Vale NC et recentrage stratégique sur le NHC (fermeture de sa raffinerie)
 - Problèmes d'approvisionnement de la SLN et de maintenance de son 2nd four pour l'usine du Nord

Variations des cours du nickel et stocks mondiaux au LME



Activité productive du nickel

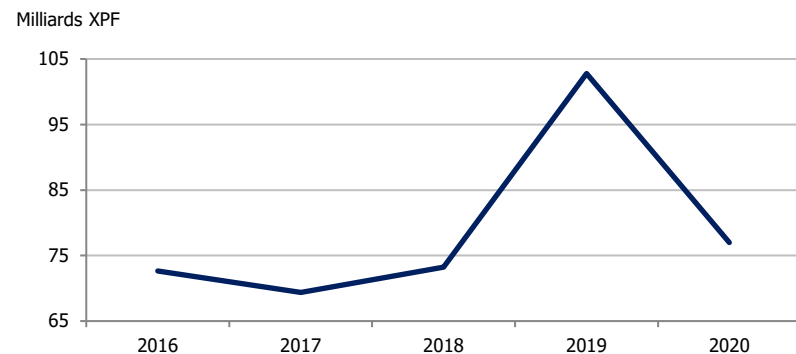


Sources : ISEE, DIMENC

Les échanges extérieurs se contractent

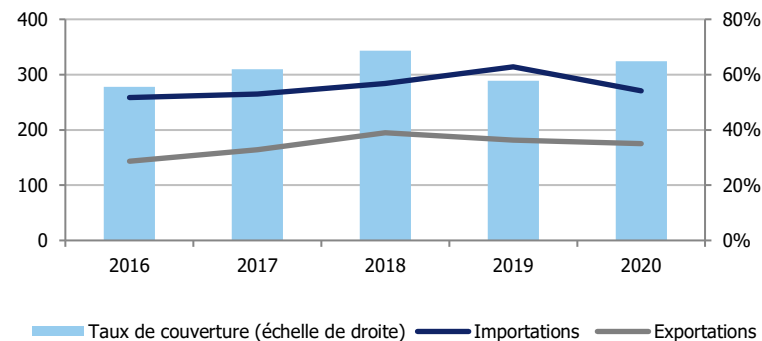
- **Des exportations en baisse**
 - Nickel - 4,4 % malgré + 21,9 % pour le minerai
- **Des importations en baisse**
 - Facture énergétique suite à la chute des cours du pétrole
 - Correction technique après les achats d'avions et de bus Taneo en 2019
- **Baisse du déficit commercial (- 37 mds XPF), sous les 100 mds XPF**
 - Taux de couverture + 7,0 points à 64,8 %

Importations de biens d'investissements



Sources : ISEE, douanes

Échanges commerciaux (en milliards XPF)



Sources : Douanes, ISEE

Une activité bancaire mobilisée en soutien à l'économie

- **Hausse des dépôts à vue en lien avec l'épargne forcée (confinement) et le renforcement de la trésorerie (PGE)**
 - Actifs financiers : + 5 % (après + 1,8 %) dont dépôts à vue + 12,4 %

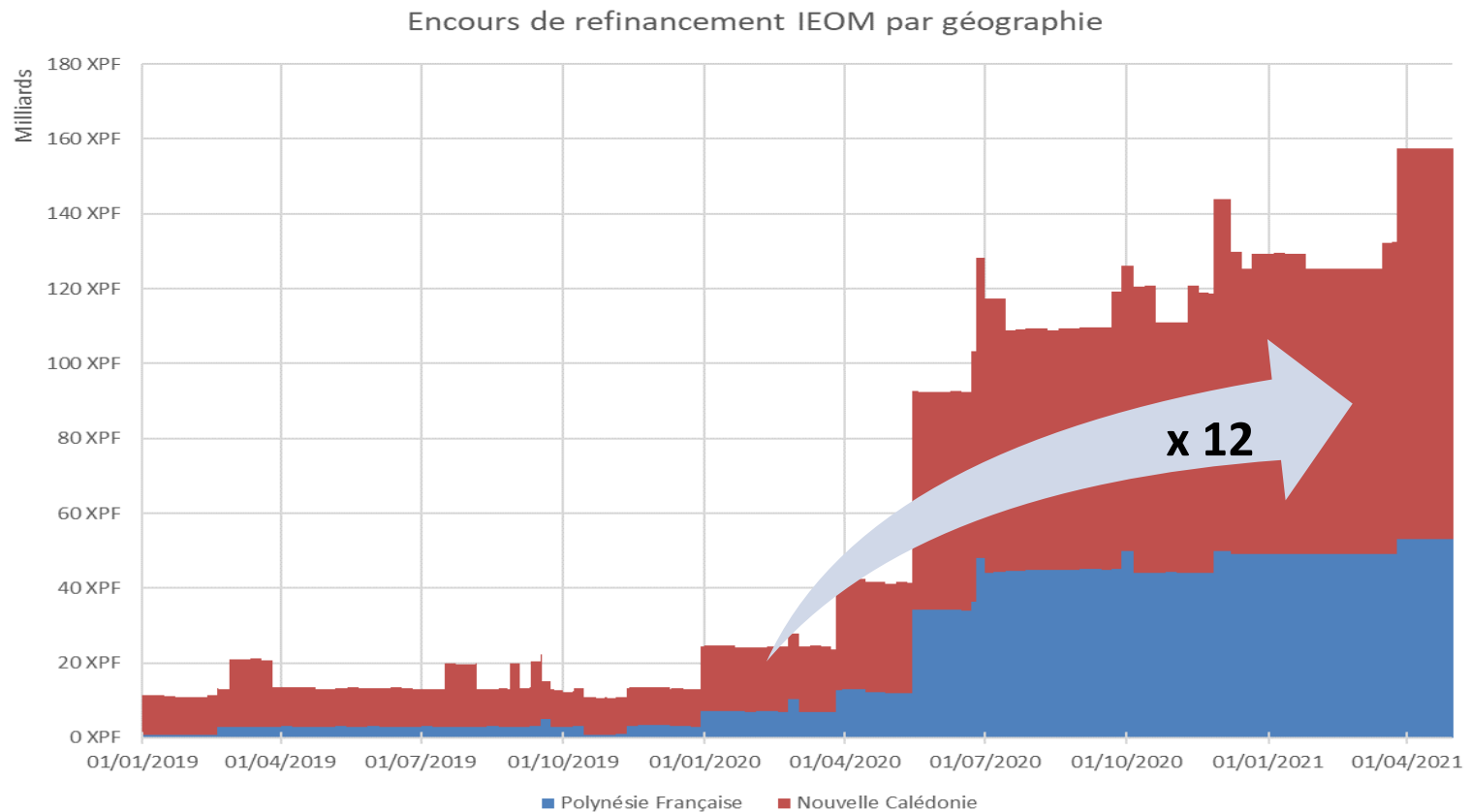
- **Des crédits tirés par les PGE et le prêt AFD garanti par l'Etat**
 - PGE : 22,3 mds XFP en fin d'année pour 1 320 bénéficiaires, dont 70 % de très petites entreprises
 - Regain de vigueur des crédits consommation (+ 2,9 %) et ralentissement des crédits à l'habitat (+ 3,1 %)
 - Crédits hors zone tirés par le prêt AFD garanti par l'Etat (28,6 mds XPF) : différé de 2 ans

- **Un portefeuille encore sain**
 - Les banques provisionnent un risque accru

Une activité bancaire mobilisée en soutien à l'économie

- **Une politique monétaire volontariste et modernisée**

- Plusieurs lignes de crédit sont venues soutenir la liquidité bancaire pour un montant total de 150 mds XPF pour la zone monétaire Pacifique (dont 60 % en Nouvelle-Calédonie).



Perspectives 2021 : une économie sur un fil d'équilibre

▪ **Une crise sanitaire toujours présente**

- Confinement externe prolongé au moins jusqu'à fin octobre 2021
- 2nd confinement interne en mars : un impact direct mais moindre qu'en 2020

▪ **Un possible essoufflement de l'impact des mesures de soutien et hausse de la vulnérabilité**

▪ **Une problématique des finances publiques urgente**

▪ **Une confiance à rétablir dans un contexte délicat**

- Tenue d'un 3^e référendum d'autodétermination
- Election d'un président du Gouvernement

▪ **Des plans de relance massifs à l'échelle mondiale**

- Redémarrage rapide de la Chine

▪ **Un accord pour la reprise de Vale NC**

- Un redémarrage de la production et des tensions sociales apaisées
- Le projet LUCY et ses effets d'entraînement

▪ **Emergence de nouveaux secteurs et méthodes de travail et de production**

- Vecteurs d'activités et d'emplois
- Source possible de gain de productivité et de réduction des coûts

▪ **Une solidarité nationale**

- Aide exceptionnelle de 10 milliards XPF pour financer les dépenses liées à la crise sanitaire
- Intervention dans le montage de la reprise de l'usine du sud et du projet Lucy
- Vaccination