



# La Polynésie française en 2006

# INSTITUT D'ÉMISSION D'OUTRE-MER

ÉTABLISSEMENT PUBLIC NATIONAL

SIÈGE SOCIAL

---

5, rue Roland Barthes 75598 PARIS CEDEX 12



# **Polynésie française**

## **Rapport Annuel**

---

**2006**

Les renseignements autres que monétaires publiés dans la présente étude ont été recueillis auprès de diverses sources extérieures à l'Institut d'émission et ne sauraient engager sa responsabilité.

L'IEOM tient à remercier les diverses administrations publiques, les collectivités et les entreprises pour les nombreuses informations qu'elles lui ont communiquées.

# SOMMAIRE

|   | Pages     |
|---|-----------|
| <b>APERCU GEOGRAPHIQUE</b>                                | <b>9</b>  |
| <b>RAPPELS HISTORIQUES</b>                                | <b>10</b> |
| <b>SYNTHESE</b>   | <b>13</b> |
| <b>CHAPITRE I - L'EVOLUTION ECONOMIQUE</b>                | <b>19</b> |
| <b>SECTION 1 - LES PRINCIPAUX INDICATEURS ECONOMIQUES</b> | <b>20</b> |
| § 1. La population  | 20        |
| 1. L'évolution de la population                           | 20        |
| 2. Les caractéristiques de la population                  | 21        |
| <hr/>   |           |
| § 2. L'emploi   | 22        |
| 1. L'emploi et la formation                               | 22        |
| 2. Les relations du travail                               | 25        |
| <hr/>   |           |
| § 3. Les salaires et les prix                             | 27        |
| 1. Les salaires   | 27        |
| 2. Les prix   | 28        |
| <hr/>   |           |
| § 4. Le commerce extérieur                                | 33        |
| 1. Les importations                                       | 33        |
| 2. Les exportations                                       | 37        |
| 3. La balance commerciale                                 | 39        |
| <hr/>   |           |
| § 5. La balance des paiements en 2005                     | 40        |
| 1. Le compte des transactions courantes                   | 40        |
| 2. Le compte financier                                    | 42        |
| <hr/>   |           |
| <b>SECTION 2 - LES SECTEURS D'ACTIVITE</b>                | <b>44</b> |
| § 1. L'agriculture  | 44        |
| 1. Présentation générale                                  | 44        |
| 2. Le coprah  | 46        |
| 3. Les autres productions agricoles                       | 48        |
| 4. L'élevage  | 53        |
| 5. La forêt   | 56        |
| <hr/>   |           |
| § 2. La pêche, l'aquaculture et la perliculture           | 58        |
| 1. La pêche   | 58        |
| 2. L'aquaculture  | 62        |
| 3. La perliculture  | 63        |

|   |            |
|---|------------|
| § 3. Le bâtiment et les travaux publics                     | 67         |
| 1. Le poids du secteur                                      | 67         |
| 2. Le bâtiment  | 68         |
| 3. Le génie civil et les travaux publics                    | 71         |
| § 4. L'industrie et l'artisanat                             | 72         |
| 1. Le secteur industriel                                    | 72         |
| 2. L'artisanat  | 77         |
| § 5. La distribution  | 83         |
| 1. La place et la composition du secteur du commerce        | 83         |
| 2. L'évolution de l'activité des entreprises du commerce    | 84         |
| § 6. Le tourisme  | 86         |
| 1. L'activité du secteur en 2006                            | 88         |
| 2. Bilan et perspectives de la capacité d'accueil           | 95         |
| 3. L'action des pouvoirs publics                            | 100        |
| 4. Perspectives pour 2007                                   | 102        |
| § 7. Les activités portuaires et aéroportuaires             | 103        |
| 1. Les activités portuaires                                 | 103        |
| 2. La desserte aérienne                                     | 107        |
| § 8. L'énergie, l'eau et l'environnement                    | 112        |
| 1. L'énergie  | 112        |
| 2. L'eau  | 114        |
| 3. L'environnement  | 118        |
| § 9. Les nouvelles technologies de l'information            | 121        |
| 1. Internet   | 121        |
| 2. La télévision par satellite                              | 123        |
| 3. La téléphonie portable                                   | 123        |
| § 10. Les services non marchands                            | 124        |
| 1. L'éducation  | 124        |
| 2. La santé   | 129        |
| 3. La protection sociale                                    | 132        |
| <b>SECTION 3 - LA VIE ECONOMIQUE DES ARCHIPELS ELOIGNES</b> | <b>135</b> |
| § 1. Présentation générale                                  | 135        |
| § 2. Les aides au développement des archipels               | 136        |
| 1. Les aides de la Collectivité d'Outre-mer                 | 136        |
| 2. Les aides de l'Etat                                      | 137        |

|  |     |
|--|-----|
| § 3. Les activités économiques des archipels | 137 |
| 1. Les Australes                             | 137 |
| 2. Les îles Marquises                        | 139 |
| 3. Les Tuamotu-Gambier                       | 141 |
| 4. Les îles Sous-le-Vent                     | 144 |

---

## **CHAPITRE II - L'EVOLUTION MONETAIRE ET FINANCIERE** **147**

### **SECTION 1 - LE SYSTEME BANCAIRE** **148**

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| § 1. L'organisation bancaire         | 148 |
| 1. L'évolution du système bancaire   | 148 |
| 2. Les événements majeurs de l'année | 148 |
| 3. Les guichets bancaires            | 149 |
| 4. Les moyens de paiements           | 149 |
| 5. Les comptes                       | 150 |
| 6. Les effectifs                     | 151 |

---

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| § 2. La situation agrégée des banques | 153 |
| 1. Le volume global d'activité        | 153 |
| 2. La maîtrise des risques            | 155 |
| 3. Le bilan agrégé                    | 157 |

---

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| § 3. Les résultats des banques     | 159 |
| 1. Le produit net bancaire         | 159 |
| 2. Le résultat brut d'exploitation | 161 |
| 3. Le résultat d'exploitation      | 161 |
| 4. Le résultat net                 | 162 |
| 5. Rentabilité et productivité     | 162 |

---

|  |     |
|--|-----|
| § 4. Conditions et distribution du crédit en Polynésie française | 165 |
| 1. Les conditions bancaires                                      | 165 |
| 2. La distribution du crédit en Polynésie française              | 167 |

---

### **SECTION 2 - L'EVOLUTION DE LA SITUATION MONETAIRE** **170**

|   |     |
|---|-----|
| § 1. Les actifs financiers des résidents                                    | 170 |
| 1. L'ensemble des actifs financiers   | 170 |
| 2. Les dépôts collectés par les établissements de crédit locaux             | 171 |
| 3. L'épargne collectée localement et gérée par des institutions extérieures | 173 |
| 4. Les actifs financiers par agent économique                               | 174 |

---

|  |     |
|--|-----|
| § 2. Les passifs financiers des résidents  | 176 |
| 1. L'ensemble des concours de caractère bancaire accordés sur la place                   | 176 |
| 2. Les concours accordés par les établissements de crédit situés dans la zone d'émission | 178 |
| 3. Les concours accordés par les établissements de crédit situés hors zone d'émission    | 181 |

|  |            |
|--|------------|
| § 3. La masse monétaire et ses contreparties                                 | 183        |
| 1. Les composantes de la masse monétaire                                     | 183        |
| 2. Les contreparties de la masse monétaire                                   | 184        |
| § 4. L'équilibre emplois-ressources des établissements de crédit locaux      | 186        |
| 1. L'équilibre par nature  | 186        |
| 2. L'équilibre par durée   | 187        |
| <b>SECTION 3 - LES FINANCES PUBLIQUES</b>                                    | <b>189</b> |
| § 1. Vision d'ensemble des finances publiques en Polynésie française         | 189        |
| § 2. Le budget de la Polynésie française                                     | 190        |
| 1. Les prélèvements fiscaux  | 190        |
| 2. Le budget global de la Polynésie française                                | 192        |
| 3. Les régimes d'exonération fiscale   | 194        |
| § 3. Les interventions de l'Etat en Polynésie française                      | 196        |
| 1. Les dépenses civiles de l'Etat  | 198        |
| 2. Les dépenses militaires   | 202        |
| § 4. Les aides européenne et régionale                                       | 203        |
| 1. Le Fonds européen de développement  | 203        |
| 2. Le Fonds européen de développement régional                               | 204        |
| <b>PERSPECTIVES 2007</b>   | <b>206</b> |
| <b>LES MISSIONS DE L'IEOM</b>  | <b>208</b> |
| <b>Annexe 1</b> : Lexique des principaux sigles mentionnés dans ce fascicule | 209        |
| <b>Annexe 2</b> : Liste des publications disponibles réalisées par l'IEOM    | 211        |

---

# APERCU GEOGRAPHIQUE

---

## 1. SITUATION ET SUPERFICIE

La Polynésie française occupe, dans le Pacifique sud, une vaste zone maritime d'une superficie comparable à celle de l'Europe (2,5 millions de km<sup>2</sup>), comprise entre 7° et 28° de latitude sud et 134° et 155° de longitude ouest.

Centre économique et administratif de la Polynésie française, l'île de Tahiti est distante de 18.000 km de Paris, 8.800 km de Tokyo, 6.600 km de Los Angeles, 6.000 km de Sydney, 5.000 km de Nouméa. Elle fait partie du fuseau horaire GNU - 10. Le décalage horaire entre Tahiti et Paris est donc de 11 heures en hiver et 12 heures en été.

Les 118 îles que compte la Polynésie française, ne représentent qu'une superficie émergée d'environ 3.600 km<sup>2</sup>. Elles sont regroupées en cinq archipels :

- **l'archipel de la Société**, 1.600 km<sup>2</sup>, à l'ouest de cet ensemble, réunit les îles du Vent (Tahiti, Moorea, Tetiaroa, Maïao et Mehetia), et plus à l'ouest, les îles Sous-le-Vent (Raïatea, Tahaa, Huahine, Bora Bora et Maupiti) ;
- **l'archipel des Tuamotu**, 690 km<sup>2</sup> se compose de 80 atolls coralliens répartis sur une vaste bande orientée nord-ouest - sud-est, dont les plus vastes sont Rangiroa, Fakarava, Makemo et Hao ;
- **l'archipel des Marquises**, 1.040 km<sup>2</sup>, situé au nord, compte quatorze îles dont six sont habitées : Nuku Hiva, Ua Pou, Hiva Oa, Tahuata, Ua Huka et Fatu Hiva ;
- **l'archipel des Gambier**, 40 km<sup>2</sup>, prolonge au sud-est l'archipel des Tuamotu et comprend cinq îles hautes et quelques îlots à l'intérieur d'une ceinture corallienne. Seule Mangareva, l'île principale, est habitée ;
- **l'archipel des Australes**, au sud, comporte cinq îles couvrant une surface de 150 km<sup>2</sup> : Tubuai, Rurutu, Raïvavae, Rimatara et Rapa.

Les îles de la Société ainsi que les Marquises, les Australes et certaines îles des Gambier sont des îles « hautes » d'origine volcanique. Le plus haut sommet est le mont Orohena, à Tahiti, qui atteint 2.241 mètres. Les îles « basses », situées essentiellement dans les archipels des Tuamotu et des Gambier, sont des atolls d'origine madréporique : une étroite couronne de corail, sans relief, qui entoure plus ou moins complètement un lagon.

## 2. CLIMAT

La Polynésie française bénéficie d'un climat chaud et humide, tempéré par les alizés du sud-est, dont les caractéristiques varient sensiblement selon la latitude, le relief et l'exposition aux vents dominants. L'alternance de saisons humides et de saisons sèches est relativement peu contrastée : le climat, chaud et pluvieux de novembre à avril, est relativement frais et sec de mai à octobre. La température moyenne annuelle est de 27°C à Papeete.

---

# RAPPELS HISTORIQUES

---

## 1. ORIGINE ET DECOUVERTE

Venant sans doute des côtes d'Asie du sud-est, le peuple polynésien a forgé son identité (en particulier sa langue, ses croyances et ses techniques), vers 1500 avant J.C. dans les îles Samoa, Fidji et Tonga avant de s'implanter, beaucoup plus tard, aux îles Marquises (300 après J.C.), à l'île de Pâques (300 ou 400), aux îles de la Société et à Hawaï (vers 500) puis en Nouvelle-Zélande (vers l'an 800).

L'origine de ces mouvements migratoires, qui s'effectuaient sur de grandes pirogues doubles et supposaient une grande maîtrise de la mer ainsi qu'une connaissance précise des astres et des courants, est attribuée à la surpopulation et aux guerres intestines. Ils prirent fin au XIV<sup>ème</sup> siècle.

Puka Puka dans l'archipel des Tuamotu, se présente comme la première île polynésienne découverte par les Européens en 1521 (Magellan), puis les Marquises par l'Espagnol Mendana en 1595, les Tuamotu par de Queiros en 1606. Les îles de la Société n'entrèrent dans l'histoire que bien plus tard, lorsque le 19 juin 1767, le capitaine anglais Wallis aborda à Tahiti. Il fut suivi, un an après, par Bougainville, qui la baptisa « *Nouvelle Cythère* », puis par Cook qui y vint à trois reprises, en 1769, 1773 et 1777. En 1788, le *Bounty* fit escale à Tahiti avant d'être le théâtre d'une célèbre mutinerie.

## 2. LE RATTACHEMENT A LA FRANCE

Au début du XIX<sup>ème</sup> siècle, une famille de seigneurs (Arii) installés à Tahiti dès 1797, les Pomare, supplanta progressivement celle des Teva de Papara avec l'aide des missionnaires de la "London Missionary Society". Les Pomare s'imposèrent non seulement à Tahiti, mais aussi aux Tuamotu d'où ils étaient originaires et aux îles Sous-le-Vent.

Le long règne de la reine Pomare IV Vahine (1827-1877) fut marqué par des rivalités religieuses entre protestants et catholiques (implantés depuis 1836) que sous-tendait en réalité la lutte entre la France et l'Angleterre pour la possession de la Polynésie. En 1842, la reine et les grands chefs de Tahiti sollicitèrent la protection du roi de France et le 29 juin 1880, le roi Pomare V céda à la France sa souveraineté sur toutes les îles dépendant de la couronne de Tahiti. En 1887, les îles Sous-le-Vent furent, à leur tour, rattachées à la France.

Les Tahitiens participèrent à la première guerre mondiale et constituèrent, avec les Néo-Calédoniens, le premier bataillon du Pacifique. En 1940, Tahiti se rallia à la France libre, le second bataillon du Pacifique prenant part aux combats en Afrique (notamment à Bir-Hakeim et à El Alamein). Au cours de la seconde guerre mondiale, Bora Bora servit de base aéronavale à l'armée américaine.

### 3. LA PERIODE CONTEMPORAINE

Territoire d'outre-mer de la République depuis la création de l'Union française en 1946, les Etablissements Français d'Océanie (EFO) prennent le nom de « Polynésie française » en 1957. Le rattachement à la France fait l'objet d'une confirmation par référendum en 1958.

L'année 1960 marque le lancement de la construction de l'aéroport de Tahiti-Faa'a et surtout, le début de l'installation du Centre d'expérimentation du Pacifique (CEP), qui va transformer profondément l'économie et la société polynésienne. Près de vingt ans plus tard, en juillet 1977, est adopté un statut conférant au Territoire une autonomie de gestion, complété en 1984 par le statut d'autonomie interne, qui restera en vigueur jusqu'en 1996.

L'année 1996 est une date charnière dans l'histoire de la Polynésie française, marquée par l'arrêt définitif des essais nucléaires et par l'entrée en vigueur d'un nouveau statut d'autonomie qui reconnaît la personnalité propre de la Polynésie française au sein de la République et lui accorde des pouvoirs élargis. Conformément à l'article 5 de la loi organique n° 96-312 du 12 avril 1996<sup>1</sup>, « les autorités de la Polynésie française sont compétentes dans toutes les matières qui ne sont pas dévolues à l'Etat ». Ce dernier exerce donc des compétences d'attribution recentrées sur ses missions de souveraineté : relations extérieures, contrôle de l'entrée et du séjour des étrangers, dessertes maritime et aérienne entre la Polynésie et les autres parties du territoire de la République, monnaie, crédit, change, défense, ordre public, nationalité, régime des libertés publiques, principes fondamentaux des obligations commerciales, principes généraux du droit du travail, droit civil, fonction publique d'État, administration communale, enseignement supérieur et communication audiovisuelle.

En application de cet article, le Territoire peut, à travers les actes de l'Assemblée de la Polynésie française et de sa commission permanente, définir ses propres règles dans la plupart des autres domaines, y compris dans les matières qui, en Métropole et dans les départements d'outre-mer, relèvent du législateur.

Dotée depuis presque trente ans d'un régime original d'autonomie, la Polynésie française a vu récemment son statut évoluer vers un élargissement de ses responsabilités et un renforcement de son identité. Le Journal officiel de la République française a publié, dans son édition du 2 mars 2004, la loi organique n° 2004 – 192 du 27 février 2004, qui renforce cette autonomie. La Polynésie française est donc désormais un Pays d'Outre-mer au sein de la République. Elle se gouverne librement et démocratiquement, par ses représentants élus et par la voie du référendum local, et constitue une Collectivité d'outre-mer dont l'autonomie, garantie par la République, est régie par l'article 74 de la Constitution. La Polynésie française peut désormais disposer de représentations auprès de tout Etat reconnu par la République française (représentations non diplomatiques). En outre, le statut transfère aux autorités polynésiennes des compétences dans de nombreux domaines touchant notamment au droit civil, au droit du travail et à la fiscalité.

La nouvelle loi organique a porté de 49 à 57 membres, le nombre des représentants à l'Assemblée de la Polynésie française, élus pour 5 ans au suffrage universel direct. Ces modifications ont conduit à la dissolution de l'Assemblée et à l'organisation d'élections anticipées. Le résultat de ces dernières fût inattendu. En effet,

---

<sup>1</sup> Publiée au JOPF le 23 avril 1996.

le 23 mai 2004, la liste de l'Union pour la démocratie (UPLD) menée par Oscar Temaru l'a emporté, avec une très faible majorité, 29 sièges contre 28 pour le Tahoeraa Huiraatira de Gaston Flosse. Cette alliance n'a tenu qu'un peu plus de quatre mois, une motion de censure déposée par le Tahoeraa Huiraatira, adoptée par 29 voix contre 28, faisant chuter le gouvernement Temaru en octobre 2004. Quinze jours plus tard, la nouvelle majorité Tahoeraa composait un nouveau gouvernement avec, à sa tête, Gaston Flosse.

Dans cette situation complexe et tendue, alors que l'UPLD réclamait la dissolution de l'Assemblée et la tenue de nouvelles élections générales et que des négociations étaient engagées en ce sens à Paris, sous l'égide du ministère de l'Outre-mer, le Conseil d'Etat a annulé, début novembre, le scrutin de mai 2004 aux îles du Vent. Le jeu politique ainsi éclairci, les électeurs de cette seule circonscription, la plus importante par sa population, ont été renvoyés aux urnes le 13 février 2005. Ce scrutin a vu l'UPLD l'emporter à nouveau ; Oscar TEMARU a été réélu Président de la Polynésie française le 3 mars 2005.

Mais la modification du mode de scrutin introduite dans la loi organique de 2004, modification instaurant une prime majoritaire destinée à permettre la constitution, après chaque scrutin, d'une majorité stable à l'Assemblée de Polynésie Française, n'a pas rempli son objectif. Une motion de censure déposée le 14 décembre 2006 par l'opposition a été adoptée par l'Assemblée territoriale avec 29 voix contre 28. Gaston Tong Sang, avec le soutien d'une plate-forme autonomiste, a été élu Président de la Polynésie française le 21 décembre 2006, amenant la formation du 4<sup>e</sup> gouvernement depuis mai 2004. Cette évolution a conduit à l'abandon de la prime majoritaire, abandon entériné par l'article 8 de la Loi organique n°2007-223 du 21 février 2007.

## SYNTHESE

### *L'évolution de l'économie polynésienne en 2006*

**L**a croissance économique en 2006 a ralenti. Le chiffre d'affaires en valeur réelle n'a augmenté que de 2 % sur l'année, contre 4,2 % en 2005 sur la même période<sup>1</sup>. Les importations en francs CFP courants et hors achat d'Airbus sont demeurées quasiment au même niveau que l'année précédente. La consommation d'électricité moyenne tension, considérée comme un indicateur d'activité industrielle et commerciale, n'a crû que de 2 % en 2006 contre 4 % en 2005.

**En raison notamment d'une érosion du pouvoir d'achat, la consommation des ménages (environ 70 % du PIB) a été moins porteuse de croissance économique cette année malgré la prime mensuelle à l'emploi de 6.000 F CFP versée sur tous les salaires dès le début de l'année.** En témoigne la diminution des importations de biens alimentaires en valeur (- 2 % contre + 6 % en 2005), celle des importations d'articles d'habillement (- 4 % contre + 9 %) ou encore la moindre augmentation des immatriculations de voitures neuves de tourisme (+ 2 % contre + 13 %).

**En matière de dépenses publiques, les résultats sont mitigés :** d'un coté les dépenses de fonctionnement de la Collectivité ont augmenté de 3 %, mais de l'autre, les dépenses d'investissement ont diminué de 19 %.

Les autres indicateurs de demande sont plus favorables. Ainsi, **les ménages ont continué à investir significativement dans l'immobilier**, comme le révèle l'évolution de l'encours des crédits à l'habitat (+ 8 % en glissement annuel en décembre 2006).

D'après l'augmentation de 3 % en glissement annuel de l'encours des crédits d'équipement, **l'investissement des entreprises** aurait connu un certain redressement au troisième trimestre de l'année et ce, après plusieurs trimestres de stagnation. Mais ces nouveaux emprunts n'ont pas encore donné lieu à des importations de biens d'équipement, puisque celles-ci ont diminué de 9 % sur l'année.

**L'inflation a été particulièrement élevée (+ 2,4 %) dans une zone monétaire habituée depuis quelques années à une inflation stable aux alentours de 1 %.** Ces augmentations de prix concernent aussi bien les produits en grande partie importés, comme les biens alimentaires (+ 2,7 %) et les produits manufacturés (2,2 %), que les services (2,5 %).

Alors que l'ensemble des indicateurs macroéconomiques fait état d'une stagnation ou d'une croissance faible de l'économie, **l'emploi salarié a progressé en glissement annuel de 3,0 %** (+ 3,8 % en 2005) selon les chiffres de la Caisse de Prévoyance Sociale (CPS). L'hypothèse d'une amélioration des déclarations à la CPS de l'emploi salarié, notamment dans le secteur de la construction, expliquerait ce paradoxe apparent. Toutefois, grâce à l'ouverture de nouveaux établissements à Bora Bora, la création réelle

---

<sup>1</sup> En raison d'une inflation relativement élevée en 2006, il est nécessaire d'apprécier l'évolution de cet indicateur en valeur réelle.

d'emplois dans l'hôtellerie s'est élevée à 8,4 %. Dans le secteur primaire, elle a été de 12,5 %. Les performances ont cependant été moins bonnes dans les secteurs du commerce (+ 1,4 %), de l'industrie (+ 0,4 %), la construction (- 1,4 %) et des autres services marchands (- 4,8%).

**Le déficit commercial s'est réduit de - 143 à - 137 milliards de F CFP.** Cette évolution s'explique par un effet mécanique dû à l'achat en 2005 d'un aéronef (un Airbus A340 d'une valeur de 9,6 milliards de F CFP). Le ralentissement économique, qui se traduit généralement par une moindre croissance des importations (en l'occurrence -1 % en valeur hors achat d'Airbus) a joué favorablement sur la balance commerciale. **La diminution des exportations** de 20,2 à 18,7 milliards de F CFP, en raison notamment de la baisse de 11 % des exportations de perles, a au contraire joué dans le sens du creusement du déficit commercial. **Le taux de couverture des importations par les exportations est demeuré au niveau de 2005, soit à 12 %.**

**Les indicateurs de vulnérabilité révèlent de plus grandes difficultés financières pour la plupart des agents économiques.** Ainsi, les déclarations d'incidents de paiements ont augmenté de 30 % (10 638 contre 8 212 en 2005). Ceux concernant les effets de commerce ont crû de 73 % et ceux sur chèques ont augmenté de 29 %. Seules les décisions de retraits de cartes bancaires ont diminué, 147 contre 190 un an plus tôt (- 23 %).

Conséquence du ralentissement de l'activité économique, l'accroissement des interdictions bancaires a été sensible pour les personnes morales (427 en décembre 2006 contre 376 en décembre 2005, soit +14 %). Mais le nombre a légèrement diminué pour les personnes physiques (-2 %, 3 478 contre 3 542 fin 2005).

L'encours des créances douteuses brutes, quant à lui, a progressé de 14 % sur la période, soit à un taux plus important que celui de l'encours total des crédits (7 %). Le taux de créances douteuses brutes est ainsi passé de 4,4 % à 4,7 %. Cette évolution est cependant en partie d'origine technique, les nouveaux logiciels utilisés par les établissements de crédit locaux permettant une application plus complète et plus suivie des règles BAFI, notamment celles se rapportant à la « contagion » entre les différents comptes d'un débiteur.



D'après les enquêtes trimestrielles de conjoncture, **les chefs d'entreprises du secteur primaire ont estimé leur activité assez morose tout au long de l'année 2006**, mettant en exergue le niveau élevé de leurs charges d'exploitation et leur mauvaise situation de trésorerie. Ces opinions négatives sont confirmées par la diminution des chiffres d'affaires des secteurs agricole et de la pêche de respectivement - 2 % et - 26 %. Les exportations de perles en valeur ont elles aussi diminué de 11 % sur l'année bien que les volumes aient augmenté de 4 %. Les exportations de vanille ont diminué de 6 % en volume et la production de coprah a connu une baisse de 3 %.

**Le secteur de la pêche, dans une situation précaire, a connu un certain redressement.** Les exportations en valeur et en volume se sont respectivement accrues de 16 % et 8 %. L'amélioration des rendements en début d'année 2007, confirmée à plusieurs reprises, pourrait présager le début d'une période de redressement du secteur.

D'après les commentaires recueillis auprès des dirigeants d'entreprises, **l'agroalimentaire a joué d'une conjoncture favorable au premier semestre 2006 mais a dû affronter un second semestre plutôt morose.** Le chiffre d'affaires dans le secteur manufacturier a diminué de 3 % sur l'année. Les exportations de produits alimentaires ont diminué de 20 % en volume, celles de bière de 11 % et la production d'huile de coprah a baissé de 1 %. Les exportations de noni enfin, produit à succès ces dernières années, commencent à ressentir les conséquences de la concurrence internationale : les exportations ont diminué de 39 % en volume et de 18 % en valeur. Dans les autres industries, les exportations de savon ont diminué de 5 % en volume, alors que celles de monoï ont augmenté de 9 %.

**La conjoncture du BTP a continué de subir les aléas de la commande publique** malgré la poursuite du chantier de l'hôpital. Les dépenses de la Direction de l'équipement ont en effet diminué de 13 % sur l'année et le chiffre d'affaires du secteur de 1,4 %. Les achats à l'extérieur de ciment et d'articles de carrelage ont respectivement régressé de 1 % et de 4 % en volume. Par ailleurs, les importations en valeur de bois transformé se sont accrues de 13 %. Comme l'a confirmé la hausse de 19 % de la production des prêts bancaires à l'habitat, le secteur a, en effet, été favorisé par la construction de maisons individuelles.

**Le commerce, pour sa part, a souffert du ralentissement de la consommation des ménages.** Toutefois, la grande distribution et les commerçants de gros continuent à bénéficier d'un report des consommateurs vers les grandes surfaces au détriment des magasins spécialisés. Le chiffre d'affaire du secteur a globalement augmenté de 5 % en F CFP courants. Mais les immatriculations de véhicules neufs (utilitaires et tourisme) se sont repliées de 1 %, alors que le marché de l'occasion est demeuré relativement actif puisque le nombre de transactions sur les voitures particulières et les camionnettes d'occasion a augmenté de 2 %.

**La note positive provient du tourisme, secteur stratégique aussi bien en matière d'emploi que de recettes extérieures. Les statistiques disponibles font en effet état de résultats encourageants en 2006.** Le nombre de touristes est en hausse de 6 % par rapport à 2005 ; il est passé de 208.067 à 221.549. Ce résultat coïncide avec les chiffres de l'Aviation civile qui indiquent un accroissement de 7 % du trafic aérien international (680.275 passagers en 2006 contre 638.212 en 2005). En outre, le chiffre d'affaires du secteur « hôtels et restaurants » a augmenté de 15 % sur les neuf premiers mois de l'année.

Dans le même temps, le taux d'occupation dans l'hôtellerie classée s'est accru en cumul moyen annuel de 62,5 % à 66,4 %. Ces statistiques satisfaisantes ont été corroborées par les soldes d'opinion recueillis auprès des responsables des établissements hôteliers pour les enquêtes de conjoncture de 2006.



**L'épargne en Polynésie française s'est accrue de 6,4 % en 2006, à un rythme comparable à celui de 2005 (+ 6,7 %). Elle s'élève au 31 décembre 2006 à 440,8 milliards de F CFP.**

Les placements liquides, qui en constituent près de la moitié, n'ont crû que de 3,3 % (+ 8,2 % en 2005) entre décembre 2005 et décembre 2006, passant de 205,4 à 212,2 milliards de F CFP. L'encours des dépôts à vue a connu une augmentation

prononcée de +13,6 % (+4,3 % en 2005). Concernant l'épargne à long terme, les produits d'assurance-vie ont continué à susciter l'engouement des épargnants polynésiens puisque leur encours a progressé de +8,4 %.

**Le montant total des concours bancaires octroyés sur la place s'est élevé à 487,7 milliards de F CFP au 31 décembre 2006**, dont 83 % accordés par les banques locales. En l'espace d'un an, l'encours global s'est inscrit en hausse de 7,2 % (+5,1 % en 2005). Malgré le fléchissement de la croissance économique, cette forte hausse s'explique par une demande toujours élevée de crédits à l'habitat (+8,3 %) et par la croissance conjointe des crédits de trésorerie et des comptes ordinaires débiteurs (+8,9 %).

**Les particuliers ont été les premiers débiteurs des établissements de crédit avec 46,5 % du total des concours octroyés** (226,6 milliards de F CFP à fin décembre 2006, +8,8 % sur l'année). Leur dette est composée à 56 % de crédits à l'habitat dont l'encours s'est accru de 8,4 % sur l'année, grâce aux diverses mesures de soutien au logement prises par les pouvoirs publics en 2006, notamment les prêts à l'habitat bonifiés. Les crédits de trésorerie (36 % de l'endettement des ménages polynésiens) ont également crû significativement au taux de 8,3 %.

**La demande de financement émanant des entreprises** a augmenté de 6,1 % (de 163,9 à 173,9 milliards de F CFP), à un taux supérieur à celui de l'année précédente (4,8 %). Cette accélération n'est cependant pas synonyme d'une croissance des investissements puisque les crédits d'équipement n'ont augmenté que de 2,5 % (-1,6 % en 2005). Elle reflète plutôt des besoins de financement de court terme comme l'indique la hausse globale de 11 % des comptes ordinaires débiteurs et des crédits de trésorerie.

L'encours des crédits accordés aux **administrations publiques locales** s'est établi à 61,7 milliards de F CFP au 31 décembre 2006. Il s'est contracté de 3 % en 2006, comme il l'avait fait en 2005.

**La qualité du portefeuille des établissements de crédit s'est dégradée en 2006** ; la part des créances douteuses brutes sur l'encours global est passée de 4,4 % à 4,7 %. Cette évolution s'explique néanmoins en partie par une application plus stricte et extensive des règles de contagion entre les différents comptes d'un même débiteur.

En raison d'une croissance plus forte des engagements (+16,3 %) que des avoirs hors zone d'émission (+11,6 %), **la position extérieure nette du système bancaire polynésien est passée de -5,4 à -14,8 milliards de F CFP entre fin 2005 et fin 2006**.

**Enfin, le produit net agrégé des banques** a enregistré une croissance de 3,9 % en glissement annuel (23,5 milliards de F CFP) après +0,4 % l'année précédente. Malgré cette nette amélioration du PNB, le bénéfice cumulé des trois banques est resté quasiment inchangé par rapport à l'année précédente, à 4,9 milliards de F CFP, en raison d'un accroissement des risques qui s'est traduit par le triplement des dotations nettes aux provisions pour créances douteuses.

## La Polynésie française en quelques chiffres

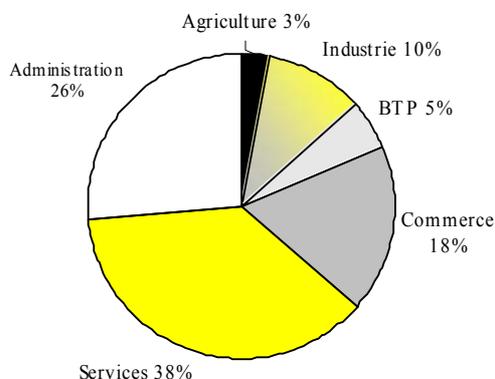
### Evolution des principaux indicateurs économiques et financiers

|   | 2002    | 2003    | 2004    | 2005    | 2006    | Var 2006/05 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|
| <b>Indicateurs démographiques et économiques</b>                            |         |         |         |         |         |             |
| PIB / habitant 2002 (million de F CFP)                                      | 1,925   | 2,006   | nd      | nd      | nd      | nd          |
| Indice des prix à la consommation (base 100 en août 2003)                   | 99,5    | 100,2   | 101,0   | 103,3   | 105,8   | 2,4%        |
| Population (au 31 décembre)   | 245 400 | 249 000 | 252 900 | 256 200 | 259 800 | 1,4%        |
| Consommation d'énergie électrique (millions de kWh)                         | 511     | 530     | 544     | 571     | 595     | 4,2%        |
| Importation de ciment (tonnes)  | 140 436 | 140 012 | 143 302 | 131 020 | 130 255 | -0,6%       |
| Création nettes d'entreprises   | 786     | 1 067   | 586     | 1 163   | 1 354   | 16,4%       |
| Immatriculations de véhicule de tourisme                                    | 7 116   | 7 928   | 7 183   | 7 755   | 7 710   | -0,6%       |
| Chiffres d'affaires tous secteurs confondus (milliards de F CFP)            | 642,9   | 685,1   | 701,7   | 738,3   | 775     | 5,0%        |
| Salariés déclarés à la CPS (2)  | 59 200  | 63 160  | 63 375  | 66 069  | 68 040  | 3,0%        |
| Taux de chômage   | 11,7%   | nd      | nd      | nd      | nd      | -           |
| Nombre de conflits sociaux  | 28      | 32      | 12      | 14      | 23      | 64,3%       |
| Nombre de jours de grève  | 7 711   | 19 251  | 2 328   | 4 024   | 8 696   | 116,1%      |
| Personnes physiques en interdit bancaire                                    | 3 358   | 3 407   | 3 623   | 3 542   | 3 478   | -1,8%       |
| Nombre de passagers à l'aéroport : trafic international                     | 592 743 | 695 342 | 708 077 | 714 386 | 761 611 | 6,6%        |
| Nombre de passagers à l'aéroport : trafic intérieur                         | 803 255 | 803 842 | 786 415 | 809 048 | 855 550 | 5,7%        |
| Taux d'occupation des hôtels  | 59,1%   | 58,5%   | 62,8%   | 62,5%   | 66,4%   | + 3,9 pts   |
| Importations (millions de F CFP)  | 160 157 | 165 058 | 142 046 | 163 613 | 155 346 | -5,1%       |
| Exportations (millions de F CFP)  | 21 075  | 15 814  | 17 736  | 20 169  | 18 652  | -7,5%       |
| <b>Indicateurs financiers au 31 décembre (encours en millions de F CFP)</b> |         |         |         |         |         |             |
| Crédits bancaires des établissements locaux                                 | 292 071 | 322 767 | 350 102 | 373 873 | 403 285 | 7,9%        |
| Particuliers  | 145 845 | 160 127 | 171 461 | 186 389 | 200 733 | 7,7%        |
| Entreprises   | 128 271 | 141 134 | 150 523 | 158 099 | 169 521 | 7,2%        |
| Autres agents   | 8 010   | 11 080  | 16 878  | 16 986  | 18 663  | 9,9%        |
| Provisions  | 9 944   | 10 423  | 11 240  | 12 399  | 14 368  | 15,9%       |
| Taux de créances douteuses brutes   | 4,8%    | 4,8%    | 5,1%    | 5,1%    | 5,5%    | + 0,4 pt    |
| Dépôts bancaires des établissements locaux                                  | 284 330 | 302 640 | 307 173 | 329 410 | 351 675 | 7%          |
| Particuliers  | 170 406 | 177 094 | 180 192 | 192 585 | 207 227 | 7,6%        |
| Entreprises   | 98 113  | 109 493 | 111 379 | 120 359 | 114 899 | -4,5%       |
| Autres agents   | 15 811  | 16 053  | 15 602  | 16 466  | 29 549  | 79,5%       |
| Transferts financiers de l'Etat   | 131 630 | 144 780 | 150 500 | 148 600 |         |             |
| <b>Balance des paiements</b>  |         |         |         |         |         |             |
| Solde du compte de transactions courantes                                   | -3 270  | -12 605 | 17 856  | 854     |         |             |
| Solde du compte financier   | 10 375  | 11 006  | -12 045 | -3 102  |         |             |

(1) chiffre provisoire

(2) chiffres révisés

### Répartition du PIB de la Polynésie française en 2003





# CHAPITRE I

## L'évolution économique

## Section 1

### Les principaux indicateurs économiques

#### § 1. LA POPULATION ET LE CADRE SOCIAL

##### 1. L'EVOLUTION DE LA POPULATION

La population de la Polynésie française s'élevait à 259.800 habitants au 1<sup>er</sup> janvier 2007, contre 256.200 un an plus tôt, soit une hausse de 1,4 % (+ 1,3 % en 2005).

Le regain de la natalité polynésienne observé en 2005 s'est confirmé en 2006 : après quatre années ininterrompues de baisse des naissances, leur nombre était remonté en 2005. En 2006, les naissances ont crû de 2,8 % en un an pour atteindre 4.591 (4.467 en 2005). Ce phénomène, essentiellement lié à l'augmentation du nombre de femmes de 15 à 49 ans (+ 1 %), devrait perdurer pendant quelques années au regard de la pyramide des âges polynésienne. En outre, les femmes ont plus d'enfants : en effet, l'indice de fécondité a augmenté en 2006 et atteint 2,2 enfants par femme (2,16 en 2005). Cette hausse légère concerne principalement les femmes âgées de 20 à 29 ans, chez qui la fécondité remonte pour la première fois après des années de baisse. Pour 1.000 femmes appartenant à cette tranche d'âge, le nombre d'enfants est passé de 112 en 2005 à 117 en 2006.

Dans le même temps, le nombre de décès s'est inscrit en retrait de 7,6 % en 2006 et s'est établi à 1.145. Quant au taux de mortalité, il est passé de 4,9 ‰ à 4,4 ‰ en un an. L'espérance de vie à la naissance a atteint 73 ans pour les hommes et 76,9 ans pour les femmes. Globalement, la durée de vie moyenne augmente régulièrement, de 5 mois par an sur les 10 dernières années.

##### *Evolution de la population depuis 2000 (1)*

| Années   | Population au 1er janvier | Naissances | Décès | Excédent naturel |
|----------|---------------------------|------------|-------|------------------|
| 2000     | 232 900                   | 4 933      | 1 046 | 3 887            |
| 2001     | 237 200                   | 4 874      | 1 171 | 3 703            |
| 2002     | 241 500                   | 4 763      | 1 127 | 3 636            |
| 2003     | 245 300                   | 4 501      | 1 122 | 3 379            |
| 2004     | 249 200                   | 4 431      | 1 130 | 3 301            |
| 2005     | 252 900                   | 4 467      | 1 239 | 3 228            |
| 2006     | 256 200                   | 4 591      | 1 145 | 3 446            |
| 2007 (2) | 259 800                   | nd         | nd    | nd               |

Source : ISPF

(1) Chiffres rectifiés

(2) Estimation

nd : non déterminé

En 2006, les naissances plus nombreuses et les décès en baisse ont entraîné la hausse du taux d'accroissement naturel, ce dernier passant à 13,4 ‰, contre 12,6 ‰ en 2005.

Comparable à celui de la Nouvelle-Calédonie, il demeure toutefois nettement supérieur à celui de la métropole.

**Indicateurs démographiques comparés en 2006 (1)**

|  | Polynésie française | Nouvelle-Calédonie | Métropole |
|--|---------------------|--------------------|-----------|
| Taux de natalité (‰)                         | 17,8                | 17,2               | 12,7      |
| Indicateur conjoncturel de fécondité (‰) (2) | 2,20                | 2,20               | 1,9       |
| Taux de mortalité (‰)                        | 4,4                 | 4,9                | 8,6       |
| Taux de mortalité infantile (‰)              | 6,8                 | 6,4                | 3,6       |
| <b>Espérance de vie à la naissance :</b>     |                     |                    |           |
| - globale                                    | 74,9                | 75,2               | 80,3      |
| - hommes                                     | 73,0                | 71,9               | 76,8      |
| - femmes                                     | 76,9                | 78,6               | 83,8      |
| Taux d'accroissement naturel (‰)             | 13,4                | 12,3               | 4,1       |

Sources : ISPF - ISEE - INSEE

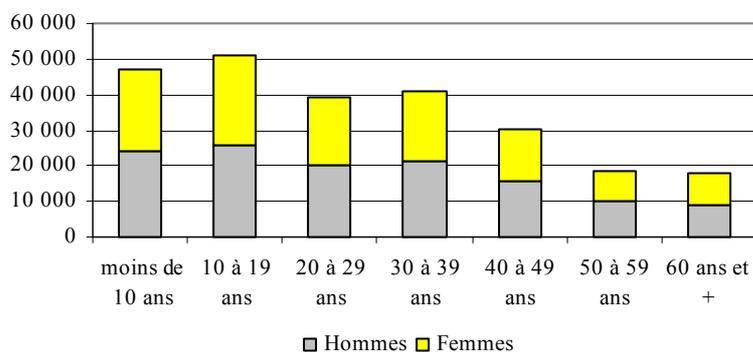
(1) Chiffres provisoires.

(2) Nombre d'enfants par femme en âge de procréer.

**2. LES CARACTERISTIQUES DE LA POPULATION**

Le recensement général de la population a été entrepris à la fin de l'année 2002<sup>1</sup> par l'Institut national de la statistique des études économiques (INSEE) et son exécution a été confiée à l'Institut de la statistique de la Polynésie Française (ISPF). Il a permis de connaître les structures démographiques de la Polynésie française, caractérisées par une population très jeune, près de la moitié ayant moins de 25 ans (48 % en 2002). Néanmoins, le vieillissement de la population s'est poursuivi, la part des personnes âgées de 60 ans et plus est passée de 6 % à 7,3 % entre 1996 et 2002 (5,2 % en 1988). Dans le même temps, la part des jeunes de moins de 20 ans a reculé de 3 points (40 % en 2002 contre 43,1 % en 1996 et 46,8 % en 1988).

**Structure de la population par âge en 2002**

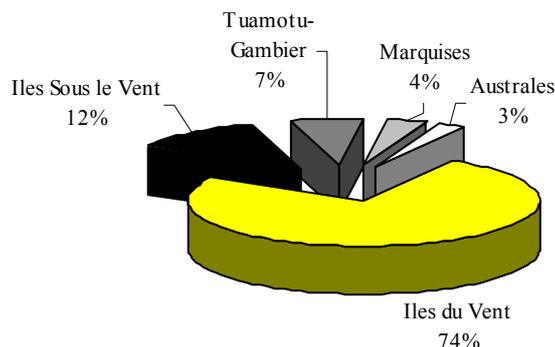


<sup>1</sup> Le prochain recensement de la population de la Polynésie française sera mené aux mois d'août et septembre 2007.

La répartition de la population par archipel montre une grande concentration des Polynésiens aux îles du Vent. Avec 169.674 habitants en 2002, Tahiti a regroupé 69 % de la population de la Polynésie française, proportion qui est restée sensiblement la même que lors du recensement de 1996. L'archipel de la Société a rassemblé à lui seul 87 % des habitants (214.445). Il s'agit également du seul archipel pour lequel le solde migratoire a été positif. Dans les îles Sous-le-Vent, Bora Bora (7.295 habitants) a été le moteur de la croissance démographique puisque sa population a augmenté de 26,5 % en six ans, sous l'effet conjugué de son solde naturel (+ 14,9 %) et de son solde migratoire (+ 11,6 %). Néanmoins, Raiatea est restée l'île la plus peuplée avec 36,8 % de la population de cet archipel (11.131 habitants).

S'agissant des archipels des Marquises et des Tuamotu-Gambier, le déficit migratoire a été compensé par l'accroissement naturel. Avec une population de 8.712 habitants en 2002 contre 8.064 au recensement de 1996, les Marquises ont connu un taux de croissance de 8 %, le plus important enregistré parmi les archipels éloignés. Pour leur part, les Tuamotu-Gambier ont vu leur population augmenter de 3,3 %, passant de 15.370 habitants en 1996 à 15.873 en 2002, et ce, malgré le départ de nombreux militaires suite à la fermeture des sites du CEP. Enfin, la population des Australes a baissé de 6.563 à 6.386 habitants en l'espace de 6 ans. Le dépeuplement de cet archipel s'explique en grande partie par un exode important de sa population vers d'autres îles.

### Répartition de la population de la Polynésie française en 2002




---

## § 2. L'EMPLOI

---

### 1. L'EMPLOI ET LA FORMATION

#### 1.1 La situation du marché de l'emploi

##### 1) La population active totale

L'emploi salarié a connu une hausse en 2006, comme en attestent les statistiques de la Caisse de prévoyance sociale (CPS). Entre 2005 et 2006, le nombre de salariés est passé de 65.928 à 67.600<sup>1</sup> (+ 2,5 % en glissement annuel), ce dernier chiffre correspondant à une

---

<sup>1</sup> Il s'agit de la moyenne annuelle du nombre de salariés déclarés mensuellement à la CPS.

masse salariale<sup>1</sup> de 15,3 milliards de F CFP (14,6 milliards de F CFP un an plus tôt). Les personnels rémunérés par l'Etat ont vu leur nombre décroître pour s'élever à 11.806 en décembre 2006, contre 11.864 en 2005 (- 0,5%).

**Répartition par secteur des emplois déclarés à la CPS au 31 décembre (1)**

|                               | 2005          | 2006 (2)      | Part 2006   | Variations<br>2006/2005 |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------------|
| Agriculture et pêche          | 2 496         | 2 980         | 4,4%        | 19,4%                   |
| Industrie et énergie          | 5 318         | 5 338         | 7,9%        | 0,4%                    |
| BTP                           | 6 040         | 6 269         | 9,3%        | 3,8%                    |
| Commerce                      | 10 111        | 10 001        | 14,8%       | -1,1%                   |
| Autres services marchands (3) | 20 580        | 21 271        | 31,5%       | 3,4%                    |
| Services non marchands (4)    | 21 383        | 21 741        | 32,2%       | 1,7%                    |
| <b>Total</b>                  | <b>65 928</b> | <b>67 600</b> | <b>100%</b> | <b>2,5%</b>             |

Source : ISPF

(1) Ces données peuvent toutefois être différentes de celles du Répertoire territorial des entreprises diffusées par l'ISPF.

(2) Estimations

(3) Comprend les transports, les communications, l'intermédiation financière, l'immobilier, la location, les activités de services aux entreprises et les ménages privés employant du personnel domestique.

(4) Comprend l'administration publique, la défense, l'éducation, la santé, l'action sociale et les autres activités de services collectifs sociaux et personnels.

**Personnels rémunérés par l'Etat**

|                     | 2002          | 2003          | 2004          | 2005          | 2006 (3)      | Variations<br>2006/2005 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Forces armées (1)   | 2 309         | 2 294         | 2 345         | 2 432         | 2 455         | 0,9%                    |
| Personnel civil (2) | 9 094         | 9 270         | 9 409         | 9 432         | 9 351         | -0,9%                   |
| <b>Total</b>        | <b>11 403</b> | <b>11 564</b> | <b>11 754</b> | <b>11 864</b> | <b>11 806</b> | <b>0,9%</b>             |

Source : Haut-Commissariat de la République en Polynésie française

(1) Militaires uniquement.

(2) Y compris personnels civils des Forces armées.

(3) Chiffres provisoires.

La répartition des emplois par secteur a peu évolué, le secteur tertiaire (46,3 %) et l'administration publique (32,2 %) sont demeurés les principaux employeurs de Polynésie française.

**2) Le marché du travail**

Les statistiques d'offres et de demandes d'emploi ne présentent qu'une image partielle du marché du travail en Polynésie française dans la mesure où elles ne recensent que les données collectées par le Service de l'emploi, de la formation et de l'insertion professionnelles (SEFI) à Papeete. En outre, tous les employeurs ne respectent pas l'obligation légale qui leur incombe de déposer systématiquement leurs offres de recrutement auprès du SEFI.

---

<sup>1</sup> Cet indicateur, moyenne des revenus déclarés mensuellement à la CPS, ne constitue qu'une mesure partielle de la masse salariale en Polynésie française, dans la mesure où les employeurs ne communiquent à la CPS que la fraction de la rémunération se situant en deçà des plafonds de cotisations sociales.

### Evolution de l'emploi depuis 2002

|  | 2002          | 2003          | 2004          | 2005 (1)      | 2006          | Variations<br>2006/2005 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Offres d'emploi enregistrées</b>              | <b>6 164</b>  | <b>6 363</b>  | <b>5 178</b>  | <b>5 324</b>  | <b>6 256</b>  | <b>17,5%</b>            |
| - dont offres d'emploi normal                    | 3 879         | 3 342         | 3 224         | 3 782         | 3 788         | 0,2%                    |
| - dont offres d'emploi aidé (secteur marchand)   | 2 285         | 3 021         | 1 954         | 1 542         | 2 468         | 60,1%                   |
| <b>Offres de stage de formation</b>              | <b>1 696</b>  | <b>1 981</b>  | <b>2 856</b>  | <b>4 280</b>  | <b>4 767</b>  | <b>11,4%</b>            |
| <b>Offres d'insertion (secteur non marchand)</b> | <b>3 616</b>  | <b>3 571</b>  | <b>3 975</b>  | <b>3 217</b>  | <b>1 880</b>  | <b>-41,6%</b>           |
| <b>Effectifs des demandeurs d'emploi actifs</b>  | <b>4 297</b>  | <b>4 236</b>  | <b>4 113</b>  | <b>3 746</b>  | <b>5 029</b>  | <b>34,2%</b>            |
| <b>Demandes d'emploi (2)</b>                     | <b>18 877</b> | <b>18 869</b> | <b>17 486</b> | <b>19 347</b> | <b>21 289</b> | <b>10,0%</b>            |

Source : Service de l'emploi, de la formation et de l'insertion professionnelles.

(1) Chiffres rectifiés.

(2) Nombre total de demandes faites au cours de l'année.

Le SEFI a recueilli 6.256 offres d'emploi en 2006, contre 5.324 en 2005, soit une hausse de 17,5 % sur l'année. Cette activité plus intense s'explique notamment par la mise en place, depuis fin 2005, de nouveaux dispositifs d'intervention destinés à faciliter l'accès à l'emploi des Polynésiens et à mettre en adéquation l'offre et la demande.

Ainsi, les offres d'emploi aidé du secteur marchand ont augmenté de 60 %, sous l'impulsion des nouveaux contrats pour l'emploi durable (CED) et conventions pour l'insertion par l'activité (CPIA). Pour leur part, les offres d'emploi normales se sont maintenues au même niveau qu'en 2005.

Les offres de stage de formation se sont également inscrites en augmentation de 8,6 %. Quant aux offres d'insertion du secteur non marchand (- 41,6 %), elles ont pâti de la disparition de certaines offres de stages en entreprise<sup>1</sup>, sous la forme de Dispositif d'insertion des jeunes (DIJ) ou de type Chantier d'intérêt général (CIG). Les demandes d'emploi se sont accrues de 10 % en 2006, à peu près au même taux que l'année précédente (+ 10,6 %).

Le dernier recensement effectué en 2002 fait état d'un taux de chômage de 11,7 % (11.655 personnes), au sens du Bureau international du travail (BIT)<sup>2</sup>, contre 13,2 en 1996 (11.525 personnes). Supérieur à celui de la métropole, il demeure néanmoins inférieur à celui observé dans les autres départements ou collectivités d'outre-mer.

## 1.2 Les mesures en faveur de l'emploi et de la formation professionnelle

Le SEFI est le principal opérateur pour l'emploi en Polynésie française. Il est un intermédiaire actif entre l'offre et la demande et propose un dispositif complet d'aide à l'emploi, à la formation et à l'insertion professionnelles.

<sup>1</sup> Dans la terminologie employée par le SEFI, les offres de stage en entreprise sont considérées comme des offres d'emploi aidé pour le secteur marchand et comme des offres d'insertion pour le secteur non marchand.

<sup>2</sup> Selon la définition internationale du chômage adoptée en 1982 par le B. I. T., les chômeurs sont les personnes en âge de travailler qui satisfont simultanément aux quatre critères suivants : être sans emploi, disponible pour travailler, à la recherche d'un emploi et avoir fait des démarches effectives pour en trouver un.

Le gouvernement a institué en novembre 2005 le Contrat pour l'emploi durable (CED)<sup>1</sup>, dispositif initié pour favoriser la création d'emplois stables. La mise en œuvre de cette aide à l'emploi fait l'objet d'une convention signée entre l'employeur et la Polynésie française. Le premier s'engage à embaucher un salarié en contrat à durée indéterminée (CDI), à temps plein ou à temps partiel pour un minimum de 80 heures travaillées mensuelles, en contrepartie d'une contribution financière de la collectivité d'outre-mer de 125.000 F CFP par trimestre durant deux ans. Durant l'année 2006, 720 CED ont été conclus et ont bénéficié à 817 salariés.

La Convention pour l'insertion par l'activité (CPIA)<sup>2</sup>, inscrite dans le cadre de la lutte contre l'exclusion, a pour objectif de permettre à toute personne à la recherche d'un emploi depuis au moins six mois d'acquérir un savoir-faire par la pratique et de percevoir un revenu de subsistance. Le bénéficiaire est placé pendant huit à douze mois dans un organisme d'accueil pour y apprendre ou exercer une activité de 30 heures par semaine en contrepartie d'une indemnité mensuelle de 55.000 F CFP. En 2006, 1.867 personnes ont bénéficié de cette convention, 1.063 dans le secteur marchand et 804 dans le secteur non marchand.

Afin d'inciter les entreprises à augmenter de manière pérenne leurs effectifs salariés, les pouvoirs publics ont instauré une Incitation fiscale pour l'emploi durable (IFED)<sup>3</sup>. Cette dernière prend la forme d'une réduction d'impôt accordée aux entreprises qui recrutent et qui maintiennent ces emplois sur plusieurs exercices. Ce mécanisme a pour vocation de soutenir la création de tout type d'emploi quel que soit le niveau de qualification et la durée du contrat. En 2006, l'IFED a accompagné fiscalement la création de 450 emplois en permettant une réduction d'impôt totale de l'ordre de 270 millions de F CFP.

La mesure d'Insertion par la création ou la reprise d'activité (ICRA)<sup>4</sup> a pour objet de favoriser l'insertion professionnelle en soutenant la création ou la reprise d'une entreprise individuelle ou sous forme sociale. Le bénéficiaire de l'ICRA dispose d'une aide financière mensuelle de 90.000 F CFP durant un an et d'une prime de transition de 200.000 F CFP à l'issue du dispositif. En 2006, l'ICRA a été à l'origine de 253 créations d'entreprises.

## **2. LES RELATIONS DU TRAVAIL**

### **2.1 Les principales modifications du droit du travail en 2006**

L'entrée en vigueur en mars 2004 des nouvelles dispositions statutaires de la Polynésie française a renforcé ses compétences en matière de droit du travail puisque cette dernière a désormais la possibilité de modifier, abroger ou compléter la loi du 17 juillet 1986 qui en fixe les principes généraux.

En janvier 2006, une loi du Pays<sup>5</sup> a instauré une indemnité de précarité due à l'issue d'un contrat à durée déterminée, à titre de complément de salaire. Le taux minimum de

---

<sup>1</sup> Loi du Pays n° 2005-4 du 29 novembre 2005 relative au Contrat pour l'emploi durable.

<sup>2</sup> Loi du Pays n° 2006-7 du 20 février 2006 relative à la convention pour l'insertion par l'activité (CPIA).

<sup>3</sup> Loi du Pays n° 2006-5 du 3 février 2006 relative à l'Incitation fiscale pour l'emploi durable.

<sup>4</sup> Loi du Pays n° 2006-8 du 6 mars 2006 relative à l'insertion par la création ou la reprise d'activité.

<sup>5</sup> Loi du Pays n° 2006-03 du 25 janvier.

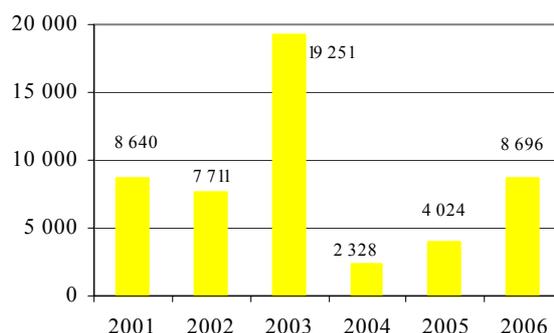
cette indemnité est fixé à 6 % de la totalité des rémunérations brutes, y compris l'indemnité de congés payés, pendant la durée du contrat échu.

Toujours en 2006, les pouvoirs publics ont renforcé leur politique de lutte contre le travail clandestin en promulguant une loi instituant la déclaration préalable à l'embauche<sup>1</sup>. Tout employeur se trouve désormais dans l'obligation de remplir un formulaire de déclaration et le transmettre à la Caisse de prévoyance sociale (CPS) pour tout recrutement de salarié. Le non-respect de cette déclaration préalable à l'embauche donne lieu à un certain nombre de sanctions : amendes administratives, poursuites pénales relatives au délit de travail clandestin, refus d'octroi des aides publiques à l'emploi ou à la formation professionnelle pendant une durée maximale de cinq ans.

## 2.2 Les conflits sociaux

Après une année 2005 émaillée par des mouvements de contestations à l'égard du projet de réforme sociale « Te Autaeaera'a », 2006 a été ponctuée de nombreux conflits sociaux ayant paralysé plusieurs entreprises locales. En l'espace d'un an, leur nombre est passé de 14 à 23 et celui des jours de grève effectifs<sup>2</sup> de 4.024 à 8.696, soit plus du double.

Evolution du nombre de jours de grève effectifs



Source : Inspection du Travail

Des accords de salaires, tenant compte de la revalorisation du SMIG à 137.000 F CFP au 1<sup>er</sup> février 2007, ont été signés dans la majorité des branches professionnelles. Toutefois, les négociations entre partenaires sociaux du commerce, de l'industrie et du secteur du BTP sont restées infructueuses et n'ont pas abouti à la conclusion d'accords salariaux pour 2007.

---

<sup>1</sup> Loi du Pays n° 2006-20 du 28 novembre. Cette déclaration préalable remplace la déclaration post-embauche.

<sup>2</sup> Correspond au cumul du nombre d'heures de grève par salarié rapporté à une base journalière.

---

---

## § 3. LES SALAIRES ET LES PRIX

---

### 1. LES SALAIRES

#### 1.1 Le salaire minimum interprofessionnel garanti

##### *Evolution du SMIG en fin d'année*

|  | 2002        | 2003        | 2004        | 2005        | 2006        |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Salaire horaire (F CFP)                          | 627,13      | 627,13      | 739,65      | 775,15      | 810,65      |
| Salaire mensuel (F CFP)                          | 105 985     | 105 985     | 125 000     | 131 000     | 137 000     |
| Progression annuelle                             | 3,0%        | 0,0%        | 1,0%        | 4,8%        | 4,6%        |
| <i>Variations de l'indice des prix de détail</i> | <i>2,0%</i> | <i>0,7%</i> | <i>0,7%</i> | <i>2,3%</i> | <i>2,4%</i> |

Sources : Inspection du travail - ISPF

Le Salaire minimum interprofessionnel garanti (SMIG) est fixé en fonction des fluctuations de l'indice des prix de détail. Lorsque la hausse de cet indice est supérieure à 2 % par rapport à la précédente modification, le SMIG est relevé dans la même proportion.

D'un montant de 131.000 F CFP depuis janvier 2006, le SMIG a été revalorisé à deux reprises depuis le début de l'année 2007. Dans un premier temps, celui-ci est passé à 133.725 F CFP le 1<sup>er</sup> janvier 2007 avant d'être porté à 137.000 F CFP au 1<sup>er</sup> février<sup>1</sup>.

Afin d'accompagner les employeurs dans la mise en œuvre de cette revalorisation, le gouvernement a adopté en janvier 2007 les nouvelles modalités du Dispositif d'aide à la revalorisation du SMIG et de l'emploi (DARSE). La participation de la Polynésie française s'élève à hauteur de deux tiers du surcoût de la masse salariale, le dernier tiers étant supporté par les entreprises. Ce dispositif, fruit des concertations entre les partenaires sociaux en réunions tripartites, a pour objectif de consolider l'emploi dans les secteurs d'activité dans lesquels les effets du surélèvement du SMIG sont les plus importants.

L'aide consentie au titre du DARSE est calculée sur le salaire de base mensuel, auquel est appliqué un taux d'aide dégressif<sup>2</sup> afin de réduire « l'effet domino » sur les salaires supérieurs au SMIG nouvellement fixé. Une nouvelle grille du DARSE a été mise en place avec la distinction de trois secteurs<sup>3</sup>. La gestion du DARSE est confiée à la Caisse de prévoyance sociale (CPS), qui est chargée du versement de l'aide aux employeurs, par compensation sur les charges dues par ces derniers.

#### 1.2 Les salaires conventionnels

Le relèvement du SMIG consenti en 2007 a surtout bénéficié aux secteurs dont les salaires minima conventionnels correspondaient au SMIG. Ainsi, les employés de 1<sup>ère</sup> catégorie des banques, commerces et industrie ont vu leur rémunération augmenter de

---

<sup>1</sup> Arrêté n°100 CM du 29 janvier 2007 portant relèvement du salaire horaire minimum interprofessionnel garanti (S.M.I.G.) à compter du 1<sup>er</sup> février 2007.

<sup>2</sup> L'aide est calculée à partir d'un salaire de base mensuel compris entre 125.000 F CFP (à un taux de 10 %) et 150.000 F CFP. Des tranches successives entre les deux salaires sont prévues avec des taux dégressifs.

<sup>3</sup> Secteurs du gardiennage et du nettoyage, secteur de l'administration publique et tous secteurs d'activité économique.

4,6 % en l'espace d'un an. Dans d'autres secteurs tels que le commerce, l'industrie et le BTP, les partenaires ne sont pas parvenus à conclure d'accords salariaux pour 2007.

#### Salaires mensuels par secteurs d'activité

|                                      | Janvier<br>2003 | Janvier<br>2004 | Janvier<br>2005 | Janvier<br>2006 | Janvier<br>2007 | Variations<br>2007/2006 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| <b>1. Salaires conventionnels</b>    |                 |                 |                 |                 |                 |                         |
| <b>Industrie</b>                     |                 |                 |                 |                 |                 |                         |
| Ouvrier 1ère catégorie               | 113 448         | 116 416         | 125 000         | 131 000         | 137 000         | 4,6%                    |
| Employé 1er échelon                  | 116 465         | 119 512         | 127 373         | 133 373         | 137 000         | 2,7%                    |
| <b>Bâtiment</b>                      |                 |                 |                 |                 |                 |                         |
| Manœuvre                             | 112 921         | 115 520         | 125 934         | 132 314         | 137 000         | 3,5%                    |
| OS 1                                 | 117 753         | 120 464         | 128 389         | 134 769         | 137 000         | 1,7%                    |
| OP 1                                 | 142 554         | 145 938         | 152 577         | 158 957         | 158 957         | 0,0%                    |
| Chef d'équipe 1er échelon            | 160 704         | 164 404         | 170 214         | 176 594         | 176 594         | 0,0%                    |
| <b>Commerce</b>                      |                 |                 |                 |                 |                 |                         |
| Employé 1ère catégorie - échelon A   | 107 307         | 109 668         | 125 000         | 131 000         | 137 000         | 4,6%                    |
| Agent de maîtrise 1ère catégorie     | 142 188         | 145 316         | 148 900         | 154 900         | 154 900         | 0,0%                    |
| <b>Hôtellerie (2)</b>                |                 |                 |                 |                 |                 |                         |
| 1ère catégorie                       | 115 496         | 118 395         | 125 000         | 131 000         | 137 000         | 4,6%                    |
| 7e catégorie                         | 147 282         | 150 979         | 156 314         | 162 314         | 162 314         | 0,0%                    |
| <b>Banque</b>                        |                 |                 |                 |                 |                 |                         |
| Employé 1ère catégorie               | 105 399         | 105 925         | 125 000         | 131 000         | 137 000         | 4,6%                    |
| Gradé                                | 149 316         | 150 060         | 150 812         | 152 050         | 152 962         | 0,6%                    |
| Cadre                                | 245 133         | 246 355         | 247 589         | 249 629         | 251 120         | 0,6%                    |
| <b>2. Salaires du secteur public</b> |                 |                 |                 |                 |                 |                         |
| Agent de bureau CEAPF (3)            | 193 275         | 194 628         | 195 600         | 199 143         | 200 139         | 0,5%                    |
| Agent de bureau FPT (4)              | 114 750         | 117 000         | 125 000         | 131 000         | 137 000         | 4,6%                    |
| Contractuel ANFA (5)                 | 190 629         | 190 629         | 190 629         | 193 187         | 205 975         | 6,6%                    |

Sources : Inspection du travail - Service des finances et de la comptabilité

(1) Grande hôtellerie de Tahiti.

(2) Fonctionnaires des corps de l'Etat pour l'administration de la Polynésie française 1er échelon INM 215 (IDV et ISLV).

(3) Fonction publique territoriale 1er échelon INM 125.

(4) Agent non fonctionnaire de l'administration 4e catégorie 1er échelon.

## 2. LES PRIX

### 2.1. Evolution de l'indice des prix

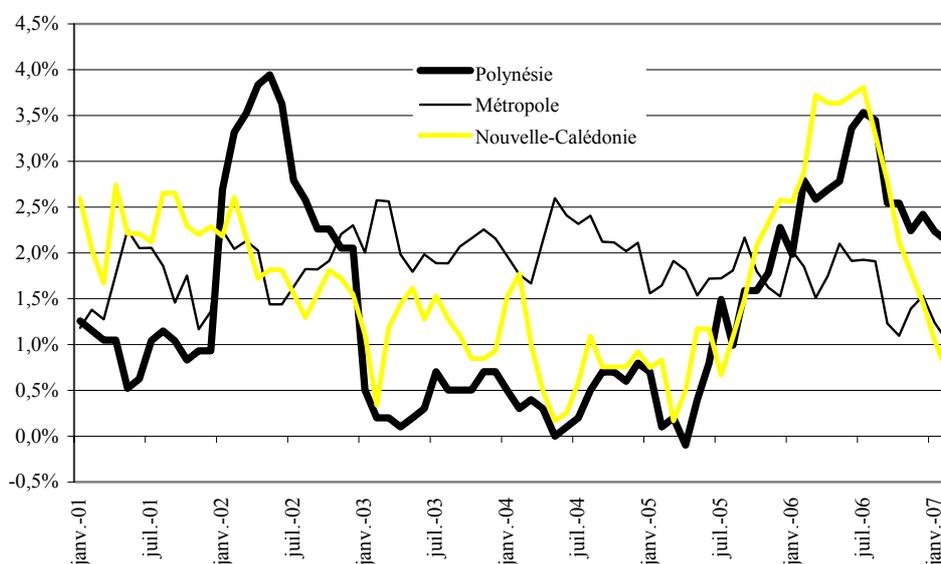
L'augmentation générale des prix, déjà significative en 2005, s'est légèrement accentuée en 2006 : elle est passée de 2,3 % à 2,4 % en glissement annuel (de décembre à décembre), contre 0,8 % en 2004. Elle est nettement supérieure à celle constatée en Métropole et en Nouvelle-Calédonie où l'inflation n'a été que de 1,5 % en glissement annuel.

**Taux d'inflation en Polynésie française, en Nouvelle-Calédonie et en Métropole**

|  | 2001  | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| <i>Glissement annuel (déc. à déc.)</i> |       |       |       |       |       |      |
| Polynésie                              | 0,9%  | 2,1%  | 0,7%  | 0,8%  | 2,3%  | 2,4% |
| Métropole                              | 1,4 % | 2,3 % | 2,2 % | 2,1 % | 1,5 % | 1,5% |
| Nouvelle-Calédonie                     | 2,3 % | 1,5 % | 1,0 % | 0,9 % | 2,6 % | 1,5% |
| <i>Moyenne mensuelle</i>               |       |       |       |       |       |      |
| Polynésie                              | 1,0 % | 2,9 % | 0,4 % | 0,4 % | 1,0 % | 2,7% |
| Métropole                              | 1,6 % | 1,9 % | 2,1 % | 2,1 % | 1,7 % | 1,7% |
| Nouvelle-Calédonie                     | 2,3 % | 1,8 % | 1,1 % | 0,8 % | 1,2 % | 2,9% |

Sources : ISPF, INSEE, ISEE

**Evolution de l'indice des prix en glissement annuel (Polynésie française, Nouvelle-Calédonie et Métropole)**

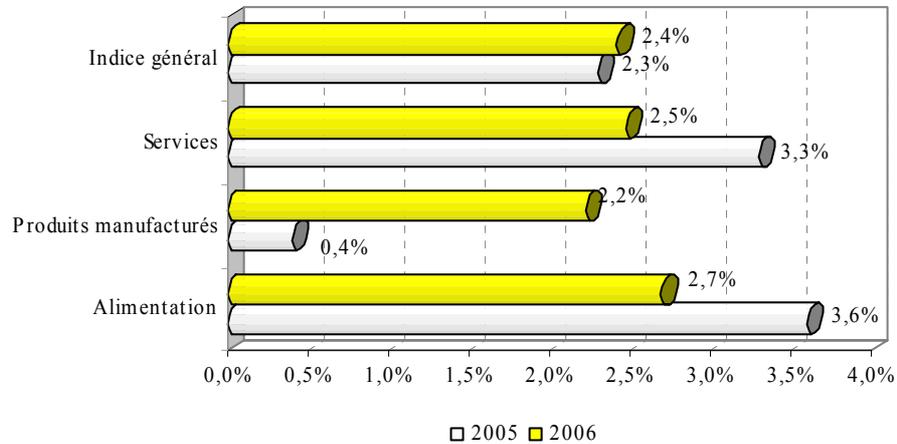


Sources : ISPF, INSEE, ISEE

En moyenne annuelle<sup>1</sup>, le taux d'inflation en Polynésie française (2,7 %) a été de même ampleur qu'en Nouvelle-Calédonie (2,9 %) et a été supérieur à celui de la France métropolitaine (1,7 %). Par contre, en raison d'une désinflation moins marquée en fin d'année qu'en Nouvelle-Calédonie comme on peut l'observer sur le graphique ci-dessus, le taux d'inflation en glissement annuel a été supérieur en Polynésie française (2,4 % contre 1,5 %). Cet écart s'est même accentué au début de l'année 2007 : en février et en glissement annuel, l'inflation était de 2,1 % en Polynésie française contre 0,7 % en Nouvelle Calédonie.

<sup>1</sup> Cette façon de calculer l'inflation est plus indiquée pour mesurer la diminution du pouvoir d'achat sur l'année.

**Augmentation des indices de prix en glissement annuel (2006 et 2005)  
par grands groupes de biens**



Source : ISPF

Les indices de tous les grands groupes de produits ont été concernés par l'augmentation des prix en 2006. L'indice des produits alimentaires a ainsi crû de 2,7 %, celui des produits manufacturés de 2,2 % et celui des services de 2,5 %.

Le plus fort écart d'inflation entre 2006 et 2005 a été observé sur le groupe des produits manufacturés (2,2 % contre 0,4 %), alors que les produits alimentaires et les services ont plutôt connu une légère désinflation.

Plus précisément, à partir du tableau ci-dessus, on constate en 2006 que :

- dans l'indice des services, le prix des transports publics a de nouveau fortement progressé : 12,9 % en 2006 et déjà 15,2 % en 2005 ;

- le prix des loyers d'habitation et les prix moyens pratiqués dans les hôtels et les restaurants ont crû à un taux supérieur à celui du niveau général des prix, respectivement de 2,9 % et 2,8 % ;

- dans le groupe des produits alimentaires, ce sont les prix des boissons alcoolisées qui ont augmenté le plus en raison de l'accroissement des taxes (+ 11,0 %) ;

- la hausse des prix des produits de boulangerie, des légumes et de la viande a été raisonnable, respectivement de 0,7 %, 1,1 % et 0,6 %.

- le prix des produits de la pêche a diminué de 4,5 % après avoir connu une flambée en 2005 (+ 12,8 %) ;

- enfin, les prix des articles d'habillement ont continué à baisser en 2006 (- 5,1 %)<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Depuis août 2003, les prix des produits d'habillement ont diminué de 11 %.

**Evolution générale des prix en 2006 selon les principaux postes de dépenses**

|   | Pondération  | Glissement annuel |              |
|---|--------------|-------------------|--------------|
|   |              | 2005/2004         | 2006/2005    |
| <b>1. Alimentation</b>                      | <b>240</b>   | <b>3,6%</b>       | <b>2,7%</b>  |
| <i>dont</i> : - boulangerie, pâtisserie     | 33           | 4,6%              | 0,7%         |
| - boissons alcoolisées                      | 24           | 2,1%              | 11,0%        |
| - autres boissons                           | 25           | -0,7%             | 4,1%         |
| - produits de la pêche                      | 20           | 12,8%             | -4,5%        |
| - légumes                                   | 20           | 5,4%              | 1,1%         |
| - viandes de boucherie                      | 17           | -0,2%             | 0,6%         |
| <b>2. Produits manufacturés</b>             | <b>373</b>   | <b>0,4%</b>       | <b>2,2%</b>  |
| <b>2.1 Habillement et articles textiles</b> | <b>36</b>    | <b>-0,1%</b>      | <b>-5,1%</b> |
| <b>2.2 Autres produits manufacturés</b>     | <b>336</b>   | <b>0,4%</b>       | <b>3,0%</b>  |
| <i>dont</i> : - véhicules                   | 102          | -0,5%             | 1,0%         |
| - combustibles, énergie                     | 96           | -0,4%             | 5,9%         |
| <b>3. Services</b>                          | <b>387</b>   | <b>3,3%</b>       | <b>2,5%</b>  |
| <i>dont</i> : - hôtels et restaurants       | 82           | 1,6%              | 2,9%         |
| - loyers d'habitation, eau                  | 105          | 2,8%              | 2,8%         |
| - transport public                          | 38           | 15,2%             | 12,9%        |
| - Postes et télécommunications              | 52           | -3,0%             | -2,4%        |
| <b>Indice général</b>                       | <b>1 000</b> | <b>2,3%</b>       | <b>2,4%</b>  |

Source : ISPF

**2.2. Les causes extérieures de l'inflation**

La part importante des biens importés dans la consommation des ménages invite à se pencher sur le rôle de l'inflation importée dans l'évolution générale des prix. On remarque effectivement que les plus fortes hausses de prix en 2006 proviennent des produits importés (+ 4,2 %), les prix des biens et services locaux n'ayant augmenté que de 0,8 % en glissement annuel.

**Indices des prix des biens importés et des biens locaux**

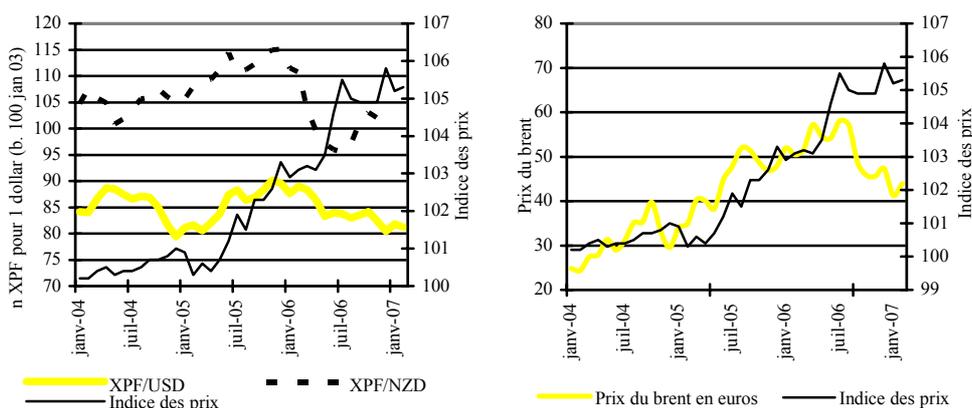
|                                 | Glissement annuel |             |            |
|---------------------------------|-------------------|-------------|------------|
|                                 | Global            | Importé     | Local      |
| <b>1. Alimentation</b>          | <b>2,7</b>        | <b>3,7</b>  | <b>1,2</b> |
| <b>2. Produits manufacturés</b> | <b>2,2</b>        | <b>2,4</b>  | <b>1,2</b> |
| <b>3. Services</b>              | <b>2,5</b>        | <b>14,3</b> | <b>0,6</b> |
| <b>Indice général</b>           | <b>2,4</b>        | <b>4,2</b>  | <b>0,8</b> |

Source : ISPF

Pourtant, à la grande différence de l'année précédente, il n'y a pas de corrélation évidente entre l'évolution générale des prix et les principaux vecteurs de l'inflation importée, à savoir les taux de change des devises des principaux partenaires hors zone Euro (Etats-Unis et Nouvelle-Zélande) et le prix du pétrole. En effet, bien que le dollar américain et le dollar néo-zélandais aient perdu 10 % de leur valeur face à l'euro et donc face au

F CFP, l'« effet taux de change » n'a manifestement pas dominé l'évolution générale des prix en Polynésie. D'autres facteurs sont venus le compenser, comme l'augmentation du prix du baril de pétrole en 2006 (+10 % en glissement annuel) qui a de nouveau provoqué une forte hausse du prix des transports publics, mais également des facteurs internes comme l'augmentation du taux de pression fiscale sur les alcools et tabacs par exemple, ou encore l'ajustement des prix encadrés comme ceux des frais de manutention portuaire (voir plus loin).

**Evolution comparée de l'indice des prix, du cours des dollars US et néo-zélandais contre F CFP (base 100, janvier 2003) et du prix du baril de pétrole (brent) en Euros**



**2.3. La réglementation des prix<sup>1</sup>**

En raison de l'augmentation de la valeur CAF du pétrole et du gaz importé (doublement entre 2004 et 2006), les prix des hydrocarbures vendus en Polynésie française ont augmenté par deux fois en 2006, le 1er mars 2006 puis le 1er juillet 2006<sup>2</sup>. L'impact de ces mesures sur le poste « combustibles et énergie » de l'IPC qui pèse pour 10 % dans le « panier de la ménagère » a ainsi été de +1 % et +5 % en mars et juillet 2006.

Les tarifs des frais de manutention portuaire, hors PPN et ciment, ont également augmenté à deux reprises en 2006, de 3,3 % en janvier<sup>3</sup> et de 12 % à la suite des revendications des acconiers (préavis de grève déposé le 30 juin 2006)<sup>4</sup>.

<sup>1</sup> Une présentation détaillée de la réglementation des prix en Polynésie française a été publiée dans le Rapport annuel 2001 de l'IEOM.

<sup>2</sup> Lors du Conseil des ministres du 22 février 2006, a été décidée une hausse du prix des carburants, de 2 F CFP pour l'essence (145 F CFP le litre) et de 7 F CFP pour le diesel (121 F CFP le litre), à compter du 1er mars 2006. Au 1er juillet, les prix ont été revalorisés de 15 F CFP pour l'essence sans plomb, de 14 F CFP pour le gazole et de 12 F CFP pour le butane. Seuls quelques professionnels ont été épargnés par cette mesure (boulangers, pêcheurs, transports en commun et transport maritime).

<sup>3</sup> L'arrêté n° 58 / CM du 19 janvier 2006 modifiant l'arrêté n°959/CM du 14 septembre 1995 relatif au tarif des frais de manutention portuaire « long courrier » en Polynésie française a effectivement permis une hausse du tarif des frais de manutention portuaire long courrier de 3,3 % limitée aux marchandises générales, ce qui exclut la manutention des produits d'appel d'offres, des produits de première nécessité et les primes aux personnels.

<sup>4</sup> Revalorisation actée par arrêté n° 800/CM du 1er août 2006 modifiant l'arrêté n° 959/CM du 14 septembre 1995 relatif au tarif des frais de manutention portuaire « long courrier » en Polynésie française.

Dans le cadre de la politique de lutte contre la vie chère, le gouvernement a décidé, par arrêté n° 1105/CM du 6 octobre 2006 d'encadrer à nouveau les marges globales de commercialisation du sucre conditionné pour la vente de détail et du lait concentré sucré en boîte métallique, produits précédemment à marge libre. Cette mesure ne devrait avoir un impact significatif qu'au bout de quelques mois.

Enfin, le gouvernement a entrepris en avril 2007 le réaménagement de la liste des produits de première nécessité (PPN) et des produits de grande consommation (PGC). Désormais classés en trois catégories, produits alimentaires secs, produits alimentaires frais et produits non alimentaires, les PPN accueillent treize nouveaux produits. Quant à la liste des PGC, elle est élargie à deux nouveaux produits (piles alcalines et poulet local). Cette mesure, présentée en Conseil des ministres début avril, consiste en une exonération de taxes et une prise en charge publique des coûts de transport dans les îles. Elle devrait occasionner un surcoût budgétaire annuel de 500 millions de F CFP, soit un total de 900 millions de F CFP contre 400 actuellement.

---

## § 4. LE COMMERCE EXTERIEUR

---

### 1. LES IMPORTATIONS

Stabilisé en 2005, le volume des importations polynésiennes s'est contracté de 2,9 % en 2006, avec, dans le détail - 4,3 % pour les biens de consommation (25.751 tonnes en 2006 contre 26.906 en 2005), - 29,5 % pour les biens d'équipement (16.151 tonnes contre 21.787) et - 3 % pour les biens intermédiaires (297.287 tonnes contre 306.599), reflétant l'affaiblissement de la consommation des ménages et de l'effort de production et d'investissement des entreprises.

L'évolution des importations de produits alimentaires (- 3 %) et minéraux (- 2 %), qui comptent pour les trois quarts du total, a pesé sur la tendance globale.

#### *Importations par catégorie de biens en volume*

en tonnes

|  | 2004           | 2005           | 2006           | Variations<br>2006/2005 | Part relat.<br>2006 |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------------|---------------------|
| Produits alimentaires                      | 167 727        | 169 951        | 164 811        | -3,0%                   | 19,4%               |
| Produits minéraux                          | 473 630        | 476 315        | 466 631        | -2,0%                   | 54,9%               |
| Produits chimiques                         | 23 469         | 23 723         | 23 800         | 0,3%                    | 2,8%                |
| Produits en caoutchouc et plastiques       | 14 234         | 14 493         | 14 838         | 2,4%                    | 1,7%                |
| Bois et ouvrages en bois                   | 40 496         | 35 841         | 39 325         | 9,7%                    | 4,6%                |
| Papier et ouvrages en papier               | 13 752         | 14 005         | 14 296         | 2,1%                    | 1,7%                |
| Textiles                                   | 4 449          | 5 523          | 5 243          | -5,1%                   | 0,6%                |
| Métaux et ouvrages en métaux               | 57 968         | 49 769         | 43 809         | -12,0%                  | 5,2%                |
| Machines, appareils, matériels électriques | 18 771         | 20 183         | 17 399         | -13,8%                  | 2,0%                |
| Matériel de transport                      | 19 595         | 20 307         | 17 011         | -16,2%                  | 2,0%                |
| Autres produits                            | 43 141         | 44 550         | 42 137         | -5,4%                   | 5,0%                |
| <b>Total</b>                               | <b>877 231</b> | <b>874 659</b> | <b>849 300</b> | <b>-2,9%</b>            | <b>100,0%</b>       |

Sources : ISPF - Douanes

Parmi les importations de produits minéraux, celles de ciments ont peu varié (130.255 tonnes en 2006 contre 131.020 en 2005), tandis que celles de produits pétroliers ont accusé - 2,2 % (333.454 tonnes contre 341.093).

Le recul des importations de produits alimentaires (164.811 tonnes en 2006 contre 169.951 précédemment) est largement imputable aux achats de riz (8.250 tonnes en 2006 contre 13.468 en 2005, soit - 38,7 %). Les importations de légumes, à l'inverse, ont progressé (7.109 tonnes contre 6.089, soit + 16,7 %) afin de pallier les manques de la production agricole locale<sup>1</sup>.

En hausse de 9,7 % en 2006, les importations de produits en bois (39.325 tonnes contre 35.841) n'ont toutefois pas retrouvé leur niveau de 2004 (40.496 tonnes) ; celles de métaux et de machines ont diminué de respectivement 12 % et 13,8 %, traduisant le marasme du BTP et de l'industrie manufacturière<sup>2</sup>.

Les importations de matériel de transport, enfin, ont affiché - 16,2 % en volume entre 2005 et 2006, dont - 82,9 % pour les produits utilisés dans la construction navale (581 tonnes en 2006 contre 3.390 en 2005)<sup>3</sup> et - 4 % pour les véhicules terrestres (15.493 tonnes contre 16.140)<sup>4</sup>. En termes de valeur, leur baisse de 38,5 %, liée à la livraison d'un Airbus A340-300 pour Air Tahiti en septembre 2005 (9,6 milliards de F CFP), explique la dépréciation apparente des importations totales de 5 %.

Hors avion, leur progression a été de 0,9 %, notamment en raison de l'enchérissement du coût du fret maritime, principal moyen d'acheminement des produits en Polynésie française.

---

<sup>1</sup> Voir chapitre 1 section 2 §1.3.2 les productions maraîchères et vivrières.

<sup>2</sup> D'après les données disponibles de l'ISPF et du Service des contributions, le chiffre d'affaires du BTP s'est réduit de 1,5 % en glissement annuel sur les trois premiers trimestres cumulés de l'année (35,5 milliards de F CFP en 2006 contre 36,1 en 2005). Sur la même période, celui de l'industrie manufacturière a enregistré - 4,3 % (46,4 milliards de F CFP contre 48,5).

<sup>3</sup> En 2005, avaient été importés 8 thoniers de Chine (1.312 tonnes) et 3 cargos pour fret et/ou passagers (1.168 tonnes).

<sup>4</sup> Les immatriculations de véhicules terrestres neufs (tous types confondus) ont baissé de 2 % sur l'année (11.292 en 2006 contre 11.483 en 2005).

**Importations par catégorie de biens en valeur**

en millions de F CFP

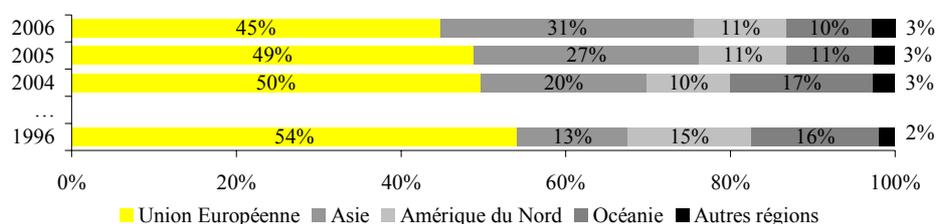
|  | 2004           | 2005           | 2006           | Variations<br>2006/2005 | Part relat.<br>2006 |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------------|---------------------|
| Produits alimentaires                      | 29 741         | 31 284         | 30 889         | -1,3%                   | 19,9%               |
| Produits minéraux                          | 12 817         | 17 337         | 21 452         | 23,7%                   | 13,8%               |
| Produits chimiques                         | 10 885         | 11 698         | 12 675         | 8,4%                    | 8,2%                |
| Produits en caoutchouc et plastiques       | 5 364          | 5 717          | 5 936          | 3,8%                    | 3,8%                |
| Bois et ouvrages en bois                   | 3 144          | 3 139          | 3 587          | 14,3%                   | 2,3%                |
| Papier et ouvrages en papier               | 4 292          | 4 415          | 4 633          | 4,9%                    | 3,0%                |
| Textiles                                   | 4 556          | 5 171          | 4 912          | -5,0%                   | 3,2%                |
| Métaux et ouvrages en métaux               | 9 417          | 10 065         | 9 096          | -9,6%                   | 5,9%                |
| Machines, appareils, matériels électriques | 25 471         | 27 536         | 26 543         | -3,6%                   | 17,1%               |
| Matériel de transport                      | 21 740         | 31 625         | 19 447         | -38,5%                  | 12,5%               |
| Autres produits                            | 14 620         | 15 627         | 16 254         | 4,0%                    | 10,5%               |
| <b>Total</b>                               | <b>142 046</b> | <b>163 615</b> | <b>155 423</b> | <b>-5,0%</b>            | <b>100,0%</b>       |

Sources : ISPF - Douanes

La facture des produits pétroliers raffinés a continué de s'alourdir, + 23,7 % en 2006 après + 40,8 % en 2005 (19,8 milliards de F CFP en 2006 contre 15,5 en 2005 et 11 en 2004), sous l'effet de l'embrasement des cours pétroliers qui a conduit le baril de Brent de 30-40 dollars US en 2004 à 50-60 dollars US et au-delà de 60 dollars US en 2006, avec un pic jusqu'à 78 dollars US en août.

Premier fournisseur de la Polynésie française, l'Union Européenne a vu sa part se restreindre peu à peu au profit des pays asiatiques comme le montre le graphique ci-après :

**Evolution des parts de marchés des fournisseurs de la Polynésie française**



Sources : ISPF - Douanes

En excluant l'Airbus A340-300 précité, les ventes de la France métropolitaine, principal pourvoyeur de la Polynésie française, ont été relativement stables, 48,1 milliards de F CFP en 2006 contre 48,4 en 2005, soit - 0,6 %. Celles des autres pays de l'Union Européenne, 22,5 milliards de F CFP contre 22,8, se sont repliées de 1,3 %.

**Importations par pays de provenance**

en millions de F CFP

|                       | 2004           | 2005           | 2006           | Variations<br>2006/2005 | Part relative<br>2006 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
| France métropolitaine | 48 947         | 58 076         | 48 124         | -17,1%                  | 31,0%                 |
| Autres pays de l'UE   | 22 325         | 22 774         | 22 470         | -1,3%                   | 14,5%                 |
| Etats-Unis            | 13 253         | 16 300         | 16 162         | -0,8%                   | 10,4%                 |
| Australie             | 12 881         | 5 299          | 4 938          | -6,8%                   | 3,2%                  |
| Nouvelle-Zélande      | 11 108         | 11 247         | 10 301         | -8,4%                   | 6,6%                  |
| Chine                 | 7 045          | 10 426         | 10 382         | -0,4%                   | 6,7%                  |
| Japon                 | 5 307          | 4 703          | 4 116          | -12,5%                  | 2,6%                  |
| Singapour             | 4 980          | 15 234         | 19 451         | +27,7%                  | 12,5%                 |
| Thaïlande             | 4 427          | 5 494          | 5 008          | -8,8%                   | 3,2%                  |
| Autres pays           | 11 774         | 14 063         | 14 471         | +2,9%                   | 9,3%                  |
| <b>Total</b>          | <b>142 046</b> | <b>163 615</b> | <b>155 423</b> | <b>-5,0%</b>            | <b>100%</b>           |

Sources : ISPF - Douanes

Se substituant à l'Australie, Singapour est devenu le fournisseur exclusif d'hydrocarbures de la Polynésie française ; ses exportations vers Tahiti se sont inscrites en hausse de 27,7 % en 2006 (19,5 milliards de F CFP contre 15,2 l'année précédente), à cause de la poussée des cours pétroliers<sup>1</sup>.

Les importations de Chine ont stagné en valeur (- 0,4 % en glissement annuel); celles du Japon ont reflué de 12,5 % et celles de Thaïlande de 8,8 %. Cette dernière baisse doit cependant être nuancée, les ventes thaïlandaises ayant plus que doublé en cinq ans (2,2 milliards de F CFP en 2001), surtout grâce aux importations de voitures japonaises<sup>2</sup>.

En fait, l'avantage comparatif de l'Euro sur le marché des changes en 2006 n'a pas vraiment dopé les importations de la Polynésie française, qui se sont repliées vis-à-vis de la quasi-totalité de ses partenaires commerciaux, en raison d'un effet volume négatif<sup>3</sup> partiellement absorbé par l'enchérissement du coût de transport des marchandises.

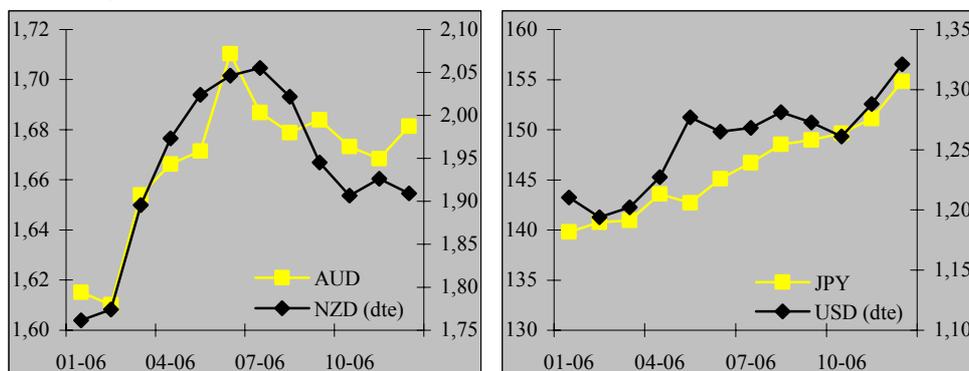
---

<sup>1</sup> Les exportations de Singapour vers la Polynésie française ont été constituées à 94 % de produits pétroliers en 2006.

<sup>2</sup> Les constructeurs automobiles japonais, installés de longue date en Thaïlande, concourent à l'approvisionnement du marché polynésien.

<sup>3</sup> Les achats de la Polynésie française ont baissé en volume de 9 % avec les Etats-Unis, de 29 % avec le Japon, 33 % avec la Thaïlande, de 7 % avec l'Australie et de 1 % avec la Nouvelle-Zélande. En revanche, ils ont crû de 27,4 % avec la Chine.

### Cours moyens mensuels contre Euro du Yen et des \$ US, australien et néo-zélandais



Source : Banque de France

## 2. LES EXPORTATIONS

La hausse de 3 % en rythme annuel des exportations en volume de la Polynésie française, 22.641 tonnes en 2006 contre 21.989 en 2005, s'explique par le triplement des réexportations. Les exportations locales, pour leur part, ont diminué de 1,1 % en volume (21.242 tonnes contre 21.488) ; les médiocres performances de la plupart des produits ont été atténuées par la forte hausse des produits divers (+ 77,9 %), majoritairement constitués de déchets (fer, acier, papier et cartons).

### Evolution du tonnage exporté

en tonnes

|                                   | 2004          | 2005          | 2006          | Variations<br>2006/2005 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Produits perliers                 | 9,3           | 9,0           | 9,1           | 0,4%                    |
| Huile de coprah                   | 5 366         | 5 703         | 5 262         | -7,7%                   |
| Préparations de type monoï        | 261           | 238           | 261           | 9,6%                    |
| Nacres                            | 1 827         | 2 878         | 2 400         | -16,6%                  |
| Vanille                           | 8             | 10            | 9             | -4,1%                   |
| Poissons, crustacés               | 778           | 588           | 635           | 8,0%                    |
| Noni (jus et purée)               | 6 042         | 6 955         | 4 208         | -39,5%                  |
| Bières                            | 793           | 711           | 636           | -10,5%                  |
| Divers                            | 4 520         | 4 396         | 7 821         | 77,9%                   |
| <b>Total exportations locales</b> | <b>19 603</b> | <b>21 488</b> | <b>21 242</b> | <b>-1,1%</b>            |
| Réexportations                    | 937           | 501           | 1 399         | 179,5%                  |
| <b>Total Général</b>              | <b>20 540</b> | <b>21 989</b> | <b>22 641</b> | <b>3,0%</b>             |

Sources : ISPF - Douanes

Après une croissance moyenne annuelle de 15 % entre 1998 et 2005, les ventes de noni se sont effondrées en 2006 (- 39,5 %), à cause du ralentissement de l'activité en Polynésie française de la société Morinda<sup>1</sup>, principal acquéreur de la récolte. Particulièrement marquée pour les exportations de purée, 3.648 tonnes en 2006 après 6.220 en 2005, soit - 41,3 %, la tendance a été moins prononcée pour celles de jus, 560 tonnes contre 735, soit - 23,8 %.

<sup>1</sup> Voir chapitre 1 section 2 §1.3 les autres productions agricoles.

A l'instar de la production de coprah<sup>1</sup>, les exportations d'huile de coprah ont baissé de 7,7 % (5.262 tonnes en 2006 contre 5.703 en 2005). Celles de bières, qui avaient connu une croissance moyenne annuelle de 17 % depuis 1996, ont enregistré - 10,5 % sur la période et celles de nacres - 16,6 % (2.400 tonnes contre 2.878).

La stabilité des exportations de produits perliers tient au reflux des ventes de perles brutes de 8,9 % (7,7 tonnes en 2006 contre 8,4 en 2005) et à la hausse de 142,7 % de celles d'ouvrages en perles (1,4 tonne contre 0,6 précédemment).

En chute depuis un pic constaté en 2001 (2.423 tonnes), les exportations de poissons ont augmenté de 8 % en 2006 (635 tonnes contre 588 l'année précédente). De même, le marché du monoï peut se prévaloir de performances satisfaisantes dans la mesure où ses ventes à l'étranger se sont accrues de 9,6 % entre 2005 et 2006, retrouvant leur niveau de 2004 (261 tonnes en 2006 comme en 2004 et seulement 238 en 2005).

La valeur globale des exportations s'est affaïssée de 7,5 %, en raison de la décreue des recettes perlières qui représentent les trois quarts du total des produits locaux. Ces dernières sont passées de 12,8 milliards de F CFP en 2005 à 12 en 2006, soit - 6,2 % en un an, et le prix moyen des perles brutes exportées est ressorti à 1.437 F CFP le gramme en 2006 contre 1.461 en 2005, soit - 1,6 %.

#### *Evolution des exportations en valeur*

en millions de F CFP

|                                   | 2004          | 2005          | 2006          | Variations<br>2006/2005 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Produits perliers                 | 11 317        | 12 839        | 12 043        | -6,2%                   |
| Huile de coprah                   | 298           | 292           | 257           | -12,1%                  |
| Préparations de type monoï        | 165           | 164           | 191           | 16,8%                   |
| Nacres                            | 239           | 395           | 395           | 0,1%                    |
| Vanille                           | 255           | 202           | 182           | -9,9%                   |
| Poissons, crustacés               | 395           | 358           | 416           | 16,1%                   |
| Noni (jus et purée)               | 1 298         | 1 424         | 1 161         | -18,5%                  |
| Bières                            | 130           | 123           | 113           | -7,7%                   |
| Divers                            | 1 080         | 1 407         | 1 032         | -26,7%                  |
| <b>Total exportations locales</b> | <b>15 177</b> | <b>17 204</b> | <b>15 789</b> | <b>-8,2%</b>            |
| Réexportations                    | 2 559         | 2 965         | 2 863         | -3,5%                   |
| <b>Total Général</b>              | <b>17 736</b> | <b>20 169</b> | <b>18 651</b> | <b>-7,5%</b>            |

Sources : ISPF - Douanes

Les exportations de vanille ont rapporté 9,9 % de revenus en moins en 2006 par rapport à 2005 (182 millions de F CFP contre 202) : non seulement les quantités vendues se sont tassées de 4,1 % (9,3 tonnes en 2006 contre 9,7 en 2005, malgré un potentiel de production en voie d'extension<sup>2</sup>), mais encore les cours internationaux ont atteint des niveaux historiquement bas, de l'ordre de 20 dollars US, contre 50 en moyenne en 2005 et près de 450-500 dollars US en 2004. Bien que le positionnement haut de gamme de la vanille polynésienne l'ait quelque peu épargnée, son prix moyen au kilo exporté a perdu 6 % (19.527 F CFP en 2006 contre 20.784 en 2005).

<sup>1</sup> Voir chapitre 1 section 2 §1.2 le coprah.

<sup>2</sup> Voir chapitre 1 section 2 §1.3.3 la vanille.

Parmi les clients de la Polynésie française, le Japon et Hong-Kong, acheteurs presque exclusifs des perles de Tahiti<sup>1</sup>, ont conservé les premiers rangs (60 % de la valeur totale exportée).

#### Exportations par pays de destination

en millions de F CFP

|                       | 2004          | 2005          | 2006          | Variations<br>2006/2005 | Part relative<br>2006 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| Japon                 | 5 416         | 5 723         | 5 179         | -9,5%                   | 28%                   |
| Hong-Kong             | 3 757         | 5 662         | 5 994         | +5,9%                   | 32%                   |
| France métropolitaine | 2 513         | 2 772         | 2 462         | -11,2%                  | 13%                   |
| Etats-Unis            | 2 817         | 2 767         | 2 260         | -18,3%                  | 12%                   |
| Autres pays de l'UE   | 533           | 613           | 698           | +13,8%                  | 4%                    |
| Autres pays           | 2 699         | 2 632         | 2 059         | -21,8%                  | 11%                   |
| <b>Total</b>          | <b>17 736</b> | <b>20 169</b> | <b>18 651</b> | <b>-7,5%</b>            | <b>100%</b>           |

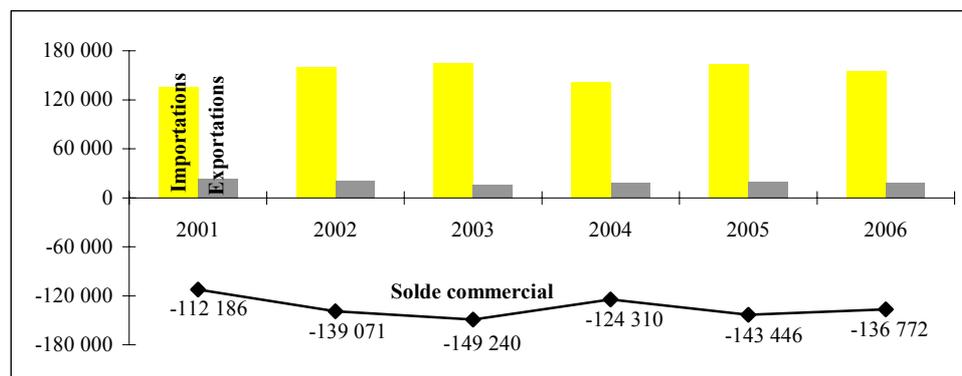
Sources : ISPF - Douanes

En 2006, la France métropolitaine a restreint ses achats de 11,2 % et les Etats-Unis de 18,3 %, minorant leurs commandes de noni de 50 % (617 millions de F CFP contre 1.226 en 2005) et de perles de 24 % (748 millions de F CFP contre 989).

### 3. LA BALANCE COMMERCIALE

#### Evolution de la balance commerciale

en millions de F CFP



Sources : ISPF - Douanes

Entre 2005 et 2006, la contraction concomitante des importations (- 5 %) et des exportations (- 7,5 %) en valeur a réduit mécaniquement le déficit de la balance commerciale polynésienne de 4,7 % (- 136,7 milliards de F CFP en 2006 contre - 143,5 en 2005), sans conséquence notable sur le taux de couverture (12 % contre 12,3 %).

En 2006, la Polynésie française affichait un solde commercial négatif avec ses principales contreparties, exception faite du Japon. Stable avec l'Union Européenne hors Airbus (-66,5 milliards de F CFP en 2006 contre -66,8 en 2005) et en voie d'amélioration avec l'Océanie, sa situation s'est, en revanche, détériorée vis-à-vis de l'Asie et de l'Amérique du Nord.

<sup>1</sup> En 2006, ces deux clients ont procuré 91 % des recettes d'exportations perlières polynésiennes et plus de 98 % de leurs achats à la Polynésie française ont été des perles.

**Solde commercial par zone**

en millions de F CFP

|                                   | 2004            | 2005            | 2006            | Variations<br>2006/2005 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| Amérique du Nord                  | -11 159         | -14 149         | -14 987         | +5,9%                   |
| <i>dont Etats-Unis</i>            | -10 436         | -13 533         | -13 902         | +2,7%                   |
| Union Européenne                  | -67 430         | -76 453         | -66 480         | -13,0%                  |
| <i>dont France métropolitaine</i> | -46 434         | -55 304         | -45 662         | -17,4%                  |
| Asie                              | -18 041         | -32 243         | -36 009         | +11,7%                  |
| <i>dont Japon</i>                 | 110             | 1 021           | 1 063           | +4,1%                   |
| Océanie                           | -24 044         | -16 599         | -14 997         | -9,7%                   |
| Autres régions                    | -3 636          | -4 001          | -4 299          | +7,4%                   |
| <b>Total</b>                      | <b>-124 310</b> | <b>-143 446</b> | <b>-136 771</b> | <b>-4,7%</b>            |

Sources : ISPF - Douanes

Dépendante des échanges avec l'étranger pour ses besoins énergétiques et alimentaires, la Polynésie française est par ailleurs limitée dans ses possibilités de développement de productions locales de substitution aux importations ou compétitives à l'exportation, en raison de la faible capacité d'absorption de son marché intérieur et du poids des charges salariales.

---

## § 5. LA BALANCE DES PAIEMENTS EN 2005

---

En 1998, le Ministère de l'Economie, des Finances et de l'Industrie a chargé l'Institut d'émission d'outre-mer d'établir, conjointement avec la Banque de France, une balance des paiements de la Polynésie française. En raison des délais de collecte des données, les résultats de l'année 2006 seront postérieurs à la publication de ce rapport annuel, qui présente donc la balance des paiements 2005.

### 1. LE COMPTE DES TRANSACTIONS COURANTES

L'excédent du compte de transactions courantes apparu en 2004, à 17 milliards de F CFP (soit 3,7 % du PIB), s'est pratiquement résorbé en 2005, à 0,9 milliard de F CFP (0,2 % du PIB). La dégradation résulte du creusement du déficit des échanges de biens ainsi que, dans une moindre mesure, de la diminution des excédents des revenus et des services, le solde des transferts courants se maintenant au niveau atteint en 2004. La répartition géographique montre que 61 % des flux de transactions courantes (crédits + débits) sont réalisés avec la France métropolitaine.

Le déficit des échanges de biens, principal poste du compte de transactions courantes, s'est accru de 11,4 milliards de F CFP (-132,5 milliards, contre -121,1), malgré une augmentation de 18 % des exportations. Plusieurs facteurs expliquent le sursaut des importations : l'effet de rattrapage après un net ralentissement en 2004, l'appréciation courant 2005 des monnaies des principaux partenaires commerciaux (notamment du dollar américain) et l'alourdissement de la facture énergétique.

Selon la répartition géographique des échanges de biens de la Polynésie française avec l'extérieur en 2005, 34 % des flux ont été réalisés avec la France métropolitaine, 28 % avec les États-Unis et 7 % avec la Nouvelle-Zélande.

**Répartition géographique des échanges de biens et de transactions courantes en 2005**

| Principaux partenaires          | (crédits + débits) |                        |
|---------------------------------|--------------------|------------------------|
|                                 | Biens              | Transactions courantes |
| France métropolitaine           | 34 %               | 61 %                   |
| États-Unis                      | 28 %               | 15 %                   |
| Japon                           | 5 %                | 3 %                    |
| Nouvelle-Zélande                | 7 %                | 4 %                    |
| Australie                       | 5 %                | 3 %                    |
| Autres (répart. non disponible) | 21 %               | 14 %                   |
| <b>Total</b>                    | <b>100 %</b>       | <b>100 %</b>           |

N. B. — Total et France métropolitaine : balance en transactions ; autres partenaires : balance en règlements.

Le taux de couverture FAB/FAB des importations par les exportations, en données douanières, s'est maintenu à 13 %.

L'excédent des échanges de services s'est contracté de 1,7 milliard de F CFP, à 33,1 milliards. Cette évolution résulte du creusement du déficit des « autres services aux entreprises » et de la diminution des dépenses de fonctionnement des Forces armées, recensées à la rubrique « services aux administrations publiques ». A l'inverse, les excédents des services de transports et des voyages ont quelque peu progressé.

L'excédent des revenus a diminué de 3,8 milliards de F CFP, à 50 milliards, essentiellement du fait de la baisse de l'excédent des rémunérations des salariés.

Les transferts courants nets de l'extérieur, principalement versés par la métropole sous forme de transferts des administrations publiques, sont demeurés au même niveau qu'en 2004, à quelque 50 milliards de F CFP, traduisant la stabilisation des ressources du secteur des administrations publiques.

**Versements publics en provenance de la Métropole**

en millions de F CFP

|   | 2003           | 2004           | 2005           | Δ 2005/2004 |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>Versements publics</b>                   | <b>126 819</b> | <b>128 609</b> | <b>127 057</b> | -1,2%       |
| Services des administrations publiques      | 15 388         | 13 388         | 11 917         | -11,0%      |
| Rémunération des salariés du secteur public | 49 504         | 50 817         | 50 975         | 0,3%        |
| Transferts courants (secteur des APU)       | 61 927         | 64 404         | 64 165         | -0,4%       |

Sources : Banque de France et IEOM

Globalement, les versements publics en provenance du budget métropolitain ont augmenté de 1,4 %. Ils représentent environ 25 % du produit intérieur brut polynésien.

Lorsque l'on tient compte de ces transferts, inscrits dans la balance courante, il apparaît que la France métropolitaine compte pour 61 % dans les relations économiques et financières de la Polynésie française avec l'extérieur.

## 2. LE COMPTE FINANCIER

Le compte financier a fait apparaître en 2005 des sorties nettes de capitaux de 3,1 milliards de F CFP.

Le solde débiteur des investissements directs s'est creusé, à - 0,8 milliard de F CFP, après - 0,3 milliard en 2004, du fait de l'augmentation des investissements immobiliers des Polynésiens à l'extérieur.

Les investissements de portefeuille ont fait apparaître des sorties nettes de 6,3 milliards de F CFP, après 1,9 milliard, en raison principalement d'une augmentation des achats nets par les résidents polynésiens de titres émis par les non-résidents (- 2,7 milliards de F CFP, au lieu de - 0,2 milliard).

Les autres investissements, qui retracent notamment les opérations de dépôt et de crédit vis-à-vis de l'extérieur de l'Institut d'émission d'outre-mer (IEOM), des administrations publiques, du secteur bancaire et des « autres secteurs », ont abouti en 2005 à des entrées nettes de capitaux de 4 milliards de F CFP, contre des sorties nettes de 9,9 milliards en 2004.

Les erreurs et omissions nettes ont été positives de 2,4 milliards de F CFP et ont représenté 0,5 % du PIB.

**Résultats de la balance des paiements 2005**

en millions de F CFP

|   | Crédits        | Débts          | Solde           |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| <b>COMPTE DE TRANSACTIONS COURANTES</b>               | <b>251 723</b> | <b>250 868</b> | <b>855</b>      |
| <b>BIENS</b> dont :                                   | <b>20 322</b>  | <b>152 860</b> | <b>-132 538</b> |
| marchandises générales                                | 20 209         | 149 226        | -129 017        |
| <b>SERVICES</b> dont :                                | <b>102 880</b> | <b>69 822</b>  | <b>33 058</b>   |
| transports  | 23 650         | 19 513         | 4 137           |
| voyages   | 50 047         | 29 027         | 21 020          |
| <b>REVENUS</b>  | <b>56 428</b>  | <b>6 395</b>   | <b>50 033</b>   |
| Rémunération des salariés                             | 52 386         | 1 376          | 51 010          |
| Revenus des investissements                           | 4 043          | 5 019          | -976            |
| <b>TRANSFERTS COURANTS</b>                            | <b>72 093</b>  | <b>21 792</b>  | <b>50 301</b>   |
| Secteur des administrations publiques                 | 64 165         | 6 161          | 58 004          |
| Autres secteurs                                       | 7 928          | 15 630         | -7 702          |
| <b>COMPTE DE CAPITAL</b>                              | <b>0</b>       | <b>118</b>     | <b>-118</b>     |
| <b>COMPTE FINANCIER</b>                               | <b>378 564</b> | <b>381 666</b> | <b>-3 102</b>   |
| <b>INVESTISSEMENTS DIRECTS</b>                        | <b>1 169</b>   | <b>1 930</b>   | <b>-761</b>     |
| Polynésie à l'extérieur                               | 36             | 1 547          | -1 511          |
| Extérieur en Polynésie                                | 1 133          | 383            | 750             |
| <b>INVESTISSEMENTS DE PORTEFEUILLE</b>                | <b>58 730</b>  | <b>65 043</b>  | <b>-6 313</b>   |
| Avoirs (rés. sur titres émis par des non-rés.)        | 56 352         | 59 046         | -2 694          |
| Engagements ( non-rés. sur titres émis par des rés. ) | 2 378          | 5 996          | -3 618          |
| <b>AUTRES INVESTISSEMENTS</b>                         | <b>318 665</b> | <b>314 693</b> | <b>3 972</b>    |
| Avoirs  | 213 426        | 235 977        | -22 551         |
| - <i>autorités monétaires</i>                         | 171 652        | 164 380        | 7 272           |
| - <i>administrations publiques</i>                    | 0              | 0              | 0               |
| - <i>secteur bancaire</i>                             | 8 897          | 29 221         | -20 324         |
| - <i>autres secteurs</i>                              | 32 876         | 42 375         | -9 499          |
| Engagements   | 105 240        | 78 716         | 26 524          |
| - <i>autorités monétaires</i>                         | 0              | 0              | 0               |
| - <i>administrations publiques</i>                    | 62 713         | 56 282         | 6 431           |
| - <i>secteur bancaire</i>                             | 41 604         | 20 124         | 21 480          |
| - <i>autres secteurs</i>                              | 922            | 2 309          | -1 387          |
| <b>ERREURS ET OMISSIONS NETTES</b>                    | <b>2 365</b>   | <b>0</b>       | <b>2 365</b>    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>632 652</b> | <b>632 652</b> | <b>0</b>        |

## Section 2

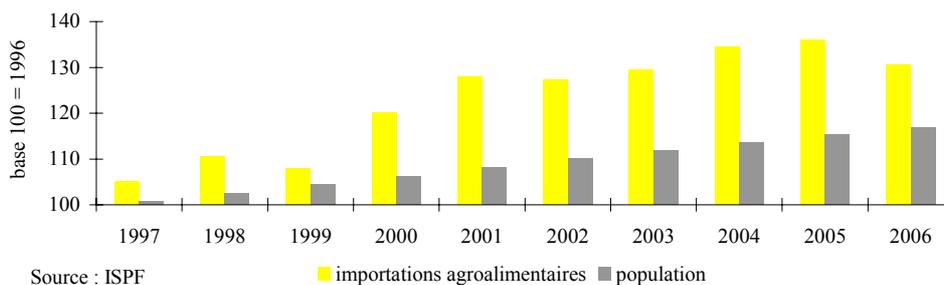
### Les secteurs d'activité

#### § 1. L'AGRICULTURE

##### 1. PRESENTATION GENERALE

Secteur clé de l'économie polynésienne, l'agriculture réalise un chiffre d'affaires annuel d'environ 18 milliards de F CFP et fait vivre plus de 30.000 personnes. Mais, faute d'ajustement à l'accroissement de la population et à l'évolution de ses modes de consommation, sa production doit être complétée par de conséquentes importations agroalimentaires. Celles-ci se sont élevées à 146.364 tonnes en 2006, en repli toutefois de 4 % par rapport à l'année précédente (152.626 tonnes en 2005).

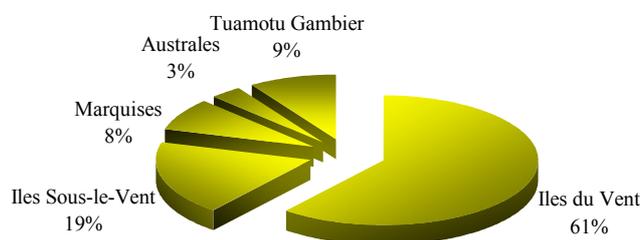
##### *Evolution comparée de la population et des importations agroalimentaires sur dix ans*



L'inadaptation de l'agriculture aux besoins tient pour beaucoup au manque de terres disponibles, aggravé par l'indivision foncière. Représentant 5 % des terres émergées, soit 18.534 hectares dont un quart seulement consacré aux cultures, la Surface agricole utile (SAU) est éparpillée sur les îles hautes, montagneuses, et les atolls, peu fertiles.

La production reste artisanale, fondée sur la polyculture et le plus souvent écoulée en marge des circuits organisés. Elle est menée au sein de petites exploitations familiales de 3 hectares en moyenne.

### Répartition géographique de la production agricole commercialisée en 2005



Source : SDR

La principale région agricole, les îles du Vent, qui comptent pour un cinquième de la SAU, coïncide avec la zone la plus peuplée (75 % de la population). Viennent ensuite les îles Sous-le-Vent (cultures légumières et fruitières, vanille...). Aux Tuamotu et aux Marquises domine la coprahculture. Les Australes, qui jouissent d'un climat plus frais, se consacrent, en plus des cultures vivrières, à une activité de maraîchage.

La politique agricole doit satisfaire trois priorités : l'amélioration de la couverture des besoins alimentaires, le maintien des populations dans les îles éloignées et la promotion des exportations. Bras armé du ministère de l'agriculture, le Service du développement rural (SDR) est chargé de son application, assisté par le Centre de coopération internationale en recherche agronomique pour le développement (CIRAD).

Le financement du secteur agricole est assuré par la Dotation au développement de l'agriculture (DDA), complété par le Fonds pour l'environnement et l'agriculture (FEA)<sup>1</sup>, le Fonds de développement des archipels (FDA) ou le Fonds d'investissement pour le développement économique et social des territoires d'outre-mer (FIDES).

Quant à la formation, elle est dispensée au sein de l'Etablissement public territorial d'enseignement et de formation professionnelle agricoles (EPTEFPA)<sup>2</sup> qui propose divers diplômes, tels le Brevet d'enseignement professionnel agricole (BEPA)<sup>3</sup> ou le Bac professionnel, ainsi que des stages et des formations diplômantes pour adultes. En marge, des formations en alternance conduisant au Certificat d'aptitude professionnelle agricole (CAPA) peuvent être suivies dans les Maisons familiales rurales (MFR).

En l'absence de statistiques disponibles de l'année 2006<sup>4</sup>, ce sont les données de l'année précédente qui sont présentées. En 2005, la valeur agricole s'est inscrite en hausse,

<sup>1</sup> Le FEA est alimenté par une taxe de 2 %, assise sur la valeur en douane des marchandises importées, sauf les hydrocarbures et les produits de première nécessité.

<sup>2</sup> Il comprend le Lycée professionnel agricole d'Opunohu (Moorea), le Centre de formation professionnelle et de promotion agricoles (CFPPA) et l'Exploitation agricole (EA).

<sup>3</sup> Il existe trois filières de BEPA : agriculture des régions chaudes, aménagements et travaux paysagers, vente de produits horticoles et jardinage.

<sup>4</sup> On peut tout de même avancer qu'en 2006, la profusion de pluies pendant la saison humide a pesé sur la production de fleurs et de légumes pour lesquels les professionnels anticipent une réduction de 10 à 20 % des quantités récoltées.

grâce au coprah et aux productions fruitières : la production finale<sup>1</sup> a été estimée à 18,1 milliards de F CFP contre 17,4 l'année précédente, soit + 3,9 % en rythme annuel.

## 2. LE COPRAH

### 2.1 La culture du coprah

Originnaire d'Asie, le cocotier, « cocos nucifera », très frugal, prospère sur les sols coralliens des atolls avec un mètre cube d'eau par an. Généreux par nature, sa noix se boit ou se mange ; son tronc et ses palmes servent de matériaux de construction et son huile peut faire office de biocarburant pour des moteurs diesel. Bien avant la naissance des activités perlicoles et touristiques, il a constitué la seule richesse de l'archipel des Tuamotu. Encore aujourd'hui, beaucoup d'îles en tirent l'essentiel de leurs revenus.

Produit phare de l'agriculture locale puisqu'il occupe environ les deux tiers de la surface agricole utilisée et près de 12.000 personnes, le coprah s'est vu attribuer, outre sa valeur économique, un rôle social, le maintien des populations dans leurs îles.

Les pouvoirs publics ont donc mis en place une politique de soutien actif à la coprahculture pour garantir aux producteurs un revenu stable. La totalité de la récolte de coprah est achetée par l'Huilerie de Tahiti à un prix fixé par décision gouvernementale. La Caisse de soutien des prix du coprah (CSPC), établissement public créé en 1967 et doté de l'autonomie financière, lui verse une subvention pour compenser l'écart entre le prix payé localement et le cours mondial. A partir de 1993, le Territoire a instauré une politique de prix différenciée pour promouvoir la qualité du coprah, préalable nécessaire à l'élaboration d'huile brute destinée à l'exportation<sup>2</sup>, et son efficacité est avérée puisque le premier choix représente désormais plus de 90 % de la production (75 % en 1995).

Sur le plan pratique, le SDR est un relais actif auprès des cultivateurs (fourniture de plants, entretien des cocotiers, administration des engrais, subventions à l'équipement...) et mène le plan de régénération de la cocoteraie. Moins actif depuis deux ans, ce dernier devrait privilégier les Tuamotu et les îles Sous-le-Vent (Maupiti et Tahaa) en 2007. De son côté, le CIRAD intervient en tant que support scientifique à travers son programme Cocotier<sup>3</sup>.

---

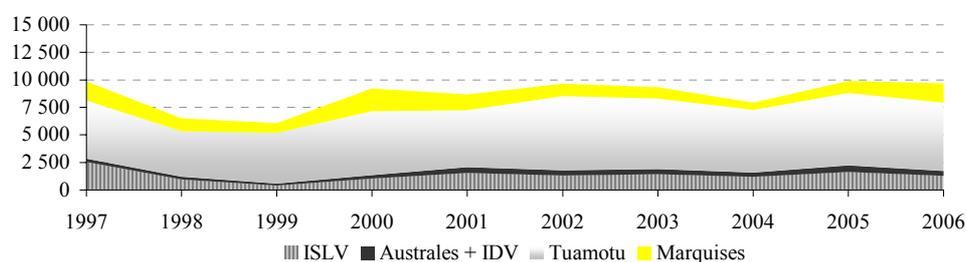
<sup>1</sup> Le SDR ajoute à la production agricole commercialisée la production autoconsommée ou commercialisée hors des circuits organisés.

<sup>2</sup> Le coprah de premier choix est payé 100 F CFP le kilo et celui de second choix 55 F CFP le kilo et 65 aux Marquises.

<sup>3</sup> Ses objectifs sont : l'amélioration de la productivité de la coprahculture, la lutte contre les dépérissements létaux et la diversification des usages du cocotier. Le CIRAD a notamment élaboré une cartographie génétique afin de réaliser des croisements optimaux.

### Evolution de la production de coprah sur dix ans

en tonnes



Source : Service du développement rural

Le recul de la production de coprah de 2,5 % entre 2005 et 2006, imputable à la plupart des zones cultivées, a été tempéré par la progression de 58,5 % constatée aux Marquises.

### Coprah en silo

en tonnes

|                       | 2002         | 2003         | 2004         | 2005         | 2006         | ▲<br>2006/2005 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Iles du Vent          | 314          | 348          | 230          | 422          | 305          | -27,8%         |
| Iles Sous-le-Vent     | 1 317        | 1 423        | 1 201        | 1 632        | 1 280        | -21,6%         |
| Marquises             | 1 120        | 1 041        | 651          | 1 097        | 1 740        | 58,6%          |
| Australes             | 143          | 108          | 144          | 187          | 139          | -25,7%         |
| Tuamotu-Gambier       | 6 755        | 6 412        | 5 697        | 6 575        | 6 204        | -5,6%          |
| <b>Total</b>          | <b>9 649</b> | <b>9 332</b> | <b>7 923</b> | <b>9 913</b> | <b>9 668</b> | <b>-2,5%</b>   |
| dont première qualité | 95%          | 95%          | 98%          | 96%          | 97%          | +1 point       |
| dont deuxième qualité | 5%           | 5%           | 2%           | 4%           | 3%           | -1 point       |

Source : Service du Développement Rural

## 2.2 La transformation du coprah

Le coprah récolté en Polynésie française est traité localement par l'Huilerie de Tahiti, établissement public spécialisé. Son usine, d'une capacité de 25.000 tonnes, fournit plusieurs types de produits : le coprah trituré, l'huile raffinée destinée aux professionnels locaux du monoï, l'huile brute et les tourteaux.

En 2006, ses principales productions, coprah trituré et huile brute, qui représentent 80 % du tonnage total, se sont stabilisées, tandis que l'huile raffinée et les tourteaux ont progressé de respectivement 1,3 % et 1,7 %.

### Production d'huile et de tourteaux de coprah

en tonnes

|                | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  | ▲<br>2006/2005 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| Coprah trituré | 9 780 | 9 627 | 8 087 | 9 624 | 9 662 | 0,4%           |
| Huile brute    | 5 691 | 5 611 | 4 608 | 5 661 | 5 624 | -0,7%          |
| Huile raffinée | 285   | 303   | 317   | 310   | 314   | 1,3%           |
| Tourteaux      | 2 847 | 2 798 | 2 396 | 2 836 | 2 885 | 1,7%           |

Source : Huilerie de Tahiti

## 2.3 Le monoï

Produit traditionnel de la culture polynésienne, le monoï ou « huile parfumée » en reo maohi, est obtenu par macération de fleurs de tiare (*gardenia taitensis*), fleur endémique locale, dans de l'huile de coprah. Reconnu à la fois comme produit de beauté et de soin par les Polynésiens, il a aujourd'hui été adopté par les laboratoires cosmétiques comme base de diverses préparations.

Afin de protéger la notoriété du produit contre la prolifération de contrefaçons de piètre facture, les professionnels du secteur, regroupés au sein du Groupement interprofessionnel de monoï (GIMT), ont fait pression sur l'autorité publique pour mettre sur pied une appellation d'origine contrôlée. Pris à cet effet, le décret 92-340 du 1<sup>er</sup> avril 1992 relatif à l'appellation d'origine contrôlée « monoï de Tahiti » a entendu garantir l'authenticité et la qualité du monoï en définissant scrupuleusement les matières premières ainsi que le processus de sa fabrication<sup>1</sup>.

Le GIMT assure la promotion du monoï auprès de l'industrie cosmétique par voie de presse spécialisée, en prenant part à des salons professionnels internationaux (HBA<sup>2</sup>, In Cosmetics, PCIA<sup>3</sup>...) et en fournissant des cahiers d'inspiration aux laboratoires. Par ailleurs, il a créé l'Institut du monoï, axé sur la recherche et le développement.

Le budget du groupement, autour de 50-55 millions de F CFP par an, provient d'une taxe sur les exportations de monoï<sup>4</sup>. Ces dernières se sont élevées à 261 tonnes en 2006, en hausse de 9,5 % en glissement annuel (238 tonnes en 2005).

## 3. LES AUTRES PRODUCTIONS AGRICOLES

Pour ce type de produits, la couverture des besoins alimentaires s'avère plutôt satisfaisante : 75 % pour les légumes, 90 % pour les fruits et 100 % pour les produits vivriers.

Les productions de fruits (+ 33,3 %), de produits vivriers (+ 12,7 %) et de vanille (+ 12,6 %) se sont inscrites en progression en 2005. A l'inverse, la production maraîchère s'est tassée (- 2 %).

---

<sup>1</sup>Art.1<sup>er</sup> « L'appellation d'origine « Monoï de Tahiti » est réservée au produit fabriqué en Polynésie française conformément aux usages locaux, loyaux et constants, par macération de fleurs de *Gardenia taitensis* (flore de Candolle, famille des rubiacées) d'origine polynésienne, ci-après dénommée tiaré, dans de l'huile de coprah raffinée. Les fleurs de tiaré et les noix de coco utilisées pour la fabrication du produit doivent être exclusivement récoltées dans l'aire géographique définie dans l'annexe au présent décret. »

Art.7 « Le monoï de Tahiti est obtenu conformément aux usages locaux, loyaux et constants, par macération d'au moins dix fleurs de tiaré par litre d'huile raffinée, pendant au moins dix jours. »

<sup>2</sup> Health & beauty America.

<sup>3</sup> Personal care ingredients Asia.

<sup>4</sup> 200 F CFP par kilo sur le vrac et 50 F CFP sur les produits finis.

**Production agricole commercialisée**

en tonnes

|                   | 2001  | 2002  | 2003  | 2004  | 2005   | Variations<br>2005/2004 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------------------|
| Fruits*           | 7 419 | 9 657 | 8 770 | 8 892 | 11 851 | 33,3%                   |
| Légumes           | 7 867 | 6 950 | 6 353 | 6 517 | 6 388  | -2,0%                   |
| Produits vivriers | 998   | 1 197 | 961   | 1 014 | 1 142  | 12,7%                   |
| Vanille mûre      | 30    | 37    | 31    | 44    | 49     | 12,6%                   |

\* hors noni

Source : SDR

Les recettes des productions végétales commercialisées (hors coprah) ont augmenté de 3,5 % (5,7 milliards de F CFP en 2005 contre 5,5 en 2004) et la production finale, qui tient compte de l'autoconsommation et des ventes en dehors des circuits organisés, de 1,5 % (13,3 milliards de F CFP en 2005 contre 13,2).

**3.1 Les productions fruitières****1) Les fruits**

La banane, l'ananas (Tahiti, Moorea), la pastèque (îles Sous-le-Vent) et les citrons (Tahiti, Marquises) représentent les neuf dixièmes de la production fruitière polynésienne.

**Production de fruits**

en tonnes

|              | 2003         | 2004         | 2005          | Variations<br>2005/2004 | Part relative<br>2005 |
|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| ananas       | 3 421        | 3 931        | 4 346         | 10,6%                   | 36,8%                 |
| banane       | 814          | 859          | 972           | 13,1%                   | 8,2%                  |
| citron       | 592          | 535          | 624           | 16,7%                   | 5,3%                  |
| orange       | 410          | 313          | 379           | 21,1%                   | 3,2%                  |
| pamplemousse | 491          | 524          | 553           | 5,5%                    | 4,7%                  |
| melon        | 303          | 527          | 753           | 43,0%                   | 6,4%                  |
| pastèque     | 1 779        | 1 095        | 2 169         | 98,0%                   | 18,3%                 |
| papaye       | 257          | 440          | 484           | 10,1%                   | 4,1%                  |
| divers       | 705          | 668          | 1 541         | 130,5%                  | 13,0%                 |
| <b>Total</b> | <b>8 770</b> | <b>8 892</b> | <b>11 820</b> | <b>32,9%</b>            | <b>100%</b>           |

Source : SDR

Divers agrumes (pamplemousse, orange) ainsi que d'autres espèces (papayes, mangues, litchis...) sont également cultivés, mais le pullulement de la mouche des fruits constitue un frein réel à leur potentiel d'exploitation et de commercialisation inter-îles.

Les bonnes performances de la production fruitière en 2005 sont imputables à la pastèque dont le volume a doublé (2.169 tonnes en 2005 contre 1.095 en 2004), au melon (753 tonnes contre 527, soit + 43 %) et à l'ananas (4.346 tonnes contre 3.941, soit + 11 %).

**2) Le noni**

Le noni (*morinda citrifolia*) a bénéficié des efforts de recherche et de promotion d'une société américaine, Tahitian Noni International, qui a su valoriser ses vertus médicinales auprès du public, non seulement aux Etats-Unis, mais aussi au Japon et même en Europe. Morinda, sa filiale polynésienne, s'est chargée d'organiser la récolte de la

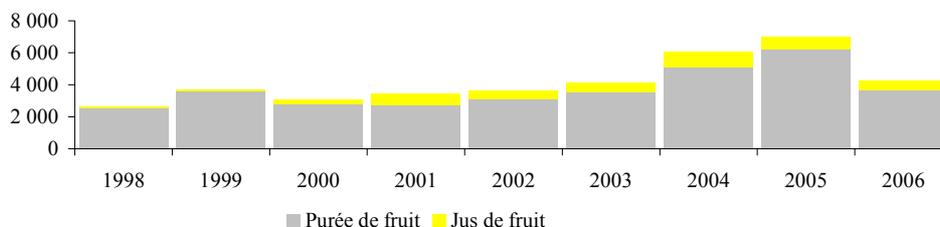
matière première auprès des producteurs locaux et la première transformation dans son unité de traitement de Papara (Tahiti).

Son développement, quoique relativement récent, a été assez rapide ; les exportations ont augmenté 14 % en moyenne annuelle entre 1998 et 2005. En 2005, la récolte a atteint 8.200 tonnes, en hausse de 10 % en rythme annuel (7.430 tonnes en 2004). Les Marquises en sont devenues le fer de lance (59 % du total en 2005, 53 % en 2004, 30 % en 2003), devant l'archipel de la Société (35 % du total en 2005 contre 39 % en 2004 et 64 % en 2003).

Toutefois, aujourd'hui l'avenir du noni polynésien semble compromis, Morinda ayant trouvé un approvisionnement meilleur marché à l'étranger (Costa Rica, Mexique...) où le kilo de noni se traite autour de 12 F CFP le kilo contre 50-60 en Polynésie française. Cette tendance se lit dans les exportations qui sont contractées de 39 % en 2006 (4.208 tonnes contre 6.955 en 2005) et le fret en provenance des archipels (5.037 tonnes en 2006 contre 6.684 en 2005, soit -25 %).

### **Exportations de noni**

en tonnes



Source : ISPF

## **3.2 Les productions maraîchères et vivrières**

### **1) Les productions maraîchères**

La majeure partie de la production maraîchère provient des îles du Vent (tomates et salades en hydroponie), proches des marchés de consommation, et des Australes, dont les conditions climatiques permettent des cultures tempérées<sup>1</sup>. Elle est constituée pour les deux tiers de tomates, choux, pommes de terre et concombres.

En 2005, la production semble avoir souffert d'un excès de pluies et s'est affichée en repli de 2 % en glissement annuel (6.517 tonnes contre 6.386 précédemment). Ont été particulièrement concernés le chou de Chine (- 10,7 %), le chou vert (- 1,9 %) et divers autres légumes (- 19,3 %)<sup>2</sup>. En revanche, la situation s'est avérée satisfaisante pour la tomate (+ 1,4 %), la salade (+ 3,5 %), le concombre (+ 6,5 %) et surtout la carotte (+ 30,9 %).

<sup>1</sup> En 2005, les îles du Vent ont produit 4.817 tonnes de légumes et les Australes 1.062, soit respectivement 75 % et 17 % du total.

<sup>2</sup> Parmi les divers, - 46 % sur les oignons verts (53 tonnes en 2005 contre 99 en 2004) - 45 % sur les haricots (120 tonnes contre 220) et - 28 % sur les courgettes (142 tonnes contre 196).

### Production de légumes

en tonnes

|                | 2003         | 2004         | 2005         | Variations<br>2005/2004 | Part relative<br>2005 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|-----------------------|
| Tomate         | 1 187        | 1 156        | 1 172        | 1,4%                    | 18,4%                 |
| Salade         | 727          | 868          | 898          | 3,5%                    | 14,1%                 |
| Concombre      | 898          | 843          | 897          | 6,5%                    | 14,0%                 |
| Chou vert      | 733          | 817          | 801          | -1,9%                   | 12,6%                 |
| Chou de Chine  | 538          | 577          | 515          | -10,7%                  | 8,1%                  |
| Pomme de terre | 656          | 693          | 696          | 0,4%                    | 10,9%                 |
| Carotte        | 352          | 239          | 313          | 30,9%                   | 4,9%                  |
| Navet          | 376          | 307          | 271          | -11,5%                  | 4,2%                  |
| Divers         | 887          | 1 018        | 822          | -19,3%                  | 12,9%                 |
| <b>Total</b>   | <b>6 353</b> | <b>6 517</b> | <b>6 386</b> | <b>-2,0%</b>            | <b>100%</b>           |

Source : SDR

## 2) Les productions vivrières

Les productions vivrières, concentrées aux îles du Vent et aux Australes (80 % du total en cumul), sont dominées par le taro, qui représente plus de la moitié du total, la patate douce et la banane fei<sup>1</sup>.

### Produits vivriers

en tonnes

|              | 2003       | 2004         | 2005         | Variations<br>2005/2004 | Part relative<br>2005 |
|--------------|------------|--------------|--------------|-------------------------|-----------------------|
| Taro         | 542        | 604          | 651          | 7,8%                    | 56,9%                 |
| Patate douce | 186        | 174          | 201          | 15,4%                   | 17,6%                 |
| Banane fei   | 105        | 122          | 154          | 26,0%                   | 13,4%                 |
| Divers       | 128        | 114          | 137          | 20,6%                   | 12,0%                 |
| <b>Total</b> | <b>961</b> | <b>1 014</b> | <b>1 142</b> | <b>12,7%</b>            | <b>100%</b>           |

Source : SDR

La croissance des produits vivriers a été de 12,7 % en glissement annuel en 2005, grâce à l'ensemble des variétés et à un développement de conditionnements de vente plus pratiques pour le consommateur (produits congelés prêts à l'emploi).

## 3.3 La vanille

Dans les années soixante, la Polynésie française figurait parmi les premiers producteurs mondiaux, avec plus de 200 tonnes annuelles. La concurrence de la vanilline de synthèse ayant considérablement nui au produit naturel, la production locale s'est étiolée jusqu'aux relances engagées par les pouvoirs publics.

Le premier plan Vanille, en 1997, n'a pas survécu à la saison cyclonique de 1998. Son successeur, en 2003, a fixé un objectif de 100 tonnes de vanille verte et 25 tonnes de vanille préparée pour 2007. Sa mise en œuvre a été confiée à un Etablissement public à caractère industriel et commercial (EPIC) créé spécialement. Ce dernier participe à hauteur

---

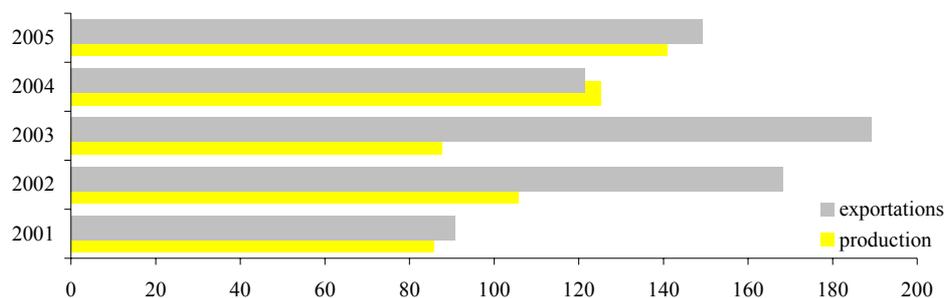
<sup>1</sup> Banane à cuire.

de 60 % à l'investissement de départ des cultivateurs<sup>1</sup>, en partenariat avec la Socredo, et leur livre des ombrières clé en main. Par ailleurs, il leur apporte un soutien logistique (formation, support matériel, fourniture de lianes saines...) et sert de relais aux travaux scientifiques du CIRAD (recherches sur les viroses, amélioration des rendements...).

Les îles Sous-le-Vent sont le berceau de la vanille de Tahiti ; la moitié provient de Tahaa'a et 40 % de Raiatea et Huahine à parts égales. Mais le dernier plan Vanille concourt à l'expansion de la vanilliculture (Marquises). En 2005, la production s'est inscrite en hausse de 12,6 % (49 tonnes contre 44 en 2004). Quant aux exportations, elles sont passées à 9,7 tonnes en 2005 contre 7,9 en 2004, soit + 22,8 %<sup>2</sup>.

### **Production et exportations de vanille**

base 100 = 2000



Sources : ISPF, SDR

Le prix de la vanille, qui avait flambé jusqu'à 10.000 F CFP le kilo en 2004, à l'instar du cours mondial<sup>3</sup>, est retombé en 2005 et le prix moyen annuel est apparu en retrait de 57 % (3.412 F CFP en 2005 contre 7.880 en 2004). En 2006, cependant, lors des ventes aux enchères de Tahaa'a, le prix de négociation s'est redressé au-dessus de 5.500 F CFP le kilo.

## **3.4 Les autres productions**

### **1) Les fleurs**

La floriculture polynésienne est traditionnellement représentée par les « tiare Tahiti » (*gardenia tahitensis*), les oiseaux de paradis (*psitacorum heliconia*) ou les « opuhi » (*alpinia*). Elle s'est développée vers d'autres espèces tropicales, comme les anthuriums ou les orchidées, qui poussent sous serres, et des essences issues de zones tempérées, notamment les roses, les chrysanthèmes ou les lys.

En 2005, le chiffre d'affaires du secteur a été de 1,3 milliard de F CFP, stable par rapport à l'année précédente<sup>4</sup>, provenant principalement des roses (455 millions de F CFP),

<sup>1</sup> D'abord réservé aux îles Sous-le-Vent, le dispositif a été étendu aux îles du Vent et aux Marquises en mars 2004. La participation de l'EPIC est de 40 % pour les premières et de 60 % pour les secondes.

<sup>2</sup> En 2006, elles ont stagné (9,3 tonnes).

<sup>3</sup> Il a grimpé jusqu'à US\$ 450-500 en 2004 contre US\$ 80-100 en 2001.

<sup>4</sup> Selon les estimations des professionnels, il devrait être similaire en 2006, en raison des mauvaises conditions climatiques.

des orchidées (231 millions de F CFP) et des « tiare Tahiti » (205 millions de F CFP). Les recettes d'exportations de fleurs fraîches coupées, bien qu'anecdotiques, ont presque triplé en l'espace d'un an (4,2 millions de F CFP en 2006 contre 1,5 en 2004 et 1 en 2003).

## 2) Le café

Le café polynésien est récolté aux Australes où des plantations ont été installées dans les années 90. La production, qui a décliné avec la baisse des cours mondiaux<sup>1</sup>, se reprend depuis deux ans : elle s'est affichée à 8,7 tonnes en 2005, après 6,8 en 2004 et seulement 3,2 en 2003.

Les importations de café, pour leur part, se sont montées à 101,3 tonnes en 2005, en repli de 6 % par rapport à l'année précédente (108,1 tonnes en 2004)<sup>2</sup>.

## 3) Les produits végétaux pour l'artisanat et la construction

Les principales zones de production du pandanus sont l'archipel de la Société (Maiao et Moorea aux îles du Vent, îles Sous-le-Vent) pour les panneaux des toitures végétales et les Australes (Rurutu et Rimatara) pour la vannerie. Pour le niau, cueilli aux Tuamotu et destiné à la couverture des toits, il n'existe aucune donnée chiffrée.

En 2005, la production de pandanus a rapporté 229 millions de F CFP contre 354 l'année précédente, soit - 35 %, en raison d'une demande moins forte de l'hôtellerie. Les agriculteurs dénoncent l'utilisation dans l'hôtellerie de Palmex, produit synthétique imitant le pandanus, qui leur paraît menacer à terme leur activité.

## 4. L'ELEVAGE

Comptant pour un cinquième de la production agricole commercialisée, l'élevage ne peut suffire aux besoins de la Collectivité d'outre-mer que pour les œufs. En 2006, les importations de viande se sont montées à 23.264 tonnes, en repli toutefois par rapport à l'année précédente de 1,6 % (23.636 tonnes en 2005).

### Importations de viande

en tonnes

|                | 2003          | 2004          | 2005          | 2006          | Variations<br>2006/2005 | Part relative<br>2006 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| Viande bovine  | 6 848         | 7 332         | 7 608         | 6 821         | -10,3%                  | 29,3%                 |
| Viande porcine | 1 362         | 1 585         | 1 599         | 1 702         | 6,4%                    | 7,3%                  |
| Volaille       | 12 049        | 13 145        | 11 946        | 12 370        | 3,6%                    | 53,2%                 |
| Autres         | 2 459         | 2 610         | 2 483         | 2 370         | -4,5%                   | 10,2%                 |
| <b>Total</b>   | <b>22 718</b> | <b>24 671</b> | <b>23 636</b> | <b>23 264</b> | <b>-1,6%</b>            | <b>100%</b>           |

Source : ISPF

<sup>1</sup> L'effondrement du marché mondial du café, amorcé en 1998, s'est accéléré en 2000 où les cours ont reculé de 50 %.

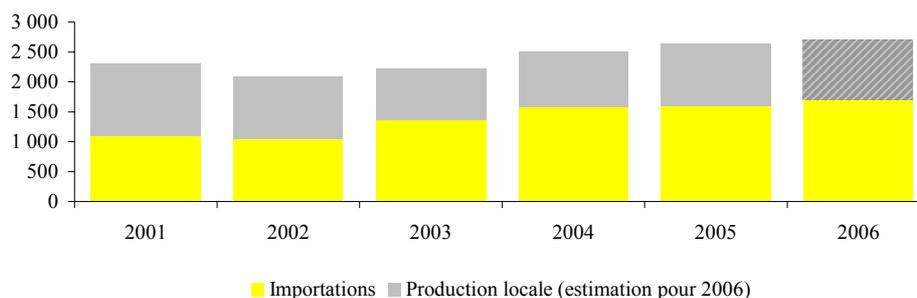
<sup>2</sup> En 2006, elles ont été de 119,6 tonnes, enregistrant + 18 % en rythme annuel.

L'élevage à grande échelle est localisé aux îles du Vent où l'abattage est effectué industriellement par la SAEM<sup>1</sup> Abattage de Tahiti à Papara (côte ouest de Tahiti). En marge, de petites unités d'élevage extensif sont tournées vers l'autoconsommation.

#### 4.1 L'élevage porcin

##### Consommation de viande porcine

en tonnes



Sources : SDR, SAEM d'abattage de Tahiti

L'élevage porcin, fort d'environ 30.000 bêtes, est éclaté entre de petites exploitations familiales et une vingtaine d'entreprises industrielles. Amoindrie par l'épizootie de brucellose qui a décimé le cheptel, la production est en voie de redressement depuis trois ans<sup>2</sup>. Selon les estimations des professionnels, elle devrait se stabiliser autour d'un millier de tonnes en 2006 (1.044 en 2005).

Consommée exclusivement en produits frais, elle satisfait un tiers des besoins locaux. Elle fait l'objet d'une politique d'incitation à la qualité<sup>3</sup> et de protection douanière.

L'approvisionnement de l'industrie agroalimentaire polynésienne, assuré par des importations, est limité par des quotas déterminés annuellement en Conseil des ministres. Les importations de viande porcine ont atteint 1.702 tonnes en 2006, après 1.599 en 2005, soit + 6,4 % en rythme annuel.

#### 4.2 L'aviculture

##### 1) La production d'œufs

L'élevage de poules pondeuses, qui permet l'autosuffisance en œufs de la Polynésie française depuis plus de vingt ans, est relativement concentré. L'essentiel de la production

<sup>1</sup> Société anonyme d'économie mixte.

<sup>2</sup> En 2005, le gouvernement a lancé un plan de relance de la filière porcine visant à soutenir financièrement l'abattage de l'ensemble des bêtes malades, étalé sur deux ans, et leur remplacement par des animaux sains. La Collectivité d'outre-mer a apporté 16 millions de F CFP à son financement, estimé à 43 millions au total.

<sup>3</sup> Les prix payés aux éleveurs sont fixés par arrêtés ministériels et différenciés selon la qualité des carcasses, classées par des lettres (A, B, C ou D).

provient d'une petite dizaine d'entreprises situées à Tahiti<sup>1</sup> qui se partagent un cheptel de 140.000 têtes.

En 2005, 3,8 millions de douzaines d'œufs ont pu être commercialisées contre 3,4 en 2004, soit + 12,4 %.

## 2) La production de poulets de chair

L'élevage local, qui ne compte plus qu'une seule exploitation, sise à Papara, peine à survivre face aux importations de poulets frais ou congelés qui, du fait de leur classement dans les PPN<sup>2</sup>, ont des prix très attractifs. Celles-ci ont progressé de 3,1 % en 2006 (11.412 tonnes contre 11.068 en 2005).

En déclin depuis plusieurs années, la production industrielle locale a chuté de 22,1 % en 2005 en rythme annuel (54 tonnes contre 69 en 2004). Toutefois, la décision d'avril 2007 du Conseil des ministres d'étendre la liste des PGC<sup>3</sup> au poulet local devrait avoir des retombées favorables pour cette activité.

## 4.3 L'élevage bovin

### 1) La production de lait

La plus importante exploitation laitière, à Tahiti (plateau de Taravao), dispose d'un réseau de distribution. Celle de Nuku Hiva (Marquises), de petite taille, ne fournit que l'île.

La production locale, concurrencée par les laits stérilisés longue conservation d'importation qui ne sont pas soumis à la Taxe de développement local (TDL), est positionnée sur le segment du lait frais. En 2006, elle a enregistré une seconde année de progression, + 1,1 %, après + 2,3 % en 2005, recueillant les fruits des efforts de rationalisation et d'amélioration de productivité faits par les éleveurs.

#### *Volume de lait consommé*

en litres

|                      | 2003             | 2004             | 2005             | 2006             | Variations<br>2006/2005 |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| Lait importé         | 5 220 135        | 5 755 942        | 5 795 125        | 5 038 906        | -13,0%                  |
| <i>dont lait UHT</i> | <i>5 209 430</i> | <i>5 728 876</i> | <i>5 782 135</i> | <i>4 934 791</i> | <i>-14,7%</i>           |
| Lait local           | 1 082 800        | 1 071 586        | 1 096 158        | 1 107 780        | 1,1%                    |
| Lait consommé        | 6 302 935        | 6 995 242        | 6 891 283        | 6 146 686        | -10,8%                  |
| Taux de couverture   | 17,18%           | 17,72%           | 15,91%           | 18,02%           | 13,3%                   |

Sources : SDR - ISPF

### 2) La production de viande bovine

En 2000, date du dernier relevé de données disponible, le cheptel bovin comptait environ 6.500 bêtes, dont la moitié de vaches reproductrices, disséminé au sein de petites

<sup>1</sup> Comme pour la viande porcine, le prix des œufs est fixé en Conseil des ministres.

<sup>2</sup> Voir chapitre I section 1 § 3.2 Les prix.

<sup>3</sup> Voir chapitre I section 1 § 3.2 Les prix.

exploitations ; en effet, bien que le troupeau moyen ait été évalué à une trentaine d'animaux, 80 % des élevages ne l'atteignaient pas.

La production de viande bovine s'est établie à 129 tonnes en 2005 (93 tonnes en 2004)<sup>1</sup> et a été complétée par 7.608 tonnes d'importations (7.332 en 2004) pour répondre aux besoins. La production locale est surtout commercialisée au marché de Papeete, la production des îles étant absorbée par autoconsommation.

#### 4.4 L'apiculture

La production de miel s'est élevée à 55 tonnes en 2005, en hausse de 13,2 % en glissement annuel (49 tonnes en 2004), grâce à la progression de la récolte sur Tahiti (31 tonnes contre 25, soit + 24 %). Quant à celle de Ua Pou (Marquises), qui représente un cinquième du miel produit en Polynésie française, elle s'est stabilisée à 12 tonnes. Parallèlement, les importations de miel se sont repliées de 4,5 % (18,6 tonnes en 2005 contre 19,5 en 2005)<sup>2</sup>.

### 5. LA FORET

La forêt polynésienne, cantonnée sur les îles hautes, s'est étoffée en variétés avec l'installation des foyers de peuplements humains. A côté des espèces endémiques, on rencontre diverses essences importées reconnues pour leurs vertus médicinales telles le tamanu, le santal, le kava ou des arbres fruitiers (mape, uru...). Alors que certaines ont prouvé leur utilité dans la lutte contre le vent et l'appauvrissement des sols (aito, falcata...), d'autres se sont avérées envahissantes (myconia).

La politique de la forêt est animée par le FOGER<sup>3</sup>, département spécialisé du SDR. Responsable à la fois des plantations, de l'entretien du massif forestier et de ses voies d'accès, il est également partie prenante dans les projets de développement de la filière bois. Pour ce faire, il dispose, en sa station forestière de Papara (côte ouest de Tahiti), d'une chaîne de traitement semi-industriel avec une scierie et des unités de séchage du bois.

A la politique volontariste de reboisement en pins des Caraïbes, engagée en 1977 (5.000 hectares plantés), a succédé une approche plus qualitative à partir de 1996. La sylviculture des boisements existants a été privilégiée et de nouvelles parcelles de bois précieux ont été aménagées.

Comme le montre le tableau ci-dessous, les plantations de protection (3.245 ha) et de pins des Caraïbes (5.916 ha contre 5.880) ont stagné tandis que les surfaces en bois précieux sont passées de 302 hectares en 2001 à 366 en 2006, soit + 21,2 %. Néanmoins, sur l'année écoulée, les travaux d'entretien ont prévalu ; les plantations devraient reprendre en 2007, avec un objectif annuel de 10 hectares, d'essences locales (miro, tamanu, tou).

---

<sup>1</sup> De l'avis des professionnels, la production devrait s'avérer stable vers ce niveau en 2006, avec des importations s'élevant à 6.821 tonnes.

<sup>2</sup> Néanmoins, elles ont quasiment doublé en 2006 (34,2 tonnes), ce qui peut laisser supposer une réduction importante de la production locale.

<sup>3</sup> FOGER : Département de la forêt et de la gestion de l'espace rural.

*Evolution des plantations forestières*

en hectares

| Archipels         | Plantations de protection |              | Pin des Caraïbes |              | Bois précieux |              | TOTAL        |              | Variations  |
|-------------------|---------------------------|--------------|------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
|                   | 2001                      | 2006         | 2001             | 2006         | 2001          | 2006         | 2001         | 2006         | 2006/2001   |
| Iles du Vent      | 344                       | 344          | 1 427            | 1 427        | 109           | 79           | 1 880        | 1 850        | -1,6%       |
| Iles Sous-le-Vent | 1 473                     | 1 473        | 1 580            | 1 580        | 58            | 109          | 3 111        | 3 162        | 1,6%        |
| Iles Marquises    | 276                       | 276          | 2 029            | 2 065        | 120           | 159          | 2 425        | 2 500        | 3,1%        |
| Iles Australes    | 808                       | 808          | 700              | 700          | 13            | 18           | 1 521        | 1 526        | 0,3%        |
| Tuamotu Gambier   | 344                       | 344          | 144              | 144          | 2             | 2            | 490          | 490          | 0,0%        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>3 245</b>              | <b>3 245</b> | <b>5 880</b>     | <b>5 916</b> | <b>302</b>    | <b>366</b>   | <b>9 427</b> | <b>9 527</b> | <b>1,1%</b> |
| <b>▲ 06/01</b>    |                           | <b>0,0%</b>  |                  | <b>0,6%</b>  |               | <b>21,2%</b> |              | <b>1,1%</b>  |             |

Source : FOGER

Le programme santal, fruit de la coopération scientifique du CIRAD<sup>1</sup> et du Laboratoire des substances chimiques naturelles (LSCN) de l'Université de Polynésie française avec le FOGER, a été mis en place pour préserver et réimplanter une ressource en voie de disparition (surexploitation passée, invasion de prédateurs comme les rats...). Le santal polynésien, dont l'abattage est désormais limité<sup>2</sup>, se trouve principalement aux Marquises et aux Australes<sup>3</sup>.

La filière bois est encore embryonnaire. Une scierie privée de Moorea, qui fabrique depuis quelques années des palettes à base de falcata et de pin, compte installer une unité de production à Taravao (Tahiti). Par ailleurs, une société de Papenoo, soutenue par des aides publiques depuis décembre 2005 et l'appui logistique du FOGER pour son approvisionnement en bois traité, bénéficie d'un contrat avec l'OPH pour la fourniture de matériaux de construction (planchers et balustrades de terrasses...).

<sup>1</sup> CIRAD : Centre de coopération international en recherche agronomique pour le développement.

<sup>2</sup> Les arrêtés 296/CM du 18 mars 1996 et 471/CM du 10 avril 2003) ont totalement prohibé l'abattage de certaines variétés et, dans la pratique, aucune autorisation administrative d'abattage n'est délivrée pour les autres.

<sup>3</sup> L'inventaire réalisé à partir de 1998 a dénombré 4.592 arbres dont un tiers aux Marquises (dont 1.180 à Nuku Hiva) et la moitié aux Australes (dont 2.340 à Raivavae).

---

## § 2. LA PÊCHE, L'AQUACULTURE ET LA PERLICULTURE

---

### 1. LA PECHE

#### 1.1 Les infrastructures

##### 1) Le développement de la flottille

###### a) La flottille industrielle

*Evolution de la flottille palangrière depuis 2002*

|                           | 2002      | 2003      | 2004      | 2005      | 2006      |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Bonitiers palangriers     | 6         | 5         | 1         | 0         | 1         |
| Thoniers de pêche fraîche | 30        | 37        | 41        | 40        | 38        |
| Thoniers congélateurs     | 16        | 18        | 24        | 26        | 26        |
| Thoniers mixtes           | 2         | 4         | 6         | 6         | 6         |
| <b>Total</b>              | <b>54</b> | <b>64</b> | <b>72</b> | <b>72</b> | <b>71</b> |

Source : Service de la pêche

Depuis 2004, le nombre d'unités de pêche s'est maintenu au même niveau. Ainsi, en 2006, 71 navires ont réalisé au moins une marée dans le courant de l'année. La faiblesse des rendements observés depuis plusieurs années a contribué à fragiliser la santé financière des compagnies locales. En l'espace de trois ans, 34 thoniers ont cessé leur activité. Au 1<sup>er</sup> janvier 2007, 54 navires de pêche étaient encore considérés comme actifs.

Le système de rémunération des pêcheurs, fondé sur les volumes pêchés, ne leur permet pas toujours de s'assurer un revenu satisfaisant. De surcroît, afin d'améliorer les rendements, la nécessité de participer à des campagnes d'une durée plus longue n'est pas sans poser de problèmes. Le déficit actuel de main-d'œuvre peut se révéler être un frein dans la perspective d'une reprise éventuelle de l'activité lorsque la ressource sera de retour dans la zone économique exclusive (ZEE).

###### b) La flottille artisanale

La pêche artisanale bénéficie du soutien des pouvoirs publics, matérialisé par les nombreuses aides financières octroyées par le Fonds d'investissement à la mer (FIM) ou encore le Fonds de développement des archipels (FDA). Elles ont contribué à la modernisation de l'outil de production et à l'amélioration des équipements.

Depuis plusieurs années, la flottille artisanale a subi une baisse continue du nombre de bonitiers. Le développement de la pêche hauturière, dont les rendements sont plus élevés, est à l'origine de l'abandon progressif de cette activité. Afin de soutenir la pêche artisanale, le régime d'aides au développement des activités marines finance les grosses

réparations sur les navires. Après une période faste, les « poti marara »<sup>1</sup> commencent également à être victimes de la concurrence directe des thoniers de pêche fraîche.

De nombreux Dispositifs de concentration de poissons (DCP) ont été mis à l'eau autour des îles de Tahiti et Moorea afin d'améliorer la production de la pêche côtière<sup>2</sup>. La pose de ceux-ci a été programmée dans le cadre du deuxième Contrat de développement ; une enveloppe de 80 millions de F CFP lui a été consacrée.

## **2) Les mesures d'accompagnement**

### ***a) Les infrastructures portuaires***

Afin de se doter d'infrastructures à la hauteur des objectifs fixés par les pouvoirs publics en termes de production et d'exportation de la pêche industrielle, la Société d'économie mixte du Port de pêche de Papeete (SEM3P) a entamé depuis quelques années un programme d'agrandissement et d'équipement du port.

Le programme d'investissements pour 2006 prévoyait la reconstruction du second bâtiment de mareyage, la rénovation de la première tour à glace et l'installation d'un tunnel de congélation et de deux unités de production de glace.

### ***b) Le dispositif de soutien à la pêche***

Confrontée depuis deux ans à une chute de la production de la pêche hauturière, la Collectivité d'outre-mer a décidé de lui prêter main forte par la création, en janvier 2005, du dispositif de soutien à la pêche, qui rassemble un certain nombre de mesures :

- la compensation de la perte de change constatée sur les transactions à l'exportation des produits de la pêche réalisées en dollar US entre une parité de référence fixée à 110 F CFP et le cours réel ;
- la baisse du prix du fret aérien de 50 % pour les exportations sur l'Europe et les Etats-Unis ;
- la baisse du prix de la glace de 10 F CFP/kg à 7 FCP/kg ;
- la baisse du prix du carburant de 32 F CFP à 28 F CFP le litre.

Les ressources de ce train de mesures proviennent d'une partie des recettes de la taxe de l'environnement, de l'agriculture et de la pêche.

---

<sup>1</sup> Embarcations de petite taille (3 à 6 mètres) employées à l'origine pour la pêche nocturne des poissons volants.

<sup>2</sup> Selon le Service de la pêche, 20 à 40 % de la production des « poti marara » proviennent de l'exploitation des dispositifs de concentration de poissons.

## 1.2 Les résultats de la pêche en 2006

*Evolution de la production et des exportations des produits de la pêche (1)* en tonnes

|   | 2002         | 2003         | 2004         | 2005         | 2006         | Variations<br>2006/2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <b>Production de la pêche hauturière et côtière</b> | <b>9 702</b> | <b>8 429</b> | <b>7 412</b> | <b>7 233</b> | <b>8 164</b> | <b>12,9%</b>            |
| - Pêche hauturière (1)                              | 7 401        | 6 530        | 5 298        | 4 733        | 5 357        | 13,2%                   |
| - Pêche cotière (2)                                 | 2 301        | 1 899        | 2 114        | 2 500        | 2 807        | 12,3%                   |
| <b>- Exportations</b>                               | <b>1 875</b> | <b>1 154</b> | <b>723</b>   | <b>540</b>   | <b>598</b>   | <b>10,6%</b>            |

Source : Service de la pêche

(1) Bonitiers palangriers, thoniers de pêche fraîche, thoniers congélateurs.

(2) Poti marara et bonitiers classiques.

### 1) La production

2006 a marqué la fin de quatre années successives de repli de la production de la pêche hauturière. Le volume de captures de la pêche hauturière a progressé de 13,2 %, passant de 4.733 tonnes en 2005 à 5.357 tonnes en 2006. La sensible amélioration des rendements est à l'origine de cette évolution : pour 100 hameçons lâchés en 2005, 22,9 kilogrammes de poissons étaient pêchés. Ce même volume est passé à 61,6 en 2006.

La raréfaction de la ressource trouve sa cause principale dans le réchauffement des eaux provoqué par le passage de El Niño, qui a perturbé la reproduction des thonidés sur la zone. Les professionnels de la pêche entrevoient un retour du thon germon dans les zones de pêche accessibles aux palangriers polynésiens et estiment que la hausse des rendements va se confirmer au cours de l'année 2007.

Afin de mieux connaître la ressource halieutique et identifier les zones de pêche favorables, divers organismes tels que l'Institut de recherche et développement (IRD), l'Institut de recherche pour l'exploitation de la mer (IFREMER) et le Service de la pêche ont travaillé sur un projet commun, l'Etude du comportement des thonidés par l'acoustique et la pêche (ECOTAP). Ce programme de recherche s'est appuyé sur l'étude de campagnes de pêche expérimentales réalisées au nord de la ZEE polynésienne. Au terme de plusieurs années d'études de l'environnement océanique des thonidés, ce projet a livré ses résultats sous la forme d'un CD-ROM distribué aux armateurs et capitaines de thoniers. Outil pédagogique au service des professionnels du secteur, il permet de perfectionner les techniques de pêche grâce à une connaissance approfondie de l'environnement océanique.

De son côté, la pêche côtière a enregistré une augmentation de sa production, évaluée à 2.807 tonnes contre 2.500 tonnes en 2005 (+ 12,3 %).

### 2) Les exportations des produits de la pêche

En baisse constante depuis 2002, les exportations de poissons sont remontées en 2006. Elles se sont établies à 597,8 tonnes pour des recettes de 401,4 millions de F CFP, en augmentation de 10,6 % en volume (540,3 tonnes en 2005) et de 17,2 % en valeur (342,5 millions de F CFP).

La France est demeurée le premier pays acheteur de produits de la pêche polynésienne, à la faveur d'une hausse sensible des ventes en Métropole. Les volumes exportés ont augmenté de 11 % et les recettes de 41,7 %, représentant 310,8 tonnes et 242,9 millions de F CFP, soit plus de 60 % du chiffre d'affaires généré à l'export.

Les exportations à destination des Etats-Unis se sont maintenues à un niveau comparable à celui de 2005, à 230,7 tonnes (+ 0,4 %) et 124,5 millions de F CFP (- 0,5 %).

Avec ce redressement des ventes des produits de la pêche à l'étranger, le secteur s'est maintenu au troisième rang parmi les exportateurs de produits locaux en valeur. Ses recettes ont ainsi représenté 2,6 % de la valeur totale des exportations locales en 2006 (2,1 % en 2005). Les exportations de poissons répondent à la demande de deux marchés distincts, le poisson frais et le poisson congelé, qui obéissent à des logiques et des stratégies de commercialisation différentes.

La reprise de la production de la pêche hauturière a permis le regain des ventes à l'export de poissons frais. De 155,2 tonnes pour 95,7 millions de F CFP de recettes à l'export en 2005, elles sont passées à 229,6 tonnes et 137,8 millions de F CFP en 2006.

Les exportateurs polynésiens de filets de poisson, congelés ou frais, pour leur part, ont tiré parti du renchérissement de leur cours mondial. En effet, alors que le tonnage exporté s'est inscrit en baisse de 14,5 %, les fruits de leur commercialisation ont progressé de 12,2 %. Avec 311,1 tonnes et 229,1 millions de F CFP, leurs ventes ont représenté 52 % en volume et 57,1 % en valeur du total des exportations.

#### Exportations des produits de la pêche

en tonnes et en millions de F CFP

|   | 2004         |              | 2005         |              | 2006         |              | Variations 2006/2005 |               |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|
|   | Volume       | Valeur       | Volume       | Valeur       | Volume       | Valeur       | Volume               | Valeur        |
| <b>Poissons entiers frais</b>             | <b>283,9</b> | <b>146,3</b> | <b>155,2</b> | <b>95,7</b>  | <b>229,6</b> | <b>137,8</b> | <b>47,9%</b>         | <b>44,0%</b>  |
| <i>dont : - Etats-Unis</i>                | 281,0        | 144,0        | 147,3        | 87,1         | 208,7        | 113,3        | 41,7%                | 30,1%         |
| <i>- Japon</i>                            | 0,0          | 0,0          | 1,5          | 1,3          | 0,0          | 0,0          | -100,0%              | -100,0%       |
| <i>- France</i>                           | 2,8          | 2,2          | 6,3          | 7,3          | 20,8         | 24,4         | 229,3%               | 234,8%        |
| <b>Poissons entiers congelés</b>          | <b>108,1</b> | <b>18,2</b>  | <b>11,8</b>  | <b>1,4</b>   | <b>46,4</b>  | <b>9,1</b>   | <b>292,3%</b>        | <b>545,3%</b> |
| <i>dont : - Samoa américaines</i>         | 80,5         | 10,1         | 11,0         | 1,2          | 30,4         | 5,7          | 177,0%               | 385,9%        |
| <i>- Samoa occidentales</i>               | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 14,7         | 3,3          | -                    | -             |
| <b>Filets de poisson congelé ou frais</b> | <b>319,6</b> | <b>156,1</b> | <b>363,7</b> | <b>204,1</b> | <b>311,1</b> | <b>229,1</b> | <b>-14,5%</b>        | <b>12,2%</b>  |
| <i>dont : - France</i>                    | 246,6        | 123,8        | 271,5        | 160,4        | 286,5        | 214,2        | 5,5%                 | 33,5%         |
| <i>- Etats-Unis</i>                       | 73,0         | 32,3         | 81,4         | 36,4         | 22,0         | 11,2         | -72,9%               | -69,3%        |
| <b>Poissons séchés ou fumés</b>           | <b>8,1</b>   | <b>38,0</b>  | <b>9,6</b>   | <b>41,3</b>  | <b>10,7</b>  | <b>25,4</b>  | <b>11,4%</b>         | <b>-38,5%</b> |
| <i>dont : - Singapour</i>                 | 3,5          | 9,9          | 4,3          | 24,3         | 1,5          | 9,0          | -65,7%               | -62,9%        |
| <i>- Espagne</i>                          | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 3,8          | 7,8          | -                    | -             |
| <i>- France</i>                           | 0,4          | 0,9          | 2,2          | 3,7          | 3,5          | 4,3          | 58,9%                | 17,9%         |
| <b>Autres</b>                             | <b>2,9</b>   | <b>0,5</b>   | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>      |
| <b>Total</b>                              | <b>722,6</b> | <b>359,1</b> | <b>540,3</b> | <b>342,5</b> | <b>597,8</b> | <b>401,4</b> | <b>10,6%</b>         | <b>17,2%</b>  |

Sources : Service des douanes - Institut de la statistique de la Polynésie française - Service de la pêche

## 2. L'AQUACULTURE

### 2.1 La production de crustacés

L'élevage de crustacés est assuré par des fermes privées, situées pour l'essentiel à Tahiti, à Moorea, ainsi qu'à Bora Bora. Ces dernières années, l'amélioration des techniques d'élevage des post-larves de l'Écloserie polyvalente territoriale (EPT), qui assure l'approvisionnement des fermes, a permis la croissance constante de la production.

#### *Evolution de la production locale et des importations de crustacés*

en tonnes

|                                      | 2002        | 2003        | 2004        | 2005        | 2006        | Variations<br>2006/2005 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|
| <b>Production locale</b>             | <b>45,8</b> | <b>47,6</b> | <b>60,4</b> | <b>58,5</b> | <b>49,1</b> | <b>-16,1%</b>           |
| dont :- crevettes                    | 44,5        | 47,0        | 60,4        | 58,5        | 49,1        | -16,1%                  |
| - chevrettes                         | 1,3         | 0,5         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | -                       |
| <b>Importations de crustacés (1)</b> | <b>417</b>  | <b>523</b>  | <b>512</b>  | <b>624</b>  | <b>595</b>  | <b>-4,6%</b>            |
| dont :- crevettes                    | 365         | 433         | 441         | 530         | 496         | -6,4%                   |
| <b>Total</b>                         | <b>462</b>  | <b>571</b>  | <b>573</b>  | <b>683</b>  | <b>644</b>  | <b>-5,6%</b>            |

Sources : Service de la pêche - ISPF

(1) Non compris les produits préparés (salés, séchés, en conserve ou en saumure).

En 2006, la production locale de crevettes s'est repliée de 16,1 %. Néanmoins, le niveau atteint, 49,1 tonnes, reste supérieur à celui des années antérieures à 2004, année de production record. De son côté, la consommation de crevettes s'est repliée : en 2006, les importations se sont inscrites en retrait de 6,4 %, à 496 tonnes malgré la baisse des prix sur les produits importés notamment de Nouvelle-Calédonie.

### 2.2 La pisciculture

A la fin des années 90, la maîtrise des techniques de reproduction des alevins en éclosion a permis le développement de la pisciculture, qui a connu sa meilleure année en 2001. Toutefois, depuis cette date, la production piscicole est en repli. En 2006, la production s'est contractée de 5,8 %, à 14,9 tonnes (15,8 tonnes en 2005).

La capture de larves de poissons lagunaires près des récifs coralliens est une activité émergente présentant des perspectives multiples. Les larves collectées, vouées pour la plupart à mourir avant l'âge de la reproduction, sont élevées au sein de structures appropriées et les post-larves obtenues sont utilisées pour le repeuplement des lagons, l'aquaculture ou l'aquariophilie. S'agissant de cette dernière, le développement de la filière a été rapide.

Entre 2005 et 2006, les volumes de poissons d'ornement exportés se sont repliés de 25 % et leur valeur de 8,5 %, à respectivement 35,5 tonnes et 14,3 millions de F CFP (47,3 tonnes et 15,6 millions de F CFP en 2005). Les principaux acquéreurs de poissons d'ornement provenant de Polynésie française ont été les Etats-Unis (13,5 millions de F CFP).



Une création artisanale à base de coquillage.

Photo : Christian Durocher (Tahitipresse)



L'usine de la Brasserie de Tahiti

Photo : Christian Durocher (Tahitipresse)



Thonier sorti du Chantier Naval du Pacifique Sud

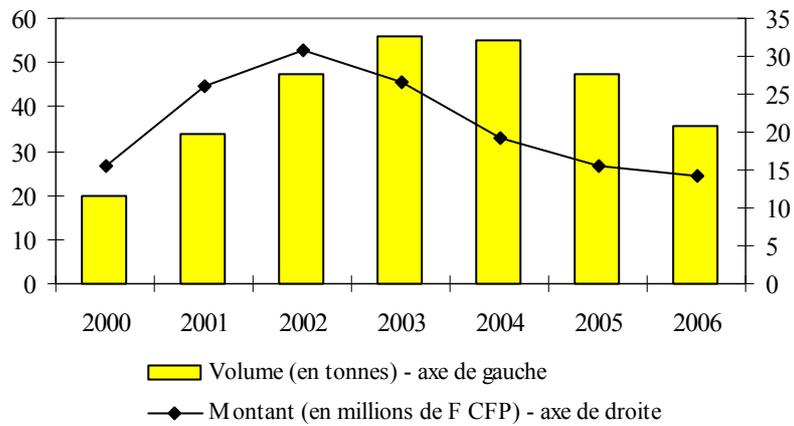
Photo : Christian Durocher (Tahitipresse)



Découpe du thon blanc

Photo : Christian Durocher (Tahitipresse)

### *Evolution des exportations de poissons d'ornement*



## **3. LA PERLICULTURE**

La perliculture est un des secteurs emblématiques de l'économie polynésienne. Elle constitue la deuxième ressource en devises de la Polynésie française, après le tourisme, et sa plus importante source d'exportations. En 2006, les ventes à l'étranger des produits perliers ont généré de l'ordre de 12 milliards de F CFP de recettes, soit 76 % des exportations totales. L'activité perlicole joue également un rôle social non négligeable en participant au rééquilibrage de l'activité économique entre les archipels par la création d'un grand nombre d'emplois dans les îles éloignées.

### **3.1 Les résultats de la perliculture polynésienne en 2006**

#### **a) L'évolution des exportations**

En l'absence de statistiques exhaustives concernant la production de perles de Tahiti, l'évolution de l'activité du secteur est appréciée à partir des exportations recensées par le Service des douanes. Les professionnels estiment à 90 % la part de la production destinée à l'exportation, le solde de 10 % étant vendu sur le marché local.

**Evolution des exportations de produits perliers (1)**

|   | 2002          | 2003          | 2004          | 2005          | 2006          | Variations<br>2006/2005 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Poids (en Kg)</b>  | <b>11 316</b> | <b>10 252</b> | <b>9 331</b>  | <b>8 914</b>  | <b>9 061</b>  | <b>1,7%</b>             |
| - dont perles de culture brutes                                   | 11 161        | 10 141        | 9 146         | 8 450         | 7 696         | -8,9%                   |
| - dont ouvrages en perles   | 60            | 92            | 157           | 559           | 1 357         | 142,7%                  |
| <b>Valeur à l'exportation (en millions de F CFP)</b>              | <b>15 005</b> | <b>10 345</b> | <b>11 317</b> | <b>12 839</b> | <b>12 043</b> | <b>-6,2%</b>            |
| - dont perles de culture brutes                                   | 14 682        | 10 194        | 11 108        | 12 346        | 11 061        | -10,4%                  |
| - dont ouvrages en perles   | 170           | 119           | 157           | 444           | 945           | 112,6%                  |
| <b>Valeur moyenne des perles de culture brutes (F CFP/gramme)</b> | <b>1 315</b>  | <b>1 005</b>  | <b>1 215</b>  | <b>1 461</b>  | <b>1 437</b>  | <b>-1,6%</b>            |

Sources : Service des douanes - Institut de la statistique de la Polynésie française

(1) Comprend les biwas, keshi, mabe, autres perles de culture brutes et travaillées et ouvrages en perles fines et de culture.

Après avoir observé des signes de redressement de la perliculture polynésienne en 2005, laissant prévoir la fin d'une longue convalescence, ce secteur a subi une nouvelle rechute en 2006. La valeur des exportations de produits perliers s'est contractée de 6,2 %. Quant à la hausse de leur volume de 1,7 %, elle ne saurait occulter la baisse de 8,9 % du tonnage de perles de culture brutes exportées (7,7 tonnes en 2006 contre 8,5 en 2005). Par ailleurs, les recettes provenant de la vente de ces perles a reculé de 10,4 % en l'espace d'un an. Leur cours moyen s'est affiché à 1.437 F CFP le gramme, contre 1.461 F CFP en 2005.

Dans cette grisaille, les performances enregistrées par les ouvrages en perles polynésiennes, à plus haute valeur ajoutée, sont très encourageantes : leurs exportations ont plus que doublé tant en volume qu'en valeur. Elles ont rapporté 945 millions de F CFP, contre 444 en 2005. Les pouvoirs publics ont apporté leur soutien à cette filière par la création de zones franches, libres de droits et taxes, pour la fabrication d'ouvrages en perles de Tahiti<sup>1</sup>. Ainsi, les entreprises de confection sont affranchies des droits et taxes à l'importation sur les produits et matériels nécessaires pour la fabrication des ouvrages ainsi que du Droit spécial sur les perles exportées (DSPE). Cette filière industrielle sous-exploitée présente des perspectives intéressantes en termes de création d'emplois, de contrôle de la chaîne de commercialisation et d'apport de ressources pour la Polynésie française. Ce dispositif de zone franche favorise en premier lieu la distribution des perles cerclées et des perles baroques. Ces dernières, de moindre qualité et de moindre valeur (300 à 400 F CFP le gramme), devenues des pièces d'ornement, trouvent là une réelle valeur ajoutée et de bien meilleurs revenus commerciaux que sur les seuls circuits de la vente à l'état brut. En dépit de ce soutien des autorités locales, les entreprises de confection connaissent un frein de taille dans la commercialisation de leur produit avec le coût exorbitant du transport. En effet, les transporteurs express sont peu enclins à prendre en charge leur colis, les contraignant à recourir à des moyens moins adaptés ou coûteux (fret maritime, colis postaux fractionnés en fonction de leur valeur...).

<sup>1</sup> Délibération n° 2004-29 APF du 12 février 2004 relative au régime des entreprises franches dans le secteur de la perliculture en Polynésie française.

### **Parts de marché des exportations de produits perliers (1)**

|                    | 2002          | 2003          | 2004          | 2005          | 2006          | Variations<br>2006/2005 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Hong Kong          | 42,3%         | 30,0%         | 32,5%         | 41,7%         | 48,4%         | 6,7 points              |
| Japon              | 42,4%         | 44,8%         | 46,4%         | 42,3%         | 41,4%         | -0,9 point              |
| USA                | 6,4%          | 5,4%          | 4,3%          | 4,6%          | 4,7%          | 0,1 point               |
| France             | 2,3%          | 1,9%          | 1,7%          | 1,6%          | 1,2%          | -0,4 point              |
| Nouvelle-Calédonie | 0,7%          | 0,9%          | 0,6%          | 0,7%          | 1,0%          | 0,3 point               |
| Thaïlande          | 0,4%          | 12,3%         | 10,8%         | 4,6%          | 0,6%          | -4,1 points             |
| Suisse             | 0,7%          | 0,9%          | 0,8%          | 0,7%          | 0,5%          | -0,2 point              |
| Nouvelle-Zélande   | 0,6%          | 0,7%          | 0,6%          | 0,4%          | 0,3%          | -0,1 point              |
| Autres pays        | 3,7%          | 2,2%          | 1,7%          | 3,1%          | 2,0%          | -1,1 point              |
| <b>Total</b>       | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |                         |

Sources : Service des douanes - Institut de la statistique de la Polynésie française - GIE Perles de Tahiti

(1) Comprend les perles fines, les keshis, les perles teintées, les demi-perles, les autres perles de culture brutes ou travaillées et ouvrages en perles fines et de culture.

Désormais, Hong Kong a supplanté le Japon dans le négoce de la perle de Tahiti. Avec un montant de 5,8 milliards de F CFP en 2006 (contre 5,3 milliards en 2005, soit + 8,9 %), Hong Kong est devenu le premier acheteur de produits perliers en provenance de Tahiti.

#### **b) Les ventes aux enchères**

Le Groupement d'intérêt économique (GIE) Poe Rava Nui organise la commercialisation de la production de ses adhérents au cours de ventes aux enchères. Trois sont programmées chaque année et se déroulent en Polynésie française. Ces manifestations ont pris une place importante dans le négoce de la perle de Tahiti, fournissant des éléments pour apprécier la tendance du marché.

En février 2006, le GIE Poe Rava Nui a décidé de participer à des ventes publiques organisées à Shanghai. Ce rendez-vous réunit chaque année près de 500 négociants internationaux dans la métropole économique chinoise. Le groupement et ses 150 sociétaires ont décidé d'aller à la rencontre des acheteurs étrangers afin d'obtenir une meilleure valorisation de leur produit. Au cours de cet événement, la perle de Tahiti a tiré profit de son voisinage avec des produits reconnus bas de gamme et peu coûteux pour faire valoir sa différence et se positionner clairement sur le créneau du luxe. Les résultats enregistrés ont été à la hauteur des attentes : sur une offre conséquente de 157.000 perles, 125.000 ont été achetées, pour un prix moyen au gramme de 2.108 F CFP. Les perles invendues, de qualité A et B, ont été l'objet d'enchères locales ultérieures exclusivement réservées à des négociants et bijoutiers polynésiens.

### **3.3 Les mesures d'accompagnement au développement du secteur**

#### **a) L'évolution de la réglementation**

Afin de renforcer la qualité de la perle de Tahiti et de rationaliser sa commercialisation, le gouvernement s'est attelé à redéfinir le cadre des activités liées à la perliculture<sup>1</sup>.

La modification majeure a porté sur la classification des perles de culture et la création d'une catégorie supérieure, dite « parfaite », venant se juxtaposer aux perles classées de A à D, définies à l'origine dans l'ordre décroissant de qualité. Cette nouvelle catégorie est réservée aux perles ne présentant aucune imperfection et dont le lustre est excellent. La catégorie A, la plus élevée jusqu'alors, admettait toujours des perles présentant de légères imperfections (10 % de la surface), qui côtoyaient les perles dont la surface et le lustre étaient irréprochables. Cette nouvelle hiérarchie est profitable au producteur car elle permet d'échelonner une valeur de prix, tirant cette dernière vers le haut.

En outre, le cahier des charges applicable à toute concession maritime à des fins d'exploitation perlicole a subi quelques aménagements. Désormais, les constructions admises sur le domaine public maritime sont limitées aux strictes nécessités de l'élevage d'huîtres perlières et leur surface autorisée varie en fonction de la superficie de la concession. En outre, la greffe des nacres doit dorénavant être effectuée dans des installations situées à terre, toute nouvelle structure édifiée sur le pinacle corallien étant prohibée.

Le gouvernement a manifesté sa volonté de remplacer progressivement la main-d'œuvre étrangère par des greffeurs polynésiens qualifiés et a annoncé le contrôle accru du nombre de travailleurs extérieurs. Afin d'atteindre cet objectif, une refonte de l'enseignement du Centre des métiers de la nacre et de la perle (CMNP) est envisagée avec un renforcement des structures d'apprentissage de la greffe. En outre, des mesures d'accompagnement vont être proposées sous la forme d'un dispositif favorisant l'insertion des greffeurs issus du CMNP, un renforcement de la vigilance quant à l'octroi de visas touristiques et un contrôle de la qualification des greffeurs étrangers candidats à un permis de travail.

Les régularisations des concessions maritimes et des cartes professionnelles, effectuées par le Service de la perliculture, se sont poursuivies au cours de l'année. En 2006, elles ont abouti à la délivrance de 214 autorisations d'occupation du domaine public maritime à des fins d'exploitation perlicole. En outre, de nombreuses cartes professionnelles ont été attribuées à des producteurs : 426 pour ceux d'huîtres perlières et 422 pour ceux des perles de culture.

Afin d'améliorer l'organisation du secteur, les autorités locales souhaitent mettre en place une Maison de la perle qui réunirait l'ensemble des acteurs de la perliculture. Ce regroupement des producteurs et négociants locaux dans une même stratégie, par le biais

---

<sup>1</sup> Délibération n° 2005-42 APF du 4 février 2005 portant définition des produits tirés de l'activité de la perliculture en Polynésie française et fixation des règles relatives à la classification, au transport, à la commercialisation et aux formalités d'exportation de la perle de culture de Tahiti, des ouvrages et des articles de bijouterie en comportant.

d'une structure unique, permettrait de centraliser l'offre pour mieux maîtriser le cours de la perle de Tahiti. La mise en place de la Maison de la perle vise également à réunir dans un même espace physique tous les services intervenant dans le processus d'exportation de la perle de Tahiti dans un souci d'optimisation des démarches administratives.

En dépit des mesures prises par les pouvoirs publics, les professionnels du secteur déplorent encore un nombre insuffisant de contrôles des concessions perlicoles et des lacunes dans l'application de la réglementation.

#### **b) La promotion de la perle de Tahiti à l'étranger**

La promotion internationale de l'image de la perle de Tahiti est assurée par le GIE Perles de Tahiti. Ses recettes proviennent d'une partie de la fiscalité applicable aux exportations de perles de l'année précédente. En 2005, le budget du GIE a été de 540 millions de F CFP au titre du Droit spécifique sur les perles exportées<sup>1</sup>.

Réunissant des représentants des professionnels et du gouvernement, le GIE s'est appliqué à promouvoir le produit sur les principaux marchés extérieurs avec pour objectif de trouver de nouveaux débouchés. Après s'être attaché à positionner la perle de Tahiti sur le marché du luxe comme un produit de haute joaillerie et à valoriser cette image, cet organisme a cherché à développer des segments de marchés prometteurs par l'organisation de promotions axées sur une certaine cible (clientèle masculine, jeunes de 15 à 25 ans).

---

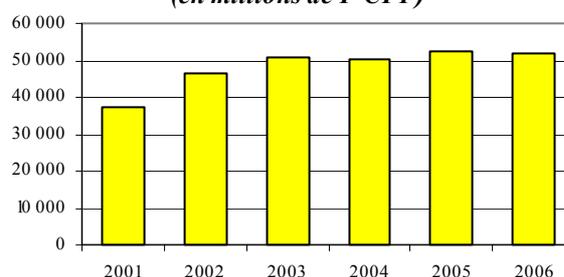
## § 3. LE BATIMENT ET LES TRAVAUX PUBLICS

---

### 1. LE POIDS DU SECTEUR

En 2006, les entreprises du BTP ont généré un chiffre d'affaires de 51,7 milliards de F CFP. Par rapport à 2005, le secteur a subi une diminution de son activité de 1,4 %.

*Chiffre d'affaires du BTP  
(en millions de F CFP)*



---

<sup>1</sup> Le montant du Droit spécifique sur les perles exportées (DSPE) s'élève à 200 F CFP le gramme, 65 % des recettes étant affectées au profit de la collectivité d'outre-mer et 35 % au GIE Perles de Tahiti.

---

En 2006, le BTP est resté un secteur actif en termes d'inscriptions et de radiations d'entreprises. Le Répertoire territorial des entreprises (RTE) a recensé 3.400 entreprises du BTP, contre 3.215 en 2005. Toutefois, la création nette d'entreprises (+ 13,5 %) a été accompagnée par une baisse des effectifs déclarés (- 0,2 %). Cette situation paradoxale peut s'expliquer par le fait que certains travailleurs, victimes des tensions sur le marché de l'emploi, trouvent dans la création d'entreprises une alternative à leur inactivité.

Le BTP est composé d'une multitude d'unités de petite taille : 93,3 % des entreprises du secteur emploie moins de cinq personnes et 97,4 % d'entre elles comptent moins de dix salariés. Ces unités artisanales ont pour principale activité l'exécution de travaux de second oeuvre (travaux d'installation et de finition). Elles dépendent fortement des grands chantiers puisqu'elles travaillent souvent en sous-traitance pour les grandes entreprises.

*Répartition des entreprises du BTP par secteur d'activité au 31 décembre 2006*

|   | 0 à 4        | 5 à 9      | 10 à 19   | 20 à 49   | 50 et +   | Total entreprises |                      | Effectifs    |                      |
|---|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------------|----------------------|--------------|----------------------|
|   |              |            |           |           |           | Nombre            | Variations 2006/2005 | Nombre       | Variations 2006/2005 |
| Préparation des sites                                 | 155          | 11         | 2         | 6         | 1         | 175               | 13,6%                | 491          | 3,4%                 |
| Construction d'ouvrages de bâtiment ou de génie civil | 1 054        | 101        | 27        | 21        | 12        | 1 215             | 19,7%                | 4 150        | -1,7%                |
| - Travaux de construction                             | 1 030        | 101        | 27        | 19        | 8         | 1 185             | 20,5%                | 3 641        | -1,9%                |
| - Construction de chaussées et de sols sportifs       | 24           | 0          | 0         | 2         | 4         | 30                | -6,3%                | 509          | -0,6%                |
| Travaux d'installation                                | 492          | 15         | 6         | 2         | 1         | 516               | 14,4%                | 1 072        | 0,9%                 |
| Travaux de finition                                   | 1 471        | 12         | 6         | 3         | 2         | 1 494             | 8,7%                 | 1 871        | 1,9%                 |
| <b>Total</b>  | <b>3 172</b> | <b>139</b> | <b>41</b> | <b>32</b> | <b>16</b> | <b>3 400</b>      | <b>13,5%</b>         | <b>7 584</b> | <b>-0,2%</b>         |

Source : Institut de la statistique de la Polynésie française

## 2. LE BATIMENT

### 2.1 L'activité du secteur en 2006

Les sondages d'opinion réalisés auprès des chefs d'entreprise du secteur du bâtiment, à l'occasion des enquêtes trimestrielles de l'IEOM, ont décelé une certaine atonie de la conjoncture en 2006, à l'origine du ralentissement du courant d'affaires de ces entreprises. Signe de cette morosité, les importations de ciment se sont inscrites en léger retrait de 0,6 % par rapport à l'année dernière (130.255 tonnes en 2006 contre 131.021 en 2005).

Le secteur a souffert de la faiblesse de la commande publique. Les liquidations des dépenses de la Direction de l'équipement en matière de constructions publiques se sont établies à 591 millions de F CFP en 2006, en diminution de 41 % par rapport à 2005 (1 milliard de F CFP hors chantier du nouveau Centre hospitalier de Taaone), avec un taux de consommation des crédits inférieur à celui de 2005 (43 % contre 59 %). Le nombre de marchés publics attribués aux entreprises a sensiblement diminué (15 contre 33), de même que la taille de ces marchés, avec un montant qui s'est replié de 64 % (225 millions de F CFP contre 632 millions en 2005).

En 2006, une partie notable de l'activité a porté sur la rénovation de bâtiments publics et de structures sanitaires. A Moorea, le service de consultation de l'hôpital d'Ofareaitu a fait l'objet d'une réhabilitation. En outre, à Raiatea, la construction d'un Centre de formation professionnelle pour adultes (CFPA), regroupant divers ateliers ainsi que des bâtiments d'hébergement et un réfectoire, s'est achevée début 2007.

Sous la maîtrise d'ouvrage de l'Etablissement des grands travaux (EGT), les travaux du nouvel hôpital du Taaone se sont poursuivis. En 2006, les dépenses effectuées sur ce vaste chantier se sont élevées à 5,5 milliards de F CFP, contre 4,8 milliards de F CFP en 2005. Depuis le lancement des travaux, le montant des liquidations a atteint 23 milliards de F CFP pour un coût total estimé à 32 milliards de F CFP<sup>1</sup>. Livré en cours d'année 2007, le nouveau centre hospitalier devrait être opérationnel en 2008.

A Taravao, les travaux de la zone industrielle de Faratea, futur second pôle économique de Polynésie française, ont été lancés en avril 2007 sous l'égide de l'EGT. Cette première phase d'aménagement, dont le coût financier est estimé à 1 milliard de F CFP, devrait s'achever mi-2008, date à laquelle les entreprises de construction et de réparation navale pourront débiter leurs activités. Ce grand projet prévoit également à terme l'aménagement d'une zone portuaire ainsi que d'une plateforme logistique destinée aux navires de pêche locaux et internationaux.

Les dépenses de la Direction de l'enseignement secondaire se sont élevées à 510,5 millions de F CFP en 2006, contre 696,9 millions de F CFP l'année précédente, soit - 26,7 %.

Le Port autonome de Papeete a poursuivi la mise en œuvre de son schéma directeur 2000-2009, programme de grands travaux destinés à répondre aux besoins des usagers portuaires comprenant 19 opérations d'investissement d'un montant global de 13,7 milliards de F CFP. Afin de faire face à une activité toujours croissante, l'effort d'investissement se poursuit en 2007, à hauteur de 1,5 milliard de F CFP, avec la construction d'un poste à quai de 110 mètres prévu pour le cabotage, d'un troisième quai de pêche et le lancement des travaux d'un nouveau quai pour le long cours.

Du côté du secteur privé, les perspectives de relance du bâtiment sont incertaines. En matière de construction d'unités hôtelières, aucun projet d'envergure n'a été initié en 2006 à l'heure où les gros chantiers lancés en 2005, favorisés par les dispositifs de défiscalisation, sont achevés, notamment à Bora Bora (St Régis Bora Bora Nui Resort & Spa, Intercontinental Resort).

## **2.2 Le logement social**

Les logements sociaux regroupent toutes les constructions, en habitat groupé et en habitat dispersé, réalisées par l'Office polynésien de l'habitat (OPH), chargé de leur construction et de leur aménagement. Son action vise à résorber l'habitat insalubre et à faire face aux besoins nés de la croissance démographique. En raison de l'insuffisance des structures actuelles, l'objectif gouvernemental de construire 1.500 habitations en moyenne par an pour répondre à la hausse de la demande n'a jamais été atteint.

---

<sup>1</sup> 25 milliards de F CFP pour le bâtiment et 7 milliards de F CFP pour les équipements.

Afin de faciliter l'accès au logement social diffus, les autorités locales ont décidé de simplifier les démarches administratives, la lenteur de la procédure freinant les attributions. En effet, l'enquête économique sur la conformité de la demande, effectuée jusqu'alors au montage du dossier, sera réalisée une fois ce dernier validé par la commission d'attribution. Par ailleurs, la détention d'un permis de construire en cours de validité est désormais rendue obligatoire après décision favorable de la commission. Enfin, le mode de calcul du coefficient social, élément de base pour définir l'éligibilité des demandeurs, a été revu.

Le Fonds de développement des archipels (FDA) est également un instrument de la politique du logement social puisqu'il participe au financement de logements sociaux individuels dans les archipels éloignés. En 2006, cet organisme a octroyé 156 aides à l'amélioration du logement pour un montant de 343,7 millions de F CFP.

Afin d'assurer l'élaboration d'un schéma directeur de l'habitat pour les ménages polynésiens pour les dix prochaines années, le gouvernement a décidé la tenue d'états généraux du logement réunissant l'ensemble des acteurs publics et privés qui y participent. La réflexion menée autour de ce thème a permis de dresser un état des lieux de la situation actuelle. Il en ressort que le marché du logement connaît une inadéquation entre l'offre et la demande : alors que cette dernière est grandissante, une pénurie d'offres de logements adaptés aux besoins et aux ressources des Polynésiens est constatée.

### **2.3 Le financement de la construction de logements**

En 2006, le gouvernement a décidé de prolonger d'une année l'aide à la construction de logements individuels en étendant cette aide à l'acquisition de logements neufs. Ce dispositif a pour objectif d'aider les familles, notamment les jeunes ménages, à réaliser leur projet de construction individuelle à usage d'habitation principale. L'aide, destinée aux ménages disposant d'un revenu moyen mensuel inférieur ou égal à 450.000 F CFP<sup>1</sup>, est fixée forfaitairement à 20.000 F CFP par mètre carré de surface habitable et est plafonnée à 2 millions de F CFP.

Afin de relancer le secteur du BTP, et plus particulièrement d'apporter un soutien aux entreprises de second œuvre, le gouvernement a lancé en janvier 2005 la première mesure d'aide à l'amélioration de l'habitat, les Prêts à l'aménagement bonifiés (PAB). Grâce à la bonification des intérêts par la Collectivité d'outre-mer et les banques locales, qui ont consenti un effort de baisse de 1 point de taux de crédit, les foyers dont les revenus n'excèdent pas trois fois le montant du SMIG ont bénéficié d'un taux de 1 %, et les autres ménages de 2 %. La mise en place du PAB a galvanisé la demande de crédits affectés à des aménagements ou réparations, le montant des prêts accordés à cet effet s'est élevé à 4,8 milliards de F CFP en 2006. L'enveloppe d'emprunt de l'aide à l'amélioration de l'habitat, d'un montant global de 5 milliards de F CFP, a été entièrement utilisée dans le courant de l'année 2006.

Par ailleurs, les pouvoirs publics ont complété leurs mesures de soutien au logement par l'instauration d'un dispositif de Prêts à l'habitat bonifiés (PHB) favorisant l'accession à la propriété des ménages pour leur première habitation. La prise en charge de la bonification des intérêts est assurée par la Collectivité d'outre-mer à hauteur de 2,5 % pour des prêts d'un montant maximum de 15 millions de F CFP, pour une durée de

---

<sup>1</sup> 350.000 F CFP pour les ménages composés d'une seule personne.

remboursement de 20 ans au plus. Grâce à ce dispositif, l'investissement immobilier des ménages a été soutenu en 2006. Sur l'année, les octrois de prêts immobiliers pour l'acquisition d'un habitat personnel ont augmenté de 57 % en valeur, avec un montant global de 14,3 milliards de F CFP (9,1 milliards de F CFP en 2005). En 2006, l'encours des crédits immobiliers aux particuliers a augmenté de 8,4 % pour atteindre 126 milliards de F CFP (118,2 milliards en 2005).

En avril 2007, les pouvoirs publics ont décidé la reconduction de ces deux dispositifs afin de relancer à court terme l'économie polynésienne par le biais de la consommation et de l'investissement des ménages. La nouvelle forme du PHB s'étend à l'achat de logements anciens et est cumulable avec l'aide à la construction. Par ailleurs, le seuil d'éligibilité pour les ménages a été ramené de 750.000 F CFP à 650.000 F CFP de revenus mensuels. Le PAB et le PHB arriveront à terme le 31 décembre 2007.

**Evolution des octrois de prêts des établissements de crédit locaux** en millions de F CFP

|                                  | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006   | Variations<br>2006/2005 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------------------|
| <b>Habitat personnel</b>         |       |       |       |       |        |                         |
| Nombre de prêts                  | 749   | 703   | 661   | 738   | 937    | +27%                    |
| Montant des prêts                | 9 684 | 8 695 | 8 559 | 9 133 | 14 314 | +57%                    |
| <b>Aménagements, réparations</b> |       |       |       |       |        |                         |
| Nombre de prêts                  | 869   | 757   | 595   | 1 728 | 759    | -56%                    |
| Montant des prêts                | 2 617 | 2 828 | 2 168 | 6 909 | 4 758  | -31%                    |

Sources : IEOM et établissements de crédit

### 3. LE GENIE CIVIL ET LES TRAVAUX PUBLICS

Les opérations liquidées par la Direction de l'équipement pour les infrastructures routières et fluviales se sont inscrites en augmentation de 0,5 % par rapport à l'année précédente (5 milliards de F CFP en 2006 contre 4,9 milliards de F CFP en 2005). En revanche, celles relatives aux ouvrages portuaires, maritimes et aéroportuaires ont connu un repli de 15 % (2,9 milliards de F CFP en 2006 contre 3,4 milliards en 2005). Conséquence de cette baisse des dépenses liquidées, les importations de bitume, très liées à la commande publique dans le domaine de la voirie ont accusé une chute de 59 %.

Les travaux d'aménagement de la piste traversière dans la vallée de la Papenoo ont été repris par la Direction de l'Equipement en 2006. Dans le cadre de la convention signée entre l'Etat et la Polynésie française en 2001, les forces armées avaient entrepris les travaux entre 2001 et 2005, permettant la réalisation de 18 kilomètres de piste.

Les opérations liquidées par la Direction de l'aviation civile se sont élevées à 1,6 milliards de F CFP en 2006 contre 2,5 milliards de F CFP l'année précédente.

---

## § 4. L'INDUSTRIE ET L'ARTISANAT

---

### 1. LE SECTEUR INDUSTRIEL

La Polynésie française connaît des contraintes structurelles fortes : un marché intérieur restreint qui limite les économies d'échelle pour les activités tournées vers le marché local, un coût de main d'œuvre relativement élevé qui nuit à la compétitivité des produits polynésiens tant vis-à-vis des importations que sur les marchés à l'exportation et un manque de matières premières qui contraint à des importations conséquentes de biens de consommation intermédiaires.

Elle a pourtant réussi à faire naître une industrie fondée sur trois pôles majeurs, l'agroalimentaire, la construction navale et la fabrication de biens intermédiaires destinés au bâtiment, ainsi que diverses activités de transformation.

#### *Chiffre d'affaires dégagés par les entreprises industrielles (1)* en milliards de F CFP

|  | 2005        | 2006        | Variations<br>2006/2005 |
|--|-------------|-------------|-------------------------|
| Industrie manufacturière                             | 69,1        | 67          | -3%                     |
| Industrie extractives                                | 2,2         | 1,8         | -17%                    |
| Production et distribution d'électricité, gaz et eau | 22,6        | 25,7        | 14%                     |
| <b>Total</b>   | <b>94,0</b> | <b>94,6</b> | <b>1%</b>               |
| Part dans les entreprises                            | 13%         | 12%         | -1%                     |

(1) Ensemble des entreprises (y compris l'artisanat industriel) assujetties à la déclaration de TVA du régime réel

Sources : ISPF - Service des contributions

Le secteur industriel hors construction représente 14 % du PIB marchand<sup>1</sup>, 12 % du chiffre d'affaires total des entreprises assujetties à la déclaration de TVA du régime réel et 15 % de l'emploi salarié du secteur marchand enregistré à la CPS (5.255 salariés fin septembre 2006). Dominée par les petites structures, l'industrie polynésienne a dégagé un chiffre d'affaires de 94,6 milliards de F CFP<sup>2</sup> en 2006 contre 94 milliards l'année précédente, soit une croissance de 1 %, c'est-à-dire une diminution en volume compte tenu de l'évolution des prix. Parallèlement, l'emploi a diminué de 2 % en 2006 après avoir augmenté de 3 % en 2005.

#### *Evolution de l'emploi salarié dans le secteur industriel*

|                             | 2004  | 2005  | 2006  | Variations<br>2006/2005 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------------------------|
| Total industrie             | 5 204 | 5 358 | 5 255 | -2%                     |
| <i>dont agroalimentaire</i> | 1 417 | 1 444 | 1 488 | 3%                      |
| Part dans secteur marchand  | 16%   | 16%   | 15%   | -                       |

Sources : ISPF - CPS

---

<sup>1</sup> Et 9 % du PIB total (marchand et non marchand).

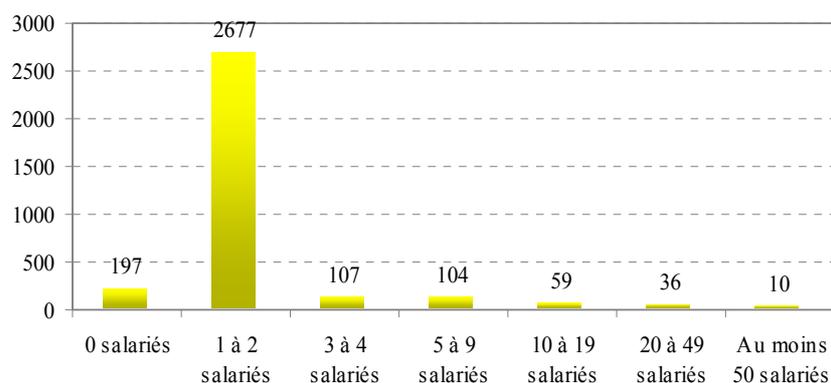
<sup>2</sup> Donnée provisoire, ainsi que toutes les évolutions des chiffres d'affaires énoncées dans la note.

---

## 1.1 Le tissu des petites et moyennes entreprises du secteur industriel en Polynésie française

Le tissu industriel polynésien est composé essentiellement de petites unités. En effet, 90 % des 3.190 entreprises industrielles recensées dans le Répertoire territorial des entreprises de l'ISPF début 2007 employaient deux salariés au maximum<sup>1</sup>. C'est le secteur manufacturier qui concentre l'essentiel de ces entreprises (98 %) parmi lesquelles l'industrie agroalimentaire (36 %) et l'industrie textile et habillement (16 %) représentent 50 % du nombre d'entreprises du secteur industriel.

*Répartition par effectif des entreprises industrielles fin 2006*



Source : ISPF

Leur nombre global a progressé de 4 % sur l'année 2006 (3.067 en 2005), avec notamment + 8 % pour l'industrie textile et habillement, + 8 % pour l'industrie du papier et du carton, mais 0 % pour l'agroalimentaire. La stagnation du nombre d'entreprises dans les industries auxiliaires du bâtiment révèle l'atonie du secteur au cours de l'année 2006<sup>2</sup>.

---

<sup>1</sup> La répartition du nombre de salariés selon la taille d'entreprises offre une autre vision de l'importance relative des grandes entreprises. Sans que l'on puisse disposer de données spécifiques pour le secteur industriel, les entreprises (de tous secteurs) de plus de 50 salariés sont, certes, peu nombreuses dans l'économie (2,7 % du nombre d'entreprises en 2005), mais elles emploient 50,9 % de l'ensemble des salariés enregistrés à la CPS.

<sup>2</sup> L'agroalimentaire, 40 % des sociétés, est surtout représenté dans la boulangerie, la pâtisserie, la charcuterie, la laiterie, la conserverie et les boissons. Quant aux industries auxiliaires du BTP, elles regroupent la fabrication de biens intermédiaires tels que charpentes, parpaings, ouvrages métalliques ou de bois.

### Effectifs et nombre d'entreprises par nature d'activité (1)

|   | Nombre d'entreprises |              |                         |
|---|----------------------|--------------|-------------------------|
|   | 2005                 | 2006         | Variations<br>2006/2005 |
| <b>Industrie manufacturière, dont</b>                       | <b>3 017</b>         | <b>3 133</b> | <b>4%</b>               |
| Industries agroalimentaires                                 | 1 194                | 1 190        | 0%                      |
| Industrie textile et habillement                            | 492                  | 530          | 8%                      |
| Industries auxiliaires du bâtiment (bois et métaux)         | 242                  | 242          | 0%                      |
| Industrie du papier et carton                               | 177                  | 191          | 8%                      |
| Fabrication de matériel de transport                        | 126                  | 123          | -2%                     |
| Industrie chimique  | 42                   | 46           | 10%                     |
| Autres industries manufacturières                           | 744                  | 811          | 9%                      |
| <b>Industrie extractives</b>                                | <b>39</b>            | <b>45</b>    | <b>15%</b>              |
| <b>Production et distribution d'électricité, gaz et eau</b> | <b>11</b>            | <b>12</b>    | <b>9%</b>               |
| <b>Total</b>  | <b>3 067</b>         | <b>3 190</b> | <b>4%</b>               |

(1) Ensemble des entreprises y compris l'artisanat industriel.

Source : ISPF-RTE

## 1.2 L'activité des entreprises du secteur industriel en 2006

D'après les commentaires recueillis auprès des dirigeants d'entreprises tout au long de l'année, l'agroalimentaire a joui d'une conjoncture favorable au premier semestre 2006, mais a dû affronter un second semestre plutôt morose. Les entreprises des autres industries interrogées dans le cadre des enquêtes trimestrielles de conjoncture ont également connu un net ralentissement de leur activité au second semestre. Ces résultats sont corroborés par les enquêtes menées par le Service de Développement de l'Industrie et des Métiers (SDIM).

Sur l'année, le chiffre d'affaires dans le secteur manufacturier (71 % du chiffre d'affaire total dégagé par les entreprises industrielles assujetties à la déclaration de TVA du régime réel) a diminué de 3 %. Cette évolution est confirmée par la diminution de 20 % en volume des exportations de produits alimentaires. La production d'huile de coprah a baissé de 1 % et les exportations de bière de 11 %. Quant aux exportations de *noni*, produit à succès ces dernières années, elles commencent à ressentir les conséquences de la concurrence internationale et ont diminué de 39 % en volume.

Dans les autres industries, les exportations de savon ont reculé de 5 % en volume, alors que celles de monoï ont augmenté de 9 % en volume et de 17 % en valeur (après -1 % en 2005).

Comme l'année précédente, la construction navale a connu une conjoncture défavorable en 2006 à l'image de celle de la pêche<sup>1</sup>. Certaines entreprises, en mal de commandes, ont maintenu leur reconversion temporaire dans d'autres activités telles que la métallurgie ou la réparation.

---

<sup>1</sup> Voir chapitre I section 2 §2 1. La pêche.

### **1.3 Les soutiens à l'industrie**

#### **Le soutien de la Chambre de commerce, d'industrie, des services et des métiers de Polynésie française (CCISM)**

Comme ses homologues métropolitaines, la Chambre de commerce, d'industrie, des services et des métiers de Polynésie française (CCISM) permet de faciliter le dialogue entre les entreprises, dont elle représente les intérêts, et les pouvoirs publics. La Chambre est donc appelée à donner son avis sur les questions concernant directement les entreprises, notamment sur les dispositions réglementaires, qu'elles soient commerciales, douanières ou tarifaires. La CCISM s'attache à représenter et à défendre le point de vue des entreprises et à assurer le montage et le suivi des dossiers d'aide, quelles que soient leurs activités.

Avec son Centre de formalités pour les entreprises, la Chambre est le point focal de toutes les déclarations ou modifications d'activité que doivent effectuer les entreprises. Elle les conseille en matière de gestion, de diversification d'activité ou de recherche de débouchés à l'étranger par l'intermédiaire de son département « Export ». Elle participe notamment, entre autres manifestations, au Salon international de l'alimentation à Paris qui accueille en moyenne 5.000 exposants et 100.000 visiteurs.

A l'instar des Chambres de commerce métropolitaines, celle de la Polynésie française assume des responsabilités de gestion directe pour certains équipements d'intérêt public (elle exploite, outre des chambres froides à l'aéroport de Faa'a, le Port de pêche de Papeete où elle organise notamment la criée au poisson). De même, elle gère les ateliers relais qui accueillent, pour une durée inférieure à 2 ans, une quarantaine de petites entreprises au développement prometteur et répartis à Tapaerui, Moorea et Taravao.

La CCISM consacre une part importante de ses ressources (provenant essentiellement des centimes additionnels sur les droits de patente) à la formation professionnelle, qu'il s'agisse de formation à la gestion, de formations linguistiques ou de la préparation à des techniques très spécialisées comme celle des marins pêcheurs, des fleuristes ou des bijoutiers.

#### **Les divers soutiens financiers**

Le Fonds de développement des petites et moyennes industries (FDPMI), qui dépend de l'Etat, encourage les PMI dans l'acquisition de nouvelles technologies et dans leur recherche de compétitivité. Il apporte des ressources financières sous forme d'une aide directe à l'investissement, en complément du financement de l'entreprise sur fonds propres ou sur ressources bancaires. Toutes les industries sont éligibles.

La Société de financement du développement de la Polynésie française (SOFIDEP) a pour objectif d'aider au renforcement des fonds propres des PME grâce à des prises de participations directes ou des prêts à redevances, et facilite l'accès aux crédits bancaires. Elle soutient ainsi les petites entreprises créatrices d'emplois, exportatrices ou de substitution aux importations.

Le fonds de garantie SOGEFOM (Société de gestion de fonds de garantie d'outre-mer, gérée par l'Agence française de développement) apporte des garanties aux établissements bancaires lorsqu'il s'agit de financer des entreprises dont l'activité comporte des risques trop importants. Grâce à cela, les banques sont en mesure de prêter à des taux

qui ne sont pas dissuasifs pour l'entreprise. En 2006, 104 garanties ont été accordées pour une valeur totale d'investissements s'élevant à 941 millions de F CFP, soit une progression de 27 % en volume et de 11 % en valeur par rapport à 2005 (82 dossiers pour une enveloppe totale de crédits s'élevant à 849 millions de f CFP).

De manière complémentaire à la SOGEFOM, l'AFD intervient dans le financement de projets par l'intermédiaire du Prêt Aidé à l'Investissement (PAI). Grâce à des ressources bonifiées par l'AFD, les banques sont en mesure de proposer des taux préférentiels de 1,5% en dessous du taux du marché. En 2006, l'enveloppe était de 2.088 millions de F CFP et les décaissements de 2.924 millions de F CFP.

Les prêts bonifiés de la Banque Européenne d'Investissement peuvent financer des projets participant au développement économique de la Polynésie. Il peut s'agir de prêts directs à long terme ou d'opérations de capital risque avec bonification de taux d'intérêt.

Le gouvernement de la Polynésie a établi un dispositif d'incitation fiscales et de soutiens financiers très varié en fonction des activités, de la taille de l'entreprise et de sa localisation. Le code des impôts prévoit pour certaines activités industrielles<sup>1</sup> des aides fiscales à l'investissement (« délibération Flosse »)<sup>2</sup> et à l'exploitation, ainsi qu'un régime fiscal particulier pour les bénéficiaires réinvestis<sup>3</sup>. Le soutien des pouvoirs publics se matérialise également par l'exonération de droits de douane frappant l'importation de matières premières et de biens de consommation intermédiaires et par des aides à l'exportation<sup>4</sup>.

Le Service de Développement de l'industrie et des métiers (SDIM) gère l'Aide à la création et au développement des entreprises (ACDE) qui soutient le démarrage et le développement des PME par le biais de subventions (plafonnées à 2,5 millions de F CFP)<sup>5</sup>. Les secteurs d'activité éligibles sont les activités de transformation, l'artisanat et les services (tourisme notamment).

Par ailleurs, le Service de l'emploi, de la formation et de l'insertion professionnelle peut prendre en charge une partie des coûts salariaux lors de l'embauche de certaines personnes (apprentissage, handicapés, stages d'insertion ou de reconversion, ...). En cas d'établissement dans les îles autres que Tahiti ou Moorea, certaines activités peuvent

---

<sup>1</sup> Industries extractives, construction de navires de pêche et de navires de croisière, industrie agroalimentaire. Sont éligibles également l'aquaculture et la pisciculture, et les projets de construction à vocation d'habitat ou hôtelière.

<sup>2</sup> Voir Section 3 sur les finances publiques.

<sup>3</sup> Les PME peuvent en effet bénéficier d'une réduction de l'impôt sur les transactions ou de l'impôt sur les sociétés pour un montant égal à 35 % du prix de revient hors taxe des investissements réalisés. Cet avantage n'est cependant pas cumulable avec le crédit d'impôt pour investissement, les aides fiscales à l'exploitation. Il est par contre cumulable avec le crédit d'impôt foncier sur les propriétés bâties.

<sup>4</sup> Le dispositif prévoit d'accorder un abattement du taux de l'impôt sur les sociétés proportionnel à la part du chiffre d'affaires réalisée à l'exportation (délibération n°99-173 AFP du 14 octobre 1999 modifiant le code des impôts).

<sup>5</sup> Voir le chapitre *infra* sur l'artisanat.

également bénéficier des aides dispensées par le Fonds de Développement des Archipels (FDA)<sup>1</sup>.

Enfin, le SIPOF<sup>2</sup>, de son côté, assure la promotion des produits industriels « made in Tahiti ».

## 2. L'ARTISANAT<sup>3</sup>

A la fois facteur de cohésion sociale et moyen d'expression culturelle, le secteur est dominé par l'artisanat traditionnel et participe au maintien des populations dans les archipels, grâce aux emplois qu'il procure.

Le service de l'artisanat a créé quatre labels, classés par ligne de produits (bijouterie d'art et tifaifai<sup>4</sup>) et par archipel (Australes et Marquises), afin de garantir l'authenticité des objets.

### 2.1 La structure du secteur

La Chambre de commerce, d'industrie, des services et des métiers (CCISM) a enregistré une augmentation de 7 % du nombre d'entreprises artisanales entre 2005 et 2006 (8.224 contre 7.658 précédemment). Le tableau ci-dessous montre que cette évolution a concerné tous les archipels ainsi que tous les secteurs.

Répartition des entreprises artisanales par secteur d'activité et par archipel

|                      | Alimentation |              | Bâtiment     |              | Bois-ameubl. |            | Métaux-mécanique-électricité |              | Vêtement, Cuir-textile |            | Hygiène et divers |              | Total        |              | Δ 2006/2005 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------------------------|--------------|------------------------|------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
|                      | 2005         | 2006         | 2005         | 2006         | 2005         | 2006       | 2005                         | 2006         | 2005                   | 2006       | 2005              | 2006         | 2005         | 2006         |             |
| Iles du Vent         | 692          | 722          | 1 860        | 2 006        | 269          | 273        | 820                          | 854          | 410                    | 434        | 1 988             | 2 144        | 6 039        | 6 433        | 7%          |
| Iles Sous-le-Vent    | 177          | 199          | 239          | 259          | 33           | 34         | 112                          | 123          | 70                     | 78         | 231               | 262          | 862          | 955          | 11%         |
| Australes            | 41           | 45           | 10           | 11           | 8            | 8          | 16                           | 16           | 7                      | 10         | 21                | 27           | 103          | 117          | 14%         |
| Marquises            | 117          | 119          | 44           | 43           | 15           | 14         | 27                           | 29           | 24                     | 25         | 59                | 76           | 286          | 306          | 7%          |
| Tuamotu-Gambier      | 155          | 165          | 56           | 61           | 7            | 8          | 29                           | 46           | 21                     | 18         | 100               | 115          | 368          | 413          | 12%         |
| <b>Total</b>         | <b>1 182</b> | <b>1 250</b> | <b>2 209</b> | <b>2 380</b> | <b>332</b>   | <b>337</b> | <b>1 004</b>                 | <b>1 068</b> | <b>532</b>             | <b>565</b> | <b>2 399</b>      | <b>2 624</b> | <b>7 658</b> | <b>8 224</b> | <b>7%</b>   |
| <b>Δ 2006 / 2005</b> | <b>6%</b>    |              | <b>8%</b>    |              | <b>2%</b>    |            | <b>6%</b>                    |              | <b>6%</b>              |            | <b>9%</b>         |              | <b>7%</b>    |              |             |

Source : CCISM

Comptant 29 % des entreprises recensées, le nombre d'entreprises artisanales dans le bâtiment a augmenté de 8 %. La branche « hygiène et divers » (32 % des entreprises) a également connu une forte augmentation du nombre d'entreprises (9 %), ainsi que

<sup>1</sup> Voir le chapitre sur « La vie économique des Archipels éloignés ».

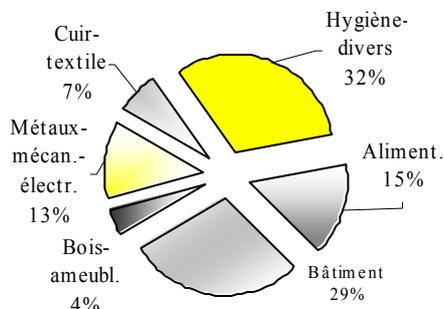
<sup>2</sup> Syndicat des industriels de la Polynésie française.

<sup>3</sup> L'artisanat concerne aussi bien des activités industrielles (dont on a parlé indirectement dans le chapitre précédent) que des activités de service (artisan d'art, plombier, jardinier, pâtissier, etc.). L'activité artisanale consiste en l'extraction, la production, la transformation des biens et/ou prestations de services grâce à des procédés techniques dont la maîtrise requiert une formation, notamment par la pratique. Le mode de production artisanale est principalement manuel. Il peut cependant inclure l'utilisation des machines et outillages mécaniques qui n'occasionnent pas une production en série. Sont réputées entreprises artisanales, les petites unités d'extraction, de production, de transformation et/ou de prestation de services n'employant pas plus de dix ouvriers artisans salariés permanents et dont le mode de production est artisanal.

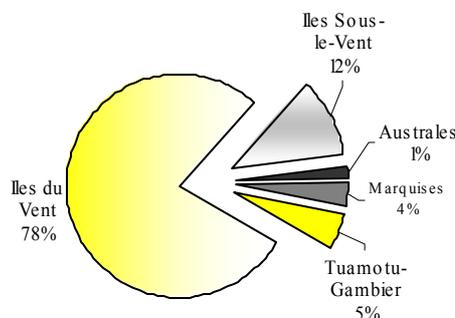
<sup>4</sup> « Patchworks » locaux aux motifs végétaux ou ethniques cousus à la main.

l'alimentation (6 %), la branche « bois et ameublement » (2 %), celle de « Mécanique/Electricité/Métaux » (6 %) et celle des « vêtements, cuirs et textiles » (6 %).

**Répartition par secteur d'activité en 2006**      **Répartition par zone géographique en 2006**



Source : CCISM



Source : CCISM

La répartition géographique souligne la prédominance des îles du Vent, 78 % du total. Dans les autres archipels, la proportion d'entreprises artisanales reste semblable à celle de l'année dernière, car leur nombre a partout augmenté, entre 7 % (Marquises et IDV) et 14 % (Australes).

L'artisanat traditionnel ou l'artisanat d'art est difficile à appréhender au moyen de cette classification car nombre de ses représentants ne sont pas patentés ou exercent au sein d'associations. D'après le Service de l'artisanat traditionnel, ce secteur représente environ 12.000 personnes, soit près de 10 % de la population en âge de travailler. 92 % des effectifs sont regroupés sous forme associative. L'âge moyen des artisans est relativement élevé puisque la moitié des effectifs a plus de 40 ans. Enfin, 81 % des artisans d'art traditionnel sont des femmes.

A l'instar des agriculteurs et des pêcheurs, les artisans de Polynésie française sont répartis dans tous les archipels. Les îles de Tahiti et Moorea fédèrent à elles seules la majorité des effectifs (55 %). Mais les archipels éloignés voient le nombre d'artisans augmenter<sup>1</sup>. L'artisanat traditionnel contribue ainsi à maintenir un équilibre géographique des populations en leur fournissant un complément de revenu appréciable.

Le chiffre d'affaires de l'ensemble des expositions organisées est en constante augmentation : 150 millions de F CFP en 2002, 177 millions de F CFP en 2003, 194 millions de F CFP en 2004, 246 millions en 2005 et 330 millions en 2006, soit une progression de 34 % pour cette dernière année.

Cette évolution est le résultat à la fois d'une adhésion en progression constante des artisans à l'ensemble des salons organisés et d'une ambition politique marquée par l'accroissement du nombre de manifestations.

<sup>1</sup> 16% aux Tuamotu-Gambier ; 8 % aux Australes ; 9 % aux Marquises ; 12 % aux Iles Sous-le-Vent.

En 2006, 7 nouvelles manifestations polynésiennes<sup>1</sup> ou participations à des salons à l'extérieur du territoire (Foire de Nouméa, Salon de la Femme à Nouméa, Heiva I Honolulu, Rarotoa aux Iles Cook) ont été organisées en plus des 5 opérations qui se déroulent depuis quelques années. La plus importante d'entre elles est le Heiva Rima'i, organisé en juillet et qui, pour son édition de 2006, a accueilli plus de 500 artisans venus des cinq archipels polynésiens.

Environ 1.200 artisans ont participé à ces 12 manifestations (500 pour le Heiva Rima'i, 300 pour la foire artisanale organisée pendant la période de Noël et 123 pour la Salon des Marquises organisé en fin d'année), soit une progression de près de 50 % par rapport à l'année précédente.

Dans l'ensemble, les financements accordés par le Ministère en charge de l'artisanat ont augmenté de 1 % par rapport à 2005, de 50,9 millions à 51,2 millions de F CFP en 2006.

## **2.2 Les soutiens au développement de l'artisanat**

L'appui des pouvoirs publics à l'artisanat se déploie dans deux directions complémentaires : la formation et l'aide.

En ce qui concerne la formation, le Centre des métiers d'art, créé en 1980, est un établissement public administratif à caractère éducatif, dont l'enseignement, d'une durée de trois ans, va de l'initiation au perfectionnement, en alliant l'acquisition de connaissances théoriques au savoir-faire<sup>2</sup>. L'Université de Polynésie française a mis en place, lors de la rentrée universitaire 2005, un diplôme de 1<sup>er</sup> cycle « maître-artisan ». L'école Boule apporte sa contribution à travers la mise à disposition d'un professeur de sculpture.

Le Service de l'artisanat traditionnel, de son côté, privilégie l'action vers les jeunes auxquels il propose des stages dans le cadre de la Convention pour l'insertion par l'activité (CPIA). La CPIA, créée en février 2005, a succédé aux dispositifs d'insertion des jeunes (DIJ) et aux chantiers d'intérêt général (CIG). Elle accorde à toute personne de 18 à 55 ans sans emploi depuis plus de six mois une allocation en contrepartie d'une tâche dans les domaines économique, social, culturel ou d'utilité publique<sup>3</sup>.

Le Service de l'artisanat apporte un soutien aux collèves, aux CETAD, CJA, et MFR<sup>4</sup> qui ont une filière artisanat et participe au carrefour des métiers. Pour les artisans confirmés, il monte des modules spécifiques (techniques de gestion, de vente et de présentation des produits) en partenariat avec l'Association de formation aux métiers de l'hôtellerie (Afometh).

---

<sup>1</sup> Dont sur le territoire polynésien, le Salon de la Maison Polynésienne, celui de la Bijouterie d'Art Contemporain, le Salon à Tubuai et le « Noera A Te Rima'i Place Cigogne » pendant les fêtes de fin d'année.

<sup>2</sup> Les principaux domaines de formation sont la sculpture, la gravure, la vannerie, la couture et l'impression sur tissu.

<sup>3</sup> Auparavant fixée à 55 000 F CFP par mois, elle devrait être plafonnée à 65 000 F CFP pour les jeunes de 18 à 26 ans et à 85.000 F CFP pour les personnes de 26 à 55 ans à compter du 1er mars 2007.

<sup>4</sup> CETAD (Centre d'éducation aux technologies appropriées au développement), CJA (Centre pour jeunes adolescents), MFR (Maison familiale rurale).

Quant à la CCISM, son centre de formation spécialisé, le CEFOR, dispense, entre autres, des cours de langues étrangères, de vente ou de gestion et son « Service de développement des entreprises » épaulé les porteurs de projets et les petites entités déjà créées (recherche de financement et de subventions, comptabilité, gestion, marketing...).

Il existe également des programmes d'enseignement destinés aux personnes défavorisées, comme les chômeurs ou les détenus, qui font de l'artisanat un outil de réinsertion sociale.

Pour ce qui est des aides financières accordées par l'Etat et la collectivité d'outre-mer, elles sont variées et bien souvent cumulables. Le dispositif d'aide à la création et au développement d'entreprises (ACDE), mis en place il y a une dizaine d'années, offre un soutien, par le biais de subventions plafonnées à 2,5 millions de F CFP, aux activités de transformation, de service ou d'artisanat. En 2006, le montant global des aides octroyées a diminué de 6 % par rapport à 2005 (120,8 millions de F CFP contre 128,5 en 2005). Sur les 180 dossiers traités, 144 ont reçu un agrément, dont 81 pour création d'entreprise. 208 emplois devraient être créés grâce à ces investissements subventionnés à hauteur de 28 %<sup>1</sup>.

Ce dispositif veille au respect d'une bonne représentativité géographique puisque 43 % des dossiers acceptés proviennent des archipels hors Iles-du-Vent. 41 % des projets concernent des activités de service et 17 % l'artisanat traditionnel.

---

<sup>1</sup> Les taux d'aide les plus importants sont dans l'artisanat traditionnel (55 % des investissements subventionnés) et dans le bâtiment (46 %). Le taux d'aide dans les 3 autres secteurs varie entre 21 et 27 %.

**Bilan de l'Aide à la Création et au Développement des Entreprises (ACDE)**

|   | 2004    | 2005    | 2006    | Variations<br>2006/2005 |
|---|---------|---------|---------|-------------------------|
| Nombre de dossiers traités                          | 56      | 159     | 180     | 13%                     |
| Nombre de dossiers agréés                           | 50      | 125     | 144     | 15%                     |
| - pour création d'entreprises                       | 29      | 70      | 81      | 16%                     |
| - pour développement ou extension d'entreprises     | 21      | 55      | 63      | 15%                     |
| Taux d'agrément                                     | 89%     | 79%     | 80%     | 1%                      |
| <b>Répartition géographique du nbre de dossiers</b> |         |         |         |                         |
| Archipels hors IDV                                  | 22%     | 39%     | 43%     | 4%                      |
| <b>Répartition sectorielle du nbre de dossiers</b>  |         |         |         |                         |
| Activité manufacturière / Total                     | 32%     | 18%     | 17%     | 0%                      |
| Artisanat / Total                                   | 6%      | 16%     | 17%     | 1%                      |
| Bâtiment / Total                                    | 12%     | 14%     | 17%     | 3%                      |
| Activité services / Total                           | 40%     | 40%     | 41%     | 1%                      |
| Tourisme / Total                                    | 10%     | 12%     | 7%      | -5%                     |
| <b>En milliers de F CFP</b>                         |         |         |         |                         |
| Investissements éligibles                           | 183 886 | 482 620 | 432 176 | -10%                    |
| Aides octroyées                                     | 36 575  | 128 520 | 120 760 | -6%                     |
| (par dossier agréé)                                 | 732     | 1 028   | 839     | -18%                    |
| Taux d'aide moyen                                   | 20%     | 27%     | 28%     | 1%                      |
| Création d'emplois prévus                           | 79      | 160     | 208     | 30%                     |
| Investissements éligibles / Emplois prévus          | 2 328   | 3 016   | 2 078   | -31%                    |

Source : SDIM

En 2006, le gouvernement a mis en place l'Insertion pour la création ou la reprise d'activité (ICRA, une aide mensuelle de 90.000 F CFP durant une année. Une prime de 200.000 F CFP est ensuite versée à l'issue de cette année. Elle concerne tous les secteurs d'activités à l'exception des professions libérales.

Le Fonds de développement des archipels (FDA), ex-Fonds d'entraide aux îles (FEI), a pour mission, entre autres, de soutenir l'activité économique (petite hôtellerie familiale, pêche traditionnelle, artisanat...)1. Son activité s'est ralentie sur l'année 2006 : il a traité seulement 117 dossiers consacrés au soutien de l'activité économique pour une valeur cumulée de 64,5 millions de F CFP (208 dossiers pour 175,5 millions de F CFP en 2005).

Le FRED (Fonds pour les restructurations de défense), mis en oeuvre par l'Etat, soutient quant à lui le développement des zones directement touchées par le retrait du CEP. Les dossiers retenus en 2006 ont représenté un montant total d'investissements éligibles de 81,4 millions de F CFP contre 195 en 2005, soit une diminution de 58 % (195 millions de F CFP).

Le « Défi-jeunes », transposé de la métropole, est une aide technique et financière pouvant aller jusqu'à 909.000 F CFP pour les jeunes de 15 à 18 ans. Son attribution est

<sup>1</sup> Voir section 4, la vie économique des archipels éloignés.

soumise à l'adhésion d'un mécène privé qui intervient dans le projet à hauteur de 30 % du montant de la bourse.

Les ateliers relais gérés par la CCISM sont des locaux loués pour une durée maximale de 23 mois, moyennant une redevance minimale, mais progressive de façon à rapprocher peu à peu l'exploitant des conditions de marché. Il en existe deux à Tahiti (Tipaerui et Taravao) et un à Moorea.

Les micro-crédits de la banque Socredo<sup>1</sup>, montés en partenariat avec la CCISM, sont réservés aux personnes physiques relevant du Régime de solidarité territorial (RST) et sont limités en termes de montant (500.000 F CFP). Les prêts sont accordés sur une durée maximum de trois ans à un taux d'intérêt de 3 %. Tous les secteurs d'activité y sont éligibles. 10 dossiers ont reçu un accord de financement en 2006 pour une valeur globale de crédits s'élevant à 4,8 millions de F CFP contre 20 dossiers pour une valeur globale de 8,4 millions de F CFP en 2005, soit une baisse de 42 % par rapport à l'année précédente.

**Production de micro-crédits en 2006** en milliers de F CFP

|                           | 2003          | 2004          | 2005         | 2006         |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Agriculture               | 4 200         | 0             | nd           | 500          |
| Pêche                     | 3 500         | 1 800         | nd           | 450          |
| Artisanat                 | 0             | 900           | nd           | 1 000        |
| BTP                       | 0             | 1 150         | nd           | 500          |
| Restauration              | 5 600         | 500           | nd           | 1 000        |
| Autres services           | 6 100         | 6 200         | nd           | 1 385        |
| <b>Total</b>              | <b>19 400</b> | <b>10 550</b> | <b>8 395</b> | <b>4 835</b> |
| <b>Nombre de dossiers</b> | <b>nd</b>     | <b>27</b>     | <b>20</b>    | <b>10</b>    |

Source : SOCREDO

---

<sup>1</sup> En 2003 : 42 prêts représentant 19,4 millions de F CFP en 2003.

## § 5. LA DISTRIBUTION

### 1. LA PLACE ET LA COMPOSITION DU SECTEUR DU COMMERCE

En 2006, le Répertoire territorial des entreprises de l'ISPF a recensé 3.954 unités commerciales, un chiffre en progression de 2,4 % en un an (3.862 en 2005). La croissance du nombre de commerces a concerné l'ensemble des branches du secteur mais dans des proportions diverses : + 2,6 % pour le commerce et la réparation automobile, + 3,3 % pour le commerce de gros et + 1,8 % pour le commerce de détail. Pour ce dernier sous-secteur, seul le commerce non alimentaire a été dynamique (+ 5,3 %), le nombre d'unités de commerce alimentaire s'établissant en retrait (- 2 %). Pour leur part, les effectifs déclarés dans le secteur se sont contractés de 0,6 % en un an, à 10.747 au 31 décembre 2006 (10.809 en 2005).

De son côté, la Caisse de prévoyance sociale a dénombré 10.001 emplois déclarés<sup>1</sup> pour le commerce en décembre 2006. Ce secteur, premier employeur privé de Polynésie française, a enregistré une perte de 1,1 % du nombre de ses salariés en un an (10.111 en décembre 2005), soit plus d'une centaine de personnes.

Le tableau ci-après regroupe les entreprises selon leur nature d'activité et par classe d'effectif :

*Répartition des entreprises par classe d'effectif total (salariés et non salariés) au 31/12/2006*

|  | 0 à 4        | 5 à 9      | 10 à 19    | 20 à 49   | 50 et +   | Total entreprises |                     | Effectifs     |                     |
|--|--------------|------------|------------|-----------|-----------|-------------------|---------------------|---------------|---------------------|
|  |              |            |            |           |           | Nombre            | Variation 2006/2005 | Nombre        | Variation 2006/2005 |
| <b>Commerce de gros</b>                  | <b>1 090</b> | <b>56</b>  | <b>29</b>  | <b>39</b> | <b>7</b>  | <b>1 221</b>      | <b>3,3%</b>         | <b>3 502</b>  | <b>-2,0%</b>        |
| . alimentaire                            | 108          | 8          | 9          | 12        | 5         | 142               | 2,2%                | 986           | -1,9%               |
| . non alimentaire                        | 834          | 29         | 11         | 20        | 2         | 896               | 3,8%                | 1 923         | -0,5%               |
| . inter-industriel                       | 148          | 19         | 9          | 7         | 0         | 183               | 1,7%                | 593           | -7,1%               |
| <b>Commerce de détail</b>                | <b>1 915</b> | <b>143</b> | <b>57</b>  | <b>26</b> | <b>4</b>  | <b>2 145</b>      | <b>1,8%</b>         | <b>5 595</b>  | <b>0,1%</b>         |
| . alimentaire :                          | 900          | 46         | 26         | 14        | 3         | 989               | -2,0%               | 2 796         | -0,4%               |
| - grande surface (1)                     | 7            | 3          | 10         | 10        | 3         | 33                | 0,0%                | 1 076         | 3,0%                |
| - de proximité (2)                       | 893          | 43         | 16         | 4         | 0         | 956               | -2,0%               | 1 720         | -2,4%               |
| . non alimentaire                        | 1 015        | 97         | 31         | 12        | 1         | 1 156             | 5,3%                | 2 799         | 0,7%                |
| - non spécialisé                         | 12           | 4          | 2          | 1         | 0         | 19                | 5,6%                | 108           | -2,7%               |
| - spécialisé                             | 1 003        | 93         | 29         | 11        | 1         | 1 137             | 5,3%                | 2 691         | 0,8%                |
| <b>Commerce et réparation automobile</b> | <b>541</b>   | <b>17</b>  | <b>19</b>  | <b>8</b>  | <b>3</b>  | <b>588</b>        | <b>2,6%</b>         | <b>1 650</b>  | <b>0,2%</b>         |
| <b>Total général</b>                     | <b>3 546</b> | <b>216</b> | <b>105</b> | <b>73</b> | <b>14</b> | <b>3 954</b>      | <b>2,4%</b>         | <b>10 747</b> | <b>-0,6%</b>        |

Source : Institut de la statistique de la Polynésie française

(1) Comprend les hypermarchés et supermarchés (surface de vente supérieure à 400 m<sup>2</sup>).

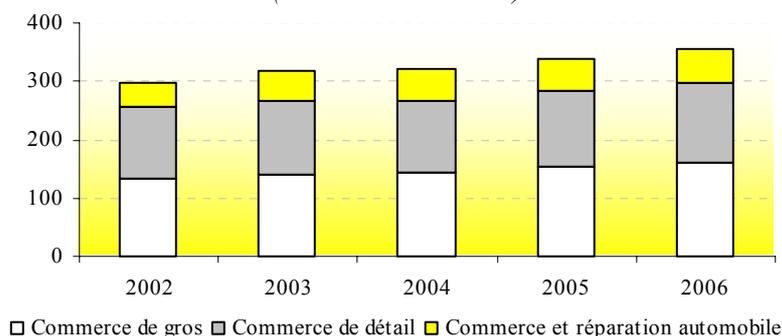
(2) Comprend les commerces d'alimentation générale et les supérettes.

<sup>1</sup> Il s'agit de la moyenne annuelle du nombre de salariés déclarés mensuellement à la CPS.

## 2. L'EVOLUTION DE L'ACTIVITE DES ENTREPRISES DU COMMERCE

Le chiffre d'affaires des entreprises du commerce a progressé de 4,8 % en 2006 pour atteindre 356 milliards de F CFP, contre 339,9 milliards un an plus tôt. Les principales branches de ce secteur ont connu une croissance de leur activité : + 4,7 % pour le commerce de détail, + 4,3 % pour le commerce de gros et + 6,4 % pour le commerce automobile.

*Evolution du chiffre d'affaires du commerce  
(en millions de F CFP)*



### 2.1 Les commerces à dominante alimentaire

L'activité des commerces de détail à dominante alimentaire a continué de croître en 2006. Les grandes surfaces ont été le moteur de cette expansion tandis que les commerces de petite ou moyenne taille ont enregistré un tassement de leur activité et la disparition d'une poignée d'entre eux. Ainsi, les commerces de proximité de moins de 5 personnes sont passés de 912 en 2005 à 893 en 2006. Quant aux grandes surfaces, si leur nombre n'a guère changé en un an, leurs effectifs ont augmenté de 3 %, signe de leur vigueur.

En mars 2006, le conseil des ministres a autorisé deux projets d'hypermarchés sous les enseignes de Géant Casino et de Carrefour. Cet accord, faisant suite à un premier refus en juillet 2005, reste néanmoins soumis à la condition d'en réduire les surfaces. Sur les recommandations de la Commission d'implantation des grandes surfaces commerciales (CIGSC), le premier doit passer de 6 000 à 5 000 m<sup>2</sup> et le second de 4 500 à 4 000 m<sup>2</sup>. Cette décision conditionnelle nécessite de la part des deux parties le montage de nouveaux dossiers.

Les pouvoirs publics travaillent actuellement sur la rédaction d'un code de la concurrence destiné à encadrer les pratiques commerciales. La refonte de la réglementation devrait favoriser l'ouverture à la concurrence et proscrire les positions dominantes abusives. Dans ce contexte, une mesure est évoquée : les parts de marché d'un même distributeur ou groupe ne devront pas excéder 25 %, règle déjà appliquée dans les collectivités d'outre-mer. De même, ce code empêcherait l'entente implicite entre enseignes rivales sur les prix.

## 2.2 Les commerces spécialisés

En 2006, le Répertoire territorial des entreprises (RTE) a recensé 1.137 commerces de détail spécialisés, contre 1.080 en 2005. Ils sont composés essentiellement d'entités de petite taille, 88,2 % d'entre elles emploient moins de cinq personnes. La création nette d'entreprises (+ 5,3 %) n'a pas engendré de croissance comparable des effectifs (+ 0,8 %).

Face à l'expansion de la grande distribution, les commerces traditionnels tentent de s'adapter. Ainsi, les commerçants de différents quartiers se sont regroupés au sein d'une nouvelle association afin de promouvoir l'ouverture des magasins du centre ville le samedi après-midi, permettant ainsi aux consommateurs polynésiens de faire leurs achats en dehors des heures de grande affluence. Cette initiative n'a cependant pas connu le succès escompté, d'autant plus que la très faible fréquentation a affaibli la cohésion des commerçants, dont le plus grand nombre s'est résigné à fermer ses portes.

En février 2007, le GIE Tahiti Tourisme a lancé l'opération « Papeete ville animée le dimanche », action menée de concert avec une cinquantaine de commerçants et différents partenaires (CCISM, mairie de Papeete...). Cette démarche, qui s'est inscrite dans le cadre de l'arrivée simultanée de plusieurs paquebots de croisière dans le port de Papeete, a eu pour objectif de dynamiser le centre ville la journée du dimanche et de recevoir dans les meilleures conditions les nombreux croisiéristes attendus. Cette initiative a remporté un succès encourageant qui pourrait amener l'organisation d'autres manifestations de ce genre.

Les problèmes de stationnement dans la ville de Papeete constituent un frein aux achats de la clientèle des magasins, qui s'oriente désormais vers les grandes surfaces situées à la périphérie de la zone urbaine. Face à ce problème, d'importants efforts ont été réalisés par la municipalité afin d'instaurer le stationnement payant. Les résultats de ce dispositif, concluants dans un premier temps, se sont par la suite révélés inefficaces en raison de l'absence de verbalisation des contrevenants, faute de dispositions réglementaires à cet effet. Depuis décembre 2005, suite à l'adoption d'une délibération en conseil des ministres<sup>1</sup>, toute infraction au stationnement payant dûment constatée par les agents habilités à cet effet, est punie de l'amende prévue pour les contraventions de la première classe.

Le développement des structures commerciales s'est poursuivi en 2006, comme l'indique le nombre d'avis favorables attribués par la Commission d'implantation des grandes surfaces commerciales (CIGSC). Elle a donné son aval à l'ouverture à Taravao d'une grande surface, dont les 1.390 m<sup>2</sup> seront dédiés au bricolage. Elle a également autorisé l'implantation d'un grand magasin d'équipement de la personne sur 1.100 m<sup>2</sup>. Ce complexe à usage commercial, dont l'investissement s'établit autour de 2 milliards de F CFP, devrait générer la création de 53 emplois.

## 2.3 Le commerce automobile

Le secteur automobile s'est maintenu à un bon niveau d'activité en 2006. Après une année 2005 marquée par des mesures de relance du secteur prises par le gouvernement<sup>2</sup> qui ont grandement stimulé les ventes d'automobiles, le nombre d'immatriculations de voitures neuves n'a baissé que de 0,6 %, pour s'établir à 7.710 (7.755 en 2005). S'agissant des

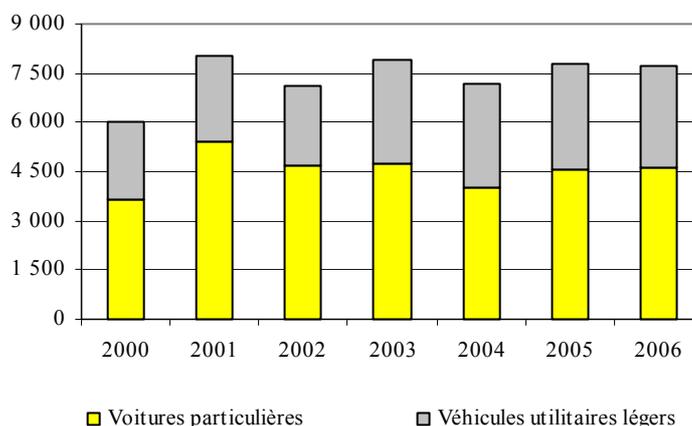
---

<sup>1</sup> Arrêté n°1106 CM du 9 décembre 2005.

<sup>2</sup> Une reprise automatique de 350.000 F CFP pour toute voiture de plus de dix ans a été accordée à l'achat d'un véhicule neuf.

voitures particulières neuves, les immatriculations sont passées de 4.531 à 4.602 en un an, notamment au profit des plus petites cylindrées. Le 4x4 reste néanmoins le véhicule préféré des acheteurs polynésiens (52 % des immatriculations).

*Evolution du nombre d'immatriculations de voitures neuves*



Source : Service territorial des transports terrestres

---

## § 6. LE TOURISME

---

Avec 842 millions de touristes dans le monde, 2006 a été un bon millésime pour le tourisme mondial pour la 3<sup>e</sup> année consécutive, et ce malgré les inquiétudes liées au terrorisme, aux alertes sanitaires dues à la grippe aviaire et à la hausse des prix du pétrole. D'après l'Organisation mondiale du tourisme (OMT), le nombre de touristes dans le monde a ainsi augmenté de 4,5 %, après 5,5 % en 2005, excédant à nouveau le taux de croissance de longue période établit à 4,1 %. Cette performance s'explique notamment par l'engouement pour le continent africain (+ 8,1 % de touristes en plus) et pour la région Asie Pacifique (+ 7,6 %)¹.

Avec 13.482 touristes supplémentaires par rapport à l'année précédente, soit une progression de 6,5 %, l'année 2006 aura été bonne pour le tourisme polynésien. Il s'agit en effet du meilleur résultat depuis 2001, année dont les performances qui promettaient d'être historiques, avaient été brutalement freinées par les attentats du 11 septembre.

---

¹ L'augmentation de la fréquentation des continents américain (+ 2,1 % de touristes en plus) et européen (+ 3,9 %) et du Moyen Orient (+ 3,9 %) a été par contre inférieure à la moyenne globale de 4,5 %.



Transport en ferry entre Tahiti et Moorea

Photo : Christian Durocher (Tahitipresse)



Construction du nouveau Centre Hospitalier de Tahiti

Photo : Benoit Massuyeau (IEOM)



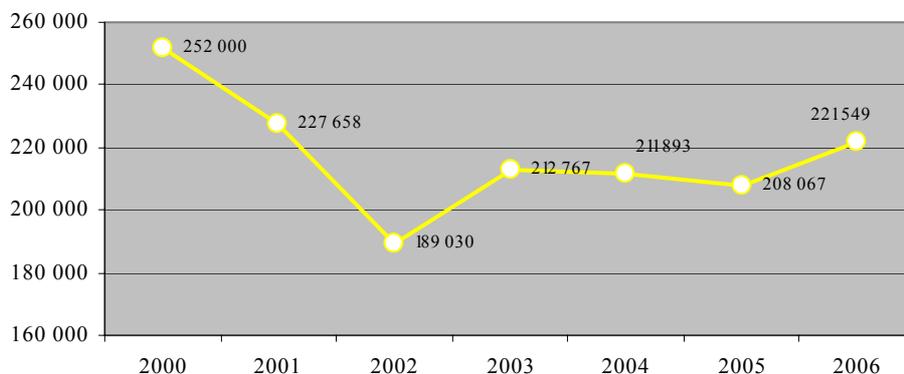
L'hôtel «Le Radisson Plaza»

Photo : Christian Durocher (Tahitipresse)



La Caisse de Prévoyance Sociale (la CPS a fêté ses 50 ans en 2006)

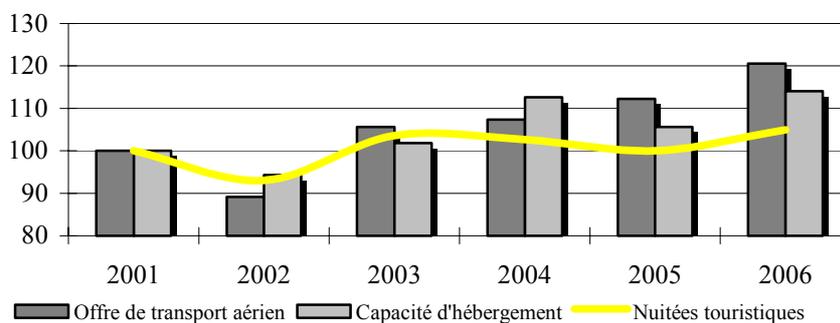
Photo : Christian Durocher (Tahitipresse)



Source : service du tourisme et ISPF

Premier secteur économique en termes de recettes, avec 42 milliards de F CFP enregistrés en 2005 (source : ISPF), le tourisme polynésien peine cependant à améliorer sensiblement ses performances sur longue période. Néanmoins, grâce aux efforts en matière de capacité d'accueil en 2006, tant au niveau du transport aérien (+ 7,43 % sièges supplémentaires) que de l'hébergement (+ 7,96 % d'unités supplémentaires)<sup>1</sup>, le nombre de nuitées touristiques a pu augmenter de 5 % en 2006.

#### *Evolution des capacités comparées à l'activité touristique (base 100=2001)*



Sources : SEAC, Service du tourisme

A terme, l'enrichissement progressif du réseau de la compagnie aérienne locale, Air Tahiti Nui, la diversification des activités proposées aux touristes (golf, spa, écotourisme...), la prospection de nouveaux marchés, une activité promotionnelle plus intensive et le développement du tourisme nuptial<sup>2</sup> devraient avoir des retombées positives à moyen terme.

<sup>1</sup> Hôtellerie classée, petite hôtellerie et croisière basée localement.

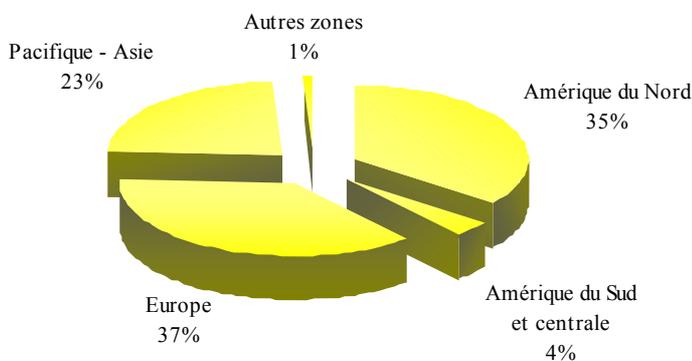
<sup>2</sup> Un projet de loi du pays relatif au tourisme nuptial en Polynésie française, transmis au ministère de l'Outre-mer en janvier 2006, n'a finalement pas été approuvé (décret n°2006-579 du 16 mai 2006). L'opportunité pour les touristes étrangers de se marier en Polynésie française est freinée par l'article 74 du Code civil qui impose que l'un des époux réside dans la commune où doit être célébré le mariage depuis un mois au minimum. Un nouveau projet devra être élaboré pour tenter de raccourcir ce délai.

## 1. L'ACTIVITE DU SECTEUR EN 2006

### 1.1 La fréquentation touristique

Si la Polynésie française peine à renouer avec le record de l'année 2000, 252.000 touristes, l'année 2006 aura été une bonne année avec une progression de 6 % (221.549 visiteurs contre 208.067 en 2005).

La répartition par zone émettrice n'a pas fondamentalement changé en 2006. L'Europe a représenté 37 % du marché (39 % en 2005), l'Amérique du Nord 35 % (34 % l'année dernière) et l'Asie-Pacifique 23 % (constant par rapport à 2005). La part de l'Asie est appelée à évoluer favorablement depuis que le gouvernement chinois a accordé à la Polynésie française le statut de destination touristique agréée en janvier 2007<sup>1</sup>.



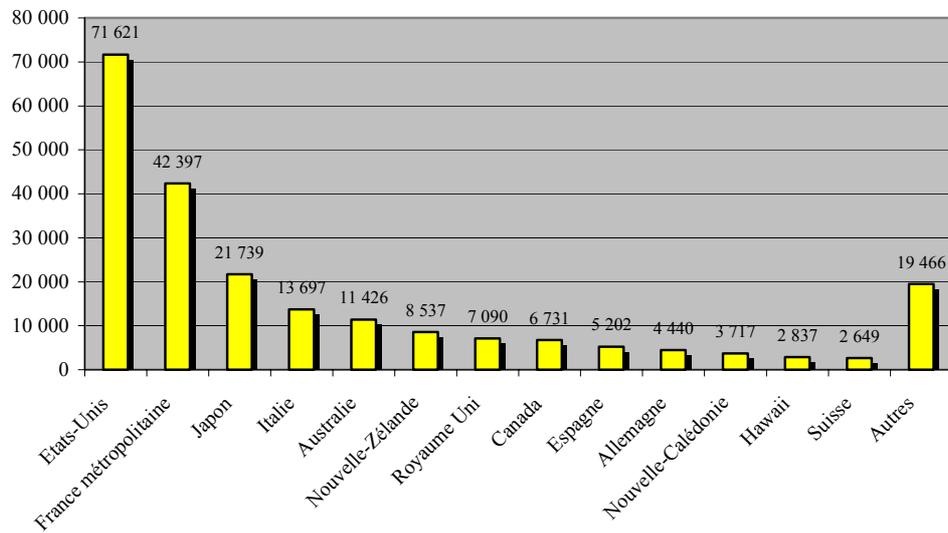
Source : Service du tourisme

---

<sup>1</sup> Le marché chinois présente un potentiel de plus de 20 millions de touristes pour des dépenses qui se sont élevées en 2005 à 22 milliards de dollars.

---

**Principaux marchés du tourisme polynésien en nombre de touristes (2006)**



Le tableau ci-après met en lumière l'évolution sur les cinq dernières années du nombre de visiteurs par nationalité et la progression des principaux émetteurs entre 2005 et 2006.

**Répartition des touristes par domicile permanent**

|                                    | 2001           | 2002           | 2003           | 2004           | 2005           | 2006           | Variations<br>2006/2005 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| <b>Amérique du Nord</b>            | <b>97 011</b>  | <b>64 681</b>  | <b>81 131</b>  | <b>77 126</b>  | <b>71 327</b>  | <b>78 352</b>  | <b>9,8%</b>             |
| Etats-Unis                         | 93 363         | 61 888         | 75 608         | 71 447         | 65 773         | 71 621         | 8,9%                    |
| Canada                             | 3 648          | 2 793          | 5 523          | 5 679          | 5 554          | 6 731          | 21,2%                   |
| <b>Amérique du Sud et centrale</b> | <b>6 928</b>   | <b>5 473</b>   | <b>6 163</b>   | <b>6 768</b>   | <b>6 187</b>   | <b>7 800</b>   | <b>26,1%</b>            |
| <b>Europe</b>                      | <b>83 399</b>  | <b>75 865</b>  | <b>79 864</b>  | <b>79 504</b>  | <b>81 005</b>  | <b>82 073</b>  | <b>1,3%</b>             |
| France métropolitaine              | 50 466         | 46 602         | 48 177         | 45 069         | 45 264         | 42 397         | -6,3%                   |
| Allemagne                          | 5 448          | 4 190          | 4 165          | 4 412          | 3 952          | 4 440          | 12,3%                   |
| Espagne                            | nd             | 2 323          | 2 739          | 3 268          | 3 976          | 5 202          | 30,8%                   |
| Italie                             | 9 351          | 8 853          | 9 213          | 10 278         | 10 970         | 13 697         | 24,9%                   |
| Royaume Uni                        | 6 496          | 5 399          | 7 204          | 8 050          | 7 932          | 7 090          | -10,6%                  |
| Suisse                             | 2 770          | 2 476          | 2 455          | 2 451          | 2 392          | 2 649          | 10,7%                   |
| Autres                             | 8 868          | 6 022          | 5 911          | 5 976          | 6 519          | 6 519          | 0,0%                    |
| <b>Pacifique - Asie</b>            | <b>39 365</b>  | <b>42 057</b>  | <b>44 457</b>  | <b>47 296</b>  | <b>48 277</b>  | <b>51 297</b>  | <b>6,3%</b>             |
| Japon                              | 19 031         | 23 632         | 22 882         | 23 630         | 21 986         | 21 739         | -1,1%                   |
| Nouvelle-Zélande                   | 5 435          | 5 282          | 6 106          | 7 721          | 7 587          | 8 537          | 12,5%                   |
| Australie                          | 6 420          | 5 346          | 7 506          | 7 687          | 9 609          | 11 426         | 18,9%                   |
| Nouvelle-Calédonie                 | 3 238          | 3 225          | 3 640          | 3 474          | 3 607          | 3 717          | 3,0%                    |
| Hawaii                             | 2 936          | 2 314          | 2 160          | 2 138          | 2 553          | 2 837          | 11,1%                   |
| Autres                             | 2 305          | 2 258          | 2 163          | 2 646          | 2 935          | 3 041          | 3,6%                    |
| <b>Autres zones</b>                | <b>955</b>     | <b>954</b>     | <b>1 152</b>   | <b>1 199</b>   | <b>1 271</b>   | <b>2 027</b>   | <b>59,5%</b>            |
| <b>Total</b>                       | <b>227 658</b> | <b>189 030</b> | <b>212 767</b> | <b>211 893</b> | <b>208 067</b> | <b>221 549</b> | <b>6,5%</b>             |

Sources : Service du tourisme et ISPF

La progression du nombre de touristes nord-américains, 7.025 touristes supplémentaires, explique 54 % de la hausse du nombre global de touristes en 2006. Elle est le fait des américains (+ 8,9 %, + 5.848 touristes) et des canadiens (+ 21,2 %, + 1.177 touristes). Le Canada s'avère en effet un marché de plus en plus significatif puisqu'il représente 3 % des touristes (1,6 % en 2001), tout en restant très loin derrière le marché américain (32 % du nombre de touristes en 2006 contre 41 % en 2001).

La diminution tendancielle des touristes français de métropole n'a pas été atténuée en 2006. Le marché français s'est en effet contracté de 6,3 %, soit 2.867 touristes en moins. Les tracasseries administratives relatives aux procédures de sécurité à l'escale aux Etats-Unis ainsi que la concurrence des destinations plus compétitives ne sont sans doute pas étrangères à ces médiocres performances.

Les Européens hors Français ont, au contraire, été très séduits par la destination polynésienne, avec une progression de 11 % en 2006 et 3.935 touristes en plus (39.676 contre 35.741 l'année précédente). A l'exception des Anglais (- 10,6 %), les Italiens (+ 25 %), les Espagnols (+ 31 %) et les Allemands (+ 12 %) expliquent un tiers de la progression du nombre de touristes en 2006.

Troisième marché du tourisme polynésien, les Japonais ont préféré voyager en Asie (notamment en Chine et en Asie du Sud-Ouest) au détriment d'autres destinations touristiques et notamment la zone Pacifique. La Polynésie a ainsi perdu 1,1 % touristes

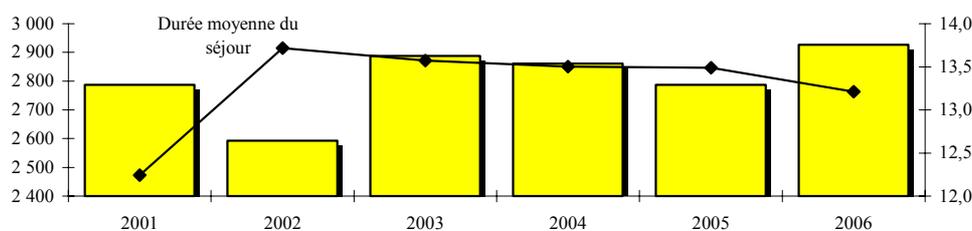
japonais (soit une diminution modeste de 247 individus), mais Hawaii en a également perdu 142.985, soit une diminution de 9,4 % en 2006.

La zone Pacifique, de son côté, a continué sa progression en 2006 avec + 14,6 % (27.880 contre 24.415, soit + 3.465 touristes), grâce notamment au marché australien (+ 19 %) imputable à l'ouverture de la ligne Papeete/Sydney de Air Tahiti Nui en juillet 2005<sup>1</sup>, à l'engouement des Néo-zélandais (+ 13 %), encouragés par l'augmentation du nombre de vols sur Auckland, et à celui des Hawaïiens (+ 11 %).

L'expansion de Lan Airlines, compagnie aérienne du Chili, sur le continent sud-américain semble avoir eu des retombées favorables pour la Polynésie française qu'elle dessert au départ de Santiago (Chili) deux fois par semaine. Le nombre de visiteurs latino-américains est passé de 6.187 à 7.800, soit + 26,1 %.

L'augmentation du nombre de nuitées touristiques n'a été que de 5 %, c'est-à-dire inférieure au nombre de touristes (6,5 %) en raison de la contraction de la durée moyenne des séjours de 13,49 jours en 2005 à 13,21 jours en 2006.

**Evolution des nuitées touristiques (en milliers) et de la durée moyenne des séjours**



Source : Service du tourisme

## 1.2 L'activité hôtelière

L'hôtellerie en Polynésie française recouvre deux réalités distinctes : une petite hôtellerie (pensions de famille, chambres d'hôtes, meublés du tourisme...) qui s'appuie environ pour 40 % sur une clientèle de résidents et une hôtellerie classée, le plus souvent gérée par de grandes chaînes internationales et essentiellement tournée vers les touristes étrangers<sup>2</sup>.

Le chiffre d'affaires de la petite hôtellerie est difficilement quantifiable dans la mesure où, n'étant pas assujettie à la Redevance de promotion touristique, elle n'est pas astreinte à la déclaration de ses nuitées. Toutefois, sachant que l'activité des pensions de famille s'appuie pour 60 à 70 % sur une clientèle de non résidents dont une moitié est d'origine métropolitaine et que le nombre de touristes provenant de l'hexagone a diminué de 6 % en 2006, il est fort probable que l'activité des pensions de famille ait enregistré une stagnation, voire une légère diminution.

<sup>1</sup> En glissement annuel, la fréquentation australienne s'affichait en retrait de 8,1 % au premier semestre 2005 (3.525 contre 3.835 l'année précédente) et en hausse de 57,9 % au second (6.084 contre 3.852).

<sup>2</sup> L'ISPF a calculé en 2003 que l'hôtellerie classée avait bénéficié de 74 % des nuitées hôtelières des touristes internationaux sur l'année.

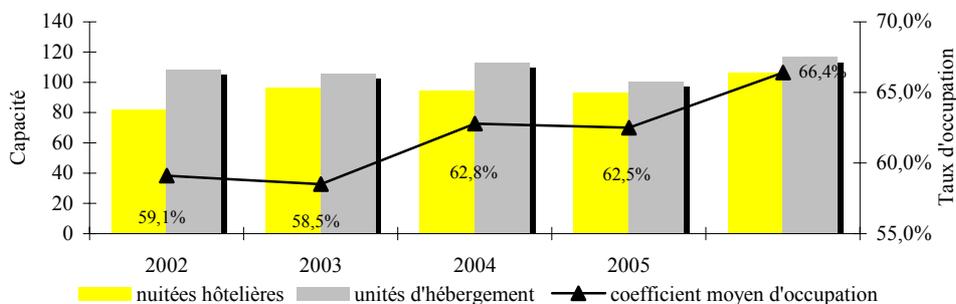
En revanche, l'activité de l'hôtellerie classée, illustrée, entre autres, par son coefficient moyen d'occupation, s'est sensiblement accrue, de 62,5 % en 2005 à 66,4 % 2006. Mais cette amélioration est due essentiellement à la fermeture pour rénovation de trois hôtels (Sofitel Moorea, le Sofitel Bora Bora Beach Resort et l'Intercontinental Bora Bora) pendant une bonne partie de l'année qui a induit un effet de report de clientèle sur les autres établissements.

**Coefficients d'occupation de l'hôtellerie classée (22 hôtels en 2006)**

|                                 | 2002         | 2003         | 2004         | 2005         | 2006         | ▲ 2006/2005       |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| Bora Bora                       | 65,2%        | 60,8%        | 57,5%        | 59,3%        | 66,0%        | +6,7 points       |
| Tahiti                          | 59,2%        | 64,4%        | 69,9%        | 64,7%        | 63,1%        | -1,6 point        |
| Moorea                          | 71,3%        | 55,2%        | 63,2%        | 66,7%        | 79,5%        | +12,8 points      |
| <b>Tous hôtels de Polynésie</b> | <b>59,1%</b> | <b>58,5%</b> | <b>62,8%</b> | <b>62,5%</b> | <b>66,4%</b> | <b>+ 4 points</b> |

Source : CPH

**Evolution indiciaire de l'activité et de la capacité de l'hôtellerie classée (base 100 en 2001)**



Source : Service du tourisme

L'ouverture d'établissements nouveaux ou fermés en 2005 s'est traduite par une augmentation de 16 % des unités d'hébergement (2.963 à 3.436 entre fin 2005 et fin 2006).

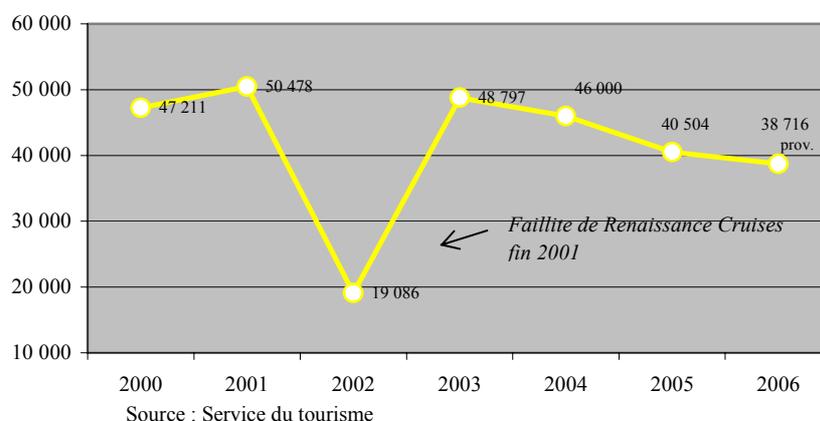
### 1.3 Le tourisme de croisière

La croisière enregistre depuis quelques années la plus forte croissance du marché du tourisme de loisir avec 8,1 % de croissance par an depuis 1980<sup>1</sup>. On a estimé à environ 15 millions le nombre de croisiéristes en 2006 (environ 14 en 2005 et moins de 6 en 1995 !) et les perspectives restent très optimistes, tant pour 2007 que pour le moyen terme (34 millions pour 2015). Les adhérents de la Cruise lines international association (CLIA)<sup>2</sup>, 12,1 millions de passagers en 2006 (+ 8 % par rapport à 2005 et + 5 % de capacités supplémentaires), attendent en effet 500.000 personnes de plus pour 2007, au vu de leurs réservations pour la haute saison à venir.

<sup>1</sup> Environ 85% des croisiéristes dans le monde sont Nord-américains (USA - Canada).

<sup>2</sup> Organisme représentatif des principales compagnies de croisières américaines et qui concentre 97 % de la flotte américaine de croisière.

### Evolution du nombre de croisiéristes depuis 2000



Le tourisme de croisière en Polynésie française n'a pas profité de cette évolution mondiale. Le nombre de passagers, représentant 17 % du nombre total de touristes, a même diminué légèrement (- 4 % en 2006 après - 12 % en 2005). Il a été estimé à 38.716 en 2006 contre 40.504 passagers en 2005. Dans la mesure où la capacité d'accueil est restée quasiment identique à l'année dernière, le taux de remplissage des navires de croisière a semble-t-il légèrement diminué.

La flotte locale était composée de sept unités, dont 3 transportent plus de 90 % des croisiéristes dans l'année : le M/S Paul Gauguin (160 cabines) et le Tahitian Princess (342 cabines) qui vendent des circuits vers les îles Sous-le-Vent, ainsi que l'Aranui III (86 cabines) qui croise dans tout le Pacifique sud, cargo mixte dédié aux liaisons avec les Marquises via les Tuamotu.

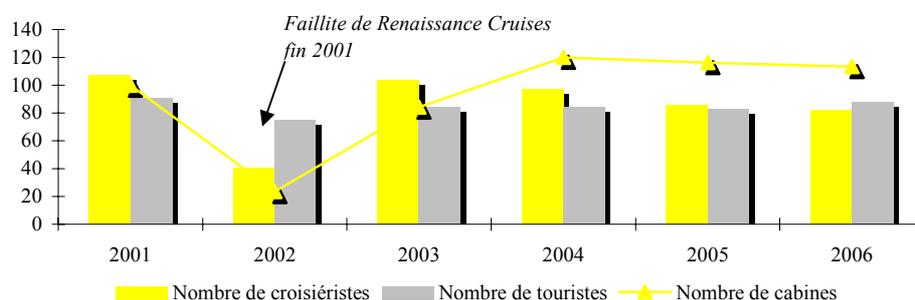
Les 4 autres navires sont, le Tahiti Aggressor (8 cabines), spécialisé dans la plongée sous-marine aux Tuamotu et les navires de Bora Bora Cruises : le Haumana (17 cabines) et les jumeaux, le Tu Moana (30 cabines) et le Tia Moana (37 cabines). Le Pacific Princess (342 cabines), quant à lui, habitué à réaliser quelques croisières dans l'année, n'a pas fait escale cette année en Polynésie française<sup>1</sup>

L'année 2006 a été marquée par l'arrivée de deux nouveaux paquebots : le Spirit of Oceanus (4 croisières début 2006 et deux en début d'année 2007), puis le M.S. National Geographic Endeavour (trois croisières entre avril et octobre). Par ailleurs, le Star Flyer, quatre mâts de la Compagnie Star Clippers d'une capacité de 170 passagers, effectuera à compter de décembre 2007 des croisières aux Îles sous le Vent et aux Marquises et ce, pour une durée de quatre ans. En janvier 2007, la compagnie polynésienne de transport maritime (CPTM) a décidé de commercialiser une croisière aux Australes. L'objectif est de tester le potentiel de croisières vers cet archipel avec l'Aranui 3.

---

<sup>1</sup> Le Tahitian Princess et le Pacific Princess, ex R3 et R4 de la compagnie Renaissance Cruises, faillie fin 2001 à la suite des attentats du 11 septembre, appartiennent à la société Princess Cruises, filiale de *Carnival Corporation*.

### Evolution comparée du nombre de touristes et de croisiéristes (base 100=2000)



Source : Service du tourisme

Afin de consolider l'offre de croisière sur le territoire, le gouvernement a refondu fin 2005 toute sa réglementation en la matière<sup>1</sup>. Elle comporte une série de dispositions incitatives (dérogation au monopole de pavillon, exonérations fiscales et douanières, aides à l'emploi, à la formation professionnelle et à la promotion touristique) et ses conditions d'éligibilité sont peu contraignantes. En effet, elle s'applique à toute flotte d'au moins 12 cabines, réparties sur un ou plusieurs bateaux, pour une durée minimale d'exploitation sur le territoire « (...) de trois mois consécutifs par période de douze mois (...) ». Le Spirit Oceanus (114 passagers) de la compagnie Cruise West en a été le premier bénéficiaire en janvier 2006.

En revanche, pour les bateaux de croisière qui séjournent moins de trois mois dans les eaux polynésiennes, une nouvelle réglementation adoptée en mars 2006 rend la destination polynésienne moins compétitive puisque les sociétés qui en sont propriétaires doivent verser à partir de janvier 2007 une taxe forfaitaire de 1.400 F CFP par cabine (vide ou occupée) et par jour. Seuls les bateaux restant plus de trois mois en Polynésie continueront à payer les 500 F CFP par personne et par jour.

Par ailleurs, le gouvernement local a signé début avril 2006 un accord de partenariat avec la compagnie Star Clippers Limited visant à exploiter le Star Flyer, un quatre mâts d'une capacité de 170 passagers, pour une durée minimale de quatre ans à partir de fin 2007.

## 1.4 Le tourisme de plaisance

La configuration de l'espace polynésien, caractérisée par ses îles en chapelets (îles Sous-le-Vent, groupes d'atolls aux Tuamotu) et ses lagons balisés, convient parfaitement à la plaisance. Secteur à forte valeur ajoutée, elle jouit d'une clientèle aisée, voire extrêmement riche, et se partage en deux domaines distincts, les charters nautiques et la grande plaisance.

Le charter nautique propose à la location des bateaux, à voiles ou à moteur, avec ou sans personnel de bord (skipper, cuisinier...) pour des durées d'un à plusieurs jours. Après une mauvaise année 2005 (- 19 %), les entreprises locales ont vu le nombre de leurs passagers retrouver le niveau de 2004, avec une progression de 14 % en 2006.

<sup>1</sup> Délibération n° 2002-80 APF du 27 juin 2002 modifiée par la délibération n° 2005-3 APF du 20 octobre 2005 et par la loi de pays n° 2005-5 LP du 9 décembre 2005.

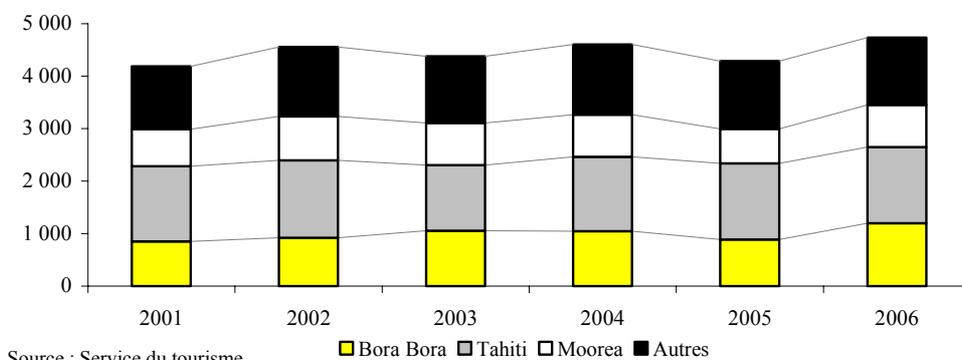
Les professionnels du secteur ont déploré jusqu'à présent la lourdeur de leurs charges d'investissements et l'insuffisance de soutien, tant financier que promotionnel, des pouvoirs publics. Pour étayer leurs actions de communication par eux-mêmes, ils ont lancé la Tahiti Pearl Regatta en février 2004. Sa troisième édition, en mars 2006, a réuni 29 équipages (19 en 2005 et 10 en 2004), dont des non-résidents (Français de métropole, Néo-zélandais, Néo-calédoniens). Une cinquantaine de participants sont attendus pour la quatrième édition qui doit se dérouler du 17 au 20 mai 2007.

Quant à la grande plaisance, elle connaît une croissance soutenue depuis une dizaine d'années<sup>1</sup>. Dans le sillon d'une année 2005 exceptionnelle (augmentation de 28,4 % de commandes de Yachts dans le monde), l'exercice 2006 a également enregistré une hausse de 7,9 % du nombre de navires de luxe. Marché de niche à haute rentabilité, le yachting de luxe, dont la flotte mondiale compte près de 4.000 navires, attise la convoitise de nombre de marinas et la Polynésie française a récemment revu sa réglementation<sup>2</sup> (raccourcissement du délai d'obtention d'une licence, réduction de la fiscalité) pour recueillir une partie de cette manne.

## 2. BILAN ET PERSPECTIVES DE LA CAPACITE D'ACCUEIL<sup>3</sup>

L'année 2006 aura été une bonne année en matière de développement des infrastructures d'accueil, essentiellement du fait de l'hôtellerie classée (73 % des unités d'hébergement) dont le nombre d'unités commercialisées a augmenté de 3,3 % par rapport à 2004 (la comparaison avec 2005 étant rendue difficile du fait de la fermeture de 4 hôtels pour rénovation ou réparations). La petite hôtellerie familiale, quant à elle, a connu une évolution plus modeste de 1,6 % des unités commercialisées.

*Evolution de la capacité réceptive de l'hôtellerie depuis 2000 (en unités commercialisées)*



<sup>1</sup> Ce marché, qui englobe les navires de plus de 24 mètres de longueur, a plus que triplé depuis 1997.

<sup>2</sup> Délibération n° 2004-40 APF du 19 février 2004 portant organisation de la navigation charter en Polynésie française.

<sup>3</sup> Considérée comme un préalable au décollage du tourisme par les décideurs politiques, l'extension de la capacité d'hébergement de l'hôtellerie a été de 22 % en l'espace de onze ans (4.737 unités commercialisées en 2006 contre 3.890 en 1996).

## 2.1 L'hôtellerie classée

L'hôtellerie classée rassemble à la fois de grands groupes internationaux comme *Starwood* (Sheraton, Le Méridien, Saint Regis) qui a affermi sa présence en Polynésie française en rachetant la chaîne *Le Méridien* en 2006, *Accor* (Sofitel, Novotel), *Intercontinental*, *Le Radisson* (*Radisson Plaza Tahiti*) ou *Club Méditerranée*, et des entreprises locales, comme *FHP*<sup>1</sup> (Pearl Resorts, dont Le Tahaa, labellisé *Relais & Châteaux*) ou Maitai (*Bora Bora, Fakarava*).

### Répartition de la capacité d'hébergement de l'hôtellerie classée

|                            | Hôtels    |           |           |                | Unités commercialisées |              |              |                |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                            | 2004      | 2005*     | 2006      | ▲<br>2006/2005 | 2004                   | 2005         | 2006         | ▲<br>2005/2004 |
| <b>Iles du Vent :</b>      | <b>20</b> | <b>19</b> | <b>20</b> | <b>1</b>       | <b>1 900</b>           | <b>1 724</b> | <b>1 867</b> | <b>8,3%</b>    |
| Moorea                     | 9         | 8         | 9         | 1              | 641                    | 473          | 619          | 30,9%          |
| Tahiti                     | 11        | 11        | 11        | 0              | 1 259                  | 1 251        | 1 248        | -0,2%          |
| <b>Iles Sous-le-Vent :</b> | <b>21</b> | <b>18</b> | <b>23</b> | <b>5</b>       | <b>1 179</b>           | <b>990</b>   | <b>1 311</b> | <b>32,4%</b>   |
| Bora Bora                  | 14        | 12        | 16        | 4              | 942                    | 814          | 1 127        | 38,5%          |
| Huahine                    | 3         | 2         | 2         | 0              | 124                    | 63           | 63           | 0,0%           |
| Raiatea                    | 2         | 2         | 2         | 0              | 44                     | 44           | 44           | 0,0%           |
| Tahaa                      | 2         | 2         | 3         | 1              | 69                     | 69           | 77           | 11,6%          |
| <b>Tuamotu</b>             | <b>6</b>  | <b>6</b>  | <b>6</b>  | <b>0</b>       | <b>207</b>             | <b>215</b>   | <b>215</b>   | <b>0,0%</b>    |
| <b>Marquises</b>           | <b>2</b>  | <b>2</b>  | <b>2</b>  | <b>0</b>       | <b>40</b>              | <b>34</b>    | <b>34</b>    | <b>0,0%</b>    |
| <b>Australes</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>1</b>  |                | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>9</b>     | <b>-</b>       |
| <b>Total</b>               | <b>49</b> | <b>45</b> | <b>52</b> | <b>7</b>       | <b>3 326</b>           | <b>2 963</b> | <b>3 436</b> | <b>-10,9%</b>  |

Source : Service du tourisme

\* à mars 2006

Globalement, la forte augmentation de son offre de lits entre 2005 et 2006 provient de la réouverture d'hôtels qui avaient fermé pour cause de rénovation en 2005 (trois des quatre sites d'Accor à Tahiti, Bora Bora et Moorea) ou de catastrophe naturelle<sup>2</sup> (Intercontinental Bora Bora), mais également de l'ouverture de nouveaux établissements à Bora Bora :

- l'Intercontinental Resort and Thalasso Spa, qui inclut, outre ses 80 bungalows sur l'eau, le premier centre de thalassothérapie du Pacifique sud,
- et le Saint Regis Resort sur le motu Ome'e à Bora Bora, qui comprend 100 villas ainsi qu'un spa et un centre de remise en forme.

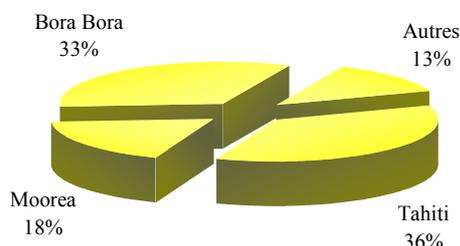
Un motel a également vu le jour à Tahiti en 2006, à proximité de l'aéroport international, le Tahiti Airport Motel avec 48 chambres (sans restauration). A Moorea, le Sofitel Ia Ora a également engagé un important programme de rénovation et d'extension en vue d'accroître le nombre de ses bungalows et le porter à 95.

Fin 2007, un nouvel hôtel de luxe, actuellement en construction devrait ouvrir ses portes à Bora Bora : le Four Seasons (100 bungalows sur l'eau et 7 villas sur la plage), également pourvu d'un spa. Au début 2008, un nouvel établissement devrait voir le jour à Tahiti, au centre de Papeete, le Tahiti Nui avec 90 chambres.

<sup>1</sup> Financière hôtelière polynésienne.

<sup>2</sup> Episode de houle exceptionnelle.

### Répartition géographique de l'hôtellerie classée en 2006 (en unités commercialisées)



Source : Service du tourisme

L'exemple de la réussite du *Tahaa Private Island* a inspiré la chaîne de palaces *Raffles* qui doit édifier sur l'île Vanille, à l'horizon de 2007, un établissement de 65 unités, essentiellement sur pilotis, le *Raffles Resort Tamaina*, pour un investissement de plus de 8 milliards de F CFP.

Sur Tetiaroa, mythique atoll de Marlon Brando, le propriétaire des trois établissements *Intercontinental* de Polynésie française a pour projet d'ériger un hôtel écologique de grand luxe d'une trentaine de bungalows, assorti d'une vaste réserve naturelle.

Parfois, l'hostilité de la population constitue un frein, comme à Maupiti où l'implantation d'un hôtel a été rejetée par référendum ou encore à Huahine où le projet de Huahine Beach Resort, complexe doté de deux hôtels Hilton (100 et 150 chambres), une résidence de tourisme en temps partagé (230 « fare ») et un golf de 18 trous est loin de faire l'unanimité.

Enfin, de nouvelles orientations se dessinent dans la construction hôtelière. Tout d'abord, un nouveau type de produit devrait être prochainement introduit en Polynésie française, la résidence hôtelière de luxe, notamment à Bora où un groupe américain a racheté l'hôtel Eden Beach pour le transformer en ce sens, et à Moorea où une promotion immobilière de 50 villas est en cours de lancement. Ensuite, des complexes golfs pourraient voir le jour, notamment sur le parcours de Temae (Moorea), inauguré en 2006, auquel doit être annexé un hôtel d'environ 154 chambres et « fare », ainsi qu'à Huahine et à Tahaa sur le motu Te Hotu.

## 2.2 La petite hôtellerie

Avec ses 1.301 chambres ou bungalows, la petite hôtellerie offre une meilleure couverture du territoire (34 îles) que l'hôtellerie classée et occupe un millier de personnes, à temps plein ou partiel, ce qui en fait un élément essentiel de la vie économique des archipels polynésiens.

**Répartition de la capacité d'hébergement des hôtels non classés (dont pensions de famille)**

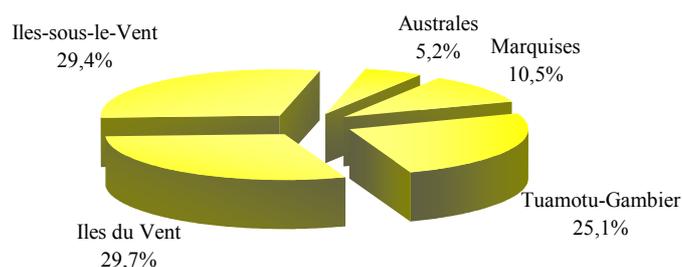
|                                 | Hôtels     |            |            |                | Unités commercialisées |              |              |                |
|---------------------------------|------------|------------|------------|----------------|------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                                 | 2004       | 2005       | 2006       | ▲<br>2006/2005 | 2004                   | 2005         | 2006         | ▲<br>2006/2005 |
| <b>Iles du Vent :</b>           | <b>62</b>  | <b>72</b>  | <b>71</b>  | <b>-1</b>      | <b>319</b>             | <b>382</b>   | <b>387</b>   | <b>1,3%</b>    |
| Tahiti                          | 31         | 36         | 35         | -1             | 157                    | 202          | 202          | 0,0%           |
| Moorea                          | 31         | 36         | 36         | 0              | 162                    | 180          | 185          | 2,8%           |
| <b>Iles Sous-le-Vent dont :</b> | <b>81</b>  | <b>74</b>  | <b>76</b>  | <b>2</b>       | <b>437</b>             | <b>399</b>   | <b>383</b>   | <b>-4,0%</b>   |
| Bora Bora                       | 16         | 12         | 11         | -1             | 104                    | 72           | 72           | 0,0%           |
| Huahine                         | 23         | 22         | 26         | 4              | 114                    | 108          | 122          | 13,0%          |
| <b>Tuamotu-Gambier dont :</b>   | <b>68</b>  | <b>69</b>  | <b>67</b>  | <b>-2</b>      | <b>320</b>             | <b>336</b>   | <b>326</b>   | <b>-3,0%</b>   |
| Rangiroa                        | 22         | 21         | 21         | 0              | 123                    | 118          | 116          | -1,7%          |
| Fakarava                        | 10         | 8          | 13         | 5              | 49                     | 40           | 65           | 62,5%          |
| <b>Marquises</b>                | <b>33</b>  | <b>31</b>  | <b>30</b>  | <b>-1</b>      | <b>140</b>             | <b>142</b>   | <b>137</b>   | <b>-3,5%</b>   |
| <b>Australes</b>                | <b>15</b>  | <b>15</b>  | <b>15</b>  | <b>0</b>       | <b>64</b>              | <b>64</b>    | <b>68</b>    | <b>6,3%</b>    |
| <b>Total</b>                    | <b>259</b> | <b>261</b> | <b>259</b> | <b>-2</b>      | <b>1 280</b>           | <b>1 323</b> | <b>1 301</b> | <b>-1,7%</b>   |

Source : Service du tourisme

En l'espace d'une décennie, sa capacité s'est accrue de plus de 60 % (815 unités commercialisées en 1996) et est restée concentrée sur l'archipel de la Société (59 % du total) et aux Tuamotu (25 %). Ce développement aurait pu être plus soutenu encore si les compagnies aériennes AOM et CORSAIR, qui proposaient des tarifs intéressants pour les classes moyennes fréquentant les pensions, avaient continué à exploiter leur liaison sur la Polynésie française.

Les pensions de famille ont toutefois profité de l'extension des liaisons aériennes vers les archipels ainsi que de l'élaboration de forfaits alliant vol et hébergement à des tarifs avantageux pour le consommateur, tels les « séjours dans les îles » ou les différents *pass* de Air Tahiti. En 2006, la progression du nombre d'unités commercialisées a été particulièrement marquée à Fakarava (+ 62,5 %) et à Huahine (+ 13 %).

**Répartition géographique de la petite hôtellerie en 2006 (en unités commercialisées)**



Source : Service du tourisme

Afin de satisfaire la clientèle, les efforts doivent désormais porter sur la qualité (accueil, hygiène, sécurité...) ainsi que sur la commercialisation. Depuis 1997, la fédération

Haere Mai<sup>1</sup> essaie de faire signer une Charte de qualité, concept garantissant pour les clients une qualité d'accueil, d'authenticité et de découverte des îles des 5 Archipels de la Polynésie Française. Cette Charte a été validée le 29 mars 2007 lors de l'Assemblée générale de la Fédération Haere Mai qui regroupe environ 160 pensions de famille.

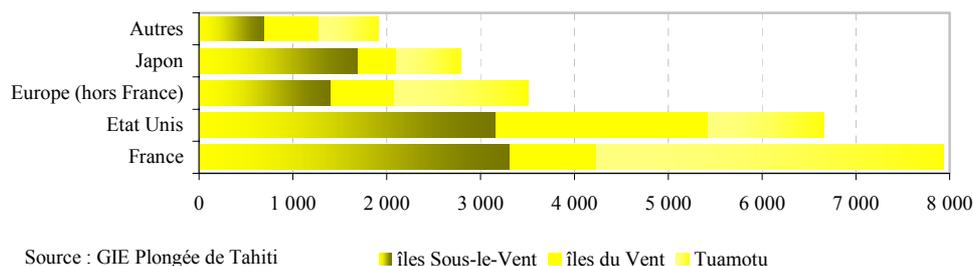
En 2006, la Fédération a entrepris la classification des pensions de famille selon des critères d'accueil, d'hygiène, de sécurité, de respect de l'environnement, de restauration, de confort et de gestion. Un tiaré, deux tiarés ou trois tiarés sont distribués suivant ces critères aux établissements qui le souhaitent. En mars 2007, 38 petits hôtels ont ainsi fait l'objet d'une classification : 14 ont reçu trois tiarés, 18 deux tiarés, et 6 un tiaré. En mars 2006, la fédération a publié un guide de la petite hôtellerie familiale bilingue français-anglais qui recense 135 établissements répartis sur 23 îles

### 2.3 Les activités touristiques

Mise à part la plongée sous-marine qui a joué un rôle moteur dans le développement de la petite hôtellerie dans les îles, le manque d'activités est souvent reproché à la destination polynésienne. C'est la raison pour laquelle les hôtels cherchent à agrémenter leur offre en intégrant des espaces de bien-être (spas, centres de remise en forme...). Les pouvoirs publics, pour leur part, aimeraient développer le tourisme culturel, et ont entrepris de restaurer les monuments, comme le site de la pointe Vénus ou le musée Gauguin à Tahiti. Le besoin de diversification des loisirs est donc patent et le potentiel, tant aquatique que terrestre de la Polynésie française, est réel.

Première activité marine, la plongée a attiré 26.115 adeptes en 2005<sup>2</sup> dans ses 25 clubs disséminés sur les archipels polynésiens<sup>3</sup>. La profession est organisée au sein du GIE Plongée de Tahiti et ses îles qui s'occupe de la promotion et de l'information, via son site Internet, ses participations à des salons spécialisés<sup>4</sup> ainsi que son guide descriptif des divers spots et clubs répertoriés sur une dizaine d'îles. Elle obéit à une charte de qualité qu'elle a elle-même édictée afin de satisfaire les plongeurs (accueil, sécurité, professionnalisme) et de préserver l'environnement.

#### *Répartition des plongeurs par site et par provenance géographique en 2005*



<sup>1</sup> Haere Mai est une Fédération née le 12 Février 1997, lors du premier Salon et constituée aujourd'hui de 19 Associations représentant 21 îles de Polynésie française

<sup>2</sup> Dont 7.941 Français de métropole, 6.662 Américains, 3.504 Européens (hors Français), 3.307 résidents et 2.793 Japonais.

<sup>3</sup> 11 aux Tuamotu, 7 aux îles Sous-le-Vent, 6 aux îles du Vent et 1 aux Australes.

<sup>4</sup> Salon annuel de la plongée à Paris, Dema Show (Las Vegas en 2005 et Orlando en 2006), Scuba Show de Long Beach (Californie).

A côté, d'autres distractions existent : l'observation de la faune marine en bateau à fond de verre ou le « shark feeding »<sup>1</sup>, la pêche (sportive ou à la mouche dans les lagons) et les sports de glisse (surf, windsurf, kite surf).

#### *Prestataires d'activités touristiques*

|   | Nombre d'entreprises |            |            |            | % du total  |
|---|----------------------|------------|------------|------------|-------------|
|   | 2003                 | 2004       | 2005       | 2006       | 2006        |
| <b>Activités nautiques</b>                  | <b>179</b>           | <b>179</b> | <b>187</b> | <b>205</b> | <b>64%</b>  |
| Clubs de plongée                            | 41                   | 41         | 41         | 40         | 13%         |
| Locations de bateaux et divers              | 44                   | 36         | 52         | 77         | 24%         |
| Découverte du milieu marin                  | 47                   | 62         | 59         | 57         | 18%         |
| Centres d'activités nautiques               | 17                   | 13         | 14         | 15         | 5%          |
| Pêche                                       | 20                   | 17         | 12         | 10         | 3%          |
| Sensations extrêmes (surf, flysurf, jet...) | 10                   | 10         | 9          | 6          | 2%          |
| <b>Activités terrestres</b>                 | <b>126</b>           | <b>111</b> | <b>122</b> | <b>113</b> | <b>36%</b>  |
| Excursions en 4x4 ou bus                    | 64                   | 62         | 59         | 59         | 19%         |
| Excursions à cheval, équitation             | 22                   | 16         | 15         | 11         | 3%          |
| Golf  | 2                    | 2          | 4          | 4          | 1%          |
| Circuits pédestres                          | 15                   | 19         | 31         | 31         | 10%         |
| Circuits éco-touristiques                   | 13                   | 5          | 6          | -          | -           |
| Divers                                      | 10                   | 7          | 7          | 8          | 3%          |
| <b>Total</b>                                | <b>305</b>           | <b>290</b> | <b>309</b> | <b>318</b> | <b>100%</b> |

Source : GIE Tahiti tourisme

Pour ce qui est du tourisme terrestre, la mode de l'écotourisme amène des visiteurs amateurs de randonnée, bien qu'il existe encore peu de sentiers balisés et de refuges. Les excursions à cheval, en véhicules tous terrains ou en hélicoptères ainsi que les sports à sensations (parapente, *canyoning*) peuvent également intéresser les touristes.

Enfin, l'offre polynésienne en termes de golf commence à prendre corps ; néanmoins, avec seulement deux parcours de golf (Tahiti, puis Moorea depuis le 15 avril 2007), la Polynésie française ne peut pas encore prétendre à la qualification de destination golfique car, selon les spécialistes, il faut au minimum trois sites. Des projets sont à l'étude (Huahine, Tahaa) car ce sport a un potentiel immense. En effet, on compte plus de 60 millions de golfeurs dans le monde, dont 27 millions d'Américains et environ 14 millions d'Asiatiques, et nombre d'entre eux choisissent d'assouvir leur passion au cours de leurs voyages.

### 3. L'ACTION DES POUVOIRS PUBLICS

Pilier de l'économie locale, le tourisme fait l'objet d'une politique spécifique développée autour de trois thèmes majeurs : la promotion, la formation et l'aide aux investissements. Pour sa mise en œuvre, le ministère compétent s'appuie sur le Service du tourisme, créé en 2002, et le GIE Tahiti tourisme.

<sup>1</sup> Le *shark feeding* est interdit depuis 2006 dans les lagons.

### 3.1 La promotion

Jusqu'en 2005, le GIE Tahiti Manava et le GIE Tahiti Tourisme se répartissaient les rôles. Le premier, fort de ses implantations aux entrées du territoire, à l'aéroport de Tahiti-Faa'a et au quai des paquebots de Papeete, avait pour mission d'informer à la fois les visiteurs étrangers, en collaboration avec les comités du tourisme des îles, et les résidents, pour les sensibiliser au développement du tourisme. Le second, financé par la Redevance de promotion touristique (RPT) et une subvention gouvernementale additionnelle, était dédié à la communication à l'extérieur en direction des professionnels et du grand public. La délibération n°2005-118 APF du 15 décembre 2005, qui a entériné le protocole signé par les représentants des deux GIE susnommés, a opéré leur « fusion-absorption » et le rassemblement de leurs moyens logistiques sous l'égide du GIE Tahiti Tourisme.

Le GIE Tahiti tourisme participe à divers salons internationaux de tourisme<sup>1</sup>, à la rédaction d'un guide annuel d'information et à des campagnes publicitaires. En outre, il tisse des liens privilégiés avec les voyageurs à l'occasion des « Rendez-vous Tahiti et ses îles<sup>2</sup> » à Paris, des séminaires annuels au Japon (Tokyo, Osaka) ou du *Tahiti Travel Exchange* avec les principaux tours opérateurs américains, et leur dispense des formations sur la destination polynésienne avec, à la clé, délivrance d'un label « Tahiti et ses îles ». En matière de publicité, l'année 2005 a été dominée par les campagnes d'inauguration des nouvelles liaisons de Air Tahiti Nui au départ de Papeete, Sydney et New-York.

Pour 2007, le GIE a été doté d'un budget de près de 2.321 millions de F CFP, contre 2.233 millions en 2006, soit une hausse de 4 % par rapport à l'année précédente. Rappelons qu'un effort particulier avait été fait en 2006 (augmentation de 23 % du budget), en raison de la fusion des deux GIE.

### 3.2 La formation

Afin de combler l'insuffisance quantitative et qualitative de personnel de l'hôtellerie, la Polynésie française s'est dotée en 2003 d'un lycée à vocation hôtelière exclusive, le lycée hôtelier de Tahiti (à Punaauia sur la côte ouest). L'enseignement hôtelier est donc désormais concentré au sein d'un établissement moderne, d'une capacité d'accueil de 750 élèves, équipé d'un internat de 240 places, de deux restaurants d'initiation, de deux restaurants d'application et, depuis la rentrée scolaire 2005, d'un hôtel d'application de 20 chambres pour les travaux pratiques. Les modules qu'il propose vont du CAP au BTS. 614 élèves ont été choisis en 2006 (613 en 2005). Depuis peu, en raison de l'engouement des jeunes polynésiens pour le métier de l'hôtellerie et grâce à une politique de communication efficace, le Lycée hôtelier de Tahiti est obligé de refuser une candidature sur deux environ pour éviter le risque de débouchés insuffisants.

A côté du secteur public, existent également des établissements privés comme l'Ecole technique professionnelle de Uturoa (Raiatea, îles Sous-le-Vent) ou le Lycée d'enseignement professionnel Saint Joseph (Tahiti) ainsi que des Centres d'éducation au

---

<sup>1</sup> A caractère général (Salon mondial du tourisme à Paris en mars 2005 ; salon *Envie de partir du quotidien* le Figaro à Paris, Top Resa à Deauville ; « Roadshow Tahiti et ses îles » organisé à Lille puis à Montpellier en avril 2007 ; Salon des Randonnées, du 30 mars au 1er avril 2007 à la Porte de Versailles, Paris) ou particulier (*Scuba Show* à Long Beach, Californie chaque année en mai ou juin et *Dema Show* à Las Vegas en octobre, tous deux consacrés à la plongée).

<sup>2</sup> Chaque année, sous l'égide du GIE Tahiti tourisme, ils réunissent des tours opérateurs parisiens et des professionnels polynésiens pour une présentation des nouveaux produits et services disponibles en Polynésie française.

développement (CED). Ensuite, les hôtels classés eux-mêmes se chargent de la formation de leurs salariés en les envoyant parfois en stages à l'étranger, sur les sites des groupes auxquels ils appartiennent.

Quant à la petite hôtellerie, ses besoins de formation sont satisfaits par les Centres d'éducation aux technologies appropriées au développement (CETAD) et les Maisons familiales rurales (MFR), petites structures polyvalentes et harmonieusement réparties sur le territoire, ainsi que par l'Association de formation aux métiers de l'hôtellerie (AFOMETH), dont les stages se déroulent sur le lieu même du travail du stagiaire, et le Centre de formation (CEFOR) de la CCISM.

### **3.3 L'aide aux investissements**

L'aide aux investissements dans le tourisme est multiple. Une batterie d'aides est proposée à la petite hôtellerie et aux entreprises d'activités touristiques. Pour l'hôtellerie classée, deux dispositifs fiscaux complémentaires sont disponibles.

Pour les premières, aux aides sectorielles spécifiques allouées par le Fonds pour les restructurations de défense (FRED), le Fonds d'entraide aux îles (FEI) ou le Service du tourisme, s'ajoutent des aides à caractère général pour les entreprises, comme les aides à la création d'entreprise (exonérations de patente, Aides à la création et au développement d'entreprise -ACDE-, aides à l'emploi des jeunes...), les emprunts à conditions préférentielles (prêts bonifiés de la banque Socredo sur les ressources de la Banque européenne d'investissement, prêts bancaires réescomptables auprès de l'IEOM) ou les aides au renforcement des fonds propres de la SOFIDEP (prises de participation au capital, prêts participatifs).

Quant à l'hôtellerie classée, elle bénéficie de la loi « GIRARDIN »<sup>1</sup>, dernier avatar de la défiscalisation métropolitaine, qui, en contrepartie d'investissements dans la construction d'hôtels dans l'outre-mer français, octroie des abattements d'impôts sur le revenu ou sur les sociétés aux personnes physiques ou morales concernées. En 2005, l'hôtellerie a représenté 34 % des 26 milliards des demandes d'agrément.

Ce dispositif peut être cumulé avec le bénéfice du dispositif de défiscalisation locale dite « Loi Flosse » (délibération n°2004/033 APF du 12 février 2004), qui consiste en crédits d'impôts et aides fiscales pour la construction, la rénovation ou l'agrandissement d'hôtels<sup>2</sup>. En 2005, ces crédits d'impôt se sont élevés à 8,5 milliards de F CFP pour un total de 17,2 milliards de F CFP tous secteurs confondus.

## **4. PERSPECTIVES POUR 2007**

Les perspectives pour 2007 sont relativement bonnes. Les chiffres enregistrés en début d'année sont en forte progression : + 8 % du nombre de touristes en glissement annuel et en cumul sur les deux premiers mois de l'année. Ce chiffre est confirmé par la progression de 5 % du trafic aérien hors transit à l'aéroport de Tahiti. D'après les professionnels de l'hôtellerie, les demandes de réservations pour la haute saison qui leur sont remontées par les Tour Opérateurs sont encourageantes.

---

<sup>1</sup>Journal officiel de la République française n° 167 du 22 juillet 2003.

<sup>2</sup> En 2004, le total des aides fiscales s'est élevé à 8,9 milliards de F CFP dont 44 % en aides fiscales à l'exploitation et 56 % en crédits d'impôts.

Néanmoins la fréquentation touristique, pourtant en augmentation notable depuis le début de l'année, ne progresse pas suffisamment face à l'offre d'unités commercialisées. En 2006, le nombre d'unités a en effet augmenté de 38 % à Bora Bora et de 31 % à Moorea. Le taux de remplissage de l'hôtellerie classée a donc chuté par rapport à l'année dernière : 52,4 % sur le premier trimestre 2007 contre 56,7 % sur le premier trimestre 2006. La situation est particulièrement préoccupante à Bora Bora où seulement 45,1 % des chambres et bungalows ont été vendus durant le premier trimestre contre 60,1 % l'année dernière à la même époque. Moorea, quant à elle, souffre moins avec 62,2 % d'occupation contre 77,2 % il y a un an.

Un autre problème se profile pour les prochains mois : la difficulté d'améliorer le taux de remplissage des hôtels en raison d'une offre insuffisante de sièges dans les avions pendant la haute saison. Le conseil des professionnels de l'hôtellerie sait d'ores et déjà qu'entre la dernière semaine de juillet et les deux premières semaines du mois d'août, les vols en provenance d'Europe et des Etats-Unis sont complets. Les causes de cette situation sont connues : la modification du calendrier scolaire qui fait coïncider saison touristique et vacances scolaires, la reconfiguration du réseau aérien à destination de la Polynésie française (manque de sièges entre Papeete et Los Angeles notamment) ainsi que le changement de type d'avions opéré par plusieurs compagnies induisant une réduction de capacité unitaire.

---

## § 7. LES ACTIVITES PORTUAIRES ET AEROPORTUAIRES

---

### 1. LES ACTIVITES PORTUAIRES

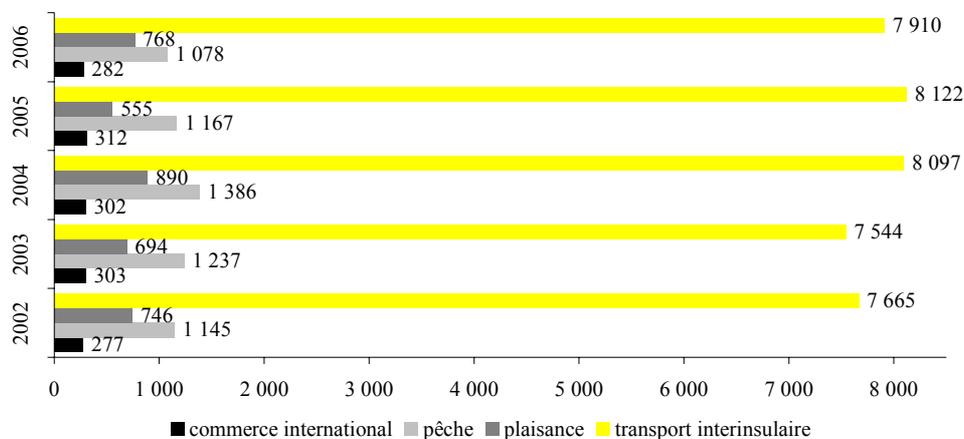
Principale ouverture de la Polynésie française sur la mer, le port autonome de Papeete (PAP) a été élevé au rang d'établissement public en 1962, avec un double rôle, la gestion et la surveillance de la zone portuaire. Afin de répondre à l'extension du trafic maritime, il a planifié la modernisation de ses infrastructures au moyen d'un schéma directeur couvrant la période 2000-2009<sup>1</sup>.

Depuis l'arrêt des essais nucléaires, le PAP a accompagné le développement économique de la Collectivité d'outre-mer. Entre 2005 et 2006, le trafic de navires dans le port de Papeete a ralenti de 1,1 % en glissement annuel, à l'image de l'activité économique de la Collectivité d'outre-mer.

---

<sup>1</sup> A été menée à bien l'extension de la zone sous douane, des quais des paquebots, du port de pêche et de plaisance. Parmi les projets qui restent, figure notamment une gare maritime consacrée au trafic interinsulaire.

### Trafic des navires dans le port de Papeete (en nombre d'escales)



Source : PAP

Le nombre d'escales a diminué de 9,6 % pour les navires de commerce international, de 7,6 % pour les bateaux de pêche et de 2,6 % pour le transport interinsulaire.

#### 1.1 Les échanges maritimes internationaux de la Collectivité d'outre-mer

Les échanges maritimes internationaux se sont affichés en recul pour la deuxième année de suite, -3,9 % en glissement annuel en 2006, après -1,3 % en 2005 (1.013.744 tonnes métriques contre 1.054.454 en 2005 et 1.068.246 en 2004).

#### Fret débarqué et embarqué au port de Papeete

en tonnes métriques

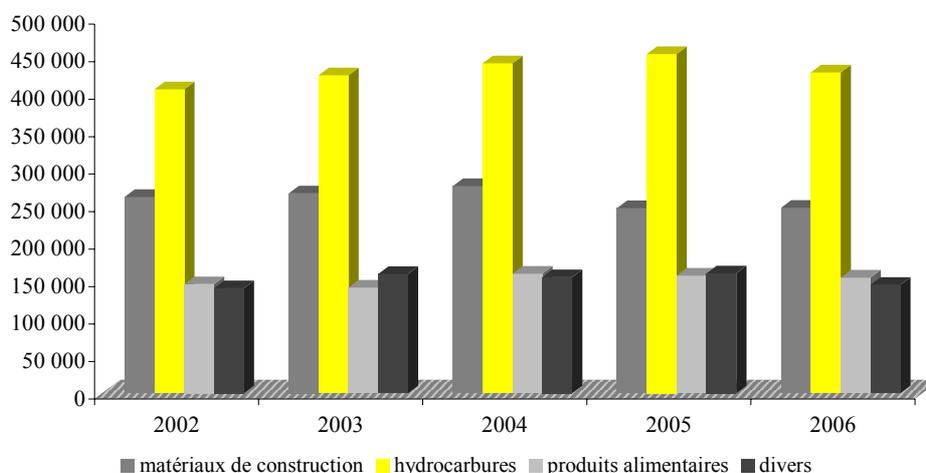
| Catégories de marchandises   | 2004             | 2005             | 2006             | Part dans le total | Variations 2006/2005 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| <b>I. Fret débarqué</b>      | <b>1 037 645</b> | <b>1 020 662</b> | <b>979 574</b>   | <b>97%</b>         | <b>-4,0%</b>         |
| Hydrocarbures                | 440 281          | 452 372          | 428 058          | 42%                | -5,4%                |
| Matériaux de construction    | 276 207          | 246 984          | 247 542          | 24%                | 0,2%                 |
| Produits alimentaires :      | 159 589          | 156 948          | 154 259          | 15%                | -1,7%                |
| -dont prods.frais réfrigérés | 49 091           | 48 586           | 46 541           | 5%                 | -4,2%                |
| -dont boissons               | 22 739           | 22 873           | 22 715           | 2%                 | -0,7%                |
| -dont farine                 | 18 547           | 17 429           | 16 903           | 2%                 | -3,0%                |
| -dont sucre                  | 7 933            | 8 161            | 8 831            | 1%                 | 8,2%                 |
| Aliments pour animaux        | 18 769           | 16 641           | 18 267           | 2%                 | 9,8%                 |
| Moyens de transport          | 17 489           | 17 765           | 16 446           | 2%                 | -7,4%                |
| Divers                       | 125 310          | 129 952          | 115 002          | 11%                | -11,5%               |
| <b>II. Fret embarqué</b>     | <b>30 601</b>    | <b>33 792</b>    | <b>34 170</b>    | <b>3%</b>          | <b>1,1%</b>          |
| <b>Total général</b>         | <b>1 068 246</b> | <b>1 054 454</b> | <b>1 013 744</b> | <b>100%</b>        | <b>-3,9%</b>         |

Source : PAP

Le fret débarqué s'est établi à 979.574 tonnes métriques en 2006, en retrait de 4 % en glissement annuel (1.020.662 en 2005). Les hydrocarbures et les produits alimentaires, qui représentent 60 % du volume en cumul, ont diminué de respectivement 5,4 % et 1,7 %. Les matériaux de construction, qui s'étaient contractés de 10,6 % l'année précédente, se sont stabilisés (+0,2 %).

### Marchandises débarquées au port de Papeete

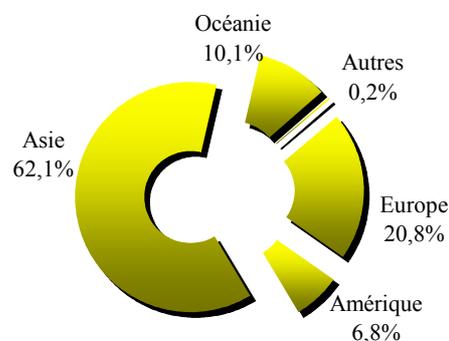
en tonnes métriques



Source : PAP

En 2006, la zone Asie a fourni 62 % du fret débarqué et Singapour 44 % en raison de son rôle de fournisseur quasi-exclusif en hydrocarbures de la Polynésie française. Mais d'autres pays s'affirment peu à peu, comme la Thaïlande (importations d'automobiles) ou la Chine<sup>1</sup>. Le continent européen, pour sa part, est resté la première source d'approvisionnement de la Collectivité d'outre-mer (hors hydrocarbures), notamment la France métropolitaine (13 % du total).

### Provenance du fret débarqué en 2006



Source : PAP

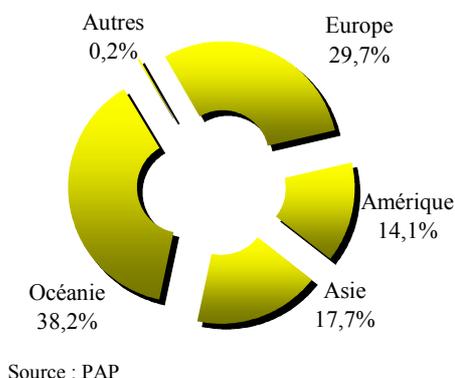
Le fret embarqué a augmenté de 1,1 % en rythme annuel, 34.170 tonnes métriques en 2006 contre 33.792 l'année précédente. La baisse des quantités de purée de noni (-31 %) et d'huile de coprah (-6 %), qui représentent près d'un tiers du total, a été compensée par la croissance des embarquements de poisson (+19 %) et de déchets (+180 %)<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> De 2001 à 2005, le fret en provenance de Chine a été multiplié par cinq (24.479 tonnes métriques en 2006 contre 4.780 en 2001) et celui de Thaïlande a triplé (51.485 tonnes métriques contre 14.844).

<sup>2</sup> Les déchets en métal (2.084 tonnes métriques en 2006 contre 761 en 2005) et en papier (1.051 tonnes métriques contre 357) ont presque triplé en l'espace d'un an.

Avec un tiers du total, soit 11.769 tonnes métriques, la zone Pacifique est restée son plus important destinataire, suivie par l'Europe (9.145 tonnes métriques) et la zone Asie (5.449 tonnes métriques).

#### Destination du fret embarqué en 2006



### 1.2 La desserte maritime interinsulaire

La desserte interinsulaire est assurée par le secteur privé et, accessoirement, par la flottille administrative. L'essentiel du trafic est opéré entre Tahiti et Moorea pour ce qui concerne les passagers (99 % du total en 2006) et au sein de l'archipel de la Société pour les marchandises (68 % du total).

En 2006, la flottille commerciale comptait une trentaine de navires dont 9 réservés aux liaisons de proximité<sup>1</sup>. Sur les Tuamotu, le Cobia III s'est substitué au Cobia dès janvier et, fin mars, les îles Sous-le-Vent ont perdu l'Aremiti 4.

Le trafic de passagers s'est inscrit en hausse de 3,1 % en glissement annuel sur l'ensemble du territoire, dont +3,9 % entre Tahiti et Moorea et +6,8 % sur les autres archipels en cumul.

#### Trafic maritime interinsulaire de passagers

|                   | 2004             | 2005             | 2006             | Part dans le total | Variations 2006/2005 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| Moorea            | 1 500 799        | 1 578 469        | 1 640 776        | 98,8%              | 3,9%                 |
| Iles Sous-le-Vent | 18 896           | 25 799           | 12 899           | 0,8%               | -50,0%               |
| Autres archipels  | 6 641            | 6 785            | 7 248            | 0,4%               | 6,8%                 |
| <b>Total</b>      | <b>1 526 336</b> | <b>1 611 053</b> | <b>1 660 923</b> | <b>100%</b>        | <b>3,1%</b>          |

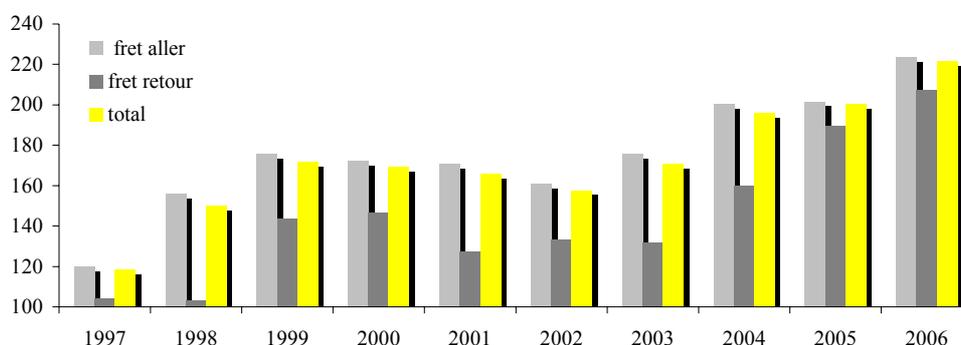
Source : STMA

On a toutefois observé un tassement important du nombre de passagers aux îles Sous-le-Vent (12.899 en 2006 contre 25.799 en 2005), consécutif au retrait de l'Aremiti 4 au premier trimestre de l'année. Aux Australes, la tendance baissière, -29 % par an en moyenne depuis 2000 et -34 % en glissement annuel en 2006 (386 passagers contre 585 en 2005), correspond au renforcement des infrastructures et des liaisons aériennes.

<sup>1</sup> 4 pour la ligne Tahiti Moorea et 5 pour les liaisons entre les îles Sous-le-Vent.

### Evolution du fret maritime interinsulaire sur dix ans

Base 100 = 1995



Source : STMA

La croissance du fret s'est accélérée en 2006, + 10,7 % en rythme annuel<sup>1</sup>, après + 2,2 % l'année précédente (441.807 tonnes en 2006 contre 399.228 en 2005 et 390.741 en 2004).

Le trafic de marchandises a enregistré + 40 % aux îles du Vent, grâce aux produits alimentaires et aux matériaux de construction<sup>2</sup>. A l'inverse, il s'est replié de 1 % aux îles Sous-le-Vent, dont - 14 % sur les matériaux de construction, les grands chantiers de l'hôtellerie de luxe étant achevés à Bora Bora.

Détaillé par produit, le fret retour révèle un recul des principales productions des archipels : - 4 % pour le coprah (9.951 tonnes en 2006 contre 10.381 en 2005), - 25 % pour le noni (5.037 tonnes contre 6.684) et - 15 % pour les nacres (1.690 tonnes contre 1.995).

## 2. LA DESSERTE AERIENNE

### 2.1 Les liaisons internationales

Le trafic aérien international a connu une croissance plus modérée en 2006 qu'en 2005, + 5,9 % en glissement annuel contre + 7,6 %. Le coefficient moyen de remplissage (CMR) des avions a atteint un record, 76 %. En outre, l'industrie du transport aérien, en perte cumulée de 500 millions de dollars US en 2005 et de près de 5 milliards en 2004, devrait dégager un bénéfice net de 2,5 milliards en 2006 et même envisager un retour à la rentabilité dès 2007 selon l'IATA<sup>3</sup>, grâce aux politiques de compression des coûts engagées par les compagnies.

Par région, les hausses les plus importantes ont été observées au Moyen-Orient (+ 15,4 %) et en Afrique (+ 8,6 %). Amérique du Nord, Europe et Asie-Pacifique ont crû de plus 5 %, tandis que l'Amérique latine a accusé une baisse de 2,4 %.

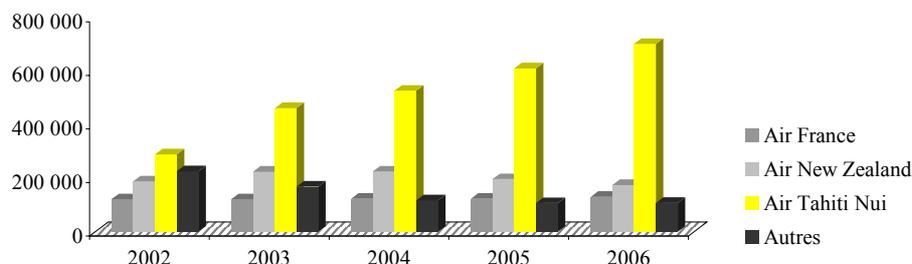
<sup>1</sup> Le fret aller a augmenté de 10,8 % (395.202 tonnes en 2006 contre 356.589 en 2005) et le fret retour de 9,3 % (46.604 tonnes contre 42.639).

<sup>2</sup> En 2006, les travaux d'aménagement du golf de Temae se sont poursuivis.

<sup>3</sup> L'International air transport association regroupe 260 compagnies aériennes qui assurent 94 % du trafic aérien international.

En Polynésie française, le trafic international de passagers a véritablement renoué avec la croissance, + 6,6 % en 2006, après + 0,9 % en 2005 et + 1,8 % en 2004. L'offre de sièges s'est accrue de 7,4 % et le nombre de vols de 6,4 % (3 912 en 2006 contre 3 673 en 2005). Ce dynamisme est imputable à Air Tahiti Nui (ATN).

### *Evolution de l'offre de sièges par compagnie aérienne*



Source : SEAC

La compagnie aérienne locale, confortant sa position dominante en 2006, a assuré 62 % des vols au départ ou à l'arrivée de Tahiti (57 % en 2005) et transporté 461.762 passagers contre 416.587 en 2005, soit + 10,8 %. Pour harmoniser la gestion de son réseau et favoriser les connections Amérique-Océanie, ATN a redéployé sa stratégie autour de la mise en place d'un hub à l'aéroport de Tahiti-Faa'a dès la fin du premier trimestre 2006.

Sur l'année écoulée, ATN a assuré de 5 à 7 vols hebdomadaires vers Paris et Los Angeles, et 3 vers Auckland, New York, Sydney et le Japon (Tokyo et Osaka une fois par semaine). Par ailleurs, elle a instauré un Papeete-Paris via New York en complément de celui via Los Angeles d'avril à octobre<sup>1</sup>. Mais cette stratégie s'est révélée peu payante puisque le nombre de passagers en transit a stagné (31.206 passagers en 2006 contre 31.082 l'année précédente) et que le coefficient moyen de remplissage s'est dégradé de 2,4 points (65,7 % contre 68,2 %).

Air France, qui, depuis plusieurs années, assure une liaison Papeete-Paris via Los Angeles trois fois par semaine, a accru son offre en modifiant la configuration de ses Boeing 747 en janvier 2006 (433 sièges contre 392 précédemment), mais sans conséquences positives sur son CMR qui a reculé de 3,4 points sur l'année (76,5 % en 2006 contre 79,9 % en 2005). En novembre 2006, la compagnie française a décidé d'interrompre le code share avec Air Tahiti Nui et d'ajouter un vol hebdomadaire en remplaçant ses B747 par des Airbus A340, plus petits, relayés à Los Angeles par des Boeing 777.

Air New Zealand (ANZ) a fait un choix similaire ; son offre de sièges a diminué de 11 % (174.566 en 2006 contre 196.954 en 2005). Dès novembre 2004, la compagnie néo-zélandaise, cherchant à rationaliser sa desserte transpacifique, avait supprimé sa ligne Auckland-Los Angeles via Papeete pour conserver, à raison de trois vols hebdomadaires, les liaisons Auckland-Los Angeles via Rarotonga (Iles Cook) et Papeete, et Auckland-Papeete. Pour cette dernière, la fréquence a, par la suite, été abaissée à un seul vol par semaine. La poursuite de l'hémorragie de passagers, - 5,8 % en 2004, - 15,3 % en 2005

<sup>1</sup> Elle a dû y mettre un terme dès novembre 2006 en raison de son manque de rentabilité et surtout de sa contradiction avec la défiscalisation métropolitaine. En effet, l'accord de financement pour l'achat de l'Airbus A340 Nuku Hiva avait posé la condition d'un arrêt à New York. Néanmoins, ATN risque un redressement fiscal de près de 1 milliard de F CFP pour l'utilisation non conforme de son avion sur la période avril-octobre 2006.

et - 4,1 % en 2006, a convaincu ANZ d'abandonner la rotation Auckland-Rarotonga-Papeete-Los Angeles depuis avril 2007 et de s'engager dans un code share avec ATN sur le tronçon Auckland-Papeete à raison de 4 vols par semaine (2 par compagnie).

A l'inverse, LAN Airlines, qui opère un vol Tahiti-Santiago via l'île de Pâques deux fois par semaine, a quasiment maintenu son offre de sièges en 2006 (- 0,7 % en glissement annuel), mais a profité d'une progression du nombre de ses passagers de 15,1 % en un an (33.126 en 2006 contre 28.771 l'année précédente). Transporteur majeur sur le continent sud-américain<sup>1</sup>, LAN a récemment élaboré des packs avion+hébergement à prix attractifs sur les principaux marchés émetteurs (Argentine, Brésil, Chili)<sup>2</sup>. En outre, cette compagnie bénéficie de l'engouement des touristes pour l'île de Pâques<sup>3</sup> qu'elle est seule à desservir.

Avec sa liaison hebdomadaire Nouméa-Papeete via Wallis, Air Calédonie International a également enregistré des résultats satisfaisants ces deux dernières années. Le nombre de ses passagers s'est accru de 3,1 % en 2006, après + 4,5 % en 2005, avec une offre de transport similaire (+ 0,4 % entre 2005 et 2006), pour une amélioration de son CMR de 1,7 point (65,2 % en 2006 contre 63,5 % en 2005).

Enfin, celui de Hawaiian Airlines, qui relie Papeete à Honolulu une fois par semaine, est en constante hausse depuis l'affectation d'un avion de plus faible capacité en février 2003<sup>4</sup> : 77,5 % en 2006, après 77,1 % en 2005, 74 % en 2004 et 69,9 % en 2003.

---

<sup>1</sup> Lan Airlines, première compagnie d'Amérique latine, y relie 12 pays et dessert 57 destinations dans le monde. En pleine expansion, elle a fondé une nouvelle filiale, Lan Argentina, en juin 2005.

<sup>2</sup> Sur le premier semestre 2006, la fréquentation des touristes en provenance d'Amérique du Sud et centrale a progressé de respectivement + 35 % et + 18 % en rythme annuel.

<sup>3</sup> L'île de Pâques a accueilli 56.000 visiteurs en 2006 contre moins de 5.000 quinze ans auparavant.

<sup>4</sup> Son DC-10 (250 à 380 sièges) a été remplacé par un Boeing 767 (168 à 218 sièges).

**Résultats de la desserte aérienne par compagnie (1)**

|  |                            | 2003    | 2004    | 2005      | 2006      | Variations<br>2006/2005 |
|--|----------------------------|---------|---------|-----------|-----------|-------------------------|
| <b>Total compagnies régulières</b>     | Nombre de sièges offerts   | 930 094 | 977 386 | 1 033 394 | 1 110 085 | 7,4%                    |
|  | Nombre de passagers        | 658 461 | 695 440 | 710 656   | 757 465   | 6,6%                    |
|  | Coefficient de remplissage | 70,8%   | 71,2%   | 68,8%     | 68,2%     | -0,5 pt                 |
| <b>Air France</b>                      | Nombre de sièges offerts   | 121 818 | 123 646 | 123 206   | 130 675   | 6,1%                    |
|  | Nombre de passagers        | 95 882  | 98 659  | 98 380    | 99 923    | 1,6%                    |
|  | Coefficient de remplissage | 78,7%   | 79,8%   | 79,9%     | 76,5%     | -3,4 pts                |
| <b>Air Calédonie International</b>     | Nombre de sièges offerts   | 27 831  | 28 226  | 28 614    | 28 728    | 0,4%                    |
|  | Nombre de passagers        | 17 536  | 17 375  | 18 165    | 18 728    | 3,1%                    |
|  | Coefficient de remplissage | 63,0%   | 61,6%   | 63,5%     | 65,2%     | +1,7 pt                 |
| <b>Air New Zealand</b>                 | Nombre de sièges offerts   | 224 868 | 225 596 | 196 954   | 174 566   | -11,4%                  |
|  | Nombre de passagers        | 160 261 | 150 940 | 127 831   | 122 613   | -4,1%                   |
|  | Coefficient de remplissage | 71,3%   | 66,9%   | 64,9%     | 70,2%     | +5,3 pts                |
| <b>Hawaiian Airlines</b>               | Nombre de sièges offerts   | 30 697  | 27 650  | 27 152    | 27 506    | 1,3%                    |
|  | Nombre de passagers        | 21 470  | 20 448  | 20 922    | 21 313    | 1,9%                    |
|  | Coefficient de remplissage | 69,9%   | 74,0%   | 77,1%     | 77,5%     | +0,4 pt                 |
| <b>LAN Airlines</b>                    | Nombre de sièges offerts   | 44 096  | 45 420  | 46 536    | 46 196    | -0,7%                   |
|  | Nombre de passagers        | 23 674  | 27 915  | 28 771    | 33 126    | 15,1%                   |
|  | Coefficient de remplissage | 53,7%   | 61,5%   | 61,8%     | 71,7%     | +9,9 pts                |
| <b>Air Tahiti Nui</b>                  | Nombre de sièges offerts   | 462 008 | 526 848 | 610 932   | 702 414   | 15,0%                   |
|  | Nombre de passagers        | 325 517 | 380 103 | 416 587   | 461 762   | 10,8%                   |
|  | Coefficient de remplissage | 70,5%   | 72,1%   | 68,2%     | 65,7%     | -2,4 pts                |
| <b>Corsair + Polynesian Airlines</b>   | Nombre de sièges offerts   | 18 776  | -       | -         | -         | -                       |
|  | Nombre de passagers        | 14 121  | -       | -         | -         | -                       |
|  | Coefficient de remplissage | 75,2%   | -       | -         | -         | -                       |
| <b>Total compagnies non régulières</b> | Nombre de sièges offerts   | 47 077  | 16 300  | 4 843     | 5 320     | 9,8%                    |
|  | Nombre de passagers        | 37 108  | 12 637  | 3 730     | 4 146     | 11,2%                   |
|  | Coefficient de remplissage | 78,8%   | 77,5%   | 77,0%     | 77,9%     | +0,9 pt                 |
| <b>Total général</b>                   | Nombre de sièges offerts   | 977 171 | 993 686 | 1 038 237 | 1 115 405 | 7,4%                    |
|  | Nombre de passagers        | 695 569 | 708 077 | 714 386   | 761 611   | 6,6%                    |
|  | Coefficient de remplissage | 71,2%   | 71,3%   | 68,8%     | 68,3%     | -0,5 pt                 |

Source : SEAC

(1) Les coefficients de remplissage ne prennent en compte que les passagers.

## 2.2 Le trafic intérieur

Le groupe Air Tahiti, subdivisé en trois compagnies, Air Tahiti, Air Moorea et Air Archipels, assure la totalité du trafic aérien intérieur. Air Tahiti dispose d'une flotte de 5 ATR72-500 et de 4 ATR42-500, récemment acquise<sup>1</sup>, et d'un Twin Otter de la Collectivité d'outre-mer. Air Moorea et Air Archipels, pour leur part, sont équipés de respectivement 4 Twin Otter et 3 Beechcraft neufs<sup>2</sup>.

Air Tahiti couvre l'ensemble du territoire de la Polynésie française et mène une politique de prix différenciée en fonction des horaires des vols<sup>3</sup> et du type de clientèle<sup>1</sup>. La

<sup>1</sup> L'âge moyen de la flotte de Air Tahiti est de quatre ans, grâce à l'application de la défiscalisation métropolitaine pour l'acquisition d'aéronefs qui permet une dynamique politique de renouvellement. En juin 2007, la compagnie doit recevoir un nouvel ATR72-500 en remplacement d'un plus ancien.

<sup>2</sup> 2 appareils reçus en avril 2005 et 1 en juin 2006.

<sup>3</sup> A chaque vol est assignée une couleur qui détermine le prix du billet. Le rouge correspond aux heures de pointe, le blanc aux périodes normales et le bleu aux heures creuses.

compagnie locale propose aussi des forfaits multi-îles et avion + hébergement à des tarifs avantageux, plus particulièrement destinés aux touristes, ainsi qu'un programme de fidélité (Programme Kaveka), récompensé par des billets gratuits. Pour 2007, Air Tahiti a annoncé un renforcement de son planning de vols vers Bora Bora pour la haute saison, vers les Marquises et les Tuamotu. En outre, dès avril 2007, la compagnie se substituera à ANZ pour relier les îles Cook deux fois par semaine sur la ligne Rarotonga-Papeete.

Son monopole de fait pourrait prochainement être contesté car une demande de création de compagnie aérienne a été adressée au gouvernement en novembre 2006. La postulante, dénommée la Orana Airlines et équipée de 2 Embraer 145, avions de fabrication brésilienne d'une capacité de 50 places, projette un positionnement sur des îles clés de Polynésie française (îles Sous-le-Vent, Rangiroa, Australes) et les îles Cook (Rarotonga).

Air Moorea, qui assure la navette Tahiti-Moorea jusqu'à 40 fois par jour, avec, en outre, quelques vols de nuit, module ses tarifs en fonction des périodes et distribue des abonnements à prix réduits pour les résidents de l'île sœur et les groupes ainsi que des cartes de fidélité. Malgré ses efforts d'adaptation, elle souffre de la concurrence de la voie maritime, moins chère et désormais compétitive en termes de durée de trajet.

En 2006, la progression globale du nombre de passagers sur les lignes intérieures (+ 5,7 %) à un rythme supérieur à celle de l'offre de sièges (+ 3,3 %) a induit une amélioration de 1,5 point du CMR des avions (66,3 % contre 64,8 % en 2005). Elle s'explique par l'augmentation du nombre de touristes en Polynésie française (+ 17 % sur les lignes de Air Tahiti) et par le dynamisme des résidents, qui représentent les deux tiers de sa clientèle.

**Résultats de la desserte aérienne locale par destination (1)**

|                    |                              | 2003      | 2004      | 2005      | 2006      | ▲ 06/05  |
|--------------------|------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| <b>Moorea</b>      | . Nombre de sièges offerts   | 292 277   | 292 771   | 309 624   | 303 020   | -2,1%    |
|                    | . Nombre de passagers        | 183 987   | 179 205   | 179 079   | 181 953   | 1,6%     |
|                    | . Coefficient de remplissage | 62,9%     | 61,2%     | 57,8%     | 60,0%     | +2,2 pts |
| <b>Autres îles</b> | . Nombre de sièges offerts   | 924 865   | 903 000   | 939 670   | 987 783   | 5,1%     |
|                    | . Nombre de passagers        | 619 855   | 607 210   | 629 969   | 673 597   | 6,9%     |
|                    | . Coefficient de remplissage | 67,0%     | 67,2%     | 67,0%     | 68,2%     | +1,2 pt  |
| <b>Total</b>       | . Nombre de sièges offerts   | 1 217 142 | 1 195 771 | 1 249 294 | 1 290 803 | 3,3%     |
|                    | . Nombre de passagers        | 803 842   | 786 415   | 809 048   | 855 550   | 5,7%     |
|                    | . Coefficient de remplissage | 66,0%     | 65,8%     | 64,8%     | 66,3%     | +1,5 pt  |

Source : SEAC

(1) Départs et arrivées à l'aéroport de Tahiti Faa'a.

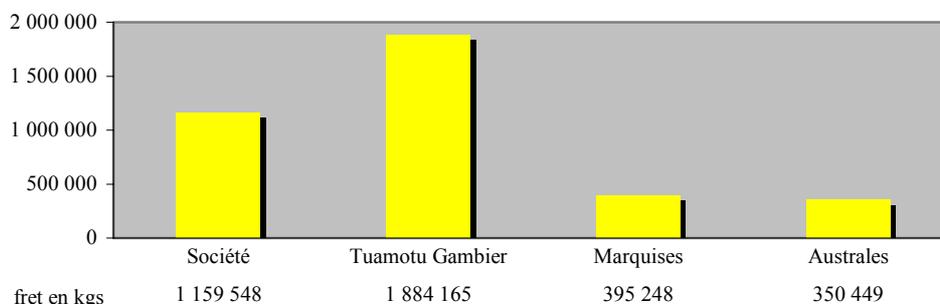
Sur Moorea, la meilleure adéquation de l'offre (- 2,1 %) à la demande (+ 1,6 %) a débouché sur une hausse du CMR de 2,2 points (60 % en 2006 contre 57,8 % l'année précédente). Pour le reste du réseau local, le CMR est passé à 68,2 % contre 67 %, avec 5,1 % de sièges et 6,9 % de passagers en plus.

Le fret opéré par Air Tahiti s'est inscrit en hausse de 4,7 % en rythme annuel (3.969 tonnes en 2006 contre 3.789 en 2005). Le dynamisme observé sur les Marquises (449 tonnes contre 395, soit + 13,6 %), les Australes (393 tonnes contre 350, soit + 12,2 %)

<sup>1</sup> Les bénéficiaires des tarifs préférentiels sont les jeunes de 12 à 25 ans, les personnes de plus de 60 ans, les familles ainsi que les résidents des îles hors Tahiti et Moorea, auxquels sont attribués des cartes sur leur demande.

et l'archipel de la Société (1.261 tonnes contre 1.160, soit + 8,8 %) a été tempéré et le ralentissement constaté sur les Tuamotu Gambier (1.865 tonnes contre 1.884, soit - 1 %).

### **Répartition par archipel du fret transporté par Air Tahiti en 2006**



Conscients de l'importance de l'avion dans le lien entre les îles de Polynésie française, les pouvoirs publics ont toujours soutenu le développement des infrastructures aéronautiques<sup>1</sup> et l'amélioration de la sécurité<sup>2</sup> (Contrats de développement, défiscalisation...).

---

## § 8. L'ENERGIE, L'EAU ET L'ENVIRONNEMENT

---

### 1. L'ENERGIE

Dépourvue de ressources en énergie fossile, la Polynésie française a toujours été fortement dépendante de l'extérieur pour ses approvisionnements. Afin de réduire cette dépendance énergétique, elle s'est efforcée de développer, à côté de l'énergie thermique, l'hydroélectricité dans certaines îles hautes, principalement Tahiti et, dans une moindre mesure, les Marquises, qui disposent de sites favorables aux aménagements hydroélectriques. Depuis une dizaine d'années, elle a mis en place une politique de développement de l'énergie solaire par l'intermédiaire du programme PHOTOM.

#### 1. 1 La production et la consommation d'électricité

La production et la distribution d'électricité en Polynésie sont de compétence communale. Les municipalités assurent ce service en régie ou le confient, sous forme de concession ou de contrat de gérance, à une entreprise. Sur l'ensemble du territoire, la production thermoélectrique est largement concédée, directement ou par le biais de ses filiales, à l'Electricité de Tahiti (EDT).

En 2006, la Polynésie française a produit environ 650 millions de kwh, contre 633,2 millions en 2005, soit une croissance annuelle de 2,7 %. L'énergie électrique délivrée

---

<sup>1</sup> En 2006, on dénombrait 54 aérodromes en Polynésie française : 4 d'Etat (Bora Bora, Raiatea, Rangiroa et Tahiti-Faa'a), 1 militaire (Moruroa), 6 privés et 43 relevant de la Collectivité d'outre-mer.

<sup>2</sup> En 2008 devrait entrer en service un radar actuellement en construction sur les hauteurs de Tahiti.

---

a été principalement d'origine thermique (environ 76 %), les centrales hydrauliques en ayant produit 24 %, soit une proportion supérieure à celle de 2005, grâce à des précipitations plus favorables.

La consommation d'énergie a suivi une courbe ascendante en 2006, avec +4,2 %, croissance légèrement inférieure à celle de 2005. Elle s'est élevée à 595 millions de kwh, contre 571,1 millions de kwh en 2005, et le nombre d'abonnés en Polynésie française s'est accru de 2,9 % (73.812 abonnés contre 71.720 abonnés un an plus tôt).

## 1) A Tahiti

L'hydroélectricité représente entre 30 et 43 % de l'électricité produite sur Tahiti (avec un maximum de novembre à mars, en période de pluie). Trois ouvrages se situent sur la côte ouest, soit par ordre d'importance : Vaite, Vaihiria et Titoaviri. Les trois ouvrages de la côte est sur la Papenoo fournissent 50 % de l'électricité hydro-électrique produite sur Tahiti, soit environ 50 mégawatts.

### *Production et ventes d'énergie électrique à Tahiti*

en millions de kwh

|                               | 2001          | 2002          | 2003          | 2004          | 2005          | 2006          | Variations<br>2006/2005 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Production</b>             | <b>443,9</b>  | <b>471,7</b>  | <b>487,2</b>  | <b>497,9</b>  | <b>514,9</b>  | <b>524,0</b>  | <b>1,8%</b>             |
| Thermique                     | 291,5         | 354,9         | 364,9         | 344,6         | 383,6         | 376,3         | -1,9%                   |
| Hydroélectrique               | 152,4         | 116,8         | 122,3         | 153,3         | 131,3         | 157,3         | 19,8%                   |
| <b>Ventes</b>                 | <b>390,2</b>  | <b>418,0</b>  | <b>437,3</b>  | <b>443,2</b>  | <b>464,8</b>  | <b>477,1</b>  | <b>2,7%</b>             |
| <b>Nombre total d'abonnés</b> | <b>47 299</b> | <b>48 857</b> | <b>50 342</b> | <b>51 515</b> | <b>52 951</b> | <b>54 659</b> | <b>3,2%</b>             |

Sources : Service de l'énergie et des mines - Electricité de Tahiti

(1) Chiffres rectifiés

Grâce à des pluies plus abondantes en 2006, Coder Marama Nui, filiale de l'EDT chargée d'assurer la production d'énergie d'origine hydro-électrique, a été en mesure de délivrer 157,3 millions de kwh, soit une progression de 19,8 % après une année 2005 marquée par de faibles précipitations (-14,3 % d'électricité produite). A l'inverse, la production d'origine thermique (72 % de la production totale d'électricité sur Tahiti en 2006) qui s'ajuste indirectement en fonction des précipitations, a diminué de 2,9 %, à 376,3 millions de kwh.

La consommation d'énergie électrique a, quant à elle, continué de croître en 2006, les ventes s'élevant à 477,1 millions de kwh, contre 464,8 millions en 2005 (+ 2,7 %). Le nombre d'abonnés sur l'île a, pour sa part, progressé de 3,2 % pour atteindre 54.659 en 2006.

## 2) Dans les autres îles

La production et la distribution d'électricité dans les archipels éloignés ont été confiées essentiellement à la société Electra, filiale de l'EDT, à laquelle les principales communes en ont accordé la concession.

La consommation d'électricité dans les autres îles que Tahiti a progressé de 11,3 %, avec une progression plus forte dans les îles Sous-le-Vent (+18,8 %), en raison de l'ouverture de deux grands hôtels de luxe à Bora Bora, consommateurs d'électricité moyenne tension. Le nombre d'abonnés a augmenté de 3,7 %.

### Ventes d'énergie électrique dans les îles

|                                 | Iles du Vent | Iles Sous-le-  | Tuamotu- | Australes | Marquises | Total  |
|---------------------------------|--------------|--|----------|-----------|-----------|--------|
|                                 | (Moorea)     | Vent   | Gambier  |           |           |        |
| <b>Ventes (millions de kWh)</b> |              |  |          |           |           |        |
| 2006                            | 33,28        | 61,10  | 9,00     | 5,14      | 9,80      | 118,31 |
| 2005                            | 32,12        | 51,43  | 8,60     | 4,81      | 9,36      | 106,31 |
| Δ 2006/05                       | 3,6%         | 18,8%  | 3,5%     | 7,0%      | 4,7%      | 11,3%  |
| <b>Nombre d'abonnés en 2006</b> | 5 324        | 8 263  | 1 370    | 1 633     | 2 563     | 19 153 |
| <i>Nouveaux clients en 2006</i> | <i>684</i>   | <i>soit une augmentation de 3,7% du nombre d'abonnés</i> |          |           |           |        |

Source : EDT, CEGELEC

## 1. 2 Le programme PHOTOM

La Charte de l'énergie électrique de la Polynésie française (1998-2007) a fait du développement des énergies renouvelables, notamment dans les archipels éloignés, un objectif prioritaire.

L'énergie solaire offre une alternative aux populations éloignées des réseaux de distribution publique, d'autant plus que la Polynésie française bénéficie d'une importante insolation propice au développement de ces installations. En 1997, le programme PHOTOM<sup>1</sup>, regroupant l'ensemble des acteurs économiques concernés, a été lancé pour la distribution d'électricité solaire. Le dispositif de défiscalisation de la loi Paul a soutenu sa mise en œuvre en permettant le financement à moindre coût<sup>2</sup> du contrat de fourniture d'énergie, d'une durée de 15 ans.

En 2006, le montant des investissements dans le cadre de ce programme a été évalué à 127,8 millions de F CFP. En 2006, 85 nouveaux foyers ont bénéficié d'une installation solaire (141 en 2004 et 76 en 2005), portant à 1.334 le nombre total de foyers équipés dans le cadre de ce programme, ce qui représente plus de 5.000 utilisateurs.

## 2. L'EAU

En Polynésie française, la ressource est inégalement répartie. Si les îles hautes, abondamment arrosées par les pluies et riches en réserves naturelles, bénéficient de divers modes d'approvisionnement (forage de nappes souterraines, galeries drainantes, captages de rivières et de sources), ce n'est pas le cas des atolls dont la population est amenée à pomper les lentilles d'eau douce et à thésauriser les eaux pluviales dans des citernes.

En l'espace de quelques décennies, l'eau potable est devenue une denrée rare, les réseaux d'adduction existants, mal entretenus, devenant peu à peu inappropriés face aux besoins d'une population croissante. Les travaux d'aménagements entrepris ces dernières années pour généraliser l'eau potable à l'horizon de 2009 ont privilégié les forages en profondeur au détriment des captages de surface, dont les eaux sont souvent turbides pendant la saison des pluies.

<sup>1</sup> En 1997, une convention a été signée entre la collectivité d'outre-mer, l'Etat, le FEI, le FADIP, l'ADEME et la société Soler énergie pour le développement de l'énergie solaire dans les îles isolées. Depuis 2002, un nouvel opérateur, BP Solar, s'est également vu confier la réalisation d'installations photovoltaïques.

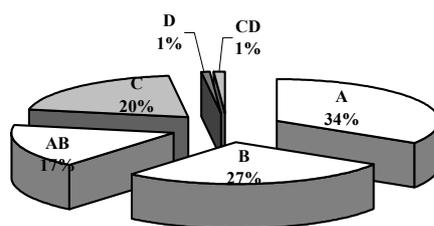
<sup>2</sup> Les utilisateurs paient au total 1.009.800 F CFP sur 15 ans.

Quant au traitement des eaux usées, il est encore le plus souvent laissé à l'initiative des particuliers et son insuffisance concourt à la pollution des lagons. La carte des eaux de baignade 2005 en apporte la preuve, mettant en lumière la mauvaise qualité persistante aux embouchures des rivières et de leurs alentours à Tahiti et à Moorea. Certes, des améliorations ont été constatées, notamment à Moorea où le pourcentage de points propres à la baignade est passé de 50 % à 71 % et à Tahiti (68 % à 72 %), mais la qualité des eaux de baignade s'est dégradée comme à Raiatea (de 100 % à 91 % entre 2004 et 2005).

**Evolution de la qualité des eaux de baignade (1)**

| Iles         |           | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | Amélioration (+) /<br>dégradation (-) |
|--------------|-----------|------|------|------|------|---------------------------------------|
| En mer       | Tahiti    | 58   | 72   | 68   | 72   | +                                     |
|              | Moorea    | 92   | 60   | 50   | 71   | +                                     |
|              | Bora Bora | 100  | 100  | 100  | 100  | 0                                     |
|              | Huahine   | 100  | 100  | 100  | 100  | 0                                     |
|              | Raiatea   | 92   | 100  | 100  | 91   | -                                     |
| En eau douce | Tahiti    | 48   | 48   | 39   | 39   | 0                                     |
|              | Moorea    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0                                     |

(1) Pourcentage de points en mer et en eau douce propres à la baignades en cours d'année  
Source : CHSP



Source : CHSP

|    |  |
|----|--|
| A  | Bonne qualité  |
| B  | Moyenne qualité  |
| AB | Bonne et moyenne                                       |
| C  | Pouvant être momentanément polluée                     |
| D  | Mauvaise qualité                                       |
| CD | Pouvant être momentanément polluée ou Mauvaise qualité |

|  |   |
|--|---|
|  | En grisé, le pourcentage de points qui ne respectent pas les critères européens |
|--|---|

## 2.1 La distribution d'eau potable

Le cadre réglementaire concernant l'eau destinée à la consommation humaine date de 1999<sup>1</sup> et sa potabilisation fait l'objet d'un partenariat des pouvoirs publics. Le financement en est assuré par l'Etat et la Collectivité d'outre-mer<sup>2</sup>, ainsi que par le Fonds européen de développement (FED). La réalisation technique des études préalables aux travaux hydrauliques dépend de la Collectivité d'outre-mer. Le Syndicat pour la promotion des communes de Polynésie française (SPCPF), pour sa part, aide les communes à établir leurs schémas directeurs.

<sup>1</sup> Délibération n°99-178 APF du 14 octobre 1999 portant réglementation de l'hygiène des eaux destinées à la consommation humaine, arrêtés n°1639 et 1640 CM du 17 novembre 1999 fixant les normes de potabilité et le programme de contrôle qualité.

<sup>2</sup> Par exemple, l'achat de citernes par la commune de Maupiti a été subventionné par l'Etat en septembre 2006.

La compétence de principe pour la distribution de l'eau appartient à ces dernières. Le plus souvent, elles choisissent d'en confier la gestion à des syndicats intercommunaux, comme à Punaauia (Tahiti), ou à des sociétés privées par concession ou affermage<sup>1</sup>, comme à Bora Bora, Moorea et Papeete.

La télégestion, qui adapte l'offre à la demande en temps réel, permet d'optimiser la distribution. Quant à la facturation, elle se généralise et contribue à limiter les gaspillages.

La surveillance de la qualité des eaux destinées à la consommation humaine est réalisée par le Centre d'hygiène et de salubrité publique (CHSP), mais également, de façon complémentaire et conformément à la réglementation en vigueur, par les communes elles-mêmes. En 2005 le CHSP a été en mesure de procéder à des contrôles des eaux distribuées dans la moitié des communes de la Polynésie française (85 % de la population totale concernés). Cependant, seules onze communes ont mis en œuvre leur propre programme de contrôle (Papeete, Pirae, Arue, Faa'a, Punaauian Papara, Teva i Uta, Moorea, Bora Bora, Tubuai et Rurutu).

***Evolution de la potabilité de l'eau (en % des résultats conformes)***

| Archipels         | Iles      | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 |
|-------------------|-----------|------|------|------|------|------|------|
| Iles du Vent      | Tahiti    | 45   | 44   | 53   | 59   | 60   | -    |
|                   | Moorea    | 17   | 38   | 3    | 3    | 10   | 30   |
| Iles Sous-le-Vent | Bora Bora | 80   | 100  | 100  | 100  | 100  | 83   |
|                   | Huahine   | 0    | 9    | 5    | 39   | 31   | 83   |
|                   | Raiatea   | 8    | 6    | 13   | 24   | 13   | 17   |
|                   | Tahaa     |      |      |      |      |      | 58   |
| Marquises         | Hiva Oa   | 17   | 9    | 7    | 0    | -    | -    |
| Australes         | Tubuai    | 33   | 88   | 75   | 75   | -    | -    |
|                   | Rurutu    | 17   | 8    | 6    | 14   | -    | -    |

Source : CHSP

La distribution d'eau potable n'est pas très développée en Polynésie française. Cependant, chaque année des progrès sont observés grâce à l'installation de nouveaux équipements, comme le montre notamment la très nette amélioration en 2005 de la potabilité de l'eau à Huahine. Ces dernières années, les travaux d'aménagement ont avancé, surtout dans les zones fortement urbanisées. A Papeete, la nappe phréatique découverte dans la vallée Sainte Amélie devrait prochainement être mise en valeur. A Faa'a, le principe de la télégestion a été adopté et les premiers compteurs ont été installés en 2004. Paea A Faa'a et à Moorea, des stations d'ultrafiltration ont été installées en 2005. Aux îles Sous-le-Vent, Maupiti a lancé une étude de faisabilité pour une unité de dessalement de l'eau de mer. Quant à Hao (Tuamotu), la commune a restauré son réseau de distribution et remplacé le matériel militaire préexistant par deux osmoseurs en 2004.

En juin 2006, le gouvernement polynésien a financé des projets d'adduction d'eau dans des communes de la Presqu'île : à Tairapu Est, pour un montant de 1 milliard de F CFP, à Teva i Uta (900 millions de F CFP), à Tairapu Ouest (1,3 milliard de F CFP) et à Hitiaa O Te Ra (2 milliards de F CFP).

---

<sup>1</sup> Dans le cas de l'affermage, c'est la commune qui conserve la maîtrise de la politique tarifaire.

## 2.2 L'assainissement des eaux usées

L'assainissement des eaux usées constitue un point noir du développement de la Polynésie Française, notamment pour une Collectivité dont la santé économique dépend de la qualité de son offre touristique. Cette compétence relève encore du Pays, bien que la loi statutaire de 2004 l'ait transféré aux communes, les textes d'application n'ayant pas encore été promulgués.

Les eaux usées des zones urbaines sont encore rejetées directement dans la nature, après passage ou non par une station d'épuration. Une réglementation en matière d'assainissement individuel et collectif existe à présent pour les nouvelles constructions, mais non pour les maisons et immeubles déjà construits.

Sur Tahiti, entre les deux communes de Paea et Arue, 124.000 personnes rejettent des eaux usées du fait de leurs besoins sanitaires et ménagers. Mais aujourd'hui, sur l'ensemble de l'île, seule une petite partie de la commune de Punaauia (zone touristique) est équipée d'un réseau de collecte des eaux usées. Le raccordement des particuliers de toute la zone urbaine s'étalant entre Paea et Arue durerait 20 à 25 ans et coûterait plusieurs dizaines de milliards de F CFP.

L'un des grands chantiers en matière d'environnement est le collectage, l'assainissement et le rejet loin des côtes des eaux usées. Trois zones géographiques à forte concentration d'hôtels sont concernées : Punaauia, Bora Bora et Haapiti à Moorea.

Punaauia possède une station d'épuration et un émissaire qui rejette les eaux assainies à l'extérieur de la passe de Taapuna depuis 2002. Les gros consommateurs (hôtels et certains immeubles) sont reliés au réseau de collecte des eaux usées. Le raccordement des 1.550 habitations concernées de la zone (phase 2 du programme d'assainissement des eaux usées de Punaauia), financé à hauteur de 66 % par des fonds européens et pour 34 % par la Collectivité, est prévu en 2009. La connexion de Faa'a au réseau existant à Punaauia est aujourd'hui à l'étude.

Bora Bora possède aujourd'hui son réseau de tout à l'égout qui couvre l'ensemble de l'île et dispose de deux stations d'épuration. Concernant la commune de Haapiti (Moorea), la station d'épuration, l'émissaire de rejet et le réseau de collecte sont maintenant opérationnels, et les particuliers devraient y être raccordés prochainement.

Les investissements nécessaires au traitement des eaux usées sont très importants. Pour cette raison, les sources de financement sont diverses. L'assainissement collectif des eaux usées de Bora Bora aura coûté, juste pour la partie nord de l'île, 1,4 milliard, financé à 85% par l'Union Européenne et à 15% par la Collectivité. Le montant des équipements et travaux nécessaires à l'assainissement des eaux usées sur Haapiti, à Moorea s'élève à 920 millions de francs CFP. Ils sont financés à 92% par la Collectivité et à 8% par l'Etat. Concernant Punaauia, les investissements de la phase de raccordement des particuliers atteignent 1,8 milliard de F CFP.

### 3. L'ENVIRONNEMENT<sup>1</sup>

La pression démographique, la mutation des modes de consommation, ainsi que le manque de moyens ont amené une rapide dégradation du patrimoine naturel polynésien. La conférence sur le déclin de la biodiversité qui s'est tenue à Paris en janvier 2005 a révélé qu'en Polynésie française près de 260 espèces végétales ou animales étaient menacées d'extinction. L'introduction d'espèces envahissantes comme le myconia, le recul de la forêt pour les besoins de l'urbanisation, et l'insuffisance des mesures de protection sont à déplorer sur les îles. Les espaces marins ne sont guère mieux lotis, soumis à la surexploitation dans les atolls dédiés à la perliculture, à la construction de remblais<sup>2</sup>, à l'extraction de matériaux coralliens ou au rejet d'eaux usées et de boues.

La prise de conscience du caractère primordial de l'environnement par les pouvoirs publics est plutôt récente. Le Contrat de développement 2000-2003 a consacré 1,2 milliard de F CFP pour le traitement des déchets<sup>3</sup>. Quant au gouvernement local, il a créé en 2003 une Direction de l'environnement et réuni les premiers Etats généraux de l'environnement à Afareaitu (Moorea). Rédigé à la même époque, le code de l'environnement<sup>4</sup> portant modification du code de l'aménagement de la Polynésie française, a édicté les réglementations territoriales en matière d'environnement, privilégiant la protection du patrimoine naturel et sa valorisation.

Le nouveau statut de POM de la Polynésie Française, adopté en février 2004, a renforcé la compétence des communes en matière de traitement des eaux usées, de collecte et de traitement des déchets ménagers et assimilés, aux communes. Le traitement des déchets industriels et hospitaliers est resté de la compétence de la Collectivité d'outre-mer. La Direction de l'environnement est devenue un service-conseil pour les communes qui peuvent faire appel à la Polynésie française, par convention, pour le financement, la réalisation, et/ou l'exploitation des ouvrages nécessaires.

#### 3.1. Le traitement des déchets

Pour ce qui est du traitement des déchets, des programmes de gestion des déchets (PGD) ont été imposés sur chaque île à partir de 1997 pour aboutir à la création des Centres d'enfouissement techniques (CET) pour les déchets non recyclables et à la valorisation des déchets recyclables (compost et exportations). L'organisation de la filière aux îles du Vent s'est traduite par l'ouverture du CET de Paihoro (Tahiti), celle du Centre de recyclage et de transfert de Motu Uta, et par l'adoption du tri sélectif des ordures par les communes rattachées<sup>5</sup>.

C'est en 2000 que le centre d'enfouissement des déchets de Paihoro a été mis en service afin de traiter les déchets ultimes de l'île de Tahiti. Les déchets de l'ensemble des communes de l'île, hormis ceux des communes de Mahina et de Faa'a, y sont traités. Ils concernent des déchets industriels et ménagers banals. La durée de vie de ce CET est estimée à 25 ans, mais elle peut être optimisée en fonction de la qualité des filières de tri sélectif.

---

<sup>1</sup> « Le traitement des eaux usées » figure dans le paragraphe précédent consacré à « l'eau ».

<sup>2</sup> Les autorisations de remblais se sont multipliées ces dernières années, si bien qu'aujourd'hui, par exemple, près de 50 % du littoral de Moorea ont été remblayés.

<sup>3</sup> Au 31/12/2004, ce crédit avait été entièrement consommé.

<sup>4</sup> Arrêté n° 1843 CM du 15 décembre 2003.

<sup>5</sup> Excepté Faa'a.

En 2006, la commune de Mahina est venue se rajouter au groupe des 11 communes de Tahiti et Moorea qui ont adopté le tri sélectif des déchets ménagers. 25 % des déchets ménagers sont actuellement triés sur la Polynésie française.

Le centre de recyclage et de transfert de Motu Uta a été créé en 2000, afin d'organiser la filière des déchets recyclés, et délester ainsi le CET de Paihoro. La collecte sélective permet d'acheminer séparément les déchets recyclables issus des bacs verts (papiers, canette, bouteilles plastiques) vers le centre de tri où les recyclages sont traités et compactés. Certaines filières de traitement ont ainsi été mises en place.

Afin de traiter les déchets industriels un CET de catégorie 1 (spécifique au traitement des déchets dangereux) a été mis en place en 2006 à Nivee (Tahiti). De même, un incinérateur des déchets d'activité de soins à risque (DASR) devrait également être opérationnel sur le même site au cours de l'année 2007. 500 tonnes de déchets produits par les professionnels de santé pourront être ainsi traités annuellement (le Centre hospitalier de Polynésie française a rejeté 368 tonnes de déchets en 2005). L'investissement total du site de Nivee est de 1,24 milliard de F CFP (35 % de financement Etat et 65 % de financement Pays).

Pour les autres archipels, huit unités de traitement (CET pour les îles hautes et incinérateurs pour les atolls) sont envisagées. Pour 6 d'entre eux, les conventions avec les communes ont déjà été passées et les marchés préparés. Ils concernent Raiatea, Bora Bora, Nuku Hiva, Hiva Oa, Manihi et Rapa. Ils représentent respectivement des investissements de 215, 165, 115, 95, 130 et 77 millions d'euros, soit une enveloppe globale de 800 millions de F CFP. Seul le projet de Raiatea a débuté, mais les travaux sont bloqués depuis février 2005. L'ensemble de ces projets est confronté à des problèmes fonciers ou à des réticences de la part des populations directement concernées.

### **3.2. Le traitement des déchets toxiques**

La collecte et le traitement des déchets toxiques a démarré en juin 2003, sous l'égide de la Société environnement polynésien (SEP) et financée par la collectivité d'outre-mer. Elle est organisée à partir de Points d'apports volontaires (PAV) mis à disposition du public. En 2005, le dispositif des points d'apport de batteries, d'huiles et de bouteilles en verre, répartis à Tahiti et Moorea, a permis de recueillir 30 tonnes de piles, 465 tonnes de batteries (- 11 %), 128 tonnes d'huiles usagées (+ 64 %) et 873 tonnes de verre (+ 2 %). Six nouvelles stations ont été ouvertes en 2005 sur ces deux îles. Quant aux autres, elles sont progressivement équipées (îles Sous-le-Vent, Australes, Marquises et sept atolls des Tuamotu). En fin de parcours, les piles sont exportées vers la Métropole, les huiles et batteries vers la Nouvelle-Zélande et le verre est retraité localement.

### Les Points d'Apports Volontaires (PAV) en 2005

|                       | 2005                        |                              | Qtés récupérées 2005/2004 | Commentaires   |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|--|
|                       | Nombre de PAV installés (1) | Quantités récupérées (en t.) |                           |  |
| <b>Verre</b>          | 70                          | 873                          | 2%                        | Stocké au CET de Paihoro avant concassage pour utilisation en sous-couches routières |
| <b>Piles</b>          | 170                         | 30                           | 0%                        | Stockées dans des fûts de 200 litres avant expédition en Métropole                   |
| <b>Batteries</b>      | 50                          | 465                          | -11%                      | Stockées en palette avant expédition en Nouvelle-Zélande                             |
| <b>Huiles usagées</b> | 50                          | 128                          | 64%                       | Stockées dans des citernes spécifiques de Total et évacuée par pétrolier vers l'Asie |

(1) Chiffres de 2004

Source : Ministère de l'environnement

### 3.3 La protection et la préservation du patrimoine naturel et des coraux

L'Union mondiale pour la nature<sup>1</sup> a souligné dans une étude réalisée en 2003 la dégradation de plus en plus importante des récifs coralliens en Polynésie française, observation d'autant plus alarmante que le rapport de la surface des lagons sur celle des terres émergées est de 4. Les 48 genres et 170 espèces de coraux recensés s'avèrent être des réservoirs de biodiversité. La grande majorité des 118 îles de la Polynésie française est certes assez protégée du fait d'une pression anthropique relativement faible. Toutefois ces espaces ne sont pas à l'abri de phénomènes néfastes de grande ampleur comme le réchauffement de la mer et l'augmentation de la fréquence des événements comme El Niño. Cependant le constat est plus alarmant sur les îles les plus peuplées. La zone urbaine de Papeete est la plus touchée. A Tahiti, 20 % des récifs frangeants (bordant le rivage) ont été détruits par les extractions et les remblais. De même à Moorea, le recouvrement du fond marin a considérablement diminué dans certaines zones. A Bora Bora, près des trois quarts des récifs frangeants sont perturbés par les activités humaines. Les dragages de récifs frangeants pour la fabrication de la soupe de corail ou la réalisation d'aménagements maritimes en sont la cause. A Moorea, 51 % de la physionomie côtière n'est plus naturelle. Les espaces de sable blanc ont diminué de 33 % en 1993 à 18 % en 2001.

La Polynésie française présente 4 causes majeures de destruction de récifs coralliens dans les zones de forte concentration démographique : l'hyper-sédimentation de matériel terrigène accélérée par la destruction du couvert végétal (construction de route et multiplication des terrassements notamment), le déversement des eaux usées, le dragage des récifs frangeants et la construction de remblais et d'encrochements.

---

<sup>1</sup> Fondée en 1948, l'Union mondiale pour la nature rassemble des Etats, des organismes publics et un large éventail d'organisations non-gouvernementales au sein d'une alliance mondiale réseau liant plus de 900 membres dans 138 pays. Sa mission est d'influer sur les sociétés du monde entier, de les encourager et de les aider pour qu'elles conservent l'intégrité et la diversité de la nature et veillent à ce que toute utilisation des ressources naturelles soit équitable et écologiquement durable.

L'UICN est également organisée autour d'un réseau de plus de 10 000 experts bénévoles rattachés à des commissions et d'un secrétariat mondial avec 42 bureaux régionaux et nationaux qui gèrent des programmes variés associant l'action locale à l'initiative au niveau mondiale.

La protection du patrimoine naturel, terrestre et corallien, passe par le traitement des eaux usées et des déchets. Mais elle passe également par des actions spécifiques conçues dans un cadre global. Ainsi, la préservation du patrimoine naturel a fait l'objet d'une délibération le 14 décembre 1995 dans laquelle ont été définis les moyens à mettre en œuvre. Il doit être procédé à l'élaboration de Plans généraux d'aménagement (PGA), de Plans de gestion des espaces maritimes (PGEM) pour les espaces lagunaires, à la création d'espaces naturels protégés, ainsi qu'à la conservation de sites et de monuments classés. En 2005, le gouvernement a affirmé sa volonté de promouvoir l'écotourisme en consacrant sur la côte est de Tahiti, 8 millions de F CFP pour aménager le « Trou du souffleur » et, plus tard 100 millions de F CFP pour réhabiliter la plage de la pointe Vénus.

---

## § 9. LES NOUVELLES TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION

---

Depuis une dizaine d'années, grâce à l'extension de l'utilisation de l'informatique, la Polynésie française est entrée dans l'ère des nouvelles technologies : télécommunications, télématique et réseau Internet ont connu un essor rapide.

### 1. INTERNET

La Polynésie française accuse une certaine fracture numérique par rapport à ses voisins du Pacifique. Fin 2005, elle affichait 148 utilisateurs d'internet pour 1.000 habitants, alors qu'en Nouvelle-Calédonie, ce chiffre est de 223, en Nouvelle-Zélande, de 484, en Australie de 482, à Guam, 312, mais à Fidji de 61.

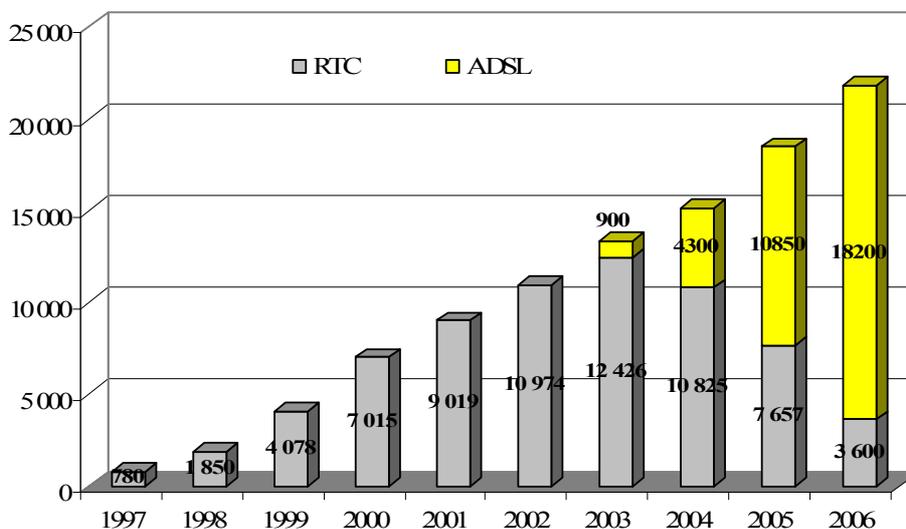
En 1995, Mana, filiale de l'Office des postes et télécommunications (OPT), a été créée pour fournir l'accès à Internet dont elle a le monopole en Polynésie française.

Le nombre d'abonnés a augmenté en moyenne de 50 % par an depuis 1997. Le parc avoisinait les 21.800 abonnés au 31 décembre 2006, soit une progression de 18 % sur l'année. Depuis 2003, cette évolution est favorisée par l'introduction de nouveaux forfaits d'accès, notamment ceux à haut débit (ADSL). Une substitution s'est en effet opérée du système ADSL (+ 68 % en 2006) au système RTC (réseau téléphonique commuté, - 53 %). Depuis septembre 2006, les habitants des Iles Sous-le-Vent peuvent profiter de l'ADSL, réservé jusqu'à cette date aux seuls habitants des Iles du Vent (88 % des abonnés à Mana).<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Actuellement deux satellites « arrosent » Tahiti, alors que la distribution de Internet sur Moorea et les autres îles de l'archipel de la Société est effectuée soit par réseau hertzien, soit par onde radio.

### Evolution du nombre d'abonnés à Internet depuis 1997



Source : MANA

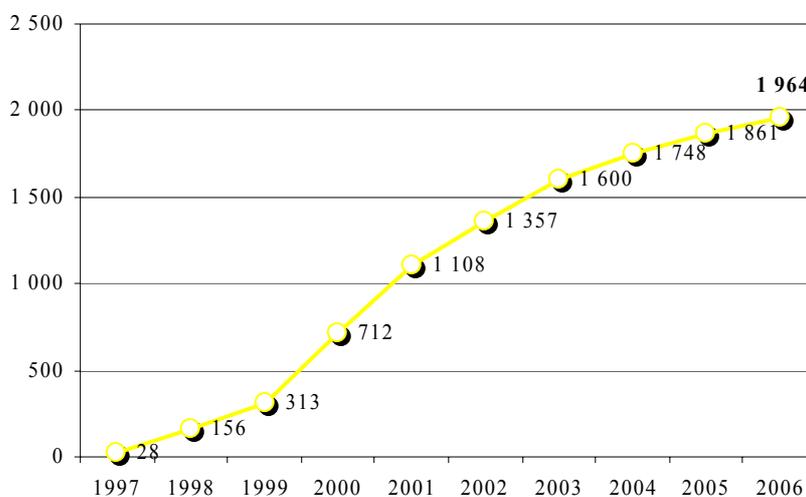
Cette progression a pu être réalisée grâce à l'évolution de la bande passante satellitaire qui est passé de 48 à 232 millions de bits par seconde entre 2003 et 2006 (de 132 à 232 millions de bits par seconde entre fin 2005 et fin 2006). Néanmoins, la qualité de service demeure faible en termes de temps d'accès pour les sites situés hors de la Polynésie Française.

Depuis avril 2004, les tarifs ADSL ont baissé d'environ 51 %, et ce, en plusieurs étapes. Ainsi par exemple, le tarif de l'abonnement standard ADSL à 128 Mo est passé de 16.500 à 13.200 F CFP en avril 2004, puis à 9.900 F CFP en octobre 2004 et à 9.240 F CFP en novembre 2005, et enfin à 8.030 F CFP (- 13 %) le 1<sup>er</sup> juin 2006.

Malgré ces baisses significatives, l'isolement géographique de la Polynésie engendre des coûts de raccordement au réseau international très élevés, et donc des tarifs encore prohibitifs au regard des prix observés sur le marché international.

Grâce à une clientèle captive et à des tarifs élevés, le chiffre d'affaires de Internet se situe à un niveau relativement haut : il avoisinait les 2 milliards de F CFP à la fin de l'exercice 2006 (1.964 millions de F CFP contre 1.861 millions de F CFP en 2005). La croissance du chiffre d'affaires de Internet a été relativement soutenue ces dernières années : + 7 % en moyenne de puis 2003 et + 6 % en 2006.

### Evolution du chiffre d'affaires Internet en millions de F CFP



Source : OPT, MANA

La mise en place d'un câble optique sous-marin reliant la Polynésie à Hawaï, et d'un deuxième reliant Tahiti à Nouméa, devrait permettre de relier la Polynésie française au réseau Internet autrement que par le réseau satellitaire. L'appel à candidature pour la pose du câble est en cours. Cette installation, évaluée entre 7 et 11 milliards de F CFP, devrait permettre à la Polynésie française de commercialiser moins cher les offres de télécommunications, mais également de revendre de la bande passante à l'extérieur.

## 2. LA TELEVISION PAR SATELLITE

Tahiti nui satellite (TNS) a inauguré en juin 2000 son premier bouquet de chaînes de télévision en Polynésie française, proposant des forfaits cumulant cinéma et autres thèmes (sport, information...). Dès la première année, il a convaincu 8.554 abonnés et on comptait plus de 18.570 contrats auprès des résidents fin 2005.

La répartition géographique des abonnés, proche de celle de la population était la suivante en 2005 : 81 % dans les Iles du Vent, 10 % dans les Iles sous le Vent et 9 % dans les archipels éloignés.

Le succès de la télévision par satellite dans les archipels éloignés peut s'expliquer par un faisceau de facteurs complémentaires : l'insuffisance de réception des chaînes hertziennes, le faible coût des infrastructures pour l'équipement des zones isolées, le tarif préférentiel de l'antenne satellite pour les abonnés des îles et l'attrait de la diversité des programmes proposés.

## 3. LA TELEPHONIE PORTABLE

La téléphonie mobile est apparue en Polynésie française en 1995. Son opérateur, Tikiphone (enseigne « Vini ») reste le seul opérateur sur le marché des services de communications.

Comme dans la plupart des pays, le développement du réseau a été un véritable succès puisque le nombre d'abonnés a progressé à un rythme très soutenu : en juin 2006, le nombre d'abonnés s'élevait à 130.000 (dont un tiers environ de « vinicard » ou cartes prépayées). La progression du nombre de clients en 2005 a été de 24 %. Tikiphone a dégagé en 2005 un chiffre d'affaires de 8,4 milliards de F CFP, soit une progression de 3 % par rapport à 2004.

La couverture locale du réseau<sup>1</sup> s'est encore considérablement améliorée puisqu'en juin 2006, 38 îles étaient couvertes par le réseau Vini, contre 36 en 2004<sup>2</sup> et 29 en 2003. Des sites ont été implantés aux Marquises (Tahuata et Fatu Hiva) ainsi qu'aux Tuamotu-Gambier (Mataiva, Apataki, Amanu, Kauehi et Mangareva) et la couverture internationale est disponible depuis 2003. Fin 2006, le taux de couverture de la population était de 96 %.

68 relais devraient être installés en 2007 et 2008, dont 33 relais sur Tahiti et Moorea et 9 dans les Iles Sous-le-Vent. Les 26 restants sont destinés aux îles des archipels éloignés. L'objectif étant de parvenir à une couverture de 98 % de la population d'ici fin 2008.

Récemment, Tikiphone a développé les services liés à la téléphonie mobile : « Planète SMS » est une source d'information sous forme de SMS et « i-vini » relie le téléphone cellulaire au réseau internet.

Le marché de la téléphonie mobile est ouvert à la concurrence depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2003. En 2007, un deuxième opérateur, 3G, pourrait s'implanter sur le marché polynésien grâce sa technologie UMTS<sup>3</sup> plus performante que les normes classiques GSM et GPRS jusqu'alors utilisées sur le territoire.

---

## § 10. LES SERVICES NON MARCHANDS

---

### 1. L'EDUCATION

En matière d'éducation, la compétence de principe est partagée entre la collectivité d'outre-mer et l'Etat. La première gère les enseignements primaire et secondaire, tandis que le second s'occupe de l'enseignement supérieur. Toutefois, pour la gestion des bourses, secours, aides scolaires, prêts d'études de l'enseignement supérieur, le ministre de l'Education chargé de l'enseignement supérieur a reçu délégation de pouvoir. Il a également la charge des relations avec les associations d'étudiants de l'enseignement supérieur et notamment les associations d'étudiants de Polynésie française en métropole.

---

<sup>1</sup> Taux de couverture à fin 2004 : 95 % dans l'archipel de la Société, 83 % aux Australes, 80 % aux Marquises et 65 % aux Tuamotu-Gambier.

<sup>2</sup> Deux îles supplémentaires font parti du réseau Vini depuis 2006 : Kaukura et Anaa.

<sup>3</sup> UMTS signifie en anglais « Universal Mobile Telecommunication System et 3G correspond à troisième génération car c'est ainsi que l'on qualifie la technologie UMTS. Celle-ci exploite une bande de fréquence plus large et utilise un protocole de transfert des données par paquets pour atteindre un débit de 384 kilo-bite par seconde. La technologie UMTS permet d'utiliser sur son téléphone mobile de nombreux services multimédias tels qu'Internet, la visiophonie, la télévision, le téléchargement de jeux vidéo.

Avec l'arrêté N°0012 PR du 11 mars 2005, le ministre chargé de l'enseignement supérieur a également sous son autorité, les classes des Brevets de techniciens supérieurs (BTS).

Au cours de l'année scolaire 2006/2007, 76.033 enfants scolarisés ont été recensés, dont 55 % dans le premier cycle et 45 % dans le second.

### 1.1 L'enseignement primaire

42.188 enfants ont fréquenté l'école au cours de l'année scolaire 2006-2007 contre 42.764 l'année précédente, soit -1,3 %. Le taux de scolarisation des enfants de 3 à 5 ans est de 94,3 %, alors qu'il est de 100% en France métropolitaine.

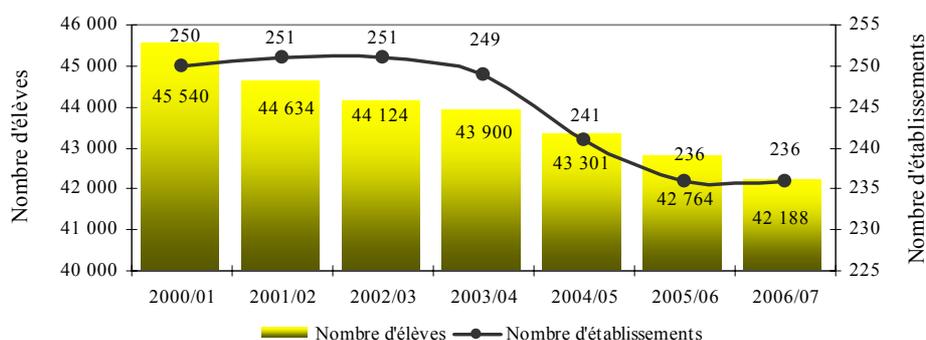
#### Taux de scolarisation selon l'âge des enfants nés en Polynésie Française

| Année scolaire   | < 3 ans           | 3 ans              | 4 ans             | 5 ans             | Total             |
|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2006/07          | 22,7%             | 93,6%              | 94,6%             | 94,5%             | <b>94,3%</b>      |
| 2005/06          | 21,5%             | 90,7%              | 94,5%             | 92,7%             | <b>92,6%</b>      |
| <b>Evolution</b> | <b>+1,2 point</b> | <b>+2,9 points</b> | <b>+0,1 point</b> | <b>+1,8 point</b> | <b>+1,7 point</b> |

Source : Direction de l'enseignement primaire

L'enseignement primaire, concurremment assuré par les secteurs public et privé<sup>1</sup>, englobe les maternelles (36 % des effectifs), les écoles primaires (59 %), les classes d'éducation spécialisées (3 %) et les Centres de jeunes adolescents (CJA, 2% des effectifs). Ces derniers, créés pour épauler les élèves en risque d'échec jusqu'au terme de la scolarité obligatoire, donnent accès à des formations dans cinq domaines (bâtiment et industrie, bois, tourisme et artisanat, activités liées à la terre, activités liées à la mer). A la rentrée 2005, une formation en langue tahitienne (reo maohi) a été mise en place pour les instituteurs et professeurs des écoles souhaitant se présenter aux épreuves du Certificat d'aptitude à la formation des instituteurs maîtres formateurs spécialisés en reo maohi.

#### Evolution des effectifs et du nombre d'établissements du primaire



Source : Direction de l'enseignement primaire

73 % des enfants scolarisés dans le primaire le sont aux Iles du Vent, 13 % aux Iles sous le Vent, 7 % dans les Tuamotu Gambier, et respectivement 4 % et 3 % aux Marquises et aux Australes.

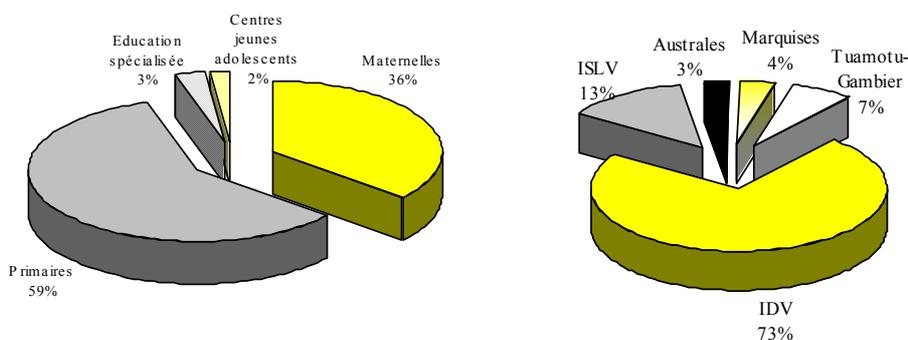
<sup>1</sup>En 2006, 83 % des élèves étaient scolarisés dans le secteur public et 17 % dans le privé. En métropole, la répartition est respectivement de 87% et 13%.

**Répartition des effectifs du primaire par archipel et par type d'enseignement en 2006/2007**

|  | Enseignement préliminaire | Enseignement élémentaire | Education spécialisée | Centres jeunes adolescents | Total         |
|--|---------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|
| Iles du Vent                           | 11 268                    | 18 062                   | 860                   | 581                        | 30 771        |
| Iles Sous-le-Vent                      | 1 902                     | 3 408                    | 191                   | 187                        | 5 688         |
| Australes                              | 453                       | 642                      | 29                    | 40                         | 1 164         |
| Marquises                              | 618                       | 949                      | 27                    | 45                         | 1 639         |
| Tuamotu-Gambier                        | 1 008                     | 1 900                    | 18                    | 0                          | 2 926         |
| <b>Total</b>                           | <b>15 249</b>             | <b>24 961</b>            | <b>1 125</b>          | <b>853</b>                 | <b>42 188</b> |
| <b>Variation par rapport à 2005/06</b> | <b>-1%</b>                | <b>-1%</b>               | <b>1%</b>             | <b>-14%</b>                | <b>-1%</b>    |

Source : Direction de l'enseignement primaire

**Répartition des effectifs par type d'enseignement et par archipel en 2006/2007**



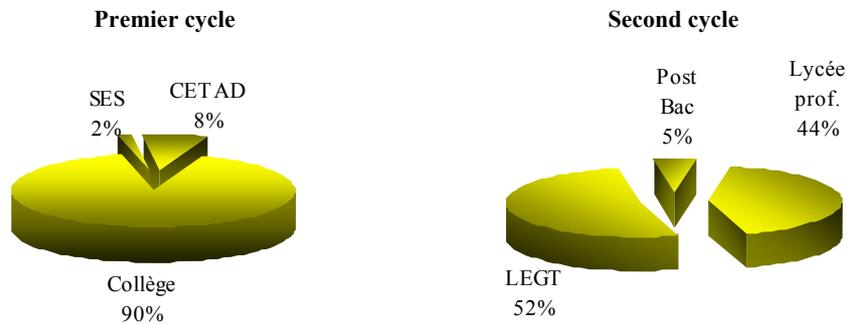
Source : Direction de l'enseignement primaire

### 1.2 L'enseignement secondaire

L'enseignement secondaire comprend deux cycles. Le premier (61 % des effectifs du secondaire) inclut les collèges ainsi que les Centres d'éducation aux technologies appropriées au développement (CETAD), les Groupements d'observation dispersés (GOD) et les Sections d'éducation spécialisées (SES). Au second (39 % des effectifs) se rattachent les Lycées d'enseignement général et technologique (LEGT), les Lycées professionnels (LP), qui mènent soit au baccalauréat, soit au CAP ou au BEP<sup>1</sup>. Les filières après le bac, telles que les BTS ou les classes préparatoires aux Grandes Ecoles, en font également partie.

<sup>1</sup> Respectivement Certificat d'aptitude professionnelle (CAP) et Brevet d'études professionnelles (BEP).

**Répartition des effectifs par filière à la rentrée 2006 - 2007**



Source : Direction des enseignements secondaires

Pour l'année scolaire 2006-2007, le nombre d'élèves du secondaire a été de 33.845 contre 33.578 l'année précédente, soit une augmentation de 1,3 %.

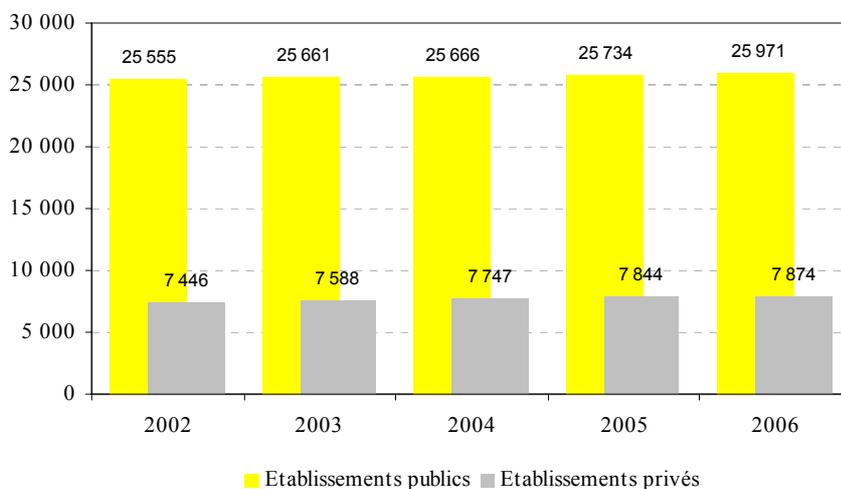
**Répartition des effectifs du secondaire par filière et par type d'établissement**

|              | Effectifs     |               | Variations  | Répartition Public/Privé |            |
|--------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------|------------|
|              | 2005/06       | 2006/07       |             | Public                   | Privé      |
| Collège      | 18 872        | 18 812        | -2%         | 76%                      | 24%        |
| SES          | 333           | 364           | 14%         | 79%                      | 21%        |
| CETAD        | 1 581         | 1 558         | -1%         | 66%                      | 34%        |
| Lycée prof.  | 5 575         | 5 576         | 2%          | 79%                      | 21%        |
| LEGT         | 6 584         | 6 854         | 9%          | 79%                      | 21%        |
| Post Bac     | 633           | 681           | 13%         | 90%                      | 10%        |
| <b>TOTAL</b> | <b>33 578</b> | <b>33 845</b> | <b>1,3%</b> | <b>77%</b>               | <b>23%</b> |

Source : Direction de l'enseignement secondaire

77 % des effectifs sont inscrits dans le public et 23 % dans le privé. Par archipel, ce sont les îles du Vent qui prédominent avec, en 2006, 73 % des élèves, suivies par les îles Sous-le-Vent (13 %), les Tuamotu (7 %), les Marquises (4 %) et enfin les Australes (3 %).

### Evolution des effectifs dans l'enseignement secondaire



Source : Direction des enseignements secondaires

En 2006, le secteur public comptait 36 établissements (11 lycées et 25 collèges) et le secteur privé, 15 établissements secondaires, soit un total de 51 établissements. Aucun établissement n'a été ouvert ou fermé en 2006.

Les taux de réussite aux examens, présentés dans le tableau ci-dessous font apparaître une forte variabilité suivant les années. Au baccalauréat général, le taux de réussite aura été en 2005 de 78,6 % contre 80,1 % en 2004 et au baccalauréat technique, de 67,3 %, au même niveau que l'année précédente.

### Evolution du taux d'admission aux examens

|                            | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | Variations<br>2005/2004 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------------------------|
| Baccalauréat général       | 77,0% | 82,1% | 80,0% | 78,6% | -1,4 point              |
| Baccalauréat technologique | 69,6% | 67,1% | 67,3% | 67,3% | -                       |
| Baccalauréat professionnel | 66,7% | 72,5% | 68,8% | 74,3% | +5,5 points             |
| Brevet                     | 72,4% | 73,3% | 67,0% | 71,5% | +4,5 points             |
| CAP                        | 89,8% | 88,2% | 86,5% | 91,5% | + 5 points              |
| BTS                        | 55,5% | 60,3% | 56,6% | 59,9% | +3,3 points             |

Source : Direction de l'enseignement supérieur

### 1.3 L'enseignement supérieur

En Polynésie française, l'enseignement supérieur est regroupé au sein des lycées<sup>1</sup> (BTS, classes préparatoires aux Grandes Ecoles), de l'Université de Polynésie française (DEUG, Licence, Maîtrise...) ainsi que d'établissements de formation tels que l'Institut universitaire de formation des maîtres (IUFM) ou l'Institut supérieur de l'enseignement privé de Polynésie (ISEPP). L'Ecole normale mixte de Polynésie française et l'Institut Mathilde Frébault (écoles d'infirmières et de sages-femmes) en font également partie.

<sup>1</sup> Les effectifs de ces formations sont comptabilisés par la Direction des enseignements secondaires (DES).

Pour inciter à la poursuite d'études au-delà du baccalauréat, la collectivité d'outre-mer a instauré des mesures en faveur des étudiants. En premier lieu, le montant des bourses a été révisé à la hausse dans les filières prioritaires (santé, éducation, action sociale, gestion, tourisme) et des discussions sont en cours sur la création d'un dispositif d'aide au logement. En second lieu, le gouvernement a institué le « Corps des volontaires de développement » (CVD) pour favoriser l'insertion professionnelle des jeunes diplômés polynésiens. Le dispositif fonctionne par des conventions de formation rémunérée d'une durée de un à deux ans, établies entre le postulant et une entité publique (service, établissement, commune) ou toute personne physique ou morale participant à une activité déterminante pour le développement de la collectivité d'outre-mer.

La population étudiante, toutes filières confondues, progresse d'année en année. Pour la rentrée 2005-2006, derniers chiffres disponibles à la rédaction de cet ouvrage, les effectifs de l'Université de Polynésie française (UPF) s'élevaient à 2.765 étudiants (soit une progression de 4,4 % par rapport à la rentrée précédente), dont 821 étudiants inscrits en « Droit, Economie et Gestion » et 1.068 dans la filière « Lettres, Langues et Sciences Humaines ». Le budget annuel de l'Université de Polynésie française pour l'année 2006, enseignement et recherche compris (hors salaires des personnels sur emplois d'Etat) s'élevait à 636 millions de F CFP (554 millions en 2005) dont 151 millions de F CFP en investissements.

## 2. LA SANTE

Depuis plusieurs années, la Polynésie française consacre à la santé de sa population des moyens croissants afin de proposer une offre de soins de plus en plus développée. L'instauration de la protection sociale généralisée en 1995 a permis d'assurer à chaque habitant un accès aux soins et une couverture sociale régie par le principe de la solidarité.

Grâce à une politique d'engagement des pouvoirs publics tournée vers la prévention et l'amélioration du système de santé, l'état sanitaire de la population s'est considérablement amélioré au cours des vingt dernières années. Ainsi, le taux de mortalité infantile étant passé de 18,3 ‰ en 1986 à 6,8 ‰ en 2006.

### 2.1 L'offre de soins

L'offre de soins se partage entre le département de la santé publique et un secteur privé conventionné qui s'est particulièrement étoffé avec l'accroissement démographique.

Le secteur public se compose du Centre hospitalier de Polynésie française (CHPF), situé à Papeete, et de la Direction de la santé publique, dont les agents sont, pour 41 % d'entre eux, répartis dans les archipels autres que les îles du Vent.

La capacité du CHPF est de 440 lits, y compris le service psychiatrique installé depuis 2003 sur le site d'un nouveau complexe en construction au Taaone (Pirae). Le CHPF est doté de nombreux services spécialisés, comme la réanimation, le centre de dialyse ou le service de néonatalogie.

La Direction de la santé publique regroupe 4 structures hospitalières périphériques<sup>1</sup>, 13 centres médicaux, 19 dispensaires, 21 infirmeries et 49 postes de secours. En

---

<sup>1</sup> Moorea (19 lits), Taravao (37 lits), Uturoa (88 lits) et Taiohae (29 lits).

complément, existent aussi 7 services de consultations ou d'activités spécialisées, chargés à la fois des soins et de la prévention<sup>1</sup>.

Le secteur privé conventionné compte 2 cliniques à Papeete (211 lits au total) et 2 centres médicaux (70 lits d'hospitalisation et 4 places d'hospitalisation de jour). En outre, 215 médecins dont 97 spécialistes, 76 chirurgiens dentistes, 111 infirmières et 94 kinésithérapeutes sont répartis sur le territoire en 5 zones<sup>2</sup>.

La répartition des médecins en Polynésie française est très inégale avec une concentration forte sur la seule île de Tahiti et relativement faible sur les autres archipels. Elle a conduit les autorités publiques à geler les conventionnements sur l'archipel de la Société depuis 1998.

Dans les îles éloignées, le système public constitue la principale ressource en matière de soins avec une organisation spécifique faisant appel, entre autres, aux tournées réalisées par des médecins basés à Tahiti : déplacements de généralistes pour les Tuamotu-Gambier et de spécialistes pour l'ensemble des archipels.

La dispersion géographique du territoire rend difficile l'organisation de l'offre de soins en Polynésie française. En outre, en raison de l'hétérogénéité de la densité médicale, des évacuations sanitaires inter-îles doivent être organisées. Par ailleurs, en l'absence de compétences dans certains domaines primordiaux tels que la chirurgie cardiaque, la radiothérapie ou la greffe rénale, des évacuations sanitaires vers la Nouvelle-Zélande ou la métropole sont nécessaires.

***La densité médicale en Polynésie française comparée avec la France métropolitaine et d'autres pays du Pacifique Sud (1)***

|                                 | Nombre de médecins pour 100.000 habitants |
|---------------------------------|---|
| <b>Polynésie française</b>      | <b>177</b>                                |
| France métropolitaine           | 329                                       |
| Nouvelle-Calédonie              | 198                                       |
| <b>Pays du Pacifique Sud</b>    |   |
| Australie                       | 249                                       |
| Nouvelle-Zélande                | 223                                       |
| Iles Cook                       | 77  |
| Fidji                           | 34  |
| <b>Départements d'Outre Mer</b> |   |
| Guadeloupe                      | 325                                       |
| Martinique                      | 342                                       |
| Guyane                          | 108                                       |
| Réunion (2)                     | 229                                       |

Sources : Direction de la santé - OMS - IEDOM

(1) Chiffres 2004

(2) Chiffre 2003

<sup>1</sup> Hygiène et salubrité publique, Protection maternelle, Protection infantile, Hygiène scolaire, Hygiène dentaire, Psychiatrie infanto-juvénile et Alcoologie et toxicologie.

<sup>2</sup> Zone 1 (Tahiti nord dont Papeete), zone 2 (Tahiti sud), zone 3 (Moorea), zone 4 (îles Sous-le-Vent, sauf Maupiti), zone 5 (Maïao, Maupiti, Tuamotu, Gambier, Australes, Marquises).

## 2.2 Le bilan sanitaire

Les principales causes de mortalité en Polynésie française sont les mêmes qu'en métropole. Les maladies cardio-vasculaires, liées aux habitudes de consommation et au mode de vie et les tumeurs sont responsables à elles seules de près de la moitié des décès.

Les accidents de la route sont également à l'origine d'un nombre important de décès. Première cause de mortalité des jeunes de 15 à 25 ans et deuxième des hommes de tous âges, ils ont un coût à la fois humain, économique et social très lourd. Le suicide chez les jeunes constitue également un problème de santé publique majeur. Sensibilisés sur ce phénomène croissant, les pouvoirs publics ont décidé d'intégrer la Polynésie française dans le programme de prévention SUPRE (suicide prévention) de l'Organisation mondiale de la santé (OMS).

On observe une augmentation importante des cancers qui s'explique à la fois par le vieillissement de la population et par l'amélioration des techniques de détection. Les plus fréquents sont ceux du poumon et de la prostate chez l'homme, du sein et de la thyroïde chez la femme.

## 2.3 La politique de la santé

Le financement de la santé, qui nécessite environ 50 milliards de F CFP par an, est assuré par les cotisations sociales, la Collectivité d'outre-mer et par l'Etat au travers des contributions de solidarité. La politique de la santé, exprimée dans le schéma d'organisation sanitaire (SOS), vise plusieurs objectifs : la promotion de la qualité des soins, l'optimisation des ressources et la prévention.

En mars 2006, six accords du volet Santé de la convention santé - solidarité ont été reconduits entre la Polynésie française et l'Etat. Ils permettront d'affecter des crédits à des projets à caractère sanitaire à hauteur de 2 millions d'euros, soit 239 millions de F CFP.

Afin de combler le déficit de personnels de santé qualifiés, des accords de partenariat ont été conclus avec l'Assistance publique des Hôpitaux de Paris et l'université de Bordeaux afin de former des Polynésiens. En outre, les autorités locales ont signé une convention avec la société métropolitaine Atos, en charge de la mise en place d'un répertoire exhaustif des personnels de santé au niveau européen. Cet outil, bientôt disponible en Polynésie française, doit permettre de disposer d'une meilleure information sur la compétence des professionnels du secteur.

Le gouvernement polynésien a avalisé les orientations d'un projet d'établissement portant sur l'ouverture d'un nouveau pôle privé de santé. Ce projet, qui s'inscrit dans le cadre du Schéma d'organisation sanitaire de la Polynésie française 2003-2007, prévoit de regrouper sur un même site les trois équipements privés existants pour toute activité de court séjour. Il conduit à un programme d'environ 300 lits de médecine, chirurgie et obstétrique, pour une surface à construire de 20 000 m<sup>2</sup> et un coût estimé à 5 milliards de F CFP.

Par ailleurs, la construction du nouvel hôpital sur le site de Taaone se poursuit. Consécutivement à des retards importants, le chantier, qui devait s'achever en 2004, devrait finalement être livré en 2008. Cet établissement, à la capacité d'accueil accrue, constituera un outil à la pointe de la technologie médicale dans la prise en charge des pathologies

lourdes comme le cancer<sup>1</sup>. L'actuel Centre hospitalier de Polynésie française a ouvert en 2005 un service d'oncologie, qui doit permettre de rationaliser la prise en charge des malades par une équipe pluridisciplinaire autour du cancérologue. L'ouverture de cette unité spécifique devrait réduire sensiblement le nombre d'évacuations sanitaires pratiquées vers la métropole ou l'étranger.

Une autre des priorités dans l'organisation de la santé est de renforcer le rôle des structures de proximité afin d'améliorer l'accessibilité aux soins. Ainsi, les unités de soins telles que les hôpitaux périphériques, les dispensaires, les centres médicaux, les infirmeries, aujourd'hui rattachées à la Direction de la Santé, permettent de dispenser les soins de santé primaires et les actions de prévention, tout en assurant la permanence des soins.

Dernier volet de la politique de la santé, la prévention a été renforcée grâce à l'Etablissement public administratif pour la prévention (EPAP). Cet organisme public interministériel a pour mission de mettre en œuvre tout programme de prévention touchant à la santé, l'éducation, la jeunesse. Ses ressources proviennent de taxes prélevées sur la production et la consommation de bière et de certains produits sucrés. 2,4 milliards de F CFP lui ont été alloués dans le budget 2006.

Sur le plan épidémiologique, des démarches ont été entreprises auprès de l'Institut de veille sanitaire pour développer la prévention en matière d'épidémies, mais aussi de comportements néfastes comme le diabète, l'obésité, les accidents cardio-vasculaires.

### **3. LA PROTECTION SOCIALE**

#### **3.1 La protection sociale généralisée**

Le système de Protection sociale généralisée (PSG), mis en place en 1995, a pour objectif d'offrir à tous les Polynésiens une couverture sociale de base s'appuyant sur le principe de solidarité. Il s'articule autour de quatre régimes :

- le régime général des salariés (RGS) ;
- le régime des non-salariés (RNS) ;
- le régime de solidarité de la Polynésie française (RSPF) : qui permet aux plus démunis d'accéder aux structures de soins et de bénéficier de prestations familiales ainsi que d'une allocation minimale pour les personnes âgées et les personnes handicapées ;
- la Sécurité sociale, pour couvrir les fonctionnaires et les retraités de l'Etat, une convention ayant été conclue pour que la CPS en assure la gestion locale.

La PSG permet la couverture sociale d'environ 221.000 ressortissants. Si l'on rajoute ceux de la Sécurité sociale<sup>2</sup>, la population couverte par la PSG en 2006 a été de 246.000 personnes, soit près de 97% de la population, le solde étant constitué par des personnes n'ayant pas finalisé leur dossier d'affiliation ainsi que les personnes affiliées à l'ENIM, à la CAFAT ou ayant moins de six mois de résidence en Polynésie. Parmi l'ensemble des

---

<sup>1</sup> Service de radiothérapie et de curiethérapie, médecine nucléaire.

<sup>2</sup> Près de 25.000 ressortissants de la Sécurité Sociale résidant en Polynésie française (fonctionnaires et retraités) possèdent les mêmes droits aux prestations que les ressortissants de la CPS. Cette dernière se fait rembourser par la Sécurité sociale les prestations avancées grâce à des accords de coordination entre les deux organismes qui évitent par ailleurs la double cotisation.

---

affiliés à la PSG, 156.000<sup>1</sup> personnes relevaient du régime général des salariés, 48.000 du régime de solidarité et 16.000 du régime des non salariés.

### 3.2 Le financement de la protection sociale généralisée

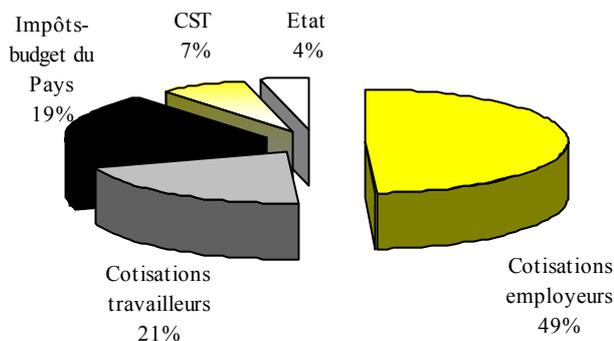
Le financement de la PSG est assuré en grande partie par les cotisations sociales, par le budget de la Collectivité d'outre-mer au travers de taxes pré-affectées ainsi que par l'Etat. En 2006, le budget social global de la PSG a atteint près de 84 milliards de F CFP, dont 61 milliards pour le RGS, 4 milliards pour le RNS et 19 milliards pour le RSPF.

Les bénéficiaires contribuent pour l'essentiel au financement de la PSG à travers les cotisations sociales et la CST (Contribution de solidarité territoriale) : les premières couvrent environ 61 milliards de F CFP (43 milliards de cotisations employeurs et 18 milliards de cotisations salariales) et la seconde fournit 7 % des ressources de la PSG (environ 6 milliards de F CFP). Les cotisations sociales sont destinées essentiellement au financement du RGS, et les recettes de la CST sont affectées en grande partie au RSPF.

Le Pays, quant à lui, participe au financement du RNS et à celui du RSPF. En 2005, la contribution directe au premier régime s'élevait à 1,6 milliard de F CFP (contre 1,4 milliard de F CFP en 2005). Les subventions et taxes spécifiques de solidarité (hors CST) destinées au financement du RSPF se sont élevées à environ de 15 milliards de F CFP. Ainsi, globalement le Pays contribue à hauteur de 19 % au financement de la PSG.

La convention santé - solidarité entre la Polynésie française et l'Etat matérialise la volonté de ce dernier de poursuivre sa contribution au financement de la couverture sociale. En 2006, elle s'est présentée sous la forme d'une aide de 2,4 milliards de F CFP au titre du financement du RSPF pour l'année. La contribution relative de l'Etat au budget global de la PSG est environ de 4 %.

#### Les ressources de la Protection sociale généralisée



### 3.3 Les dépenses de la protection sociale généralisée

Après une croissance de 6,4 % en 2004, les dépenses relatives aux trois régimes RGS, RNS et RSPF se sont élevées à 83,6 milliards de F CFP en 2005, en progression de l'ordre de 10 %. Cette évolution a résulté de la croissance de l'ensemble des coûts des prestations.

<sup>1</sup> Y compris les affiliés relevant du régime de sécurité sociale.

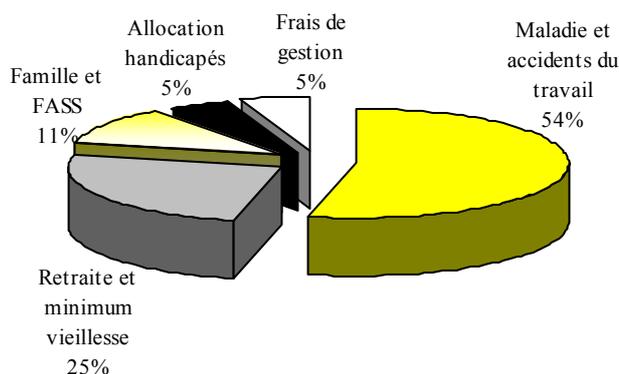
Représentant 73 % du coût total de la PSG, les dépenses du régime général des salariés sont passées de 60 milliards de F CFP en 2005 à 63 milliards en 2006. L'assurance-maladie<sup>1</sup>, qui a représenté à elle seule 55 % des dépenses, a crû de 6,5 %, pour s'élever à 35 milliards de F CFP. Dans le même temps, le montant des retraites des assujettis au RGS s'est inscrit en hausse de 8 % en 2006.

Face à cette augmentation des dépenses et afin de contenir le déficit structurel du régime, le conseil d'administration du RGS a décidé de relever les différents taux de cotisations en matière de retraite. Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2007, ces derniers ont été fixés à 12,66 %<sup>2</sup> pour la tranche A (contre 12 % en 2006) et à 12,36 %<sup>3</sup> pour la tranche B (contre 11,37 %). S'agissant de l'assurance-maladie, ils sont restés inchangés par rapport à 2006, à 14,52 %<sup>4</sup>.

Le régime des non salariés a pour sa part connu une croissance de ses dépenses de 7 %, augmentation essentiellement imputable aux dépenses maladie (+ 8 %) qui constituent 74 % des dépenses totales du régime. Le coût global du RNS s'est établi à 3,6 milliards de F CFP (contre 3,4 milliards en 2005).

Les dépenses du régime de solidarité de Polynésie française se sont élevées aux alentours de 20 milliards de F CFP, soit une progression de 6 % par rapport à 2005 consécutive à l'augmentation de 8 % du nombre d'ayant-droit.

#### *Les dépenses de la Protection sociale généralisée*



<sup>1</sup> On considère les dépenses de « l'assurance-maladie » comme étant ici la somme des dépenses maladie en nature, plus les indemnités journalières plus les dépenses liées aux accidents du travail.

<sup>2</sup> 8,44 % de cotisations patronales et 4,22 % de cotisations salariales.

<sup>3</sup> 8,24 % de cotisations patronales et 4,12 % de cotisations salariales.

<sup>4</sup> 9,68 % de cotisations patronales et 4,84 % de cotisations salariales.

## Section 3

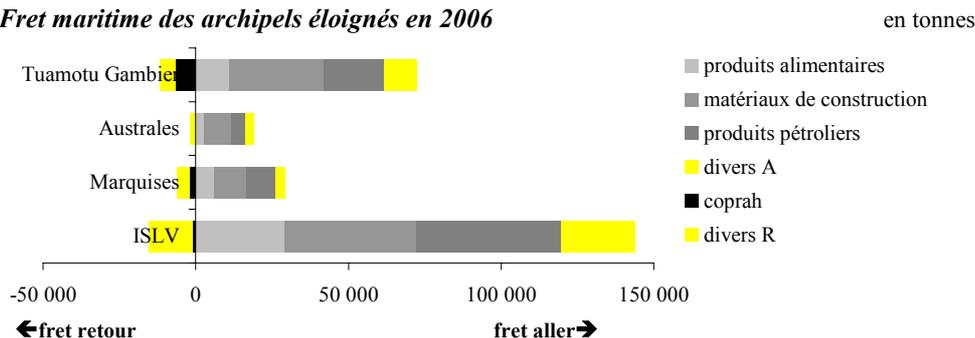
### La vie économique des archipels éloignés

#### § 1. PRESENTATION GENERALE

Sur un territoire maritime de 5 millions de km<sup>2</sup> sont éparpillés les archipels des îles Sous-le-Vent, des Tuamotu Gambier, des Marquises et des Australes. S'ils occupent les deux tiers des terres émergées de la Polynésie française, ils ne rassemblent qu'un quart de sa population et la densité démographique y est relativement faible (25 habitants/km<sup>2</sup> contre 157 aux îles du Vent). Leur éloignement géographique, leur pauvreté en main d'œuvre et en ressources naturelles ne facilitent guère l'exploitation d'un réel potentiel, notamment touristique ou marin.

Leur essor économique dépend pour une large part du développement de leurs moyens de communication pour l'information (Internet, télévision par satellite, téléphonie cellulaire), pour les personnes physiques et les marchandises. Le transport maritime joue toujours un rôle primordial pour le fret, comme le montre le graphique ci-dessous :

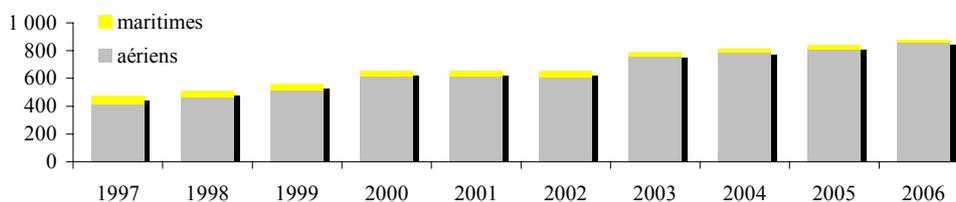
*Fret maritime des archipels éloignés en 2006*



Source : STMA

L'avion, pour sa part, est devenu en moins d'une décennie un instrument privilégié pour le déplacement des personnes, grâce à l'extension du réseau d'aérodromes territoriaux.

*Evolution du trafic maritime interinsulaire de passagers sur dix ans*



Sources : STMA, SEAC

## § 2. LES AIDES AU DEVELOPPEMENT DES ARCHIPELS

Les aides publiques au développement des archipels ont pour objectif le maintien des populations dans leurs îles. Elles concourent à l'aménagement d'infrastructures collectives (équipements scolaires et sanitaires, réseau de communications et de transports...) et individuelles (logement social) ainsi qu'à l'animation de la vie économique.

Elles sont gérées par des établissements spécialisés (FADIP, FDA) ou à caractère généraliste (FRED, FIP, FED).

### 1. LES AIDES DE LA COLLECTIVITE D'OUTRE-MER

Le Fonds de développement des archipels (FDA), ex-Fonds d'entraide aux îles (FEI), est le principal canal de support de la Collectivité d'outre-mer aux îles éloignées. Il a pour mission d'améliorer le cadre de vie (habitat, équipements à caractère social, sportif ou culturel...) ainsi que l'activité économique (petite hôtellerie familiale, pêche traditionnelle, artisanat...) et de contribuer aux reconstructions en cas de catastrophe naturelle (houle, cyclone...).

#### Répartition des attributions d'aides octroyées en 2006

en millions de F CFP

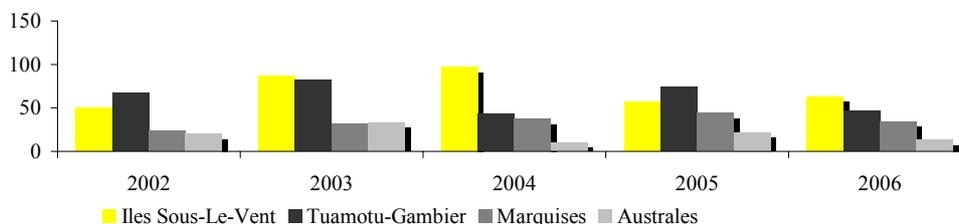
| Archipels         | Activités économiques |             | Accession à la propriété |              | Total      |              |
|-------------------|-----------------------|-------------|--------------------------|--------------|------------|--------------|
|                   | Nombre                | Montant     | Nombre                   | Montant      | Nombre     | Montant      |
| Iles Sous-Le-Vent | 43                    | 20,5        | 63                       | 115,9        | 106        | 136,4        |
| Tuamotu-Gambier   | 37                    | 15,1        | 46                       | 117,5        | 83         | 132,6        |
| Marquises         | 31                    | 17,2        | 34                       | 84,1         | 65         | 101,3        |
| Australes         | 6                     | 11,8        | 13                       | 26,1         | 19         | 37,9         |
| <b>Total</b>      | <b>117</b>            | <b>64,5</b> | <b>156</b>               | <b>343,7</b> | <b>273</b> | <b>408,2</b> |

Source : FDA

Son activité s'est ralentie sur l'année 2006 : il a traité seulement 273 dossiers pour une valeur cumulée de 408,2 millions de F CFP (1.328 dossiers pour 1,9 milliard de F CFP en 2005).

#### Aides à l'accession à la propriété

en nombre de fare MTR



Source : FDA

L'aide relative à l'accèsion à la propriété a conduit à la livraison de 156 fare MTR pour un montant total de 343,7 milliards de F CFP (197 unités pour un total de 1 milliard de F CFP en 2005). Quant aux aides portant sur les activités économiques, 117 dossiers pour 64,5 millions de F CFP en 2006, elles ont été divisées par deux en volume et par trois en valeur en l'espace d'un an (208 dossiers pour 175,5 millions de F CFP en 2005).

En marge du FDA, la prise en charge des frets vitaux (hydrocarbures, PPN et coprah) et des transports scolaires par la Collectivité d'outre-mer sont aussi des éléments de soutien aux archipels<sup>1</sup>.

## 2. LES AIDES DE L'ETAT

Le Fonds d'aménagement et de développement des îles de la Polynésie française (FADIP), créé en 1979, permet le versement de primes à la récolte de coprah et de subventions en capital pour tout investissement concourant au maintien d'activités économiques et sociales dans les archipels.

Le Fonds d'investissement et de développement économique et social (FIDES), dédié aux investissements dans les territoires outre-mer, gère une aide au désenclavement économique des archipels éloignés, destinée à subventionner l'activité et l'emploi dans les petites entreprises des secteurs productifs et marchands.

Enfin, la Polynésie française reçoit aussi des aides de l'Union européenne, par le biais des Fonds européens de développement (FED).

---

## § 3. LES ACTIVITES ECONOMIQUES DES ARCHIPELS

---

La vie économique des archipels éloignés repose sur l'agriculture, la pêche et, de plus en plus, sur le tourisme, avec des nuances selon les spécificités de chacun. Aux îles Sous-le-Vent, dominent les activités agricoles et touristiques, grâce au pôle attractif que constitue Bora Bora. L'archipel des Tuamotu, longtemps cantonné à la monoculture du coprah, a bénéficié de l'essor de la perliculture. Les Australes, dotées d'un climat frais, ont pu diversifier leurs productions vers le maraîchage. Les Marquises, enfin, sont réputées pour leur artisanat.

### 1. LES AUSTRALES

Grâce à sa situation méridionale, entre les 22° et 28° parallèles, au niveau du tropique du capricorne, l'archipel des Australes jouit d'un climat plus tempéré, avec des saisons différenciées. Sur ses 172 km<sup>2</sup> vit une population décroissante (6.386 habitants en 2002 contre 6.563 en 1996, soit - 3 %).

La revitalisation des Australes passe par un renforcement de ses infrastructures et une meilleure mise en valeur de son potentiel agricole et touristique.

---

<sup>1</sup> En 2004, les frets vitaux ont coûté 1,1 milliard de F CFP et les transports scolaires 0,3.

## 1.1 Les infrastructures

Les transports maritimes entre Tahiti et les Australes sont assurés par un cargo mixte, le Tuhaa Pae 2, à raison de trois rotations mensuelles. Ils sont secondés par la voie aérienne, qui s'est étoffée depuis quelques années<sup>1</sup>. Désormais, seule l'île de Rapa, excentrée au sud, ne dispose pas d'aéroport et n'est desservie qu'une fois tous les deux mois par bateau.

En matière scolaire, l'archipel dispose de cinq écoles primaires, deux collèges (Tubuai et Rurutu), un Groupement d'observation dispersé (GOD) à Raivavae et quatre centres de formation (deux CJA, à Rurutu et à Rimatara, et deux CETAD, à Tubuai et à Rurutu).

Quant à l'équipement sanitaire, il comprend deux cabinets dentaires, trois centres médicaux et deux infirmeries. Une seule île distribue de l'eau potable, Tubuai<sup>2</sup>.

## 1.2 Une économie essentiellement agricole

La vocation agricole des Australes tient à leur climat frais et à l'abondance de terres cultivables. Spécialisées dans les productions vivrières (taro, manioc, patate douce...) et, dans une moindre mesure le coprah, elles se sont également consacrées au maraîchage (pommes de terre, carottes...) et à l'horticulture.

La production maraîchère s'est inscrite en retrait de 2 % en 2005 (1.062 tonnes contre 1.079 en 2004) dans un contexte de stabilisation de la pomme de terre (695 tonnes contre 691 précédemment) et de repli de la carotte (213 tonnes contre 229, soit - 7 %)<sup>3</sup>. Les produits vivriers ont également décliné sur la période (189 tonnes contre 212, soit - 11 % en glissement annuel)<sup>4</sup>.

La production fruitière, au contraire, a augmenté de 43 % (152 tonnes contre 106), grâce au dynamisme de Tubuai (105 tonnes contre 78, soit + 36 %) et Raivavae (16 tonnes contre 4). Les récoltes de pastèques (90 tonnes contre 45) et de citrons (13 tonnes contre 5) ont plus que doublé, mais le volume de litchis s'est contracté de 26 % (27 tonnes contre 37). La récolte de café a continué de se renforcer, passant à 8,2 tonnes en 2005, après 6 en 2004 et 2 en 2003.

La floriculture est tournée vers la monoculture du lys, qui a rapporté 24 millions de F CFP en 2005 contre 30 l'année précédente. Quant à la production de pandanus, assez marginale, elle satisfait aux besoins de l'artisanat local.

Notamment reconnu pour la vannerie, ce dernier s'exerce aussi dans d'autres disciplines (couture, sculpture sur bois...), offrant un complément de revenu non négligeable aux Australes. On dénombre un millier d'artisans, regroupés en associations, dont la majorité de la production est vendue lors d'expositions sur place, comme

---

<sup>1</sup> Quatre îles sont équipées d'aéroports.

<sup>2</sup> Voir chapitre I section 2 §8.2 L'eau.

<sup>3</sup> D'après les données 2006 du STMA, 485 tonnes de pommes de terre et 202 de carottes ont été embarquées, ce qui laisse supposer un recul important de la production sur l'année.

<sup>4</sup> La production de taro, qui représente plus de 80 % du volume total, s'est affaiblie de 15 % (158 tonnes en 2005 contre 185 en 2004).

l'exposition des Australes, ou à Tahiti comme le salon annuel des artisans des Australes à l'Assemblée de Polynésie française.

Le tourisme s'enracine depuis l'essor des transports aériens aux Australes. L'hébergement y est surtout constitué de pensions de famille, 15 recensées en février 2007 par le Service du tourisme, d'une capacité globale de 68 unités d'hébergement. Certaines bénéficient d'un partenariat avec Air Tahiti<sup>1</sup> dans le cadre du programme « Séjours dans les îles ». En outre, depuis 2006, l'île de Rurutu compte un hôtel classé de 9 chambres.

Enfin, le potentiel de la pêche est encore peu mis en valeur en dépit de ressources halieutiques avérées.

## 2. LES ILES MARQUISES

Situées à environ 1.400 km au nord-est de Tahiti, les îles Marquises sont parmi les plus éloignées du pôle administratif et économique polynésien. Les 12 îles qui composent cet archipel couvrent 1.000 km<sup>2</sup> de terres émergées, soit une surface supérieure à celle combinée des Australes, des Tuamotu et des Gambier.

Les particularités des Marquises tiennent à plusieurs facteurs dont notamment l'expression d'une identité très marquée, distincte de la culture polynésienne, et son éloignement géographique qui en fait un archipel encore très préservé. A ce titre, parmi tous les archipels de la Polynésie française, les Marquises présentent la plus faible densité de population : avec 8.712 habitants<sup>2</sup>, répartis sur six des 12 îles, elles concentrent moins de 9 habitants au km<sup>2</sup>.

Dans le cadre de la procédure d'inscription des îles Marquises au patrimoine mondial de l'Unesco, le gouvernement de la Polynésie française a mis en place en août 2006 un comité de pilotage chargé du montage du dossier de candidature aux niveaux national et international. En janvier 2007, les dossiers de Nuku Hiva et Hiva Oa ont été envoyés à la Commission nationale à Paris.

### 2.1 Les infrastructures et les transports

L'archipel est constitué d'îles hautes dépourvues de récifs coralliens. Les plaines côtières sont peu nombreuses en raison du relief particulièrement accidenté, ce qui rend difficile la mise en place d'un réseau routier efficace. A ce titre, la construction de routes est devenue impérative pour le désenclavement de cet archipel et a fait l'objet d'investissements considérables. Le chantier le plus significatif est sans nul doute celui de la route de 46 km à Nuku Hiva entre l'aéroport de Terre Déserte et l'agglomération de Taiohae, capitale administrative des Marquises. Les pistes actuelles ne facilitent pas la communication entre les vallées et l'acheminement des productions agricoles vers les lieux d'embarquement des navires y est délicat.

Les infrastructures maritimes font l'objet de travaux d'amélioration réguliers, en particulier en sortie de vallées, afin de permettre aux baleinières d'embarquer et de débarquer les personnes et les produits locaux, notamment le coprah et le nono. C'est ainsi que le navire mixte ARANUI et le cargo TAPORO VI peuvent effectuer chacun plus de 15

---

<sup>1</sup> Voir chapitre I section 2 §7.2 la desserte aérienne.

<sup>2</sup> Chiffres du recensement général de la population effectué en 2002.

rotations par an à partir de Tahiti, touchant tous les ports et visitant les vallées les plus isolées. Avec un tonnage brut de 29.400 tonnes à l'aller et 6.300 tonnes au retour en 2006, l'archipel des Marquises draine 8 % du fret maritime dans les archipels. Le fret aller est dominé, comme dans tous les archipels éloignés, par les carburants, l'alimentaire et les produits de construction. Dans le fret retour, le nono représente près de la moitié des produits acheminés vers Tahiti (contre 65 % en 2005). Les autres produits en provenance des Marquises sont aussi essentiellement agricoles (coprah, citrons).

Dans le domaine aérien, le processus de désenclavement est significatif. Ainsi les îles Marquises disposent depuis octobre 2003 d'un nouvel avion Twin Otter, exploité par la compagnie Air Tahiti, et destiné exclusivement à la desserte intra-archipel. Quatre îles sur six sont dotées d'un aéroport ou d'une piste. Des études de sites et de faisabilité ont été lancées pour la construction de pistes d'atterrissage à Tahuata et Fatu Hiva.

Enfin, le réseau de télécommunications est particulièrement développé et performant, eu égard à la faible densité de population. Chaque île est connectée au réseau téléphonique territorial numérique. Le réseau mobile GSM/vini est opérationnel à Nuku Hiva, Ua Pou, Ua Huka, et Hiva Oa. Chacune des îles possède une agence OPT prodiguant les services postaux et financiers de base.

## **2.2 Les potentialités de l'archipel**

L'éloignement de l'archipel des Marquises par rapport au centre marchand de Tahiti, a contribué au développement d'une agriculture tournée à 75 % vers l'autoconsommation et l'échange. Ainsi, la production agricole globale des îles marquises est estimée à 1.386 millions de FCFP en 2003 dont 352 millions seulement sont écoulés par des circuits de commercialisation formels clairement identifiés (marchés locaux, magasins).

La production agricole est très variable selon les îles mais l'engouement pour le noni a relégué au second plan les autres produits de l'archipel, notamment le coprah. En 2005, la cueillette des fruits du noni représentait un volume de 4.800 tonnes et une valeur de 288 millions de FCFP sur l'ensemble de l'archipel, qui a fourni 59 % des tonnages récoltés en Polynésie française. Le nono permet aux familles de ces îles de disposer d'un revenu immédiat et suffisamment intéressant, avec un prix moyen d'achat de 60 FCFP le kilogramme de fruits. La présence sur le terrain de la société américaine Morinda, à l'origine de la croissance significative de cette filière aux Marquises, est appelée à se réduire à l'heure où le cours du noni s'avère plus intéressant à l'étranger (Costa Rica, Mexique). En 2006, l'acheminement de noni en provenance des Marquises a reculé de 34 % en un an (3.119 tonnes en 2006, contre 4.751 tonnes en 2005).

Confrontés au déclin du noni, les agriculteurs marquisiens se sont réorientés vers le coprah. En 2006, seul l'archipel des Marquises a enregistré une augmentation de sa production de coprah, de 59 %, pour atteindre 1.740 tonnes.

Enfin, le potentiel forestier est important, notamment dans les îles de Nuku Hiva et Hiva Oa où ont été plantés près de 2.000 hectares de pin des caraïbes. L'archipel compte également environ 120 hectares de plantations de bois précieux (miro, tamanu, tou, santal, teck, swietenia, cedrela) qui sont exploités pour les besoins de la sculpture sur bois.

Par la qualité des objets et l'esprit créatif de ses auteurs, l'artisanat traditionnel marquisien jouit d'une notoriété reconnue et incontestable. Celui-ci se démarque de l'artisanat des autres archipels par la sculpture de la pierre, de l'os, du rostre d'espadon, la confection de « tapa » naturels ou illustrés, de parures à base de graines, ou encore de

colliers odorants (« kumu hei »). Les expositions ventes organisées deux fois par an à Papeete offrent aux artisans marquisiens des plates-formes de vente importantes. Lors du Salon annuel des Marquises 2006, le chiffre d'affaires déclaré s'est élevé à 58,7 millions de F CFP.

Le prestige historique et culturel des Marquises, le pittoresque de ses sites, en font une destination touristique potentiellement porteuse. L'archipel comporte deux hôtels classés de chacun 20 chambres, à Nuku Hiva et Hiva Oa, et 130 unités d'hébergement en pensions de famille. Parallèlement à ce tourisme « classique », s'est développé ces dernières années un tourisme « maritime », avec les passagers du cargo mixte Aranui, des paquebots de croisière de passage, ainsi que les nombreux navigateurs à bord de voiliers. Cependant, ces succès relatifs et le nombre croissant de visiteurs ne doivent pas masquer le fait que la fréquentation touristique aux îles Marquises reste encore modeste à l'échelle de la Polynésie française. L'isolement et l'éloignement de cet archipel constituent un handicap important au développement du secteur, en raison du coût de la destination et de la faiblesse de la desserte aérienne extérieure. Beaucoup reste à faire par ailleurs, dans la promotion de la destination, la formation des prestataires locaux, l'amélioration de la qualité des structures d'accueil.

La pêche actuellement pratiquée par les Marquisiens demeure une activité artisanale. Des études attestent que la zone économique exclusive (ZEE) des Marquises est riche en thons à chair rouge de qualité *sashimi*. Au début des années 90, plusieurs groupements de pêcheurs locaux ont exploité cette ressource, en produisant des longes de thon rouge congelées qu'ils expédiaient vers Tahiti. Cependant, les normes de qualité et les conditions technico-économiques de ce secteur ont évolué de manière drastique sans que les pêcheurs côtiers aient pu ou su adapter leurs pratiques. Il en a résulté un déclin de ce secteur et une sous-activité de la flottille existante. De manière générale, les expériences de développement de la pêche à petite échelle n'ont pas été concluantes en raison de l'insuffisance des volumes produits pour rentabiliser les investissements. Les pouvoirs publics ont relancé l'idée de l'implantation d'une base de pêche thonière aux Marquises, sur la base d'études réalisées qui ont conclu à la faisabilité d'un projet de développement de type industriel. A ce titre, le budget 2006 a prévu une enveloppe de 420 millions de F CFP pour la mise en place de la base de pêche hauturière, à laquelle s'ajoute les 800 millions de F CFP destinés aux ouvrages portuaires.

### 3. LES TUAMOTU-GAMBIER

#### 3.1 Un vaste archipel

L'archipel des Tuamotu, une centaine d'atolls coralliens<sup>1</sup>, dont la moitié seulement d'habités, s'étale sur une dorsale nord-ouest sud-est d'environ 1.200 km. L'archipel des Gambier, au sud-est, compte des îles hautes, dont la principale, Mangareva, protégée par un anneau récifal, et quelques atolls.

Répartis sur un territoire maritime de 2 millions de km<sup>2</sup>, les Tuamotu Gambier rassemblent une population clairsemée (15.846 habitants au recensement de 2002, soit 6 % de la population polynésienne) et tentée par l'émigration vers Tahiti. Pour contrer cet exode, les pouvoirs publics se sont attachés à rompre l'isolement de l'archipel et à soutenir les initiatives de développement économique.

---

<sup>1</sup> Sauf l'île de Makatea à l'extrême ouest de l'archipel.

### 3.2 Une politique pour le retour et le maintien des populations dans les atolls

Elément essentiel du désenclavement des îles isolées, le développement des transports a été soutenu par les pouvoirs publics. La Dotation globale de développement économique (DGDE) a pris le relais des Contrats de développement (1994-1999 et 2000-2003) pour améliorer le réseau aérien aux Tuamotu Gambier.

En 2006, l'archipel comptait une quarantaine d'aérodromes<sup>1</sup>, régulièrement desservis par les compagnies aériennes intérieures, Air Tahiti et Air Archipels. Les atolls touristiques et densément peuplés sont privilégiés, bénéficiant de vols quotidiens (Fakarava, Manihi, Rangiroa, Tikehau).

Si la voie aérienne a constitué un réel progrès pour les déplacements des personnes, les transports maritimes restent incontournables pour le fret. En provenance de Papeete, il assure le ravitaillement en produits alimentaires, matériaux de construction et hydrocarbures et, dans l'autre sens, convoie les productions locales (coprah, nacres, poisson...)<sup>2</sup>. La flottille des Tuamotu Gambier, aux mains du secteur privé, se compose d'une douzaine de navires plutôt orientés vers le transport de marchandises<sup>3</sup>; s'y ajoute l'Aranui III qui relâche à Fakarava et à Rangiroa sur la route des Marquises. Les atolls situés à l'ouest et au centre de l'archipel bénéficient d'une desserte hebdomadaire ou mensuelle, alors que ceux de l'est, plus dispersés et moins peuplés, ont des liaisons plus rares (une fois tous les deux mois ou à la demande).

Enfin, les communications ont profité des avancées de la technologie depuis le début du XXI<sup>e</sup> siècle, notamment la pénétration d'Internet, de la télévision par satellite ou de la téléphonie cellulaire.

Par ailleurs, le maintien des populations dans leur archipel passe par l'amélioration des conditions de vie ; ainsi, en 2006, le FDA a consacré 30 % de son volume global d'aide à l'amélioration de l'habitat dispersé pour les Tuamotu Gambier (63 millions de F CFP). Par ailleurs, l'Etat et la Collectivité d'outre-mer investissent dans les infrastructures collectives.

Pour ce qui est de l'éducation, chaque atoll habité de façon permanente possède une école primaire. L'enseignement secondaire, plus concentré géographiquement, repose sur trois collèges (Hao, Makemo, Rangiroa), un GOD (Manihi), deux CETAD (Hao, Rangiroa) et deux lycées privés (Makemo, Rikitea). En complément, le détachement du Groupement du service militaire adapté de Polynésie française (GSMA)<sup>4</sup>, implanté à Hao en 1995, propose à ses stagiaires des formations dans quatre domaines : maritime (permis côtier, mécanique sur moteurs de bateaux, réparation de coques), bâtiment (maçonnerie, électricité, menuiserie, plomberie), restauration collective et prévention-sécurité.

---

<sup>1</sup> 32 territoriaux, 1 d'Etat (Rangiroa), 1 militaire (Moruroa) et 5 privés (Anuanuraro, Aratika, Marutea sud, Nengo Nengo et Nukutepipi).

<sup>2</sup> Le fret maritime (aller et retour) des Tuamotu Gambier a progressé de 43 % en cinq ans (84.072 tonnes en 2006 contre 58.985 en 2001).

<sup>3</sup> En 2005, elle se composait de 11 cargos mixtes (12 passagers) et de 2 navires à passagers dédiés au transport scolaire.

<sup>4</sup> Le service militaire adapté (SMA) en Polynésie française a été créé en 1989 avec le détachement des Marquises, puis étendu aux autres archipels. Sa mission est de faciliter l'insertion des jeunes dans la vie professionnelle au moyen de formations dispensées dans le cadre de l'armée.

Les principales infrastructures de santé sont regroupées à Hao (hôpital militaire) ainsi qu'à Rangiroa et Mangareva qui disposent de centres médicaux. Les autres atolls se partagent une quinzaine d'infirmes et de postes de secours.

En matière d'équipements collectifs (voirie, électricité, alimentation en eau...), les communes sont soutenues par la Collectivité d'outre-mer et l'Etat. Ce dernier participe notamment au financement de la construction de citernes d'eau potable.

### 3.3 Un développement économique à deux vitesses

L'économie traditionnelle des Tuamotu Gambier est fondée sur la culture du coprah et la pêche artisanale. Toutefois, l'archipel a connu une parenthèse industrielle historique à l'occasion de l'exploitation des gisements de phosphate de Makatea, jusqu'à leur épuisement dans les années soixante, qui s'est refermée à l'arrêt des essais nucléaires dans les années quatre-vingt dix<sup>1</sup>. Dans certains atolls, les activités vivrières ont été supplantées par la perliculture et le tourisme, plus rémunérateurs.

Les Tuamotu Gambier, qui produisent les deux tiers du coprah polynésien, en ont récolté 6.204 tonnes en 2006 contre 6.575 en 2005. Ce recul de 5,6 % en glissement annuel doit être relativisé dans la mesure où la revalorisation du prix payé au cultivateur en 2005 avait dynamisé la production (+15,4 % ; 5.697 tonnes en 2004). Les autres produits agricoles, destinés à l'autoconsommation, sont quantité négligeable.

Il en va de même pour la pêche, encore limitée aux lagons et aux zones côtières. Quelques atolls, comme Rangiroa ou Tikehau, bien desservis en moyens de transports, peuvent se permettre de commercialiser du poisson sur Tahiti (424 tonnes en 2006). La pêche hauturière, pour sa part, demeure encore le fait de bâtiments étrangers, bien que la flottille polynésienne de pêche industrielle commence à s'y aventurer, notamment vers Napuka, au nord-est de l'archipel.

Le développement de l'aquaculture est encore timide. En 2001, une exploitation aquacole s'est lancée avec succès dans la collecte et l'élevage de larves de poissons récifaux destinés à l'aquariophilie. Quant au projet de ferme de thons sur Hao, au cœur du débat politique depuis quelques années, il semble encore loin de la réalisation.

La perliculture constitue la première ressource de l'archipel et même de la Collectivité d'outre-mer (hors tourisme). Exercée sur une trentaine d'atolls de l'ouest des Tuamotu et aux Gambier, elle est pratiquée au sein d'une multitude d'exploitations<sup>2</sup> qui font vivre près de 7.000 personnes. Touchée par une crise de surproduction à partir de 2000, elle a essuyé une chute de ses recettes d'exportation (20,1 milliards de F CFP en 2000, puis seulement 14,7 en 2002 pour une production d'environ 11 tonnes). La réaction conjointe des pouvoirs publics, qui ont édicté une réglementation contraignante (qualité des perles, contrôle des concessions maritimes...), et des professionnels, qui se sont efforcés de rationaliser leur production (limitation des quantités offertes, amélioration de la qualité des

---

<sup>1</sup> Il existe un projet de cimenterie à Makatea, avec pour objectif la production annuelle de 120.000 à 200.000 tonnes de ciment à partir de corail broyé. Son coût global, estimé à 14 milliards de F CFP, pourrait être partagé entre secteur privé (dont le groupe Lafarge) et secteur public. Mais il est pour l'heure en sommeil.

<sup>2</sup> Début 2007, le Service de la perliculture recensait aux Tuamotu Gambier 380 producteurs de perles et 422 d'huîtres perlières, certains cumulant les deux activités. S'y ajoutaient 84 producteurs de perles et 160 d'huîtres perlières, bénéficiant d'une autorisation temporaire dans l'attente de l'instruction de leur dossier.

perles à la vente...), a permis de stabiliser la valeur des exportations<sup>1</sup>. Dans le même temps, les professionnels ont diversifié leurs sources de revenus en tirant parti de leurs nacres inutilisées ; ainsi, les exportations de nacres ont explosé à la hausse (2.400 tonnes en 2006 contre seulement 808 en 2001).

En dépit de contraintes non négligeables (éloignement, coûts d'approvisionnement...), le tourisme, possède un potentiel préservé de sites et de lagons. La capacité d'hébergement de l'archipel, 541 chambres début 2007, est répartie entre la petite hôtellerie (60 %) et l'hôtellerie classée (40 %)<sup>2</sup>. Cette dernière, groupée sur quatre atolls, Rangiroa, Tikehau, Manihi et Fakarava, a misé sur l'authenticité (bungalows en bois et toiture végétale...) et la sauvegarde de l'environnement (énergie solaire, incinérateur pour le traitement des déchets, captage des eaux pluviales...). En raison de leur configuration idéale, les atolls des Tuamotu sont un lieu de villégiature très prisé des plongeurs, notamment Ahe, Fakarava, Rangiroa, Tikehau et Manihi où sont installés des clubs de plongée.

## 4. LES ILES SOUS-LE-VENT

Les îles Sous-le-Vent<sup>3</sup>, situées au nord-ouest de l'archipel de la Société, ont une superficie de 507 km<sup>2</sup> pour 30.303 habitants recensés en 2002, soit une densité moyenne de 60 habitants/ km<sup>2</sup>. Plutôt dynamiques, elles ont vu leur population progresser de 13 % par rapport au précédent recensement (26.838 habitants en 1996).

Leur économie est tout d'abord fondée sur le tourisme, grâce au rayonnement international de Bora Bora, ensuite sur l'agriculture.

### 4.1 Desserte et infrastructures

Les principales îles de l'archipel sont dotées d'aéroports, ce qui leur permet de bénéficier de plusieurs liaisons aériennes quotidiennes avec Tahiti. La desserte maritime s'effectue entre les îles Sous-le-Vent et avec Papeete. On observe cependant que cette dernière a diminué de moitié sur l'année (12.899 passagers en 2006 contre 25.799 en 2005) en raison du retrait d'un navire, l'Aremiti IV, dès le mois de mars 2006.

Uturoa (Raiatea), centre administratif de l'archipel, abrite la plupart des services médicaux, à savoir un hôpital, un centre dentaire, un dispensaire auquel s'ajoute le secteur privé (médecins généralistes, infirmiers libéraux, pharmacies, kinésithérapeutes).

Dans le domaine scolaire, Uturoa centralise les établissements secondaires publics (un lycée d'enseignement général et un d'enseignement professionnel) et privés. En revanche, écoles maternelles, primaires et collèges<sup>4</sup> sont répartis dans toutes les communes.

---

<sup>1</sup> Le prix moyen de la perle exportée au gramme s'est stabilisé à plus de 1.400 F CFP en 2006 comme en 2005, après avoir plongé jusqu'à 1.000 F CFP en 2003.

<sup>2</sup> 215 chambres réparties dans 6 hôtels classés et 326 dans 67 pensions de famille.

<sup>3</sup> Aux cinq principales îles, Bora Bora, Huahine, Maupiti, Raiatea et Tahaa, où vit la quasi-totalité de la population, s'ajoutent Manuae (Scilly), Maupihaa (Mopélie), Motu One (Bellinghausen) et Tupai.

<sup>4</sup> Sauf à Maupiti où se trouve un GOD.

Malgré les investissements réalisés, la maîtrise de l'eau reste partielle aux îles Sous-le-Vent. Bora Bora, la plus avancée en la matière, distribue de l'eau potable à tous ses habitants, et gère collectivement ses eaux usées. A Raiatea et à Huahine, quelques zones sont approvisionnées en eau potable<sup>1</sup>.

La totalité des foyers est reliée au réseau électrique et 80 % d'entre eux reçoivent les chaînes de télévision locales. Les abonnements à la télévision par satellite, à Internet et à la téléphonie portable sont en progression constante.

#### **4.2 Principal secteur économique : le tourisme**

L'image mondiale de Bora Bora, la Perle du Pacifique, a fait du tourisme une des ressources majeures des îles Sous-le-Vent. Fin 2006, la capacité d'hébergement touristique terrestre s'élevait à 1.694 chambres dont les trois quarts dans l'hôtellerie classée, notamment de luxe.

Cette dernière est concentrée à Bora Bora, qui compte 16 établissements depuis l'ouverture courant 2006 de l'Intercontinental Resort and Thalasso-Spa et du Saint Regis Resort, d'une capacité cumulée de 1.127 chambres, soit 86 % de celle de l'archipel. En 2007, elle va de nouveau s'élargir avec l'inauguration prévue du Four Seasons (110 chambres). Cette prédilection des investisseurs pour Bora Bora n'est cependant pas neutre sur le chiffre d'affaires du secteur ; en effet, si le taux moyen d'occupation de l'hôtellerie classée a progressé sur l'année 2006 (66 % contre 59,3 % en 2005), il s'est affiché en repli sur le premier trimestre 2007 (42 % contre 54,6 % au premier trimestre 2006). Toutefois, l'exemple du Tahaa, classé Relais & Châteaux depuis novembre 2003, situé sur l'île éponyme, pourrait à terme inciter les promoteurs de l'hôtellerie de luxe<sup>2</sup> à diversifier leurs choix d'implantation et les touristes à visiter d'autres îles de l'archipel.

A côté du tourisme de luxe, les îles Sous-le-Vent sont spécialisées dans le tourisme maritime, en raison de qualités naturelles incomparables (vastes zones lagonaires balisées, sites de plongée...).

L'archipel rassemblait en 2005 un tiers des clubs de plongée de Polynésie française et avait accueilli 11.000 plongeurs (environ 26.000 sur tout le territoire en 2005).

Le tourisme de plaisance, avec ses trois bases nautiques<sup>3</sup>, n'est pas en reste, mais, hors des circuits publics d'aide à l'investissement, il assure lui-même sa promotion. C'est la raison pour laquelle, les professionnels du secteur, en partenariat avec les hôteliers, ont lancé la Tahiti Pearl Regatta dont la renommée internationale va croissant. Pour son édition 2007, au mois de mai, 35 équipages sont inscrits, dont cinq étrangers (Japon, France métropolitaine, Nouvelle-Zélande, Etats-Unis)<sup>4</sup>.

Enfin, les pouvoirs publics ont cherché à développer le tourisme de croisière, en aménageant un quai pour les paquebots à Uturoa (Raiatea).

---

<sup>1</sup> En 2006, 100 millions de F CFP de travaux d'adduction ont été effectués au sud de Huahine.

<sup>2</sup> Il existe des projets d'installation de golfs avec hébergement pour les îles de Tahaa et Huahine.

<sup>3</sup> Le rachat par un tour opérateur anglais de Sunsail en 2004, puis de Moorings en 2006, va aboutir au rapprochement des deux bases sur le site de Apooiti (Raiatea), avec à la clé un projet d'extension de la marina.

<sup>4</sup> La première course, en 2004, avait réuni 9 concurrents ; celle de 2005, 19 et celle de 2006, 26.

### 4.3 Agriculture

Deuxième région agricole de Polynésie française, les îles Sous-le-Vent, reconnues pour leur vanille, ont une production variée (produits vivriers, maraîchers, coprah, noni, pandanus...), mais encore très artisanale. Exercée sur de petites exploitations par environ 4.000 cultivateurs, elle ne suffit pas aux besoins croissants de l'hôtellerie locale.

L'agriculture a enregistré des résultats mitigés en 2006. Bien que les îles Sous-le-Vent aient une place essentielle dans la coprahculture, dans la mesure où elles fournissent les cultivars nécessaires à la régénération de la cocoteraie polynésienne (SDR de Raiatea), celle-ci a reculé de 22 % (1.280 tonnes contre 1.632 en 2005) et la production fruitière de 29 % (2.060 tonnes contre 2.908)<sup>1</sup>. A l'inverse, les produits maraîchers (397 tonnes contre 280) et vivriers (195 tonnes contre 85) ont crû de 42 %, grâce au concombre, à la tomate et au taro. La récolte de noni, pour sa part, a confirmé son déclin, - 6 % en 2006, après - 51 % en 2005 (873 tonnes en 2006 contre 926 en 2005 et 1.880 en 2004).

La production de vanille aux îles Sous-le-Vent s'est élevée en 2005 à 47 tonnes contre 43 l'année précédente (+ 10 % en glissement annuel), stable à Tahaa (25 tonnes), mais en forte progression à Huahine et à Raiatea (11 tonnes contre 9 dans chaque île).

---

<sup>1</sup> Le melon (430 tonnes en 2006 contre 708 en 2005) et la pastèque (920 tonnes contre 1.734), qui représentent les deux tiers de la production fruitière ont diminué de respectivement 39 % et 47 % en glissement annuel.

---

## CHAPITRE II

### L'évolution monétaire et financière

# Section 1

## Le système bancaire

### § 1. L'ORGANISATION BANCAIRE

#### 1. L'EVOLUTION DU SYSTEME BANCAIRE

Au 31 décembre 2006, l'activité bancaire locale se concentrait autour de trois banques FBF (la SOCREDO, la Banque de Polynésie et la Banque de Tahiti) et de trois sociétés financières (OFINA, SOGELEASE BDP et OCEOR LEASE TAHITI). En outre, au moins sept établissements de crédit situés hors de la zone d'émission de l'IEOM interviennent également sur place, assurant essentiellement le financement des entreprises et des collectivités locales, mais proposant également des crédits à l'habitat aux particuliers. Il s'agit notamment de CASDEN BP, la SOGEFOM, l'Agence française de développement (AFD), DEXIA, NATEXIS Banques populaires, la Caisse des dépôts et consignations (CDC), ou encore la Banque européenne d'investissement (BEI).

#### *Nombre d'établissements de crédit*

|  | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2006 |
|--|------------|------------|------------|
| <b>. Etablissements de crédit locaux (1)</b>               | <b>6</b>   | <b>6</b>   | <b>6</b>   |
| - Banques FBF  | 3          | 3          | 3          |
| - Banques mutualistes ou coopératives                      |            |            |            |
| - Caisse d'épargne   |            |            |            |
| - Sociétés financières                                     | 3          | 3          | 3          |
| - Institutions financières spécialisées                    |            |            |            |
| <b>. Etablissements de crédit hors zone d'émission (2)</b> | <b>7</b>   | <b>7</b>   | <b>7</b>   |
| - Banques FBF  |            |            |            |
| - Banques mutualistes ou coopératives                      | 1          | 1          | 1          |
| - Caisse d'épargne   |            |            |            |
| - Sociétés financières                                     | 1          | 1          | 1          |
| - Institutions financières spécialisées                    | 5          | 5          | 5          |
| <b>Total EC (1) + (2)</b>                                  | <b>13</b>  | <b>13</b>  | <b>13</b>  |

#### 2. LES EVENEMENTS MAJEURS DE L'ANNEE

Dans le cadre d'une stratégie globale couvrant l'ensemble de l'Outre-mer français<sup>1</sup>, l'AFD a cédé, en février 2006, 15 % du capital de la SOCREDO à la Banque Régionale d'Escompte et des Dépôts (BRED BP). Cette cession devrait être effective dans le courant

<sup>1</sup> L'accord signé entre l'AFD et la BRED en 2003 constitue l'aboutissement de la démarche entreprise par l'AFD qui souhaitait, d'une part, voir ses filiales financières intégrées dans un réseau national d'envergure (afin de pérenniser leur activité en élargissant leurs gammes de produits) et, d'autre part, se repositionner sur un rôle d'établissement de place.

de l'année 2007. Fin 2006, le capital de la SOCREDO était toujours détenu à part égale par la Polynésie française et l'AFD.

En janvier 2006, la CASDEN, partenaire de la Banque de Polynésie depuis quelques années, est entrée dans le capital de cette dernière à hauteur de 9,9 %.

### 3. LES GUICHETS BANCAIRES

La couverture bancaire des cinq archipels de la Polynésie française est depuis plusieurs années assurée par le système des guichets périodiques, grâce notamment à la stratégie de proximité de la SOCREDO.

Le nombre de guichets bancaires a diminué en 2006 : deux guichets périodiques aux Marquises et un guichet aux Australes ont été supprimés. Les Iles du vent (Tahiti et Moorea), qui abritent les trois quarts de la population, regroupent 55 % des guichets permanents.

#### *Répartition géographique des guichets bancaires*

|                           | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2006 |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Iles du Vent</b>       | <b>41</b>  | <b>41</b>  | <b>41</b>  |
| dont Tahiti               | 38         | 38         | 38         |
| dont Moorea               | 3          | 3          | 3          |
| <b>Iles Sous-le-Vent</b>  | <b>11</b>  | <b>11</b>  | <b>11</b>  |
| dont guichets périodiques | 2          | 2          | 2          |
| <b>Marquises</b>          | <b>6</b>   | <b>6</b>   | <b>4</b>   |
| dont guichets périodiques | 3          | 3          | 1          |
| <b>Australes</b>          | <b>6</b>   | <b>6</b>   | <b>5</b>   |
| dont guichets périodiques | 3          | 3          | 2          |
| <b>Tuamotu-Gambier</b>    | <b>14</b>  | <b>14</b>  | <b>14</b>  |
| dont guichets périodiques | 12         | 12         | 12         |
| <b>Total</b>              | <b>78</b>  | <b>78</b>  | <b>75</b>  |
| dont guichets périodiques | 20         | 20         | 17         |

### 4. LES MOYENS DE PAIEMENTS

Au cours de l'année 2006 et dans la continuité de ces trois dernières années, le développement de la monétique s'est poursuivi. Ainsi, 138 distributeurs ou guichets automatiques de billets ont été recensés contre 127 en 2005, soit une évolution de 9 %, identique à celle enregistrée en 2005. Le nombre de cartes bancaires a augmenté de 2,5 % durant l'année, plus modérément qu'en 2005 (+7,3 %). Le nombre de retraits s'est accru de 8,1 % en 2006, avec 6,8 millions de retraits contre 6,3 millions en 2005, soit également un ralentissement par rapport à 2005 (+ 18,5 %). Parallèlement, le montant global des retraits a conservé une progression significative de 8,5% (86 milliards contre 79 milliards en 2005).

Par ailleurs, le parc de terminaux (+ 3 % de machines) a enregistré une très forte progression des transactions (+ 20,2 % en nombre et + 20,5 % en valeur). A l'inverse, le nombre de machines de traitement mécanique a continué de régresser (- 16,3 %), et celle-ci ne concernent désormais qu'un nombre marginal de transactions.

### La monétique

|  | 31/12/2004     | 31/12/2005     | 31/12/2006     | Variations<br>2006/2005 |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| <b>. Guichets et distributeurs automatiques (DAB, GAB)</b> | <b>116</b>     | <b>127</b>     | <b>138</b>     | <b>8,7%</b>             |
| - Banques FBF  | 103            | 112            | 119            | 6,3%                    |
| - Services financiers de l'OPT                             | 13             | 15             | 19             | 26,7%                   |
| <b>Nombre d'habitants par guichet bancaire</b>             | <b>3 154</b>   | <b>3 195</b>   | <b>3 373</b>   | <b>5,6%</b>             |
| <b>Nombre d'habitants par automate bancaire</b>            | <b>2 121</b>   | <b>1 962</b>   | <b>1 833</b>   | <b>-6,6%</b>            |
| <b>. Nombre de cartes bancaires en circulation</b>         | <b>165 120</b> | <b>177 113</b> | <b>181 507</b> | <b>2,5%</b>             |
| - Cartes internationales                                   | 38 189         | 42 471         | 40 316         | -5,1%                   |
| - Cartes privatives  | 126 931        | 134 642        | 141 191        | 4,9%                    |
| <b>Nombre de cartes bancaires par compte à vue</b>         | <b>0,86</b>    | <b>0,92</b>    | <b>0,89</b>    | <b>-3,3%</b>            |
| <b>. Transactions DAB/GAB (ex Automates bancaires)</b>     |                |                |                |                         |
| - Nombre de retraits (en milliers)                         | 5 345          | 6 334          | 6 849          | 8,1%                    |
| - Montant (milliers de F CFP)                              | 68 101 290     | 79 350 420     | 86 073 506     | 8,5%                    |
| <i>Moyenne par retrait (milliers de F CFP)</i>             | <i>12,74</i>   | <i>12,53</i>   | <i>12,57</i>   | <i>0,3%</i>             |
| <b>. Terminaux de paiement électronique</b>                | <b>3 089</b>   | <b>3 764</b>   | <b>3 887</b>   | <b>3,3%</b>             |
| - Nombre de transactions (en milliers)                     | 4 553          | 4 268          | 5 131          | 20,2%                   |
| - Montant (milliers de F CFP)                              | 53 924 020     | 52 142 156     | 62 816 520     | 20,5%                   |
| <i>Moyenne par transaction milliers de F CFP</i>           | <i>11,84</i>   | <i>12,22</i>   | <i>12,24</i>   | <i>0,2%</i>             |
| <b>. Machines de traitement mécanique</b>                  | <b>148</b>     | <b>153</b>     | <b>128</b>     | <b>-16,3%</b>           |
| - Nombre de transactions (en milliers)                     | 33             | 7              | 8              |                         |
| - Montant (milliers de F CFP)                              | 511 163        | 198 110        | 253 139        | 27,8%                   |
| <i>Moyenne par transaction milliers de F CFP</i>           | <i>15,49</i>   | <i>28,30</i>   | <i>31,64</i>   | <i>11,8%</i>            |

## 5. LES COMPTES

Au 31 décembre 2006, 354.939 comptes bancaires de la clientèle ont été dénombrés, contre 344.467 en 2005, soit une augmentation de 3 % (+ 1,9 % et + 5,0 % en 2004). Cette évolution est imputable en grande partie à la forte progression des comptes à vue (5,5 %), alors que les compte d'épargne, à l'instar notamment des PEL (- 8 %), ont globalement régressé (- 1 %). Après 53,4 % en 2005, les dépôts à terme ont continué leur ascension, avec + 22,7 % en 2006 (soit un doublement du nombre de comptes en deux ans : 5 427 fin 2004 à 10 213 fin 2006).

*Nombre de comptes bancaires de la clientèle (1)*

|   | 31/12/2004     | 31/12/2005     | 31/12/2006     | Variations<br>2006/2005 |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| <b>. Comptes ordinaires créditeurs (DAV)</b>    | <b>193 022</b> | <b>192 639</b> | <b>203 313</b> | <b>5,5%</b>             |
| <b>. Comptes d'épargne à régime spécial</b>     | <b>138 226</b> | <b>142 156</b> | <b>140 679</b> | <b>-1,0%</b>            |
| <i>dont Livrets</i>                             | <i>126 006</i> | <i>126 874</i> | <i>126 566</i> | <i>-0,2%</i>            |
| <i>dont Comptes d'épargne-logement</i>          | <i>627</i>     | <i>648</i>     | <i>646</i>     | <i>-0,3%</i>            |
| <i>dont Plans d'épargne-logement</i>            | <i>11 593</i>  | <i>14 634</i>  | <i>13 467</i>  | <i>-8,0%</i>            |
| <b>. Comptes de dépôt à terme</b>               | <b>5 427</b>   | <b>8 325</b>   | <b>10 213</b>  | <b>22,7%</b>            |
| <b>. Bons de caisse et certificats de dépôt</b> | <b>1 370</b>   | <b>1 347</b>   | <b>734</b>     | <b>-45,5%</b>           |
| <b>Total général</b>                            | <b>338 045</b> | <b>344 467</b> | <b>354 939</b> | <b>3,0%</b>             |

(1) Comptes ouverts dans les établissements de crédit et à l'OPT

## 6. LES EFFECTIFS

A fin 2006, les établissements de crédit installés en Polynésie française employaient 1.113 personnes, soit une diminution de 4 % (46 employés en moins).

*Effectifs des établissements de crédit locaux (1)*

|                        | 31/12/2004   | 31/12/2005   | 31/12/2006   |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| - Banques FBF          | 1 103        | 1 137        | 1 095        |
| - Sociétés financières | 6            | 22           | 18           |
| <b>Total</b>           | <b>1 109</b> | <b>1 159</b> | <b>1 113</b> |

(1) Effectifs utilisés équivalent temps plein, non compris les services de l'OPT

**LISTE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT INTERVENANT EN POLYNESIE FRANÇAISE**

**LISTE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT LOCAUX**

| Dénomination                         | Capital social<br>(M F CFP) | Siège social | Adresse locale                      | Actionnaire principal<br>ou organisme central | Effectifs | Total situation Bilan<br>au 31 déc 2006 (M F CFP) |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------|-------------------------------------|---|-----------|---|
| <b>Les banques AFB</b>               |                             |              |                                     |   |           |   |
| Banque de Polynésie                  | 1 380                       | Papeete      | 355, bd Pomare - Papeete            | Société Générale                              | 291       | 134 720   |
| Banque de Tahiti                     | 1 565                       | Papeete      | 38, rue Cardella - Papeete          | CENCEP  | 281       | 151 014   |
| Socredo                              | 22 000                      | Papeete      | 115, rue Dumont d'Urville - Papeete | Collectivité (50%) AFD (50%)                  | 523       | 225 470   |
| <b>Les sociétés financières</b>      |                             |              |                                     |   |           |   |
| Océor Lease Tahiti                   | 342                         | Papeete      | 38, rue Cardella - Papeete          | Banque de Tahiti                              | 0(1)      | 4 327   |
| Ofina - Océanienne de<br>financement | 800                         | Papeete      | rue Edouard Ahnne - Papeete         | Socredo                                       | 18        |   |
| Sogelease BDP                        | 340                         | Papeete      | 355, bd Pomare - Papeete            | Banque de Polynésie                           | 0(2)      | 621   |

(1) Effectifs de la Banque de Tahiti mis à disposition de Crédipac

(2) Effectifs de la Banque de Polynésie mis à disposition de Sogelease BDP

**LISTE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT HORS ZONE D'EMISSION (non exhaustive)**

| Dénomination  | Siège social              |
|---|---------------------------|
| <b>Les banques mutualistes ou coopératives</b>                                |                           |
| Caisse d'aide sociale de l'Education nationale - Banque Populaire (CASDEN BP) | Noisiel - Marne-la-Vallée |
| Natexis Banques Populaires  | Paris 7e                  |
| <b>Les sociétés financières</b>   |                           |
| Société de gestion des fonds de garantie d'outre-mer (SOGEFOM)                | Paris 12e                 |
| <b>Les institutions financières spécialisées</b>                              |                           |
| Agence française de développement (AFD)                                       | Paris 12e                 |
| DEXIA   | Paris 15e                 |
| <b>Les établissements non soumis à la loi bancaire</b>                        |                           |
| Caisse des dépôts et consignations (CDC)                                      | Paris 7e                  |
| <b>Les institutions financières internationales</b>                           |                           |
| Banque européenne d'investissement (BEI)                                      | Luxembourg                |

## § 2. LA SITUATION AGREGÉE DES BANQUES

*Avertissement* L'analyse du bilan des établissements de crédit locaux concerne les banques FBF, à savoir la Banque Socredo, la Banque de Polynésie et la Banque de Tahiti.

### 1. LE VOLUME GLOBAL D'ACTIVITE

#### Croissance globale de l'activité

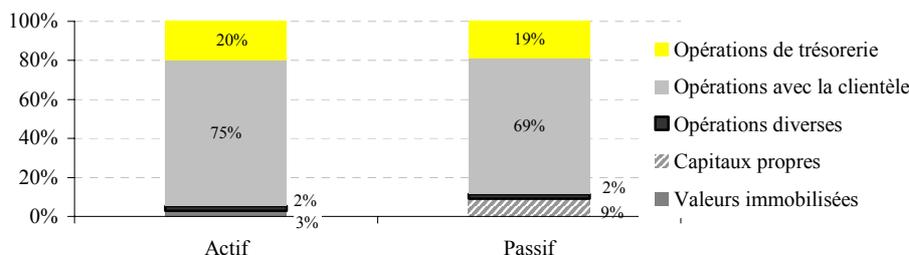
Atteignant 511,2 milliards de F CFP au 31 décembre 2006, le total du bilan agrégé des trois banques polynésiennes a crû de 7,3 % en glissement annuel (476,5 milliards de F CFP au 31 décembre 2005), conservant comme principale composante les opérations avec la clientèle (75 % de l'actif et 69 % du passif au 31 décembre 2006).

#### Structure du bilan agrégé des banques

en millions de F CFP

| ACTIF          |                |                |                                   | PASSIF         |                |                |
|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 12/2004        | 12/2005        | 12/2006        |                                   | 12/2004        | 12/2005        | 12/2006        |
| 72 684         | 93 635         | 101 617        | Opérations de trésorerie          | 72 896         | 94 786         | 96 717         |
| 328 002        | 355 201        | 381 963        | Opérations avec la clientèle      | 302 587        | 325 189        | 355 270        |
| 8 872          | 5 846          | 12 316         | Opérations sur titres et diverses | 9 313          | 10 102         | 12 569         |
| -              | -              | -              | Capitaux propres                  | 43 334         | 46 416         | 46 649         |
| 18 570         | 21 811         | 15 309         | Valeurs immobilisées              | -              | -              | -              |
| <b>428 128</b> | <b>476 492</b> | <b>511 205</b> | <b>Total</b>                      | <b>428 130</b> | <b>476 492</b> | <b>511 205</b> |

#### Structure du bilan au 31 décembre 2006



#### Une hausse du crédit encore dynamique...

Après + 8,3 % l'année précédente, les concours de caractère bancaire à la clientèle ont enregistré + 7,5 % en 2006 (382 milliards de F CFP contre 355,2 en décembre 2005).

Si, au travers des enquêtes trimestrielles de conjoncture, les entreprises se sont montrées aussi peu enclines à investir en 2006 qu'en 2005, l'encours des crédits à

l'équipement est reparti à la hausse<sup>1</sup>, grâce aux sociétés les plus importantes. Les PME, à l'inverse, fragilisées, ont continué de privilégier les crédits d'exploitation<sup>2</sup>. Les particuliers, quant à eux, ont poursuivi leurs investissements immobiliers<sup>3</sup>, aidés par le dispositif local de prêt à l'habitat bonifié (PHB), de nouveau prorogé. On remarque par ailleurs que les agents économiques ont plus largement recouru aux comptes ordinaires débiteurs pour faire face à leurs besoins immédiats de trésorerie<sup>4</sup>.

**...alimentée par une progression plus forte des dépôts de la clientèle...**

La collecte de dépôts de la clientèle a progressé de 9,3 % en rythme annuel (69 % du passif agrégé en décembre 2006 contre 68 % un an plus tôt) au détriment des ressources interbancaires (19 % contre 20 %).

L'expansion des comptes créditeurs (+ 27,2 %), qui représentent les trois quarts des opérations avec la clientèle, a largement compensé le repli des comptes d'épargne à régime spécial (- 7,7 %), des bons de caisse (- 36,7 %) et des créances négociables (- 86,4 %).

**...a contribué à la restauration du solde des opérations avec la clientèle...**

En voie de dégradation depuis quelques années, le solde déficitaire des opérations avec la clientèle s'est réduit de 11 % en 2006 (- 26,7 milliards de F CFP contre - 30 en décembre 2005).

A l'inverse, l'excédent des opérations sur titres a quasiment disparu (0,2 milliard de F CFP en 2006 contre 4,3 en 2005 et 0,4 en 2004), confirmant leur place marginale dans l'activité des établissements de crédit locaux.

**Solde par type d'opérations (ressources - emplois)** en millions de F CFP

|  | 12/2004     | 12/2005       | 12/2006      | Var. an.     |
|--|-------------|---------------|--------------|--------------|
| - Solde des opérations de trésorerie                         | 212         | 1 151         | -4 900       | -526%        |
| - Solde des opérations avec la clientèle                     | -25 415     | -30 012       | -26 693      | -11%         |
| - Solde des opérations sur titres et diverses                | 441         | 4 256         | 253          | -94%         |
| - Excédent des capitaux permanents sur les valeurs immob.    | 24 764      | 24 605        | 31 340       | 27%          |
| <b>Capacité de placement (+) / besoin de financement (-)</b> | <b>-212</b> | <b>-1 151</b> | <b>4 900</b> | <b>-526%</b> |

**Les banques FBF ont vu leur structure financière apparente se dégrader...**

Les capitaux propres ayant peu varié, 46,6 milliards de F CFP en décembre 2006 contre 46,4 un an auparavant, leur ratio sur le total du bilan a continué de se contracter (9,1 % en 2006, après 9,7 % en 2005 et 10,1 % en 2004).

<sup>1</sup> L'encours des crédits à l'équipement (établissements ZE et HZE) a augmenté de 1,9 % entre décembre 2005 et décembre 2006 alors qu'il affichait - 3,5 % l'année précédente.

<sup>2</sup> L'encours des crédits à l'équipement pour les entreprises individuelles s'est affaïssé de 3,5 % (- 0,5 % en 2005), alors que l'encours de leurs crédits d'exploitation a crû de 33,6 % en rythme annuel en 2006 (+ 22,6 % en 2005).

<sup>3</sup> L'encours des crédits à l'habitat des particuliers (établissements ZE et HZE) a enregistré + 8,4 % en glissement annuel en décembre 2006, après + 9,7 % en décembre 2005.

<sup>4</sup> Les comptes ordinaires débiteurs représentaient 7,1 % de l'encours total des crédits bruts (établissements ZE et HZE) en décembre 2006 contre seulement 4,6 % l'année précédente.

Les valeurs immobilisées ont reculé de 29,8 % (15,3 milliards de F CFP contre 21,8), entraînées par le reflux des titres de participation de 46,3 %. L'excédent des capitaux permanents sur les valeurs immobilisées s'est ainsi inscrit en hausse de 27 % (31,3 milliards de F CFP contre 24,6 précédemment).

*...mais ont recouvré leur capacité de financement.*

Emprunteuses nettes sur le marché interbancaire depuis deux ans, les banques polynésiennes ont dégagé un surplus de trésorerie cumulé de 4,9 milliards de F CFP en 2006 (-1,2 en 2005 et -0,2 en 2004).

**Composition du solde des opérations de trésorerie** en millions de F CFP

|   | 12/2004    | 12/2005      | 12/2006       | Var. an.     |
|---|------------|--------------|---------------|--------------|
| - avec les EC locaux                        | 6 250      | 3 929        | -5 578        | -242%        |
| - avec les EC hors zone                     | 3 523      | 5 783        | 13 061        | 126%         |
| - caisse                                    | -4 303     | -4 531       | -5 349        | 18%          |
| - Institut d'émission, Office des postes... | -5 885     | -4 109       | -7 205        | 75%          |
| - divers                                    | 627        | 78           | 171           | 119%         |
| <b>Solde des opérations de trésorerie</b>   | <b>212</b> | <b>1 151</b> | <b>-4 900</b> | <b>-526%</b> |

- : Emplois / + : Ressources

Sans marché interbancaire local, les banques polynésiennes doivent s'adresser à des établissements situés hors zone d'émission, pour la plupart métropolitains, pour gérer leur trésorerie. En cumul, leur position extérieure nette s'est détériorée entre fin 2005 et fin 2006, leurs besoins passant de 5,8 milliards de F CFP à 13,1 en l'espace d'un an. Deux d'entre elles bénéficient toutefois d'un refinancement interne de leur maison mère, respectivement la Société Générale et la Financière OCEOR (réseau Caisse d'Epargne).

## 2. LA MAITRISE DES RISQUES

### *Accroissement des risques...*

La progression de l'encours des créances douteuses brutes sur l'année, + 17,6 %, a été plus soutenue que celle de l'ensemble des crédits bruts ; de ce fait, la proportion des crédits à risque dans le total a augmenté (5,6 % à fin 2006 contre 5,1 % un an plus tôt). Cette évolution provient, pour partie, de l'effet de contagion induit par les reclassements de crédits et l'application plus stricte des règles BAFI dans les nouveaux progiciels mis en œuvre par les banques à l'occasion de leur migration informatique.

Dans le même temps, les provisions pour créances douteuses n'ont été revalorisées que de 15,9 %, induisant une dégradation du taux de provisionnement de 0,9 point (64,9 % contre 65,8 % précédemment).

**Risques sur la clientèle**

en millions de F CFP

|  | 12/2004       | 12/2005       | 12/2006       | Var. an.       |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Créances douteuses brutes</b>                     | <b>17 817</b> | <b>18 809</b> | <b>22 120</b> | <b>17,6%</b>   |
| dont créances douteuses nettes                       | 6 593         | 6 424         | 7 767         | 20,9%          |
| dont provisions                                      | 11 224        | 12 385        | 14 353        | 15,9%          |
| <b>Taux de provisionnement</b>                       | <b>63,0%</b>  | <b>65,8%</b>  | <b>64,9%</b>  | <b>-0,9 pt</b> |
| <b>Créances douteuses brutes/ encours total brut</b> | <b>5,3%</b>   | <b>5,1%</b>   | <b>5,6%</b>   | <b>+0,5 pt</b> |

**...mais dégradation du coefficient de liquidité.**

Après avoir baissé en 2005, les coefficients de liquidité et de solvabilité du système bancaire local se sont de nouveau détériorés en 2006.

**Ratios de liquidité et de solvabilité**

|   | 12/2004       | 12/2005       | 12/2006       | Var. an.        |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>Ratio de liquidité<sup>(1)</sup></b>   | <b>128,4%</b> | <b>115,3%</b> | <b>109,1%</b> | <b>-6,2 pts</b> |
| <b>Ratio de solvabilité<sup>(2)</sup></b> | <b>13,1%</b>  | <b>12,7%</b>  | <b>11,9%</b>  | <b>-0,8 pt</b>  |

(1) Ressources disponibles immédiatement ou à très court terme sur dépôts à caractère liquide.

(2) Fonds propres/ total des risques.

Le coefficient de liquidité a diminué de 6,2 points (109,1 % en décembre 2006 contre 115,3 % un an plus tôt). Le ratio de solvabilité est passé à 11,9 % contre 12,7 %, soit - 0,9 point.

### 3. LE BILAN AGREGÉ

*Le bilan agrégé des banques*

en millions de F CFP

| ACTIF  | 12/2004        | 12/2005        | 12/2006        | Var. an.      |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>OPERATIONS DE TRESORERIE</b>                                      | <b>72 684</b>  | <b>93 635</b>  | <b>101 617</b> | <b>8,5%</b>   |
| Caisse, Institut d'émission, Trésor public, Comptes courants postaux | 15 410         | 15 209         | 18 502         | 21,7%         |
| Etablissements de crédit et institutions financières                 | 57 274         | 78 426         | 83 115         | 6,0%          |
| - Comptes ordinaires   | 7 285          | 5 765          | 16 283         | 182,5%        |
| - Prêts et comptes à terme   | 17 803         | 15 256         | 21 055         | 38,0%         |
| - Opérations avec les réseaux et groupes                             | 31 601         | 56 581         | 44 953         | -20,6%        |
| - Valeurs reçues en pension  | 0              | 0              | 0              | -             |
| - Autres opérations  | 585            | 823            | 823            | 0,0%          |
| <b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>                                  | <b>328 002</b> | <b>355 201</b> | <b>381 963</b> | <b>7,5%</b>   |
| Créances commerciales  | 3 095          | 3 648          | 4 139          | 13,5%         |
| Crédits de trésorerie  | 105 637        | 119 007        | 117 054        | -1,6%         |
| Crédits à l'équipement   | 53 318         | 53 339         | 55 615         | 4,3%          |
| Crédits à l'habitat  | 105 971        | 116 805        | 124 058        | 6,2%          |
| Comptes ordinaires débiteurs   | 23 126         | 20 454         | 33 592         | 64,2%         |
| Autres crédits   | 30 262         | 35 525         | 39 738         | 11,9%         |
| Créances douteuses   | 6 593          | 6 424          | 7 767          | 20,9%         |
| <i>Provisions sur créances douteuses (non incluses)</i>              | <i>11 224</i>  | <i>12 385</i>  | <i>14 353</i>  | <i>15,9%</i>  |
| <b>OPERATIONS DIVERSES</b>   | <b>8 872</b>   | <b>5 846</b>   | <b>12 316</b>  | <b>110,7%</b> |
| Comptes de régularisation et divers                                  | 5 001          | 5 447          | 7 904          | 45,1%         |
| Opérations sur titres  | 3 871          | 399            | 4 413          | ns            |
| <b>VALEURS IMMOBILISEES</b>  | <b>18 570</b>  | <b>21 811</b>  | <b>15 309</b>  | <b>-29,8%</b> |
| Titres de participation et de filiales                               | 9 115          | 11 257         | 6 045          | -46,3%        |
| Immobilisations  | 9 382          | 7 546          | 7 722          | 2,3%          |
| Location avec option d'achat   | 73             | 82             | 48             | -41,3%        |
| Location simple  | 0              | 0              | 0              | -             |
| Actionnaires et associés   | 0              | 0              | 0              | -             |
| Divers   | 0              | 2 926          | 1 494          | -48,9%        |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>  | <b>428 128</b> | <b>476 492</b> | <b>511 205</b> | <b>7,3%</b>   |

ns : non significatif

**Le bilan agrégé des banques**

en millions de F CFP

| <b>PASSIF</b>  | <b>12/2004</b> | <b>12/2005</b> | <b>12/2006</b> | <b>Var. an.</b> |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>OPERATIONS DE TRESORERIE</b>  | <b>72 896</b>  | <b>94 786</b>  | <b>96 717</b>  | <b>2,0%</b>     |
| Institut d'émission, Trésor public, Comptes courants postaux             | 133            | 34             | 65             | 91,4%           |
| Etablissements de crédit et institutions financières                     | 66 013         | 88 217         | 90 768         | 2,9%            |
| - Comptes ordinaires   | 17 027         | 14 197         | 12 252         | -13,7%          |
| - Emprunts et comptes à terme  | 30 000         | 29 766         | 36 195         | 21,6%           |
| - Opérations avec les réseaux et groupes                                 | 18 191         | 43 352         | 41 327         | -4,7%           |
| - Autres   | 795            | 902            | 9 932          | ns              |
| Valeurs données en pension ou vendues fermes                             | 6 750          | 6 535          | 5 884          | -10,0%          |
| <b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>                                      | <b>302 587</b> | <b>325 189</b> | <b>355 270</b> | <b>9,3%</b>     |
| Comptes créditeurs de la clientèle                                       | 185 710        | 200 757        | 255 284        | 27,2%           |
| - Sociétés et entrepreneurs individuels résidents                        | 90 152         | 93 643         | 97 050         | 3,6%            |
| - Comptes ordinaires   | 58 748         | 60 790         | 67 808         | 11,5%           |
| - Comptes à terme  | 31 404         | 32 853         | 29 242         | -11,0%          |
| - Particuliers résidents   | 82 224         | 93 332         | 106 079        | 13,7%           |
| - Comptes ordinaires   | 38 610         | 46 743         | 49 398         | 5,7%            |
| - Comptes à terme  | 43 614         | 46 589         | 56 681         | 21,7%           |
| - Autres   | 13 334         | 13 782         | 52 155         | 278,4%          |
| - Comptes ordinaires   | 10 182         | 9 927          | 17 412         | 75,4%           |
| - Comptes à terme  | 3 152          | 3 855          | 34 743         | 801,2%          |
| Comptes d'épargne à régime spécial                                       | 91 163         | 90 775         | 83 759         | -7,7%           |
| Bons de caisse   | 15 315         | 13 590         | 8 598          | -36,7%          |
| Créances négociables sur les marchés                                     | 8 784          | 16 768         | 2 280          | -86,4%          |
| Autres dépôts  | 1 615          | 3 299          | 5 349          | 62,1%           |
| <b>OPERATIONS DIVERSES</b>   | <b>9 313</b>   | <b>10 102</b>  | <b>12 569</b>  | <b>24,4%</b>    |
| Comptes de régularisation et divers                                      | 9 183          | 10 102         | 12 569         | 24,4%           |
| Opérations sur titres  | 130            | 0              | 0              | -               |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  | <b>43 334</b>  | <b>46 416</b>  | <b>46 649</b>  | <b>0,5%</b>     |
| Dettes subordonnées, provisions et fonds pour risques bancaires généraux | 4 904          | 4 958          | 4 468          | -9,9%           |
| Réserves   | 13 624         | 16 075         | 11 201         | -30,3%          |
| Capital  | 19 766         | 19 945         | 24 945         | 25,1%           |
| Report à nouveau   | 5 040          | 551            | 1 137          | 106,4%          |
| Excédent (+/-) & Résultat en instance d'approbation                      | 0              | 4 887          | 4 897          | 0,2%            |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>   | <b>428 130</b> | <b>476 492</b> | <b>511 205</b> | <b>7,3%</b>     |
| Engagements en faveur des établissements de crédit                       | 1 220          | 3              | 0              | -               |
| Engagements reçus d'établissements de crédit                             | 49 505         | 33 592         | 43 735         | 30,2%           |
| Engagements en faveur de la clientèle                                    | 81 060         | 57 947         | 57 370         | -1,0%           |
| Engagements reçus de la clientèle  | 329            | 0              | 0              | -               |

---

## § 3. LES RESULTATS DES BANQUES

---

*Avertissement* L'analyse des résultats des établissements de crédit locaux concerne les banques FBF, à savoir la Banque Socrédó, la Banque de Polynésie et la Banque de Tahiti.

### 1. LE PRODUIT NET BANCAIRE

#### *Progression du PNB en 2006*

En 2006, le produit net bancaire (PNB) agrégé des banques locales est reparti à la hausse, enregistrant + 3,9 % en glissement annuel (23,5 milliards de F CFP contre 22,6 en 2005), après seulement + 0,4 % l'année précédente.

#### *Décomposition du produit net bancaire*

en millions de F CFP

|  | 2004          | 2005          | 2006          | Var. an.    |
|--|---------------|---------------|---------------|-------------|
| Opérations de trésorerie                           | -492          | -434          | -553          | 27,3%       |
| Opérations avec la clientèle                       | 18 405        | 19 027        | 19 696        | 3,5%        |
| Opérations sur titres                              | -118          | -104          | -56           | -46,2%      |
| Opérations diverses                                | 4 382         | 4 457         | 4 533         | 1,7%        |
| Dot. nettes prov. dépréciation titres de placement | 22            | -4            | -13           | ns          |
| <b>Produit net bancaire</b>                        | <b>22 558</b> | <b>22 646</b> | <b>23 538</b> | <b>3,9%</b> |

ns : non significatif

#### *Opérations avec la clientèle : nouvelle régression de la marge*

Le solde des opérations avec la clientèle, équivalent à 84 % du PNB en 2006, a progressé de 3,5 % en rythme annuel (19,7 milliards de F CFP en 2006 contre 19 en 2005).

La progression de l'encours des crédits à l'habitat (+ 6,2 %), des crédits à l'équipement (+ 4,3 %) et des comptes ordinaires débiteurs (+ 64,2 %) s'est traduite par un accroissement des intérêts perçus de respectivement + 3,2 %, + 4,9 % et + 52,7 %. A l'inverse, la contraction de l'encours des crédits de trésorerie (- 0,8 % entre décembre 2005 et décembre 2006) a pesé sur les recettes d'intérêt (+ 0,1 %). Le rendement moyen des crédits offerts par les établissements de crédit locaux a continué de s'effriter, s'affichant à 6,85 % en 2006, après 6,90 % en 2005 et 7,66 % en 2004.

Les charges sur les opérations avec la clientèle, constituées des intérêts servis sur les dépôts à terme pour les deux tiers et sur les comptes sur livrets pour un quart, ont eu un rythme de croissance plus rapide que les produits, + 32,1 % en glissement annuel (5,8 milliards de F CFP en décembre 2006 contre 4,4 en décembre 2005). Cette évolution s'explique par la hausse de 61,8 % de la rémunération des dépôts à terme (3,7 milliards de F CFP contre 2,3 précédemment), mode de placement préféré des agents économiques locaux. A l'inverse, les charges sur les comptes sur livrets, moins attractifs, ont diminué de

4,3 % (1,3 milliard de F CFP contre 1,4<sup>1</sup>. Le coût moyen des dépôts s'est accru, passant à 1,78 % en 2006 contre 1,51 % en 2005 (+ 0,27 point en glissement annuel).

Conjuguée à la diminution du rendement moyen des prêts, la hausse du coût moyen des dépôts a pesé sur la marge des opérations avec la clientèle qui s'est établie à 6,03 % en 2006 contre 6,21 % l'année précédente.

#### **Opérations interbancaires et de trésorerie : dégradation du solde**

La progression concomitante des produits (+ 34,3 %) et des charges d'exploitation (+ 33,1 %) en 2006 s'est traduite par une dégradation du solde des opérations de trésorerie de 27,3 % (- 553 millions de F CFP en décembre 2006 contre - 434 un an auparavant).

La réduction minimale de la marge sur les opérations interbancaires est ressortie à - 0,56 % en 2006, quasiment inchangée par rapport à l'année précédente (- 0,52 %).

#### **Structure du produit net bancaire**

| CHARGES     |             |             |                              | PRODUITS    |             |             |
|-------------|-------------|-------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 2004        | 2005        | 2006        |                              | 2004        | 2005        | 2006        |
| 17,7%       | 19,7%       | 16,3%       | Opérations de trésorerie     | 4,4%        | 5,6%        | 6,1%        |
| 37,6%       | 35,6%       | 29,2%       | Opérations avec la clientèle | 67,8%       | 66,5%       | 58,8%       |
| 2,3%        | 2,2%        | 0,4%        | Opérations sur titres        | 0,4%        | 0,5%        | 0,0%        |
| 42,2%       | 42,5%       | 53,8%       | Opérations diverses          | 27,2%       | 27,5%       | 35,0%       |
| <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>Total</b>                 | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

#### **Opérations diverses : forte hausse des produits et charges sur les opérations de change**

Le solde des opérations diverses a progressé de 1,7 % en comparaison annuelle (4,53 milliards de F CFP en 2006 contre 4,46 en 2005). On note par ailleurs une forte augmentation des charges d'exploitation bancaires diverses (+ 103,8 %) et des produits (+ 56,7 %), due à un accroissement des opérations de change pour lesquelles produits et charges ont plus que doublé.

Les prestations de services financiers ont vu leur contribution au PNB se stabiliser à 2,9 milliards de F CFP et les opérations de change ont fait ressortir un gain net hors commissions de 868 millions de F CFP en 2006, en baisse de 3,9 % par rapport à l'année précédente (903 millions de F CFP en 2005).

#### **Opérations sur titres : marginales dans le PNB**

Marginales dans le PNB, les opérations sur titres ont vu leur solde négatif diminuer de moitié (- 56 millions de F CFP en 2006 contre -104 en 2005).

<sup>1</sup> L'encours des dépôts à terme auprès des banques de la place est passé de 82,6 milliards de F CFP fin 2005 à 115,1 fin 2006 (+ 39,4 % en glissement annuel) tandis que celui des comptes sur livrets s'est contracté de 9 % (78,6 milliards de F CFP en décembre 2005 ; 71,5 un an plus tard).

### Evolution des coûts et des rendements

|   | 2004   | 2005   | 2006   | Var. an. |
|---|--------|--------|--------|----------|
| <b>Opérations avec la clientèle</b>         |        |        |        |          |
| Coût moyen des dépôts                       | 1,59%  | 1,51%  | 1,78%  | 0,27 pt  |
| Rendement moyen des crédits                 | 7,66%  | 6,90%  | 6,85%  | -0,05 pt |
| Marge sur opérations avec la clientèle      | 6,65%  | 6,21%  | 6,03%  | -0,18 pt |
| <b>Opérations interbancaires</b>            |        |        |        |          |
| Coût moyen des emprunts                     | 3,94%  | 2,91%  | 3,27%  | 0,36 pt  |
| Rendement moyen des prêts                   | 2,48%  | 2,37%  | 2,90%  | 0,53 pt  |
| Marge sur opérations interbancaires         | -0,83% | -0,52% | -0,56% | -0,04 pt |
| <b>Toutes opérations</b>                    |        |        |        |          |
| Coût moyen des fonds empruntés              | 1,97%  | 1,81%  | 2,14%  | 0,33 pt  |
| Rendement moyen des prêts                   | 7,35%  | 6,70%  | 6,83%  | 0,13 pt  |
| Marge globale sur capitaux moyens empruntés | 5,55%  | 4,87%  | 4,58%  | -0,29 pt |
| Rendement final des fonds empruntés         | 5,52%  | 4,80%  | 4,53%  | -0,27 pt |
| Rendement global des fonds utilisés         | 4,36%  | 4,04%  | 3,91%  | -0,13 pt |

## 2. LE RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION

### Tension sur les salaires

Le résultat brut d'exploitation (RBE)<sup>1</sup>, qui correspond à la marge dégagée sur l'ensemble des activités bancaires après prise en compte des frais de structure, s'est inscrit en hausse de 5,5 % en rythme annuel (9,9 milliards de F CFP en 2006 contre 9,4 l'année précédente).

On observe que sur la période, les frais généraux se sont alourdis de 3,6 % en rythme annuel (12,3 milliards de F CFP en 2006 contre 11,8 en 2005) à cause de l'accroissement des salaires de 6,9 % (6,3 milliards de F CFP contre 5,9) induit par la revalorisation du SMIG<sup>2</sup> et le versement d'une prime de 6.000 F CFP sur tous les salaires. A contrario, la contraction des effectifs de 3,7 % (1.095 employés contre 1.137) a eu un effet modérateur.

## 3. LE RESULTAT D'EXPLOITATION

### Alourdissement du coût du risque

Le résultat d'exploitation, qui prend en compte le coût du risque, s'obtient en incluant, à titre principal, le provisionnement en capital des créances douteuses ainsi que les pertes sur créances irrécupérables (nettes des récupérations).

Il s'est établi à 8,3 milliards de F CFP à fin 2006 contre 9,1 l'année précédente, soit - 8,7 % en glissement annuel, en raison du triplement des dotations nettes aux provisions

<sup>1</sup> RBE = PNB-frais généraux.

<sup>2</sup> De 125.000 à 131.000 F CFP/mois, soit + 4,8 %.

pour créances douteuses (2 milliards de F CFP en décembre 2006 contre 0,6 en décembre 2005) et, dans une moindre mesure, de l'accroissement de 43,7 % des pertes nettes sur créances irrécouvrables (390 millions de F CFP contre 271). Par conséquent, l'impact des sinistres sur le résultat est passé à - 2,4 milliards de F CFP contre - 0,9 précédemment (+ 162,9 %).

La dégradation du résultat net a toutefois été tempérée par les reprises de provisions pour dépréciation (nettes) qui se sont élevées à 553 millions de F CFP en 2006 (- 374 millions de F CFP l'année précédente).

#### 4. LE RESULTAT NET

Alors que le résultat courant avant impôt s'est contracté de 12,3 % sur l'année (7,8 milliards de F CFP en 2006 contre 8,4), le bénéfice cumulé des trois banques FBF s'est établi à 4,9 milliards de F CFP, quasiment inchangé par rapport à l'année précédente, en raison de l'importance des reprises nettes sur le fonds pour risques bancaires opérées par l'une d'entre elles.

#### 5. RENTABILITE ET PRODUCTIVITE

##### *Repli du taux de marge nette*

Le coefficient brut d'exploitation s'est alourdi de 5,06 points (74,27 % en 2006 contre 69,21 % en 2005) en raison de l'aggravation des charges d'exploitation bancaires (+ 60,9 %). Le coefficient net, en revanche, s'est amélioré de 0,61 point (57,88 % contre 58,49 %), la hausse de l'activité ayant permis de compenser l'enchérissement des coûts de structure<sup>1</sup>.

La rentabilité globale des banques polynésiennes a peu évolué sur la période. Le taux de rendement des actifs est passé à 0,96 % en 2006 contre 1,03 % en 2005 et le coefficient de rentabilité des fonds propres de 12,01 % à 11,97 %. Le taux de marge nette, pour sa part, s'est replié de 0,77 point (20,81 % contre 21,58 %).

---

<sup>1</sup> Parmi ceux-ci, les frais de personnel, qui représentent les deux tiers du total, se sont accrus de 5,1 % entre 2005 et 2006 (8,4 milliards de F CFP contre 8 un an plus tôt).

### *Evolution des ratios de rentabilité*

|  | 2004   | 2005   | 2006   | Var. an. |
|--|--------|--------|--------|----------|
| <b>Rentabilité d'exploitation</b>            |        |        |        |          |
| Coefficient brut d'exploitation (1)          | 68,93% | 69,21% | 74,27% | 5,06 pts |
| Coefficient net d'exploitation (2)           | 58,29% | 58,49% | 57,88% | -0,61 pt |
| <b>Rentabilité globale</b>                   |        |        |        |          |
| Coefficient de rendement (3)                 | 1,05%  | 1,03%  | 0,96%  | -0,07 pt |
| Coefficient de rentabilité (4)               | 11,96% | 12,01% | 11,97% | -0,04 pt |
| <b>Taux de marge nette (5)</b>               | 19,96% | 21,58% | 20,81% | -0,77 pt |
| <b>Dotations nettes aux provisions / PNB</b> | 4,71%  | 1,04%  | 8,54%  | 7,50 pts |

(1) Dépenses / recettes d'exploitation

(3) RN / total situation

(5) RN / PNB

(2) Coûts de structure / PNB

(4) RN / fonds propres

### *Amélioration de la productivité du travail*

Le ratio PNB/effectifs, qui rend compte de la productivité du facteur travail, s'est amélioré de 7,3 % entre 2005 et 2006. Mais celui des frais généraux par employé a augmenté de 6,9 %, les effets de la réduction globale des effectifs des établissements de crédit locaux de 3,1 %<sup>1</sup> ayant été absorbés par les revalorisations salariales.

### *Evolution des ratios de productivité*

en milliers de F CFP

|                            | 2004   | 2005   | 2006   | Var. an. |
|----------------------------|--------|--------|--------|----------|
| PNB / effectifs            | 20 451 | 20 040 | 21 496 | 7,3%     |
| Frais généraux / effectifs | 10 686 | 10 486 | 11 206 | 6,9%     |

<sup>1</sup> Au 31 décembre 2006, les banques de la place comptaient 1.095 employés contre 1.130 un an plus tôt.

**Le compte de résultat agrégé des banques**

en millions de F CFP

|   | 12/2004       | 12/2005       | 12/2006       | Var. an.      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>(+) Produits d'exploitation bancaires</b>                                | <b>33 282</b> | <b>35 188</b> | <b>43 308</b> | <b>23,1%</b>  |
| - Opérations de trésorerie et interbancaires                                | 1 479         | 1 977         | 2 656         | 34,3%         |
| - Opérations avec la clientèle  | 22 581        | 23 388        | 25 455        | 8,8%          |
| - Opérations sur Titres   | 141           | 163           | 19            | ns            |
| - Opérations de crédit-bail et de location simple                           | 15            | 0             | 41            | ns            |
| - Divers  | 9 066         | 9 660         | 15 137        | 56,7%         |
| <b>(-) Charges d'exploitation bancaires</b>                                 | <b>11 110</b> | <b>12 243</b> | <b>19 693</b> | <b>60,9%</b>  |
| - Opérations de trésorerie et interbancaires                                | 1 971         | 2 412         | 3 209         | 33,1%         |
| - Opérations avec la clientèle  | 4 176         | 4 361         | 5 759         | 32,1%         |
| - dont sur Dépôts à vue   | 52            | 64            | 92            | 44,3%         |
| - dont sur Dépôts à terme   | 2 002         | 2 257         | 3 652         | 61,8%         |
| - dont sur Comptes d'épargne (hors PEL, CEL)                                | 1 503         | 1 376         | 1 316         | -4,3%         |
| - dont sur Comptes d'épargne-logement                                       | 4             | 4             | 4             | 8,6%          |
| - dont sur Plans d'épargne-logement   | 266           | 337           | 373           | 8,6%          |
| - dont sur Bons de caisse   | 214           | 173           | 189           | 10,6%         |
| - Opérations sur Titres   | 259           | 267           | 75            | 9,1%          |
| - Opérations de crédit-bail et de location simple                           | 20            | 0             | 46            | ns            |
| - Divers  | 4 684         | 5 204         | 10 604        | 103,8%        |
| (+) Produits accessoires  | 543           | 164           | 195           | 19,1%         |
| (-) Charges accessoires   | 48            | 175           | 45            | -74,4%        |
| (-) Dot. nettes aux prov. pour dépréc. titres de plac.                      | 22            | -4            | -13           | ns            |
| (-) Intérêts sur créances douteuses   | 87            | 293           | 241           | -17,7%        |
| <b>Produit net bancaire</b>   | <b>22 558</b> | <b>22 646</b> | <b>23 538</b> | <b>3,9%</b>   |
| (-) Frais généraux  | 11 787        | 11 849        | 12 271        | 3,6%          |
| (-) dont Frais de personnel   | 7 783         | 7 970         | 8 374         | 5,1%          |
| (-) dont Impôts et taxes  | 605           | 619           | 612           | -1,1%         |
| (-) dont Services extérieurs  | 3 400         | 3 260         | 3 285         | 0,8%          |
| (-) Dotations nettes aux amortissements                                     | 1 289         | 1 301         | 1 281         | -1,5%         |
| (-) Quote part sur opérations d'exploitation non bancaires faites en commun | 73            | 102           | 114           | 12,7%         |
| (+) Charges refacturées   | 0             | 6             | 43            | ns            |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>   | <b>9 408</b>  | <b>9 400</b>  | <b>9 915</b>  | <b>5,5%</b>   |
| (-) Dot. nettes aux provisions sur créances douteuses                       | 968           | 315           | 2 021         | 542,3%        |
| (-) Autres dot. nettes aux provisions pour dépréciation                     | 314           | 374           | -553          | ns            |
| (-) Dot. nettes aux provisions pour risques et charges                      | -337          | -408          | -18           | -95,5%        |
| (-) Pertes sur créances irrécupérables                                      | 556           | 304           | 390           | 28,3%         |
| (+) Intérêts sur créances douteuses   | 87            | 293           | 241           | -17,7%        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>7 994</b>  | <b>9 109</b>  | <b>8 316</b>  | <b>-8,7%</b>  |
| (+) + ou - values sur cessions d'immob. corp. et incorp.                    | 27            | -19           | -119          | ns            |
| (+) + ou - values sur cessions d'immob. financières                         | 0             | 71            | 21            | ns            |
| (-) Dot. nettes aux provisions des immob. financières                       | 6             | 216           | 373           | 72,5%         |
| <b>Résultat courant avant impôt</b>   | <b>8 015</b>  | <b>8 944</b>  | <b>7 844</b>  | <b>-12,3%</b> |
| (+) Produits extraordinaires  | 570           | 448           | 3 398         | 659,0%        |
| (-) Charges extraordinaires   | 2 321         | 1 918         | 5 114         | 166,7%        |
| (-) Dotations nettes sur FRBG   | 0             | 188           | -500          | ns            |
| (-) Dot. nettes aux provisions réglementées                                 | 0             | -35           | 0             | ns            |
| (-) Impôts sur les bénéfices  | 1 759         | 2 434         | 1 732         | -28,8%        |
| <b>Résultat net</b>   | <b>4 505</b>  | <b>4 887</b>  | <b>4 897</b>  | <b>0,2%</b>   |

ns : non significatif

---

## § 4. CONDITIONS ET DISTRIBUTION DU CREDIT EN POLYNESIE FRANCAISE

---

### 1. LES CONDITIONS BANCAIRES

#### 1.1 Le taux de base bancaire

Sans fondement réglementaire spécifique, le taux de base bancaire est né de l'usage de la profession afin de servir de référence pour certains crédits offerts. Théoriquement fixé en toute indépendance par chaque établissement, il est en Polynésie française le même pour les trois banques polynésiennes. Suivant la remontée des taux en Europe, il a été ajusté à la hausse le 1<sup>er</sup> décembre 2006, de 7,40 % à 7,60 %, conservant un écart de 100 points de base avec le taux métropolitain.

Cependant, son usage devient l'exception ; ainsi, pour les enquêtes de janvier/février 2007, il n'a servi que pour 2 % des crédits aux particuliers et 9 % de ceux aux entreprises.

#### *Evolution du taux de référence bancaire*

|                     | 1er trim. 2006 | 3e trim. 2006 | 1er trim. 2007 |
|---------------------|----------------|---------------|----------------|
| Nouvelle-Calédonie* | 8,21%          | 8,20%         | 8,19%          |
| Polynésie française | 7,40%          | 7,40%         | 7,60%          |
| Métropole           | 6,60%          | 6,60%         | 6,60%          |

\* taux de référence moyen pondéré

#### 1.2 Le coût du crédit aux particuliers

Chaque année, l'IEOM procède à deux enquêtes sur le coût du crédit aux particuliers, la première en janvier/février et la seconde en juin/juillet, auprès des banques locales qui lui déclarent l'ensemble des crédits qu'elles ont accordés<sup>1</sup> au cours de la période de référence.

L'enquête du premier semestre 2007, réalisée auprès des banques de la place de janvier à février, a centralisé 3.864 déclarations représentant un montant cumulé de 8,4 milliards de F CFP de nouveaux prêts (4.719 prêts pour 10,3 milliards de F CFP en janvier/février 2006). Elle a permis de constater une appréciation annuelle du taux moyen pondéré global (TMPG) de 20 points de base (7,04 % début 2007 contre 6,84 % début 2006). Assez prononcée pour les TMP à court terme, notamment des découverts (9,30 % contre 9,02 %) et des prêts personnels supérieurs à 181.920 F CFP (7,46 % contre 7,24 %), la tendance a été plus modérée pour le TMP des crédits immobiliers (5,34 % contre 5,29 %).

La croissance des taux a conforté la préférence des particuliers pour les taux fixes qui ont concerné 96 % de la valeur totale des prêts entre janvier et février 2007 (92 % un an plus tôt).

---

<sup>1</sup> Excepté ceux à taux bonifiés.

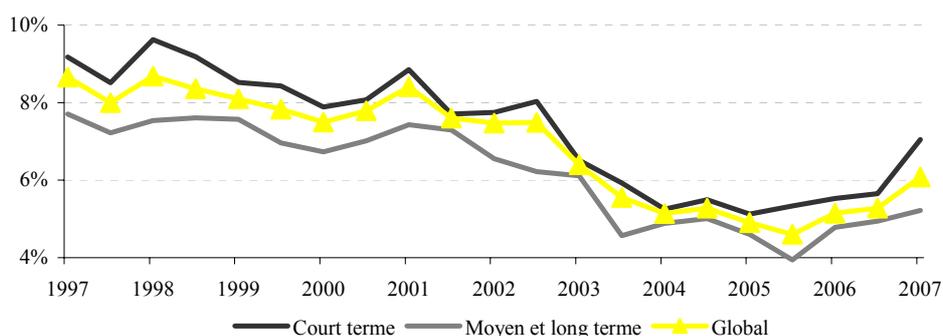
### Evolution des taux moyens du crédit aux particuliers

|                                  | 1er trim.<br>2005 | 3e trim.<br>2005 | 1er trim.<br>2006 | 3e trim.<br>2006 | 1er trim.<br>2007 | ▲ / an       |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------|
| Prêts immobiliers                | 5,73%             | 5,49%            | 5,29%             | 5,14%            | 5,24%             | -5 pb        |
| Prêts immobiliers relais         | 6,56%             | 5,54%            | 5,33%             | 5,56%            | -                 | -            |
| Prêts personnels < 181 920 F CFP | 14,12%            | 13,99%           | 13,78%            | 1,57%            | 14,58%            | 80 pb        |
| Découverts                       | 10,56%            | 9,62%            | 9,02%             | 8,17%            | 9,30%             | 28 pb        |
| Prêts personnels > 181 920 F CFP | 7,96%             | 7,94%            | 7,24%             | 7,52%            | 7,46%             | 22 pb        |
| <b>TMPG</b>                      | <b>7,95%</b>      | <b>7,17%</b>     | <b>6,84%</b>      | <b>6,68%</b>     | <b>7,04%</b>      | <b>20 pb</b> |

### 1.3 Le coût du crédit aux entreprises

A l'instar de l'enquête sur le coût du crédit aux particuliers, l'enquête sur le coût du crédit aux entreprises a lieu deux fois par an (janvier/février et juin/juillet).

#### Evolution du coût du crédit aux entreprises depuis 1997



A travers l'analyse de l'enquête de janvier/février 2007, qui a totalisé 524 dossiers pour un montant de 8,3 milliards de F CFP, en comparaison de celle de l'année précédente (764 prêts pour 7,8 milliards de F CFP en janvier/février 2006), on a pu discerner une hausse des taux d'intérêt accompagnée d'un moindre recours aux taux variables.

Le TMPG est passé à 6,08 %, contre 5,15 %, soit + 93 points de base, avec une évolution marquée pour les crédits à court terme : le TMP de l'escompte a progressé de 159 points de base (6,90 % contre 5,31 %), celui des découverts de 154 points de base (7,55 % contre 6,01 %) et celui des autres crédits à court terme de 118 points de base (5,55 % contre 4,37 %). Le TMP des crédits à moyen/long terme n'a crû que de 44 points de base (5,22 % contre 4,78 %).

Les entreprises semblent avoir pris la mesure du mouvement des taux, ajustant à la baisse leur recours aux taux variables ; ces derniers représentaient 64 % de la valeur totale des nouveaux prêts de l'enquête de janvier/février 2007 contre 69 % un an plus tôt. Le coût moyen des crédits à taux variables s'est enchéri de 104 points de base (6,50 % contre 5,46 %) et celui des crédits à taux fixes de 87 points de base (5,90 % contre 5,03 %).

### Evolution des taux moyens du crédit aux entreprises

|                              | 1er trim.<br>2005 | 3e trim.<br>2005 | 1er trim.<br>2006 | 3e trim.<br>2006 | 1er trim.<br>2007 | ▲ / an        |
|------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|
| Escompte                     | 7,23%             | 5,93%            | 5,31%             | 6,31%            | 6,90%             | 159 pb        |
| Découverts                   | 5,01%             | 5,01%            | 6,01%             | 5,34%            | 7,55%             | 154 pb        |
| Autres crédits à court terme | 4,39%             | 5,09%            | 4,37%             | 5,19%            | 5,55%             | 118 pb        |
| <b>Total court terme</b>     | <b>5,12%</b>      | <b>5,24%</b>     | <b>5,53%</b>      | <b>5,65%</b>     | <b>7,05%</b>      | <b>152 pb</b> |
| <b>Moyen/long terme</b>      | <b>4,60%</b>      | <b>4,21%</b>     | <b>4,78%</b>      | <b>4,94%</b>     | <b>5,22%</b>      | <b>44 pb</b>  |
| <b>TMPG</b>                  | <b>4,90%</b>      | <b>4,73%</b>     | <b>5,15%</b>      | <b>5,28%</b>     | <b>6,08%</b>      | <b>93 pb</b>  |

## 2. LA DISTRIBUTION DU CREDIT EN POLYNESIE FRANÇAISE

### 2.1 Le crédit aux particuliers

Les concours de caractère bancaire aux particuliers ont affiché une progression de 7,5 % en 2006. Si les crédits immobiliers sont restés au centre des préoccupations des ménages, représentant la moitié de l'encours total, les crédits non affectés ont vu leur part s'élargir (32 % du total en 2006 contre 30 % en 2005) au détriment des crédits affectés (14 %).

#### Encours des crédits aux particuliers

en millions de F CFP

|                                | 31/12/2004     | 31/12/2005     | 31/12/2006     | ▲<br>2006/2005 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Crédits affectés</b>        |                |                |                |                |
| -Ventes à tempérament          | 23 559         | 26 145         | 27 018         | 3,3%           |
| -Crédit divers                 | 2 486          | 1 348          | 1 015          | -24,7%         |
| <b>Total</b>                   | <b>26 045</b>  | <b>27 493</b>  | <b>28 033</b>  | <b>2,0%</b>    |
| <b>Crédits non affectés</b>    |                |                |                |                |
| -Crédits divers                | 46 383         | 49 976         | 58 015         | 16,1%          |
| -Ouvert. de crédits permanents | 1 858          | 1 841          | 1 035          | -43,8%         |
| -Comptes ordinaires débiteurs  | 2 447          | 3 834          | 3 272          | -14,7%         |
| <b>Total</b>                   | <b>50 688</b>  | <b>55 651</b>  | <b>62 322</b>  | <b>12,0%</b>   |
| -Prêts immobiliers             | 87 692         | 96 752         | 103 449        | 6,9%           |
| <b>TOTAL DES CREDITS</b>       | <b>164 425</b> | <b>179 896</b> | <b>193 804</b> | <b>7,7%</b>    |
| -Location avec option d'achat  | 3 497          | 3 025          | 2 827          | -6,5%          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>           | <b>167 922</b> | <b>182 920</b> | <b>196 631</b> | <b>7,5%</b>    |

En 2006, l'encours des crédits immobiliers aux particuliers s'est accru de 6,9 % en glissement annuel (103,4 milliards de F CFP contre 96,8 l'année précédente), notamment grâce aux aides consenties par les pouvoirs publics<sup>1</sup>. Les nouveaux prêts au logement ont continué d'augmenter à un rythme rapide : +19 % en 2006, après +50 % en 2005 (19,1 milliards de F CFP en 2006 contre 16 en 2005 et 10,7 en 2004). Soutenus en 2005 par

<sup>1</sup> Le prêt à l'habitat bonifié (PHB) pour favoriser l'accèsion à la primo propriété et l'aide à la construction de logements individuels et à l'acquisition de logements neufs pour les ménages à revenus inférieurs à 450.000 F CFP/mois.

le segment des aménagements/réparations grâce au PAB<sup>1</sup>, ils ont été relayés par les prêts à l'habitat personnel qui ont affiché + 27 % en volume (937 dossiers en 2006 contre 738 en 2005) et + 57 % en valeur (14,3 milliards de F CFP contre 9,1).

La croissance des ventes à tempérament<sup>2</sup>, dont l'encours représente 96 % des crédits affectés, s'est ralentie : + 3,3 % en 2006, après + 11 % en 2005 (27 milliards de F CFP contre 26,1).

L'encours des crédits non affectés est passé à 62,3 milliards de F CFP en 2006 contre 55,7 en 2005, soit + 12 % en rythme annuel. Dans le détail, on observe que les comptes ordinaires débiteurs ont reculé de 14,7 % (3,3 milliards de F CFP contre 3,8 un an auparavant).

Quant au marché relativement récent de la location avec option d'achat, surtout répandu dans le secteur automobile, il semble arriver à maturité, reculant de 6,5 % en 2006 (2,8 milliards de F CFP contre 3 en 2005)<sup>3</sup>

## 2.2 Le crédit aux entreprises

L'encours des crédits déclarés au Service central des risques<sup>4</sup> (SCR) a atteint 243,4 milliards de F CFP en décembre 2006 contre 244,1 un an auparavant, soit -0,3 %.

**Encours des risques sur les entreprises de la Polynésie française (1)** en millions de F CFP

|  | 31/12/2004     | 31/12/2005     | 31/12/2006     | ▲<br>2006/2005 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Court terme  | 42 581         | 54 676         | 53 310         | -2,5%          |
| Moyen et long terme  | 117 204        | 114 052        | 124 846        | 9,5%           |
| Créances douteuses   | 10 323         | 10 374         | 7 950          | -23,4%         |
| Engagements de hors-bilan                                      | 56 367         | 63 103         | 54 021         | -14,4%         |
| Crédit-bail  | 1 779          | 1 917          | 3 227          | 68,3%          |
| <b>Total</b>   | <b>228 254</b> | <b>244 122</b> | <b>243 353</b> | <b>-0,3%</b>   |
| <b>Total hors créances douteuses et engagements hors bilan</b> | <b>161 564</b> | <b>170 645</b> | <b>181 382</b> | <b>6,3%</b>    |

(1) Montants issus de l'application "centrale des risques" de l'IEOM.

Les crédits à moyen et long terme, qui représentent plus de la moitié des risques recensés, ont enregistré + 9,5 % en glissement annuel, tandis que ceux à court terme, 22 % du total, se sont repliés de 2,5 %. On notera par ailleurs la progression du crédit-bail, + 68,3 % entre 2005 et 2006. Son développement relativement récent (en décembre 2001

<sup>1</sup> Prêt à l'aménagement bonifié.

<sup>2</sup> Contrat de vente d'un bien assorti d'un crédit.

<sup>3</sup> Pour mémoire, on rappelle que l'encours de la location avec option d'achat s'établissait à 5 millions de F CFP au 31 décembre 2001.

<sup>4</sup> Conformément aux dispositions du règlement n° 86/09 du 27 février 1986, du Comité de la réglementation bancaire et financière, l'Institut d'émission d'outre-mer procède dans les Collectivités d'outre-mer à la centralisation des risques et crédits bancaires, ainsi que des opérations de crédit-bail et de location assorties d'une option d'achat. Après agrégation, ces informations sont restituées aux établissements déclarants afin de leur permettre de connaître l'endettement total de leurs clients.

son encours s'élevait à 0,6 milliard de F CFP) a été dynamisé par la création de sociétés financières adossées à des banques locales<sup>1</sup>.

**Encours des risques par secteur d'activité**

en millions de F CFP

|  | 31/12/2004     | 31/12/2005     | 31/12/2006     | ▲<br>2006/2005 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Agriculture, élevage, pêche                          | 10 875         | 9 746          | 8 164          | -16,2%         |
| Mines, industrie                                     | 17 186         | 18 903         | 15 642         | -17,3%         |
| BTP  | 19 765         | 20 524         | 15 491         | -24,5%         |
| Hôtellerie   | 12 336         | 12 508         | 17 604         | 40,7%          |
| Services d'appui aux entreprises                     | 12 024         | 13 991         | 16 532         | 18,2%          |
| Production et distribution d'électricité, gaz et eau | 8 697          | 6 654          | 4 875          | -26,7%         |
| Commerce   | 67 943         | 73 014         | 70 638         | -3,3%          |
| Transport et communication                           | 32 499         | 34 989         | 33 984         | -2,9%          |
| Divers   | 46 929         | 53 795         | 60 424         | 12,3%          |
| <b>Total général</b>                                 | <b>228 254</b> | <b>244 122</b> | <b>243 353</b> | <b>-0,3%</b>   |

Reflet de l'affaiblissement de la consommation des ménages et de l'activité économique en 2006, l'encours des crédits déclarés au SCR s'est inscrit en repli pour le commerce, qui concentre un tiers du total (- 3,3 %), ainsi que pour des secteurs productifs majeurs tels que le BTP (- 24,5 %), l'industrie (- 17,3 %) ou le secteur primaire (- 16,2 %).

A l'inverse, l'encours des risques de l'hôtellerie, qui a bénéficié des résultats positifs du tourisme et du dynamisme de la construction hôtelière, s'est accru de 40,7 %.

---

<sup>1</sup> Sogelease/ Banque de Polynésie en 2003, Ofina/Socredo et Oceor Lease-ex Crédiyac/Banque de Tahiti en 2005.

## Section 2

### L'évolution de la situation monétaire

#### REMARQUES LIMINAIRES

Cet examen de la situation financière est centré sur l'analyse de l'ensemble des dépôts et des crédits enregistrés par les établissements de crédit et l'OPT pour le compte des divers agents non financiers (particuliers, entrepreneurs individuels, sociétés non financières, autres agents économiques et clientèle diverse).

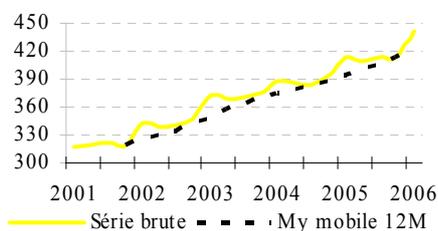
Depuis mai 2006, une mise en application plus stricte des textes réglementaires comptables en vigueur, rendue possible par des logiciels plus adaptés, a conduit, dans un établissement de crédit de la place, à des reclassements comptables sur un certain nombre de postes des actifs financiers (dépôts à terme, bon de caisse, certificats de dépôts), ainsi que sur les concours à caractère bancaire (crédits de trésorerie, comptes ordinaires débiteurs, créances commerciales). En l'absence de continuité méthodologique des séries de données, l'analyse détaillée de leurs évolutions n'est donc parfois pas significative.

#### § 1. LES ACTIFS FINANCIERS DES RESIDENTS

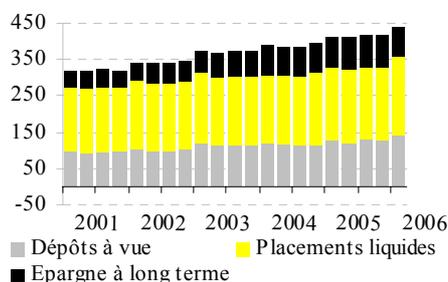
##### 1. L'ENSEMBLE DES ACTIFS FINANCIERS

La croissance de l'épargne en Polynésie française s'est poursuivie au cours de l'année 2006 (+ 6,4 %), à un rythme annuel comparable à celui de 2005 (+ 6,7 %). Le montant total des actifs financiers collectés auprès de la clientèle non financière s'est élevé à 440,8 milliards de F CFP.

*Ensemble des actifs financiers*  
(en milliards de F CFP)



*Répartition par type d'actif*  
(en milliards de F CFP)



Les placements liquides, qui en constituent près de la moitié, ont crû de 3,3 % entre décembre 2005 et décembre 2006, passant de 205,4 milliards de F CFP à 212,2 milliards de

F CFP. Les dépôts à vue, pour leur part, ont connu une augmentation prononcée de leur encours (+ 13,6 % sur la même période). Au sein de l'épargne à long terme, les produits d'assurance-vie, en hausse de 8,4 %, suscitent toujours l'intérêt des épargnants polynésiens.

|                                 | Montant en millions de F CFP à fin |                |                |                |                | Var. en glisst. annuel |              |              |
|---------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|--------------|
|                                 | déc-05                             | mars-06        | juin-06        | sept-06        | déc-06         | déc-05                 | juin-06      | déc-06       |
| <b>Actifs financiers.....</b>   | <b>414 140</b>                     | <b>408 984</b> | <b>414 493</b> | <b>414 639</b> | <b>440 818</b> | <b>6,7%</b>            | <b>7,8%</b>  | <b>6,4%</b>  |
| <b>Dépôts à vue.....</b>        | <b>124 978</b>                     | <b>121 271</b> | <b>130 286</b> | <b>124 053</b> | <b>141 923</b> | <b>4,3%</b>            | <b>13,4%</b> | <b>13,6%</b> |
| <b>Placements liquides.....</b> | <b>205 379</b>                     | <b>203 486</b> | <b>199 938</b> | <b>205 531</b> | <b>212 191</b> | <b>8,2%</b>            | <b>5,8%</b>  | <b>3,3%</b>  |
| Comptes sur livret.....         | 78 605                             | 77 068         | 75 694         | 72 593         | 71 533         | -3,3%                  | -4,1%        | -9,0%        |
| Cptes d'épargne logement.       | 250                                | 253            | 253            | 237            | 241            | 1,6%                   | -0,5%        | -3,6%        |
| Dépôts à terme.....             | 82 580                             | 87 422         | 96 855         | 106 750        | 115 115        | 14,6%                  | 30,2%        | 39,4%        |
| OPCVM monétaires.....           | 12 868                             | 13 538         | 14 011         | 14 419         | 14 424         | 6,3%                   | 14,5%        | 12,1%        |
| Divers.....                     | 31 076                             | 25 205         | 13 125         | 11 532         | 10 878         | 29,0%                  | -43,4%       | -65,0%       |
| <b>Epargne à long terme....</b> | <b>83 785</b>                      | <b>84 227</b>  | <b>84 269</b>  | <b>85 056</b>  | <b>86 704</b>  | <b>6,6%</b>            | <b>4,6%</b>  | <b>3,5%</b>  |
| Actions - obligations.....      | 5 510                              | 5 430          | 4 499          | 4 528          | 4 391          | -4,4%                  | -21,4%       | -20,3%       |
| OPCVM non monétaires..          | 28 753                             | 29 225         | 27 940         | 28 727         | 29 556         | -6,4%                  | -6,8%        | 2,8%         |
| Plans d'épargne logement        | 11 921                             | 12 130         | 11 918         | 11 846         | 11 985         | 23,8%                  | 12,3%        | 0,5%         |
| Assurance-vie .....             | 37 601                             | 37 442         | 39 912         | 39 955         | 40 772         | 15,8%                  | 16,4%        | 8,4%         |

## 2. LES DEPOTS COLLECTES PAR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT LOCAUX

Au 31 décembre 2006, l'ensemble des dépôts collectés par les établissements de crédit locaux et institutions financières s'élevait à 351,7 milliards de F CFP contre 329,4 milliards de F CFP à fin décembre 2005, soit une croissance de 6,8 % en un an.

### 2.1 Les dépôts à vue

Avec un encours de 141,9 milliards de F CFP (125 milliards au dernier trimestre 2005), le rythme de progression annuel des dépôts à vue a été soutenu, passant de + 4,3 % en décembre 2005 à + 13,6 % en décembre 2006.

### 2.2 Les placements liquides ou à court terme

Les placements liquides (comptes sur livret, comptes d'épargne-logement et autres placements liquides et à court terme) ont enregistré une augmentation de 2,7 % en glissement annuel, à 197,8 milliards de F CFP (192,5 milliards à fin décembre 2005).

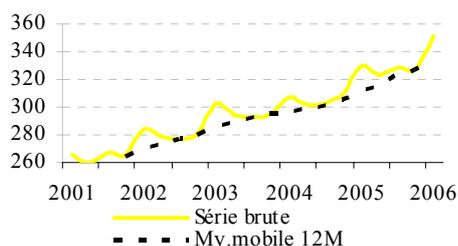
En raison de la faiblesse de leur rémunération, les comptes sur livret ont connu un nouveau repli de leur encours, 9 % en l'espace d'un an (- 3,3 % en 2005), à 71,5 milliards de F CFP.

Quant au gonflement des dépôts à terme (+ 39,4 %), qui s'élèvent à 115,2 milliards de F CFP, il n'est pas significatif dans la mesure où il provient du rattachement comptable depuis mai 2006, dans un établissement de la place, de certains titres de créances négociables et bons de caisse à cette catégorie d'actifs.

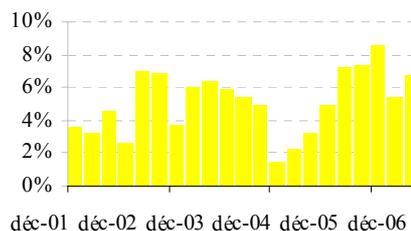
### 2.3 Les placements d'épargne à long terme

Les plans d'épargne-logement ont faiblement augmenté de 0,5 % contrairement à 2005 où ils avaient enregistré un taux de croissance de + 23,8 %. Un grand nombre de PEL ayant été ouverts en 2002, année de mise en place de ces produits financiers en Polynésie française, la durée minimale de constitution de l'épargne de 4 ans a été atteinte au cours de l'année 2006.

**Dépôts collectés par les EC locaux**  
(en milliards de F CFP)



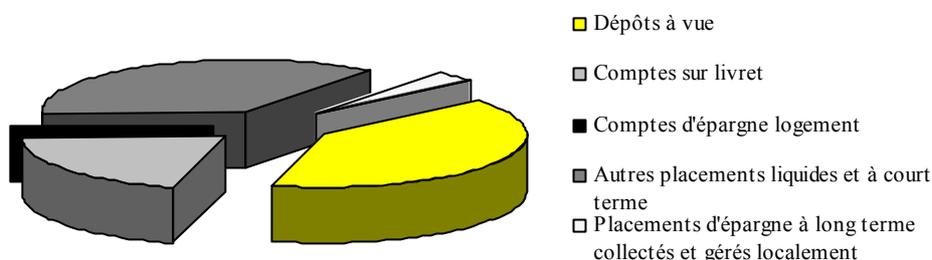
**Variations trimestrielles en glissement annuel**



**Dépôts collectés par les établissements locaux pour leur propre compte**

|  | Montant en millions de F CFP au |                |                |                |                | Var. en glisst. annuel |              |              |
|--|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|--------------|
|  | déc-05                          | mars-06        | juin-06        | sept-06        | déc-06         | déc-05                 | juin-06      | déc-06       |
| <b>Dépôts à vue</b>  | <b>124 978</b>                  | <b>121 271</b> | <b>130 286</b> | <b>124 053</b> | <b>141 923</b> | <b>4,3%</b>            | <b>13,4%</b> | <b>13,6%</b> |
| dont banques locales   | 118 380                         | 111 183        | 120 835        | 115 355        | 133 979        | 4,1%                   | 11,1%        | 13,2%        |
| <b>Comptes sur livret</b>  | <b>78 605</b>                   | <b>77 068</b>  | <b>75 694</b>  | <b>72 593</b>  | <b>71 533</b>  | <b>-3,3%</b>           | <b>-4,1%</b> | <b>-9,0%</b> |
| logement   | 250                             | 253            | 253            | 237            | 241            | 1,6%                   | -0,5%        | -3,6%        |
| <b>Autres placements liquides et à court terme</b>                     | <b>113 656</b>                  | <b>112 627</b> | <b>109 980</b> | <b>118 282</b> | <b>125 993</b> | <b>18,2%</b>           | <b>12,7%</b> | <b>10,9%</b> |
| Dépôts à terme   | 82 580                          | 87 422         | 96 855         | 106 750        | 115 115        | 14,6%                  | 30,2%        | 39,4%        |
| Bons de caisse   | 13 590                          | 13 538         | 10 028         | 9 284          | 8 598          | -11,3%                 | -21,6%       | -36,7%       |
| Certificats de dépôts  | 17 486                          | 11 667         | 3 097          | 2 248          | 2 280          | 99,1%                  | -70,2%       | -87,0%       |
| <b>TOTAL DES DEPOTS INCLUS DANS M3</b>                                 | <b>317 489</b>                  | <b>311 219</b> | <b>316 213</b> | <b>315 164</b> | <b>339 690</b> | <b>6,7%</b>            | <b>8,4%</b>  | <b>7,0%</b>  |
| dont banques locales   | 310 891                         | 301 131        | 306 762        | 306 466        | 331 746        | 6,7%                   | 7,4%         | 6,7%         |
| <b>Placements d'épargne à long terme collectés et gérés localement</b> | <b>11 921</b>                   | <b>12 130</b>  | <b>11 918</b>  | <b>11 846</b>  | <b>11 985</b>  | <b>23,8%</b>           | <b>12,3%</b> | <b>0,5%</b>  |
| Plans d'épargne logement   | 11 921                          | 12 130         | 11 918         | 11 846         | 11 985         | 23,8%                  | 12,3%        | 0,5%         |
| <b>TOTAL DES DEPOTS LOCAUX</b>   | <b>329 410</b>                  | <b>323 349</b> | <b>328 131</b> | <b>327 010</b> | <b>351 675</b> | <b>7,2%</b>            | <b>8,5%</b>  | <b>6,8%</b>  |
| dont banques locales   | 322 812                         | 313 261        | 318 680        | 318 312        | 343 731        | 7,2%                   | 7,6%         | 6,5%         |

### Répartition des actifs financiers par nature au 31 décembre 2006



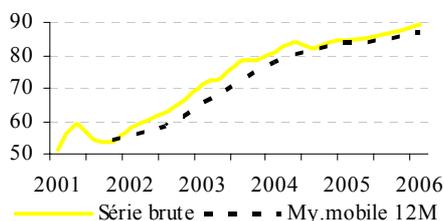
### 3. L'ÉPARGNE COLLECTÉE LOCALEMENT ET GÉRÉE PAR DES INSTITUTIONS EXTERIEURES

Au 31 décembre 2006, l'encours des dépôts collectés pour le compte d'institutions extérieures a progressé de 5,2 % sur l'année (contre + 4,5 % en 2004) pour atteindre 89,4 milliards de F CFP. Cette épargne a représenté 20,2 % de l'ensemble des actifs financiers.

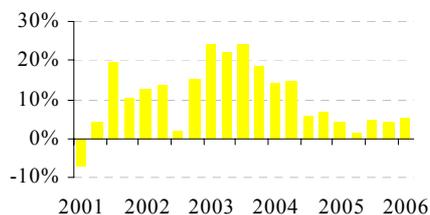
Le rythme de progression des OPCVM monétaires s'est accéléré en 2006. Avec un encours de 14,4 milliards de F CFP au 31 décembre, ils ont enregistré une hausse de 12,1 %, après + 6,3 % en décembre 2005.

La croissance des placements d'épargne à long terme a conservé un niveau comparable à celui de 2005, avec une croissance de 4 %. Les produits d'assurance-vie<sup>1</sup> distribués par les banques gardent leur attrait aux yeux des épargnants polynésiens : de l'ordre de 40,7 milliards de F CFP, ils ont augmenté de 8,4 % en un an. Leur succès repose en partie sur un effet de substitution au détriment des PEL jugés à présent relativement moins rémunérateurs et plus contraignants. Sur la même période, l'encours des OPCVM non monétaires a crû de 2,8 %, à 29,6 milliards de F CFP, et celui des actions de 15,7 %, à 3,1 milliards.

**Épargne gérée par les EC HZE  
(en milliards de F CFP)**



**Variations trimestrielles  
en glissement annuel**

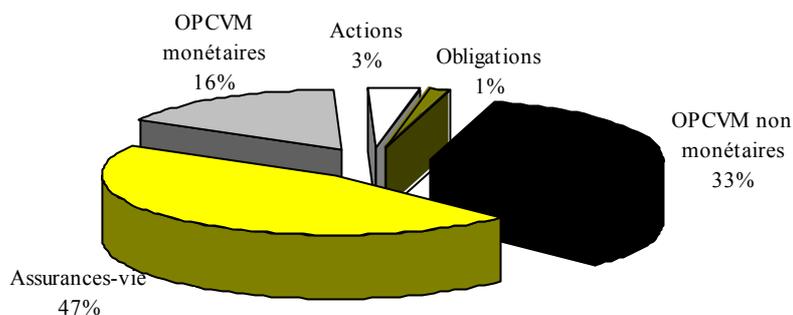


<sup>1</sup> Il convient de préciser qu'une partie seulement des produits d'assurance-vie est collectée par les établissements de crédit. Les résultats d'une enquête réalisée par l'IEOM auprès des compagnies d'assurances de Polynésie française font apparaître un encours des contrats de leur clientèle de 49,7 milliards de F CFP au 31 décembre 2004. En y incluant l'encours des banques, les produits d'assurance-vie ont représenté un volume de 82,2 milliards de F CFP

**Epargne collectée localement et gérée par des institutions extérieures**

|   | Montant en millions de F CFP à fin |               |               |               |               | Var. annuelles en % |              |              |
|---|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|--------------|
|   | déc-05                             | mars-06       | juin-06       | sept-06       | déc-06        | déc-05              | juin-06      | déc-06       |
| <b>Placements liquides et à court terme</b> | <b>12 868</b>                      | <b>13 002</b> | <b>14 011</b> | <b>14 419</b> | <b>14 424</b> | <b>6,3%</b>         | <b>14,5%</b> | <b>12,1%</b> |
| OPCVM monétaires                            | 12 868                             | 13 002        | 14 011        | 14 419        | 14 424        | 6,3%                | 14,5%        | 12,1%        |
| <b>Placements d'épargne à long terme</b>    | <b>71 864</b>                      | <b>72 097</b> | <b>72 351</b> | <b>73 210</b> | <b>74 719</b> | <b>4,2%</b>         | <b>3,4%</b>  | <b>4,0%</b>  |
| Actions                                     | 2 644                              | 2 653         | 2 717         | 2 783         | 3 059         | 2,8%                | 2,0%         | 15,7%        |
| Obligations                                 | 2 866                              | 2 778         | 1 782         | 1 745         | 1 332         | -10,2%              | -41,7%       | -53,5%       |
| OPCVM non monétaires                        | 28 753                             | 29 225        | 27 940        | 28 727        | 29 556        | -6,4%               | -6,8%        | 2,8%         |
| Assurance-vie                               | 37 601                             | 37 442        | 39 912        | 39 955        | 40 772        | 15,8%               | 16,4%        | 8,4%         |
| <b>TOTAL DE L'EPARGNE GERE E HZE</b>        | <b>84 732</b>                      | <b>85 099</b> | <b>86 362</b> | <b>87 629</b> | <b>89 143</b> | <b>4,5%</b>         | <b>5,0%</b>  | <b>5,2%</b>  |

**Répartition des placements par produit au 31 décembre 2006**



**4. LES ACTIFS FINANCIERS PAR AGENT ECONOMIQUE**

En 2006, les particuliers sont demeurés les déposants les plus importants en termes d'encours, concentrant 59 % du total des dépôts auprès des banques de la place et 71 % de l'épargne locale gérée par des institutions situées hors de la zone d'émission, avec des encours respectifs de 207,2 et 63,4 milliards de F CFP.

A fin décembre 2006, les sociétés non financières détenaient 25 % des dépôts auprès des établissements de crédit locaux et 7 % de l'épargne collectée par les institutions situées extérieures.

Le reste des agents, entrepreneurs individuels, non-résidents et collectivités publiques, au même moment, ne comptaient que pour 17,4 % du total des dépôts dans les établissements de crédit polynésiens et hors zone d'émission.

**Dépôts collectés par les établissements locaux pour leur propre compte**

|  | Montant en millions de F CFP |       |                |       |                |       | Var. en glissement annuel |               |               |
|--|------------------------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|---------------------------|---------------|---------------|
|  | déc-05                       | Parts | juin-06        | Parts | déc-06         | Parts | déc-05                    | juin-06       | déc-06        |
| <b>Dépôts à vue</b>  | <b>124 979</b>               |       | <b>130 286</b> |       | <b>141 923</b> |       | <b>4,3%</b>               | <b>13,4%</b>  | <b>13,6%</b>  |
| Sociétés non financières   | 49 627                       | 40%   | 44 715         | 34%   | 56 487         | 40%   | 2,4%                      | 11,3%         | 13,8%         |
| Entrepreneurs individuels  | 12 556                       | 10%   | 14 512         | 11%   | 13 845         | 10%   | - 2,3%                    | 20,2%         | 10,3%         |
| Particuliers   | 52 868                       | 42%   | 56 496         | 43%   | 56 407         | 40%   | 9,3%                      | 9,1%          | 6,7%          |
| Autres agents résidents  | 8 401                        | 7%    | 12 847         | 10%   | 13 508         | 10%   | 8,2%                      | 40,1%         | 60,8%         |
| Non résidents  | 1 527                        | 1%    | 1 715          | 1%    | 1 676          | 1%    | -36,8%                    | - 2,3%        | 9,8%          |
| <b>Autres dépôts</b>   | <b>175 024</b>               |       | <b>182 831</b> |       | <b>195 487</b> |       | <b>3,6%</b>               | <b>9,9%</b>   | <b>11,7%</b>  |
| Sociétés non financières   | 29 657                       | 17%   | 33 163         | 18%   | 30 892         | 16%   | - 2,0%                    | 19,2%         | 4,2%          |
| Entrepreneurs individuels  | 10 486                       | 6%    | 9 939          | 5%    | 10 651         | 5%    | - 0,8%                    | 5,1%          | 1,6%          |
| Particuliers   | 128 343                      | 73%   | 127 616        | 70%   | 139 579        | 71%   | 4,7%                      | 3,8%          | 8,8%          |
| Autres agents résidents  | 4 228                        | 2%    | 9 966          | 5%    | 12 141         | 6%    | 8,2%                      | 148,9%        | 187,2%        |
| Non résidents  | 2 310                        | 1%    | 2 146          | 1%    | 2 224          | 1%    | 52,6%                     | 0,8%          | - 3,7%        |
| <b>Total des dépôts locaux à CT (hors CDD)</b>                         | <b>300 003</b>               |       | <b>313 117</b> |       | <b>337 410</b> |       | <b>3,9%</b>               | <b>11,3%</b>  | <b>-</b>      |
| <b>Placements d'épargne à long terme collectés et gérés localement</b> | <b>11 921</b>                |       | <b>11 917</b>  |       | <b>11 985</b>  |       | <b>23,8%</b>              | <b>12,3%</b>  | <b>0,5%</b>   |
| Sociétés non financières   | -                            | -     | -              | -     | -              | -     | -                         | -             | -             |
| Entrepreneurs individuels  | 547                          | 5%    | 760            | 6%    | 744            | 6%    | 26,6%                     | 55,1%         | 36,0%         |
| Particuliers   | 11 374                       | 95%   | 11 157         | 94%   | 11 241         | 94%   | 23,6%                     | 10,3%         | - 1,2%        |
| Autres agents résidents  | -                            | -     | -              | -     | -              | -     | -                         | -             | -             |
| <b>Total des dépôts locaux à LT</b>                                    | <b>11 921</b>                |       | <b>11 917</b>  |       | <b>11 985</b>  |       | <b>23,8%</b>              | <b>12,3%</b>  | <b>-</b>      |
| Sociétés non financières   | 79 284                       | 25%   | 77 878         | 24%   | 87 379         | 25%   | 0,7%                      | 14,5%         | 10,2%         |
| Entrepreneurs individuels  | 23 589                       | 8%    | 25 211         | 8%    | 25 240         | 7%    | - 1,1%                    | 14,5%         | 7,0%          |
| Particuliers   | 192 585                      | 62%   | 195 269        | 60%   | 207 227        | 59%   | 6,9%                      | 5,6%          | 7,6%          |
| Autres agents résidents  | 12 629                       | 4%    | 22 813         | 7%    | 25 649         | 7%    | 8,2%                      | 73,2%         | 103,1%        |
| Non résidents  | 3 837                        | 1%    | 3 862          | 1%    | 3 900          | 1%    | - 2,4%                    | - 0,6%        | 1,6%          |
| <b>Certificats de dépôts</b>   | <b>17 486</b>                |       | <b>3 097</b>   |       | <b>2 280</b>   |       | <b>99,1%</b>              | <b>-70,2%</b> | <b>-87,0%</b> |
| <b>TOTAL</b>   | <b>329 410</b>               |       | <b>328 131</b> |       | <b>351 675</b> |       | <b>7,2%</b>               | <b>8,5%</b>   | <b>6,8%</b>   |

**Épargne collectée localement et gérée par des institutions extérieures (hors zone d'émission)**

|                           | Montant en millions de F CFP |       |               |       |               |       | Var. en glissement annuel |             |             |
|---------------------------|------------------------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|---------------------------|-------------|-------------|
|                           | déc-05                       | Parts | juin-06       | Parts | déc-06        | Parts | déc-05                    | juin-06     | déc-06      |
| <b>Total</b>              | <b>84 732</b>                |       | <b>86 361</b> |       | <b>89 143</b> |       | <b>4,5%</b>               | <b>2,6%</b> | <b>5,2%</b> |
| Sociétés non financières  | 3 190                        | 4%    | 3 836         | 4%    | 5 931         | 7%    | 8,1%                      | 9,4%        | 85,9%       |
| Entrepreneurs individuels | 783                          | 1%    | 636           | 1%    | 1 038         | 1%    | -15,7%                    | -33,4%      | 32,6%       |
| Particuliers              | 61 308                       | 72%   | 61 884        | 72%   | 63 363        | 71%   | 6,9%                      | 5,7%        | 3,4%        |
| Autres agents résidents   | 19 451                       | 23%   | 20 005        | 23%   | 18 811        | 21%   | - 1,9%                    | - 5,4%      | - 3,3%      |

---

## § 2. LES PASSIFS FINANCIERS DES RESIDENTS

---

### 1. L'ENSEMBLE DES CONCOURS DE CARACTERE BANCAIRE ACCORDES SUR LA PLACE

Le montant total brut des concours bancaires octroyés sur la place s'élevait à 487,7 milliards de F CFP au 31 décembre 2006, dont 83 % ont été accordés par les banques locales. En l'espace d'un an, l'encours global s'est inscrit en hausse de 7,2 % (+ 5,1 % entre 2004 et 2005). Les principaux types de concours bancaires sollicités par les agents économiques sont des crédits à l'habitat (30,2 %), de trésorerie (25 %) et à l'équipement (22,7 %).

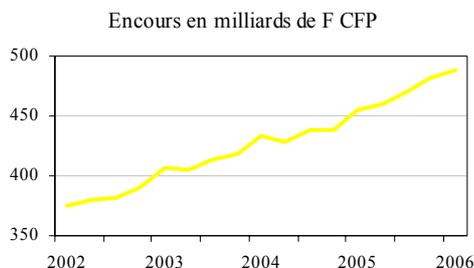
Les crédits à l'habitat se sont établis à 147,3 milliards de F CFP, en augmentation de 8,3 % par rapport à 2005. Afin de stimuler la demande des particuliers (85,5 % du volume octroyé) et de relancer l'activité des entreprises du bâtiment, les pouvoirs publics ont décidé la réinstauration du prêt à l'habitat bonifié (PHB) et du prêt à l'aménagement bonifié (PAB) pour l'année 2007. Ce dispositif consiste en la bonification des intérêts par le Pays à hauteur de 2,5 %, dans le cadre de l'acquisition d'une première habitation. De plus, contrairement à l'ancienne mesure, mise en place en 2005, cette nouvelle forme de PHB s'applique également aux achats de logements anciens et est cumulable avec l'aide à la construction. Une enveloppe de 5 milliards de F CFP a été allouée pour financer cette aide à l'accession à la propriété.

D'un montant de 110,7 milliards de F CFP au 31 décembre 2006, les crédits à l'équipement ont crû au taux modéré de 1,9 % par rapport à 2005, la demande des sociétés non financières (+ 3,2 %) ayant été compensée par la stagnation de la demande émanant des administrations publiques locales (+ 0,1 % pour les « autres agents résidents »).

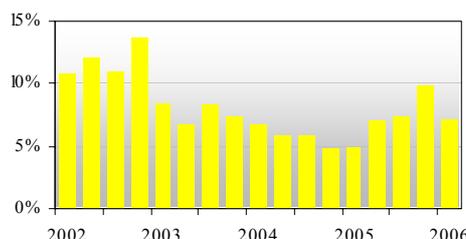
Avec un encours de 122,1 milliards de F CFP, les crédits de trésorerie ont enregistré une baisse de 0,4 % sur l'année. Cette situation résulte toutefois en grande partie d'une nouvelle imputation comptable des utilisations d'ouverture de crédit permanent dans la catégorie des comptes ordinaires débiteurs, qui explique par ailleurs la forte augmentation de ce dernier poste (+ 64,8 %).

Les créances douteuses brutes ont été en hausse de 13,9 % sur entre 2005 et 2006 pour atteindre 22,7 milliards de F CFP. Sur la même période, le taux de créances douteuses brutes est passé de 4,4 % à 4,7 %.

*Ensemble des crédits accordés sur la place*



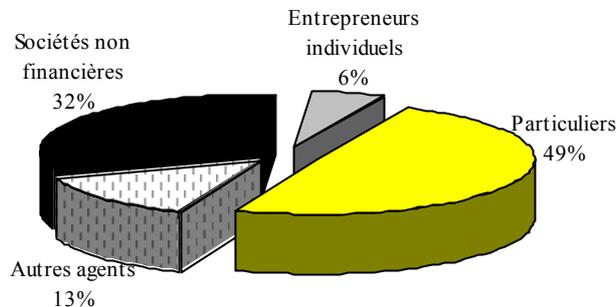
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



**Concours de caractère bancaire (toutes zones d'émission confondues)**

| Montants en millions de F CFP       |                |                |                | Var. annuelles en % |               | Parts en %    |               |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | déc-05         | juin-06        | déc-06         | déc-05              | déc-06        | déc-05        | déc-06        |
| <b>Créances commerciales</b>        | <b>3 649</b>   | <b>3 673</b>   | <b>4 157</b>   | <b>17,4%</b>        | <b>13,9%</b>  | <b>0,8%</b>   | <b>0,9%</b>   |
| Sociétés non financières            | 3 376          | 3 169          | 3 841          | 13,6%               | 13,8%         | 0,7%          | 0,8%          |
| Entrepreneurs individuels           | 217            | 499            | 309            | 61,9%               | 42,4%         | 0,0%          | 0,1%          |
| Particuliers                        | 0              | 0              | 0              | -                   | -             | -             | -             |
| Autres agents résidents             | 56             | 5              | 7              | -                   | -             | -             | -             |
| Non résidents                       | 0              | 0              | 0              | -                   | -             | -             | -             |
| <b>Crédits de trésorerie</b>        | <b>122 538</b> | <b>109 761</b> | <b>122 094</b> | <b>11,6%</b>        | <b>- 0,4%</b> | <b>26,9%</b>  | <b>25,0%</b>  |
| Sociétés non financières            | 37 691         | 32 031         | 28 573         | 18,2%               | -24,2%        | 8,3%          | 5,9%          |
| Entrepreneurs individuels           | 6 081          | 5 021          | 8 125          | 22,6%               | 33,6%         | 1,3%          | 1,7%          |
| Particuliers                        | 75 641         | 68 885         | 81 929         | 7,8%                | 8,3%          | 16,6%         | 16,8%         |
| Autres agents résidents             | 3 097          | 3 631          | 3 266          | 12,6%               | 5,5%          | 0,7%          | 0,7%          |
| Non résidents                       | 0              | 193            | 201            | -100,0%             | -             | -             | 0,0%          |
| Non résidents                       | 28             | 193            | 201            | -28,2%              | 617,9%        | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>Crédits à l'équipement</b>       | <b>108 665</b> | <b>111 034</b> | <b>110 691</b> | <b>- 3,5%</b>       | <b>1,9%</b>   | <b>23,9%</b>  | <b>22,7%</b>  |
| Sociétés non financières            | 46 717         | 46 993         | 48 205         | - 1,7%              | 3,2%          | 10,3%         | 9,9%          |
| Entrepreneurs individuels           | 5 111          | 4 950          | 4 931          | - 0,6%              | - 3,5%        | 1,1%          | 1,0%          |
| Particuliers                        | 0              | 0              | 0              | -                   | -             | -             | -             |
| Autres agents résidents             | 54 609         | 57 159         | 54 673         | - 6,0%              | 0,1%          | 12,0%         | 11,2%         |
| Non résidents                       | 0              | 1 932          | -              | -                   | -             | -             | -             |
| Non résidents                       | 2 228          | 1 932          | 2 882          | 16,6%               | 29,4%         | 0,5%          | 0,6%          |
| <b>Crédits à l'habitat</b>          | <b>136 110</b> | <b>139 997</b> | <b>147 343</b> | <b>12,1%</b>        | <b>8,3%</b>   | <b>29,9%</b>  | <b>30,2%</b>  |
| Sociétés non financières            | 12 519         | 12 795         | 14 151         | 18,6%               | 13,0%         | 2,8%          | 2,9%          |
| Entrepreneurs individuels           | 5 648          | 6 762          | 4 940          | 15,7%               | -12,5%        | 1,2%          | 1,0%          |
| Particuliers                        | 116 240        | 118 668        | 125 971        | 9,7%                | 8,4%          | 25,6%         | 25,8%         |
| Autres agents résidents             | 1 275          | 1 323          | 1 904          | -                   | 49,3%         | 0,3%          | 0,4%          |
| Non résidents                       | 428            | 449            | 377            | -                   | -11,9%        | 0,1%          | 0,1%          |
| <b>Comptes ordinaires débiteurs</b> | <b>20 388</b>  | <b>39 698</b>  | <b>33 592</b>  | <b>-11,8%</b>       | <b>64,8%</b>  | <b>4,5%</b>   | <b>6,9%</b>   |
| Sociétés non financières            | 14 572         | 30 231         | 27 160         | -17,2%              | 86,4%         | 3,2%          | 5,6%          |
| Entrepreneurs individuels           | 1 556          | 3 305          | 2 691          | 20,7%               | 72,9%         | 0,3%          | 0,6%          |
| Particuliers                        | 3 828          | 4 208          | 3 272          | 56,4%               | -14,5%        | 0,8%          | 0,7%          |
| Autres agents résidents             | 394            | 1 917          | 421            | -71,6%              | 7,0%          | 0,1%          | 0,1%          |
| Non résidents                       | 38             | 37             | 49             | -90,5%              | 27,8%         | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>Autres crédits</b>               | <b>41 734</b>  | <b>41 241</b>  | <b>42 420</b>  | <b>6,5%</b>         | <b>1,6%</b>   | <b>9,2%</b>   | <b>8,7%</b>   |
| Sociétés non financières            | 23 276         | 24 238         | 23 889         | 3,6%                | 2,6%          | 5,1%          | 4,9%          |
| Entrepreneurs individuels           | 3 887          | 3 580          | 3 379          | - 1,8%              | -13,1%        | 0,9%          | 0,7%          |
| Particuliers                        | 8 884          | 8 239          | 10 962         | - 1,6%              | 23,4%         | 2,0%          | 2,2%          |
| Autres agents résidents             | 3 537          | 3 105          | 1 421          | 13,5%               | -59,8%        | 0,8%          | 0,3%          |
| Non résidents                       | 2 150          | 2 079          | 2 771          | 244,0%              | 28,9%         | 0,5%          | 0,6%          |
| <b>Créances douteuses nettes</b>    | <b>7 532</b>   | <b>7 901</b>   | <b>8 337</b>   | <b>8,2%</b>         | <b>10,7%</b>  | <b>1,7%</b>   | <b>1,7%</b>   |
| Sociétés non financières            | 1 864          | 2 281          | 2 300          | - 7,4%              | 23,4%         | 0,4%          | 0,5%          |
| Entrepreneurs individuels           | 1 415          | 1 588          | 1 432          | 37,9%               | 1,2%          | 0,3%          | 0,3%          |
| Particuliers                        | 3 627          | 3 844          | 4 423          | - 3,2%              | 21,9%         | 0,8%          | 0,9%          |
| Autres agents résidents             | 488            | 8              | 1              | ns                  | ns            | 0,1%          | 0,0%          |
| Non résidents                       | 138            | 180            | 181            | -17,9%              | 31,2%         | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>Autres concours non ventilés</b> | <b>1 928</b>   | <b>3 293</b>   | <b>4 683</b>   | <b>-62,5%</b>       | <b>142,9%</b> | <b>0,4%</b>   | <b>1,0%</b>   |
| <b>TOTAL NET</b>                    | <b>442 544</b> | <b>456 598</b> | <b>473 318</b> | <b>5,0%</b>         | <b>7,0%</b>   | <b>97,3%</b>  | <b>97,1%</b>  |
| Sociétés non financières            | 140 015        | 151 738        | 148 119        | 3,7%                | 5,8%          | 30,8%         | 30,4%         |
| Entrepreneurs individuels           | 23 915         | 25 705         | 25 806         | 11,8%               | 7,9%          | 5,3%          | 5,3%          |
| Particuliers                        | 208 220        | 203 844        | 226 556        | 8,8%                | 8,8%          | 45,8%         | 46,5%         |
| Autres agents résidents             | 63 456         | 67 148         | 61 694         | - 2,9%              | - 2,8%        | 13,9%         | 12,7%         |
| Non résidents                       | 5 010          | 4 870          | 6 460          | 47,2%               | 28,9%         | 1,1%          | 1,3%          |
| Non ventilés par agents résidents   | 1 928          | 3 293          | 4 683          | -62,5%              | 142,9%        | 0,4%          | 1,0%          |
| <b>Provisions non ventilées</b>     | <b>12 399</b>  | <b>13 065</b>  | <b>14 368</b>  | <b>6,5%</b>         | <b>15,9%</b>  | <b>2,7%</b>   | <b>2,9%</b>   |
| <b>TOTAL BRUT</b>                   | <b>454 943</b> | <b>469 663</b> | <b>487 686</b> | <b>5,1%</b>         | <b>7,2%</b>   | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Taux créances douteuses brutes      | 4,4%           | 4,5%           | 4,7%           | 2,0%                | 6,3%          |               |               |
| Taux de provisionnement             | 62,2%          | 62,3%          | 63,3%          | - 0,6%              | 1,7%          |               |               |

***Ventilation par agent économique de l'ensemble des concours bancaires accordés sur la place au 31 décembre 2006***



**2. LES CONCOURS ACCORDES PAR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT SITUES DANS LA ZONE D'EMISSION**

L'encours global des concours de caractère bancaire accordés par les banques de la place s'élevait à 403,3 milliards de F CFP au 31 décembre 2006, contre 373,9 fin 2005. Son taux de croissance annuel a été de 7,9 %, contre 6,8 % un an auparavant.

**2.1 Répartition et évolution des concours par catégorie**

Les crédits à l'habitat se sont établis à 124,1 milliards de F CFP, en augmentation de 6,2 % par rapport à 2005, stimulés par la demande des particuliers, qui en ont été les principaux bénéficiaires (84,2 % du volume octroyé).

Avec un encours de 118,1 milliards de F CFP, les crédits de trésorerie ont enregistré une baisse de 0,8 % sur l'année. Cette situation résulte essentiellement de la nouvelle imputation comptable des utilisations d'ouverture de crédit permanent dans la catégorie des comptes ordinaires débiteurs, qui explique par ailleurs la forte augmentation de ce dernier poste (+ 64,2%) et n'est pas révélatrice d'une plus grande vulnérabilité des agents économiques. De même, la recrudescence des créances douteuses brutes (+ 17,5 %), qui atteignent 22,3 milliards de F CFP, est imputable en partie à une application plus stricte et extensive des règles de contagion. Néanmoins, la croissance du taux de créances douteuses brutes de 5,1 % à 5,5 % trouve également son origine dans l'évolution de la conjoncture économique qui s'est avérée moins porteuse en 2006 qu'en 2005, et donc dans la progression des difficultés financières des agents économiques.

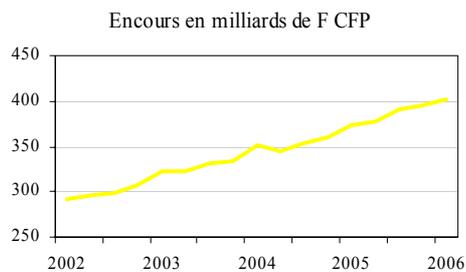
D'un montant de 55,6 milliards de F CFP à décembre 2006, les crédits à l'équipement ont crû de 4,3 % par rapport à 2005, en raison des efforts d'investissement des sociétés non financières (+ 6,1 %).

## 2.2 Répartition et évolution des concours par agent économique

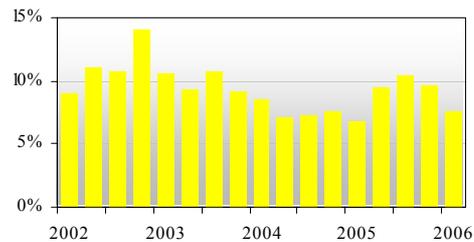
Au 31 décembre 2006, plus de la moitié des crédits octroyés par les banques locales était destinée aux particuliers (51,6 %), dont l'encours bancaire a progressé de 8 % sur l'année, pour s'établir à 208 milliards de F CFP. Les préoccupations financières majeures des ménages polynésiens sont tournées vers l'habitat (52 % du total des crédits consentis) devant la consommation (39 %). En 2006, l'encours de leurs prêts immobiliers a augmenté de 6,5 % et celui de leurs crédits de trésorerie de 8 %.

Les concours bancaires accordés aux sociétés non financières se sont établis à 147,9 milliards de F CFP à fin décembre 2006, en progression de 7,7 % en glissement annuel. L'accroissement de leur endettement semble s'être réalisé en grande partie sur les utilisations d'ouverture de crédit permanent, mais leur nouveau rattachement comptable aux comptes ordinaires débiteurs ne permet pas d'en connaître l'ampleur. Pour leur part, les investissements de sociétés non financières ont repris sur la fin de l'année, comme en témoigne la hausse de 6,1 % de leur encours de crédits d'équipement.

*Crédits accordés par les EC ZE*



*Variations trimestrielles en glissement annuel*



### Concours bancaires des établissements de crédit situés dans la zone d'émission

| Montants en millions de F CFP       | déc-05         |                |                | juin-06       |               |               | déc-06        |        |        | Var. annuelles en % |        | Parts en % |  |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|---------------------|--------|------------|--|
|                                     | déc-05         | juin-06        | déc-06         | déc-05        | déc-06        | déc-05        | déc-06        | déc-05 | déc-06 | déc-05              | déc-06 |            |  |
| <b>Créances commerciales</b>        | <b>3 649</b>   | <b>3 673</b>   | <b>4 157</b>   | <b>17,4%</b>  | <b>13,9%</b>  | <b>1,0%</b>   | <b>1,0%</b>   |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 3 376          | 3 169          | 3 841          | 13,6%         | 13,8%         | 92,5%         | 92,4%         |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 217            | 499            | 309            | 61,9%         | 42,4%         | 5,9%          | 7,4%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 0              | 0              | 0              | -             | -             | -             | -             |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 56             | 5              | 7              | -             | -             | -             | -             |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 0              | 0              | 0              | -95,7%        | -100,0%       | 0,0%          | -             |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Crédits de trésorerie</b>        | <b>119 095</b> | <b>106 289</b> | <b>118 147</b> | <b>12,4%</b>  | <b>- 0,8%</b> | <b>31,9%</b>  | <b>29,3%</b>  |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 37 691         | 32 031         | 28 573         | 18,2%         | -24,2%        | 31,6%         | 24,2%         |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 6 081          | 5 021          | 8 125          | 22,6%         | 33,6%         | 5,1%          | 6,9%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 72 198         | 65 413         | 77 982         | 8,9%          | 8,0%          | 60,6%         | 66,0%         |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 3 097          | 3 631          | 3 266          | 12,6%         | 5,5%          | 2,6%          | 2,8%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 28             | 193            | 201            | -28,2%        | 617,9%        | 0,0%          | 0,2%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Crédits à l'équipement</b>       | <b>53 339</b>  | <b>54 894</b>  | <b>55 614</b>  | <b>- 0,1%</b> | <b>4,3%</b>   | <b>14,3%</b>  | <b>13,8%</b>  |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 41 943         | 42 668         | 44 516         | - 2,1%        | 6,1%          | 78,6%         | 80,0%         |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 5 111          | 4 950          | 4 931          | - 0,6%        | - 3,5%        | 9,6%          | 8,9%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 0              | 0              | 0              | -             | -             | -             | -             |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 4 057          | 5 344          | 3 285          | 15,2%         | -19,0%        | 7,6%          | 5,9%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 2 228          | 1 932          | 2 882          | 16,6%         | 29,4%         | 4,2%          | 5,2%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Crédits à l'habitat</b>          | <b>116 805</b> | <b>119 255</b> | <b>124 058</b> | <b>10,2%</b>  | <b>6,2%</b>   | <b>31,2%</b>  | <b>30,8%</b>  |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 12 506         | 12 795         | 14 151         | 18,5%         | 13,2%         | 10,7%         | 11,4%         |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 5 644          | 6 762          | 4 940          | 15,6%         | -12,5%        | 4,8%          | 4,0%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 98 100         | 99 123         | 104 464        | 8,8%          | 6,5%          | 84,0%         | 84,2%         |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 127            | 126            | 126            | 28,3%         | - 0,8%        | 0,1%          | 0,1%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 428            | 449            | 377            | 67,2%         | -11,9%        | 0,4%          | 0,3%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Comptes ordinaires débiteurs</b> | <b>20 454</b>  | <b>39 698</b>  | <b>33 592</b>  | <b>-11,6%</b> | <b>64,2%</b>  | <b>5,5%</b>   | <b>8,3%</b>   |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 14 632         | 30 231         | 27 160         | -16,9%        | 85,6%         | 71,5%         | 80,9%         |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 1 556          | 3 305          | 2 691          | 20,7%         | 72,9%         | 7,6%          | 8,0%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 3 834          | 4 208          | 3 272          | 56,7%         | -14,7%        | 18,7%         | 9,7%          |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 394            | 1 917          | 421            | -71,6%        | 7,0%          | 1,9%          | 1,3%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 38             | 37             | 49             | -90,5%        | 27,8%         | 0,2%          | 0,1%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Autres crédits</b>               | <b>39 594</b>  | <b>39 391</b>  | <b>40 700</b>  | <b>11,8%</b>  | <b>2,8%</b>   | <b>10,6%</b>  | <b>10,1%</b>  |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 22 395         | 23 440         | 23 177         | 5,3%          | 3,5%          | 56,6%         | 56,9%         |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 3 887          | 3 580          | 3 379          | - 1,8%        | -13,1%        | 9,8%          | 8,3%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 8 855          | 8 239          | 10 962         | - 1,7%        | 23,8%         | 22,4%         | 26,9%         |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 2 307          | 2 053          | 413            | 306,2%        | -82,1%        | 5,8%          | 1,0%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 2 150          | 2 079          | 2 771          | 244,0%        | 28,9%         | 5,4%          | 6,8%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Créances douteuses nettes</b>    | <b>6 610</b>   | <b>7 447</b>   | <b>7 965</b>   | <b>- 2,2%</b> | <b>20,5%</b>  | <b>1,8%</b>   | <b>2,0%</b>   |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 1 645          | 2 076          | 2 297          | -18,3%        | 39,6%         | 24,9%         | 28,8%         |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 1 415          | 1 588          | 1 432          | 37,9%         | 1,2%          | 21,4%         | 18,0%         |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 3 402          | 3 595          | 4 054          | - 3,9%        | 19,2%         | 51,5%         | 50,9%         |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 10             | 8              | 1              | - 9,1%        | -90,0%        | 0,2%          | 0,0%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 138            | 180            | 181            | -17,9%        | 31,2%         | 2,1%          | 2,3%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Autres concours non ventilés</b> | <b>1 928</b>   | <b>3 293</b>   | <b>4 683</b>   | <b>-62,5%</b> | <b>142,9%</b> | <b>1,4%</b>   | <b>3,3%</b>   |        |        |                     |        |            |  |
| <b>TOTAL NET</b>                    | <b>361 474</b> | <b>373 940</b> | <b>388 917</b> | <b>6,7%</b>   | <b>7,6%</b>   | <b>96,7%</b>  | <b>96,4%</b>  |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 134 188        | 146 410        | 143 715        | 3,9%          | 7,1%          | 35,9%         | 35,6%         |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 23 911         | 25 705         | 25 806         | 11,8%         | 7,9%          | 6,4%          | 6,4%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 186 389        | 180 578        | 200 733        | 8,7%          | 7,7%          | 49,9%         | 49,8%         |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 10 048         | 13 084         | 7 520          | 20,5%         | -25,2%        | 2,7%          | 1,9%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 5 010          | 4 870          | 6 460          | 47,2%         | 28,9%         | 1,3%          | 1,6%          |        |        |                     |        |            |  |
| non ventilés par agents résidents   | 1 928          | 3 293          | 4 683          | -62,5%        | 142,9%        | 0,5%          | 1,2%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Provisions</b>                   | <b>12 399</b>  | <b>13 100</b>  | <b>14 368</b>  | <b>10,3%</b>  | <b>15,9%</b>  | <b>3,3%</b>   | <b>3,6%</b>   |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 3 144          | 3 652          | 4 143          | - 6,1%        | 31,8%         | 0,9%          | 1,0%          |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 2 692          | 2 793          | 2 584          | 57,7%         | - 4,0%        | 0,8%          | 0,6%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 6 281          | 6 325          | 7 314          | 6,7%          | 16,4%         | 1,8%          | 1,8%          |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 19             | 13             | 1              | -             | -94,7%        | 0,0%          | 0,0%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 263            | 317            | 326            | - 5,7%        | 24,0%         | 0,1%          | 0,1%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>Créances douteuses brutes</b>    | <b>19 009</b>  | <b>20 547</b>  | <b>22 333</b>  | <b>5,6%</b>   | <b>17,5%</b>  | <b>5,4%</b>   | <b>5,5%</b>   |        |        |                     |        |            |  |
| Sociétés non financières            | 4 789          | 5 728          | 6 440          | -10,7%        | 34,5%         | 1,4%          | 1,6%          |        |        |                     |        |            |  |
| Entrepreneurs individuels           | 4 107          | 4 381          | 4 016          | 50,3%         | - 2,2%        | 1,2%          | 1,0%          |        |        |                     |        |            |  |
| Particuliers                        | 9 683          | 9 920          | 11 368         | 2,7%          | 17,4%         | 2,8%          | 2,8%          |        |        |                     |        |            |  |
| Autres agents résidents             | 29             | 21             | 2              | - 3,3%        | -93,1%        | 0,0%          | 0,0%          |        |        |                     |        |            |  |
| Non résidents                       | 401            | 497            | 507            | -10,5%        | 26,4%         | 0,1%          | 0,1%          |        |        |                     |        |            |  |
| <b>TOTAL BRUT</b>                   | <b>373 873</b> | <b>387 040</b> | <b>403 285</b> | <b>6,8%</b>   | <b>7,9%</b>   | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |        |        |                     |        |            |  |
| Taux créances douteuses brutes      | 5,1%           | 5,3%           | 5,5%           |               |               |               |               |        |        |                     |        |            |  |
| Taux de provisionnement             | 65,2%          | 63,8%          | 64,3%          |               |               |               |               |        |        |                     |        |            |  |

### **3. LES CONCOURS ACCORDES PAR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT SITUES HORS ZONE D'EMISSION**

Les concours bancaires des établissements situés hors zone d'émission (HZE) regroupent les crédits accordés à des résidents polynésiens par des entités métropolitaines (Agence Française de Développement, Caisse des Dépôts et Consignations, DEXIA, NATEXIS Banques Populaires, CASDEN...) ou européennes (Banque Européenne d'Investissement).

L'encours total des crédits accordés par les établissements de crédit HZE s'élevait à 84,4 milliards de F CFP au 31 décembre 2006, en progression de 0,9 % par rapport à 2005 (81 milliards).

#### **3.1 Répartition et évolution des concours par catégorie**

Première composante de ces concours, avec 65,3 % du total, l'encours des crédits d'équipement s'est replié de 0,4 % en glissement annuel, s'élevant à 55,1 milliards de F CFP, dont 93,3 % au profit des administrations publiques locales.

A contrario, les crédits à l'habitat, qui ont atteint 23,3 milliards de F CFP à fin décembre 2006, ont connu une croissance forte sur la même période, avec + 21 %, comparable à celle de 2005 (+ 22,1 %).

Quant aux crédits de trésorerie sollicités par les particuliers, ils ont crû de 14,6 % sur l'année pour un montant de 3,9 milliards de F CFP.

#### **3.2 Répartition et évolution des concours par agent économique**

Au terme de l'année 2006, les administrations publiques locales sont demeurées les principales emprunteuses auprès des établissements de crédit situés hors de la zone d'émission, avec 64,2 % du total. Entre 2005 et 2006, l'encours de leurs crédits s'est inscrit en hausse de 2,4 %, passant de 52,9 milliards de F CFP à 54,2 milliards, dont 94,8 % dédiés à l'équipement.

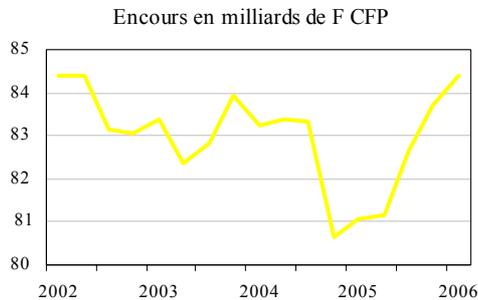
L'encours des crédits bancaires consentis aux particuliers s'est établi à 25,8 milliards de F CFP fin 2006. Leur progression annuelle, entraînée notamment par celle des crédits à l'habitat (83,3 % des concours accordés), a été sensible, avec + 18,5 %.

Quant aux crédits accordés aux sociétés non financières, ils ont subi un net repli, leur encours passant de 5,9 milliards de F CFP à 4,4 milliards entre 2005 et 2006 (- 24,7 %).

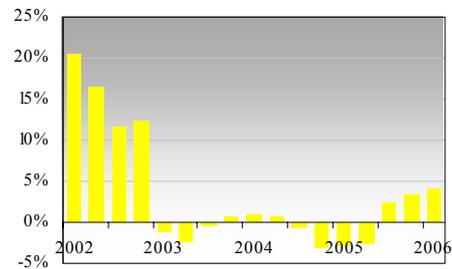
**Concours bancaires des établissements de crédit situés hors de la zone d'émission**

| Montants en millions de F CFP       |               |               |               | Var. annuelles en % |               | Parts en %    |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | déc-05        | juin-06       | déc-06        | déc-05              | déc-06        | déc-05        | déc-06        |
| <b>Créances commerciales</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | -                   | -             | -             | -             |
| Sociétés non financières            | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Entrepreneurs individuels           | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Particuliers                        | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Autres agents résidents             | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| <b>Crédits de trésorerie</b>        | <b>3 443</b>  | <b>3 472</b>  | <b>3 947</b>  | <b>-11,1%</b>       | <b>14,6%</b>  | <b>4,2%</b>   | <b>4,7%</b>   |
| Sociétés non financières            | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Entrepreneurs individuels           | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Particuliers                        | 3 443         | 3 472         | 3 947         | -11,1%              | 14,6%         | 100,0%        | 100,0%        |
| Autres agents résidents             | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| <b>Crédits à l'équipement</b>       | <b>55 303</b> | <b>56 140</b> | <b>55 077</b> | <b>- 6,7%</b>       | <b>- 0,4%</b> | <b>68,2%</b>  | <b>65,3%</b>  |
| Sociétés non financières            | 4 751         | 4 325         | 3 689         | 1,2%                | -22,4%        | 8,6%          | 6,7%          |
| Entrepreneurs individuels           | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Particuliers                        | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Autres agents résidents             | 50 552        | 51 815        | 51 388        | - 7,3%              | 1,7%          | 91,4%         | 93,3%         |
| <b>Crédits à l'habitat</b>          | <b>19 238</b> | <b>20 742</b> | <b>23 285</b> | <b>22,1%</b>        | <b>21,0%</b>  | <b>23,7%</b>  | <b>27,6%</b>  |
| Sociétés non financières            | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Entrepreneurs individuels           | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Particuliers                        | 18 090        | 19 545        | 21 507        | 14,8%               | 18,9%         | 94,0%         | 92,4%         |
| Autres agents résidents             | 1 148         | 1 197         | 1 778         | -                   | 54,9%         | 6,0%          | 7,6%          |
| <b>Comptes ordinaires débiteurs</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | -                   | -             | -             | -             |
| Sociétés non financières            | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Entrepreneurs individuels           | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Particuliers                        | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Autres agents résidents             | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| <b>Autres crédits</b>               | <b>2 140</b>  | <b>1 850</b>  | <b>1 720</b>  | <b>-43,0%</b>       | <b>-19,6%</b> | <b>2,6%</b>   | <b>2,0%</b>   |
| Sociétés non financières            | 881           | 798           | 712           | -26,0%              | -19,2%        | 41,2%         | 41,4%         |
| Entrepreneurs individuels           | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Particuliers                        | 29            | 0             | 0             | 52,6%               | -100,0%       | 1,4%          | -             |
| Autres agents résidents             | 1 230         | 1 052         | 1 008         | -51,7%              | -18,0%        | 57,5%         | 58,6%         |
| <b>Créances douteuses nettes</b>    | <b>922</b>    | <b>454</b>    | <b>372</b>    | <b>347,6%</b>       | <b>-59,7%</b> | <b>1,1%</b>   | <b>0,4%</b>   |
| Sociétés non financières            | 219           | 205           | 3             | ns                  | ns            | 23,8%         | 0,8%          |
| Entrepreneurs individuels           | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Particuliers                        | 225           | 249           | 369           | 9,2%                | 64,0%         | 24,4%         | 99,2%         |
| Autres agents résidents             | 478           | 0             | 0             | -                   | -             | 51,8%         | -             |
| <b>TOTAL NET</b>                    | <b>81 046</b> | <b>82 658</b> | <b>84 401</b> | <b>- 2,2%</b>       | <b>4,1%</b>   | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Sociétés non financières            | 5 851         | 5 328         | 4 404         | - 0,6%              | -24,7%        | 7,2%          | 5,2%          |
| Entrepreneurs individuels           | 0             | 0             | 0             | -                   | -             | -             | -             |
| Particuliers                        | 21 787        | 23 266        | 25 823        | 9,8%                | 18,5%         | 26,9%         | 30,6%         |
| Autres agents résidents             | 52 930        | 54 064        | 54 174        | - 7,3%              | 2,4%          | 65,3%         | 64,2%         |
| <b>Provisions non ventilées</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | -                   | -             | -             | -             |
| <b>TOTAL BRUT</b>                   | <b>81 046</b> | <b>82 658</b> | <b>84 401</b> | <b>- 2,6%</b>       | <b>4,1%</b>   | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Taux créances douteuses brutes      | 1,1%          | 0,5%          | 0,4%          |                     |               |               |               |
| Taux de provisionnement             | -             | -             | -             |                     |               |               |               |

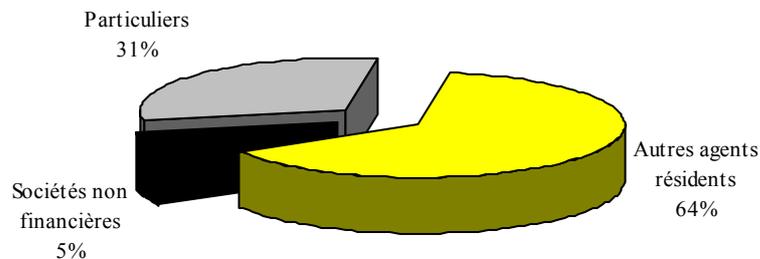
### Crédits accordés par les EC HZE



### Variations trimestrielles en glissement annuel



### Ventilation par agent économique des concours bancaires accordés par les établissements de crédit HZE fin décembre 2006



---

## § 3. LA MASSE MONETAIRE ET SES CONTREPARTIES

---

### 1. LES COMPOSANTES DE LA MASSE MONETAIRE

Au 31 décembre 2006, la masse monétaire M3 s'élevait à 352,5 milliards de F CFP, contre 329 milliards un an auparavant, soit +7,2 % en un an, grâce aux croissances conjuguées des dépôts à terme et des dépôts à vue, respectivement de 39,4 % et de 13,6 %.

En revanche, les comptes sur livret se sont contractés de 9 % sur la période (71,5 milliards de F CFP contre 78,6).

Quant aux plans d'épargne-logement, leur encours est passé à 12 milliards de F CFP contre 11,9 en décembre 2005, soit +0,5 %.

**Composantes de la masse monétaire en Polynésie française**

Variations annuelles en %

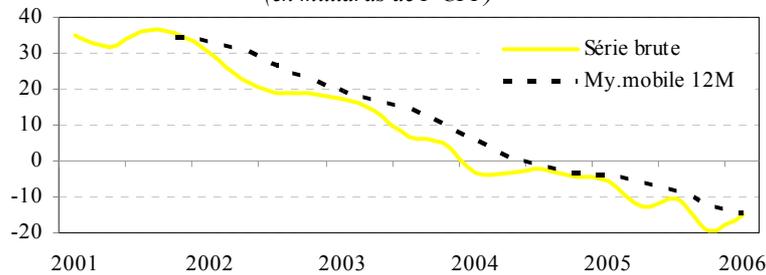
| Montants en millions de F CFP                  | déc-05         | mars-06        | juin-06        | sept-06        | déc-06         | déc-05        | juin-06       | déc-06        |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>M1</b>                                      |                |                |                |                |                |               |               |               |
| <b>Circulation fiduciaire</b>                  | <b>11 475</b>  | <b>11 040</b>  | <b>12 601</b>  | <b>11 447</b>  | <b>12 821</b>  | <b>10,0%</b>  | <b>25,5%</b>  | <b>11,7%</b>  |
| - Billets                                      | 9 765          | 9 333          | 10 866         | 9 697          | 11 026         | 10,3%         | 28,7%         | 12,9%         |
| - Pièces                                       | 1 710          | 1 707          | 1 735          | 1 751          | 1 795          | 8,4%          | 8,8%          | 5,0%          |
| <b>Dépôts à vue</b>                            | <b>124 978</b> | <b>121 271</b> | <b>130 286</b> | <b>124 053</b> | <b>141 923</b> | <b>4,3%</b>   | <b>13,4%</b>  | <b>13,6%</b>  |
| - Banques                                      | 118 380        | 111 183        | 120 835        | 115 355        | 133 979        | 4,1%          | 11,1%         | 13,2%         |
| - O.P.T.                                       | 6 598          | 10 088         | 9 451          | 8 698          | 7 944          | 7,9%          | 53,6%         | 20,4%         |
| - Trésor public                                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | -             | -             | -             |
| <b>Total M1</b>                                | <b>136 453</b> | <b>132 311</b> | <b>142 887</b> | <b>135 500</b> | <b>154 744</b> | <b>4,7%</b>   | <b>14,3%</b>  | <b>13,4%</b>  |
| <b>M2 - M1</b>                                 | <b>78 855</b>  | <b>77 321</b>  | <b>75 947</b>  | <b>72 829</b>  | <b>71 774</b>  | <b>- 3,3%</b> | <b>- 4,1%</b> | <b>- 9,0%</b> |
| <b>Comptes sur livret</b>                      | <b>78 605</b>  | <b>77 068</b>  | <b>75 694</b>  | <b>72 593</b>  | <b>71 533</b>  | <b>- 3,3%</b> | <b>- 4,1%</b> | <b>- 9,0%</b> |
| <b>Cptes d'épargne-logt.</b>                   | <b>250</b>     | <b>253</b>     | <b>253</b>     | <b>237</b>     | <b>241</b>     | <b>1,6%</b>   | <b>- 0,5%</b> | <b>- 3,6%</b> |
| <b>Total M2</b>                                | <b>215 308</b> | <b>209 632</b> | <b>218 834</b> | <b>208 329</b> | <b>226 518</b> | <b>1,6%</b>   | <b>7,2%</b>   | <b>5,2%</b>   |
| <b>M3 - M2</b>                                 | <b>113 656</b> | <b>112 627</b> | <b>109 980</b> | <b>118 282</b> | <b>125 993</b> | <b>18,2%</b>  | <b>12,7%</b>  | <b>10,9%</b>  |
| <b>Dépôts à terme</b>                          | <b>82 580</b>  | <b>87 422</b>  | <b>96 855</b>  | <b>106 750</b> | <b>115 115</b> | <b>14,6%</b>  | <b>30,2%</b>  | <b>39,4%</b>  |
| - Banques                                      | 82 580         | 87 422         | 96 855         | 106 750        | 115 115        | 14,6%         | 30,2%         | 39,4%         |
| - O.P.T.                                       | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | -             | -             | -             |
| - Trésor public                                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | -             | -             | -             |
| <b>Bons</b>                                    | <b>13 590</b>  | <b>13 538</b>  | <b>10 028</b>  | <b>9 284</b>   | <b>8 598</b>   | <b>-11,3%</b> | <b>-21,6%</b> | <b>-36,7%</b> |
| <b>Certificats de dépôt</b>                    | <b>17 486</b>  | <b>11 667</b>  | <b>3 097</b>   | <b>2 248</b>   | <b>2 280</b>   | <b>99,1%</b>  | <b>-70,2%</b> | <b>-87,0%</b> |
| <b>Total M3</b>                                | <b>328 964</b> | <b>322 259</b> | <b>328 814</b> | <b>326 611</b> | <b>352 511</b> | <b>6,8%</b>   | <b>9,0%</b>   | <b>7,2%</b>   |
| <b>P1</b>                                      | <b>11 921</b>  | <b>12 130</b>  | <b>11 918</b>  | <b>11 846</b>  | <b>11 985</b>  | <b>23,8%</b>  | <b>12,3%</b>  | <b>0,5%</b>   |
| (Epargne contractuelle)                        |                |                |                |                |                |               |               |               |
| <b>Plans d'épargne-logt.</b>                   | <b>11 921</b>  | <b>12 130</b>  | <b>11 918</b>  | <b>11 846</b>  | <b>11 985</b>  | <b>23,8%</b>  | <b>12,3%</b>  | <b>0,5%</b>   |
| <b>Cptes d'épargne à long terme</b>            | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Autres cptes d'épargne à régime spécial</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>M3 + P1</b>                                 | <b>340 885</b> | <b>334 389</b> | <b>340 732</b> | <b>338 457</b> | <b>364 496</b> | <b>7,3%</b>   | <b>9,1%</b>   | <b>6,9%</b>   |

**2. LES CONTREPARTIES DE LA MASSE MONETAIRE**

L'accroissement de la masse monétaire de 7,2 % en rythme annuel s'explique essentiellement par les croissances conjointes des concours au secteur privé de 5,4 % et des avoirs hors zone d'émission de 11,6 %.

Dans le même temps, les engagements hors zone d'émission ont crû de 16,3 %. Résultat de la différence entre avoirs et engagements hors zone d'émission des établissements de crédit de la place, la position extérieure nette du système bancaire local est passée de 5,4 à - 14,8 milliards de F CFP entre 2005 et 2006.

**Position extérieure nette du système bancaire local**  
(en milliards de F CFP)



**Les contreparties de la masse monétaire en Polynésie française**

| Montants en millions de F CFP                                | Variations annuelles en % |                |                |                |                |             |             |             |
|--|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
|  | déc-05                    | mars-06        | juin-06        | sept-06        | déc-06         | déc-05      | juin-06     | déc-06      |
| <b>Avoirs hors zone d'émission</b>                           | 94 194                    | 91 298         | 96 003         | 85 240         | 105 155        | 30,4%       | 12,6%       | 11,6%       |
| <b>Institut d'émission</b>                                   | 21 116                    | 22 742         | 23 553         | 17 300         | 28 623         | 10,3%       | 23,9%       | 35,6%       |
| <b>Etablissements de crédit locaux</b>                       | 73 078                    | 68 558         | 72 450         | 67 940         | 76 532         | 37,6%       | 9,4%        | 4,7%        |
| <b>Créances du Trésor public</b>                             | -454                      | -454           | -659           | -704           | -674           | -           | 12,7%       | 48,5%       |
| <b>Concours sur ressources monétaires</b>                    | 235 224                   | 231 415        | 233 469        | 242 075        | 248 030        | - 0,2%      | 7,5%        | 5,4%        |
| <b>Concours bancaires des EC locaux</b>                      | 373 786                   | 378 192        | 387 040        | 394 111        | 403 285        | 6,8%        | 9,2%        | 7,9%        |
| <b>Ressources non monétaires des EC locaux (à déduire)</b>   | 138 562                   | 146 777        | 153 571        | 152 036        | 155 255        | 21,2%       | 11,9%       | 12,0%       |
| Excédents des capitaux propres sur les valeurs immobilisées  | 21 370                    | 26 078         | 25 640         | 28 223         | 28 112         | - 2,9%      | - 2,6%      | 31,5%       |
| Provisions sur créances douteuses                            | 12 400                    | 13 065         | 13 100         | 13 259         | 14 368         | 10,3%       | 9,3%        | 15,9%       |
| Engagements hors zone d'émission                             | 78 510                    | 81 513         | 83 248         | 87 516         | 91 309         | 38,6%       | 21,5%       | 16,3%       |
| Epargne contractuelle  | 11 921                    | 12 130         | 11 918         | 11 846         | 11 985         | 23,8%       | 12,3%       | 0,5%        |
| Divers   | 14 361                    | 13 991         | 19 664         | 11 193         | 9 481          | - 3,4%      | - 0,6%      | -34,0%      |
| <b>Total M3</b>  | <b>328 964</b>            | <b>322 259</b> | <b>328 813</b> | <b>326 611</b> | <b>352 511</b> | <b>6,8%</b> | <b>9,0%</b> | <b>7,2%</b> |
| <b>Position extérieure nette du système bancaire local *</b> | <b>-5 432</b>             | <b>-12 955</b> | <b>-10 798</b> | <b>-19 575</b> | <b>-14 777</b> | <b>54%</b>  | <b>369%</b> | <b>172%</b> |

\* La position extérieure nette du système bancaire local résulte de la différence entre les avoirs et les engagements hors zone d'émission des établissements de crédit locaux.

## § 4. L'EQUILIBRE EMPLOIS-RESSOURCES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT LOCAUX

### 1. L'EQUILIBRE PAR NATURE

Les ressources des établissements de crédit proviennent pour 81,2 % des dépôts. Diminués des encaisses, ces derniers ont atteint 337,7 milliards de F CFP à fin 2006, contre 323,9 milliards l'année précédente, soit + 4,2 %.

#### FINANCEMENT DES CREDITS BANCAIRES AU 31 DECEMBRE 2005

en millions de F CFP

| Emplois               | montant        | %           | Ressources                                   | montant        | %           |
|-----------------------|----------------|-------------|--|----------------|-------------|
| Crédits bruts         | 373 785        | 95,97%      | Dépôts collectés - encaisses                 | 323 859        | 83,15%      |
| Réserves obligatoires | 10 699         | 2,75%       | Ressources propres - valeurs<br>Immobilisées | 31 728         | 8,15%       |
| Réserves libres       | 5 000          | 1,28%       | Excédent des op. diverses des EC             | 21 930         | 5,63%       |
|                       |                |             | Réesc compte                                 | 6 535          | 1,68%       |
|                       |                |             | Position extérieure nette des EC             | 5 432          | 1,39%       |
| <b>Total emplois</b>  | <b>389 484</b> | <b>100%</b> | <b>Total ressources</b>                      | <b>389 484</b> | <b>100%</b> |

#### FINANCEMENT DES CREDITS BANCAIRES AU 30 JUIN 2006

en millions de F CFP

| Emplois               | montant        | %           | Ressources                                   | montant        | %           |
|-----------------------|----------------|-------------|--|----------------|-------------|
| Crédits bruts         | 387 040        | 97,03%      | Dépôts collectés - encaisses                 | 314 660        | 78,88%      |
| Réserves obligatoires | 11 861         | 2,97%       | Ressources propres - valeurs<br>Immobilisées | 39 283         | 9,85%       |
| Réserves libres       | 5              | 0,00%       | Excédent des op. diverses des EC             | 26 472         | 6,64%       |
|                       |                |             | Réesc compte                                 | 7 693          | 1,93%       |
|                       |                |             | Position extérieure nette des EC             | 10 798         | 2,71%       |
| <b>Total emplois</b>  | <b>398 906</b> | <b>100%</b> | <b>Total ressources</b>                      | <b>398 906</b> | <b>100%</b> |

#### FINANCEMENT DES CREDITS BANCAIRES AU 31 DECEMBRE 2006

en millions de F CFP

| Emplois               | montant        | %           | Ressources                                   | montant        | %           |
|-----------------------|----------------|-------------|--|----------------|-------------|
| Crédits bruts         | 403 285        | 96,83%      | Dépôts collectés - encaisses                 | 337 708        | 81,08%      |
| Réserves obligatoires | 13 152         | 3,16%       | Ressources propres - valeurs<br>Immobilisées | 40 764         | 9,79%       |
| Réserves libres       | 65             | 0,02%       | Excédent des op. diverses des EC             | 17 378         | 4,17%       |
|                       |                |             | Réesc compte                                 | 5 884          | 1,41%       |
|                       |                |             | Position extérieure nette des EC             | 14 768         | 3,55%       |
| <b>Total emplois</b>  | <b>416 502</b> | <b>100%</b> | <b>Total ressources</b>                      | <b>416 502</b> | <b>100%</b> |

Le financement sur ressources propres, pour sa part, a compté pour 9,8 %, soit un montant de 40,7 milliards de F CFP. Le recours au réescompte a baissé de 10 % en un an et n'est intervenu qu'à hauteur de 1,4 % du total des ressources avec une valeur de 5,9 % milliards de F CFP (6,5 milliards à fin décembre 2005).

Pour l'essentiel, les ressources des banques sont mobilisées sous forme de crédits (96,8 %), les réserves obligatoires constituées auprès de l'IEOM ne représentant que 3,2 % du total des emplois des banques.

## **2. L'EQUILIBRE PAR DUREE**

### **2.1 Les opérations interbancaires**

Les ressources interbancaires des établissements de crédit locaux se sont établies à 94,3 milliards de F CFP au 31 décembre 2006, en baisse de 5,1 % sur l'année (99,4 milliards au 31 décembre 2005). Elles ont été principalement constituées de ressources à court terme, à moins d'un an, dont le montant s'est élevé à 65,7 milliards de F CFP, soit 69,7 % du total.

De même, les emplois, qui ont atteint 102,4 milliards de F CFP à fin décembre 2006 (+ 8,7 % en un an), sont principalement à court terme puisque les dépôts inférieurs à un an ont représenté une part de 82,9 %.

Le solde des opérations interbancaires en fin d'année 2006 atteignait - 8,1 milliards de F CFP (+ 5,2 milliards en 2005).

### **2.2 Les opérations avec la clientèle**

Les ressources des établissements de crédit, comme leurs emplois, sont essentiellement à court terme, avec des parts respectives de 97,3 % (353,6 milliards de F CFP) et 67,4 % (261,3 milliards de F CFP).

Structurellement déficitaires, les opérations avec la clientèle ont dégagé un solde de - 24,3 milliards de F CFP au 31 décembre 2006, contre - 29,8 milliards un an plus tôt. La couverture des emplois par les ressources est passée de 91,8 % à 93,7 %.

*L'équilibre emploi-ressources en fonction de la durée au 31 décembre 2006*

| Montants en millions de F CFP                  | Total général  | Sans terme    | JJ             | < 1 m         | < 3 m         | < 6 m         | < 12 m        | < 5 ans        | > 5 ans        |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>OPERATIONS INTERBANCAIRES</b>               |                |               |                |               |               |               |               |                |                |
| <b>EMPLOIS</b>                                 |                |               |                |               |               |               |               |                |                |
| Caisse   | 6 023          | 6 023         |                |               |               |               |               |                |                |
| Banques centrales et OPT                       | 13 217         | 0             | 13 217         |               |               |               |               |                |                |
| Comptes ordinaires débiteurs                   | 16 283         | 0             | 16 283         |               |               |               |               |                |                |
| Comptes et prêts à terme dont réseau           | 66 009         | 0             | 7 905          | 14 622        | 6 676         | 8 221         | 11 092        | 17 493         | 0              |
| Val. reçues en pension à terme                 | 0              | 0             | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Prêts à la clientèle financière                | 0              | 0             | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| VNI, créances douteuses et créances rattachées | 823            | 823           | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| <b>Total emplois</b>                           | <b>102 355</b> | <b>6 846</b>  | <b>37 405</b>  | <b>14 622</b> | <b>6 676</b>  | <b>8 221</b>  | <b>11 092</b> | <b>17 493</b>  | <b>0</b>       |
| <b>RESSOURCES</b>                              |                |               |                |               |               |               |               |                |                |
| Banques centrales et OPT                       | 65             | 0             | 65             |               |               |               |               |                |                |
| Comptes ordinaires créditeurs                  | 12 474         | 0             | 12 474         |               |               |               |               |                |                |
| Comptes et emprunts à terme dont réseau        | 81 241         | 0             | 27 315         | 6 150         | 257           | 6 380         | 12 589        | 15 833         | 12 718         |
| Val. données en pension à terme                | 5 884          | 0             | 4 585          | 1 298         | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Emprunts auprès de la clientèle financière     | 0              | 0             | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Autres sommes dues, dettes rattachées          | 996            | 996           | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| <b>Total ressources</b>                        | <b>94 280</b>  | <b>996</b>    | <b>44 440</b>  | <b>7 448</b>  | <b>257</b>    | <b>0</b>      | <b>12 589</b> | <b>15 833</b>  | <b>12 718</b>  |
| <b>RESSOURCES - EMPLOIS</b>                    | <b>-8 075</b>  | <b>-5 850</b> | <b>7 035</b>   | <b>-7 173</b> | <b>-6 419</b> | <b>-8 221</b> | <b>1 496</b>  | <b>-1 660</b>  | <b>12 718</b>  |
| Cumul  |                | -5 850        | 1 185          | -5 989        | -12 408       | -20 629       | -19 133       | -20 793        | -8 075         |
| <b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>            |                |               |                |               |               |               |               |                |                |
| <b>EMPLOIS</b>                                 |                |               |                |               |               |               |               |                |                |
| Comptes ordinaires débiteurs                   | 33 592         | 0             | 33 592         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Valeurs reçues en pension                      | 0              | 0             | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Crédits à la clientèle rattachées              | 335 920        | 0             | 162 789        | 16 913        | 5 673         | 9 823         | 16 172        | 73 070         | 51 480         |
| Prêts subordonnés à terme                      | 12 450         | 12 450        | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Crédit-bail et opérations assimilées           | 693            | 0             | 693            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Titres de placement                            | 4 834          | 519           |                | 130           | 258           | 376           | 1 895         | 1 653          | 2              |
| <b>Total emplois</b>                           | <b>387 490</b> | <b>12 969</b> | <b>197 075</b> | <b>17 043</b> | <b>5 931</b>  | <b>10 199</b> | <b>18 068</b> | <b>74 723</b>  | <b>51 482</b>  |
| <b>RESSOURCES</b>                              |                |               |                |               |               |               |               |                |                |
| Comptes ordinaires créditeurs                  | 143 952        | 1 391         | 142 561        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Valeurs données en pension                     | 0              | 0             | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Comptes sur livrets et divers                  | 83 759         | 0             | 78 407         | 1 160         | 1 220         | 704           | 648           | 823            | 798            |
| Comptes créditeurs à termes                    | 120 666        | 0             | 67 314         | 18 829        | 13 070        | 8 089         | 5 696         | 3 769          | 3 898          |
| Bons de caisse et bons d'épargne               | 8 598          | 0             | 2 493          | 1 696         | 715           | 1 501         | 1 813         | 360            | 20             |
| Titres de créances négociables                 | 2 280          | 0             | 2 280          | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Autres sommes dues, dettes rattachées          | 3 972          | 3 972         | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| <b>Total ressources</b>                        | <b>363 227</b> | <b>5 363</b>  | <b>293 055</b> | <b>21 685</b> | <b>15 006</b> | <b>10 294</b> | <b>8 157</b>  | <b>4 952</b>   | <b>4 716</b>   |
| <b>RESSOURCES - EMPLOIS</b>                    | <b>-24 263</b> | <b>-7 606</b> | <b>95 981</b>  | <b>4 642</b>  | <b>9 075</b>  | <b>94</b>     | <b>-9 911</b> | <b>-69 772</b> | <b>-46 765</b> |
| Cumul  |                | -7 606        | 88 375         | 93 016        | 102 091       | 102 186       | 92 275        | 22 503         | -24 263        |
| Excédent cap.perm.sur Val. Imm.                | 15 909         | 0             | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              |

## Section 3

### Les finances publiques

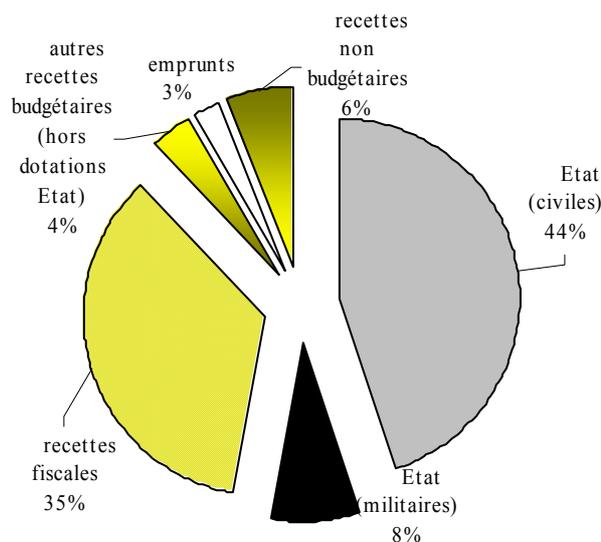
#### § 1. VISION D'ENSEMBLE DES FINANCES PUBLIQUES EN POLYNESIE FRANÇAISE

Les ressources publiques globales de la Polynésie Française se sont élevées à 281,4 milliards de francs CFP en 2005. 52 % ont été apportés par l'Etat, 45 % étaient des ressources propres prélevées sur l'économie locale et 3 % des emprunts auprès du système bancaire. Cette structure des ressources publiques varie peu d'une année sur l'autre, mais on note cependant une tendance à l'accroissement du poids des ressources fiscales (29 % en 1996 et 35 % en 2005).

En 2005, les dépenses directes de l'Etat ont représenté 114 milliards de F CFP. Elles concernent les dépenses de l'Education nationale, de la Défense nationale, des pensions et retraites et des moyens dévolus aux missions de compétence de l'Etat (RFO, Service d'Etat de l'Aviation Civile, Justice, Police Nationale, Gendarmerie,...). L'autre partie, soit 35 milliards est affectée au budget de la Polynésie Française, au financement des communes (8,5 milliards en 2005) et à la Caisse de Prévoyance Sociale (3,3 milliards en 2005 au profit du RSPF).

Les ressources propres de la Polynésie Française (hors emprunts et hors dotations de l'Etat) sont composées essentiellement de recettes budgétaires fiscales (79 %) et non fiscales (8 %). Les 13 % restants (16 milliards de F CFP) sont des recettes affectées au financement d'organismes territoriaux (dont l'Etablissement des Grands Travaux et la CPS).

#### *L'origine des ressources financières publiques en Polynésie Française (en 2005)*



## § 2. LE BUDGET DE LA POLYNESIE FRANÇAISE

### 1. LES PRELEVEMENTS FISCAUX

#### 1.1 Prélèvements au profit du budget de la Collectivité d'outre-mer

##### *Recettes fiscales de la Polynésie française*

en millions de F CFP

|   | 2003           | 2004          | 2 005         | 2006 (1)       |             | Δ<br>2006/2005 |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------|----------------|
|   |                |               |               | Valeur         | %           |                |
| <b>1. Fiscalité indirecte</b>             | <b>71 626</b>  | <b>73 024</b> | <b>77 389</b> | <b>78 870</b>  | <b>77%</b>  | <b>2%</b>      |
| <i>dont :</i>                             |                |               |               |                |             |                |
| - Taxes à l'importation                   | 16 432         | 16 519        | 18 356        | 19 375         | 19%         | 6%             |
| - Taxes sur consommations spécifiques     | 8 098          | 8 729         | 9 298         | 9 277          | 9%          | 0%             |
| - Taxes sur la valeur ajoutée             | 38 262         | 38 940        | 41 154        | 41 826         | 41%         | 2%             |
| - Autres droits indirects                 | 7 459          | 7 722         | 7 428         | 7 388          | 7%          | -1%            |
| - Taxes à l'exportation                   | 1 375          | 1 114         | 1 153         | 1 004          | 1%          | -13%           |
| <b>2. Fiscalité directe</b>               | <b>31 933</b>  | <b>20 075</b> | <b>21 607</b> | <b>23 045</b>  | <b>23%</b>  | <b>7%</b>      |
| <i>dont :</i>                             |                |               |               |                |             |                |
| - Impôt sur les bénéfices des sociétés(2) | 20 052         | 8 621         | 7 700         | 9 131          | 9%          | 19%            |
| - Impôt sur les transactions(3)           | 3 918          | 3 141         | 2 859         | 3 240          | 3%          | 13%            |
| - Patentes et licences                    | 44             | 42            | 39            | 39             | 0%          | 0%             |
| - Divers                                  | 7 919          | 8 271         | 11 009        | 10 635         | 10%         | -3%            |
| <b>Total</b>                              | <b>103 559</b> | <b>93 099</b> | <b>98 996</b> | <b>101 915</b> | <b>100%</b> | <b>3%</b>      |

Source : Service des finances et de la comptabilité

(1) Chiffres provisoires.

(2) A partir de 2004, hors créd. d'impôts accordés dans le cadre de la défiscalisation (8.543 M F CFP en 2005 et 7.235 M F CFP en 2006)

(3) A partir de 2004, hors créd. d'impôts accordés (1.030 M FCFP en 2005 et 841 M FCFP en 2006)

La relative stagnation de l'économie en 2006 est confirmée par la faible évolution des recettes fiscales qui ont atteint 102 milliards de F CFP, soit une progression de 3 %<sup>1</sup>.

En raison d'une faible progression de la consommation des ménages, les recettes fiscales indirectes (77 % des recettes fiscales totales) n'ont augmenté que de 2 %. Les autorités locales ont ainsi collecté 19,4 milliards de F CFP de taxes à l'importation (+ 6 % par rapport à 2005), 9,3 milliards de taxes sur la consommation (0 %) et 41,8 milliards de TVA (+ 2 %).

<sup>1</sup> Jusqu'en 2003, les crédits d'impôts sur l'impôt sur les sociétés (IS) et sur l'impôt sur les transactions (IT) étaient comptabilisés dans les recettes effectives. Depuis 2004, ces opérations n'apparaissent plus qu'en écritures d'ordre et n'influent donc plus les opérations réelles. C'est pour cette raison que l'on constate dans le tableau une baisse de plus de 11 milliards entre 2003 et 2004 dans les recettes fiscales directes.

Les impôts directs<sup>1</sup> ont augmenté de 7 % sur l'année, à 23 milliards de F CFP. Cette évolution notable est imputable à une diminution des crédits d'impôts, en particulier sur l'IS (8,5 milliards de F CFP en 2005 et 7,2 en 2006, soit un écart de 1,3 milliards de F CFP). A crédits d'impôts sur l'IS et sur l'IT identiques à ceux de l'année précédente, les recettes fiscales directes seraient demeurées au même niveau que celui de 2005 (21,5 milliards de F CFP) et les recettes fiscales n'auraient augmenté que de 1 %.

## 1.2 Prélèvements au profit d'organismes publics ou parapublics

*Impôts et taxes non versés au budget du Territoire*

en millions de F CFP

|   | Bénéficiaire                           | 2004         | 2005         | 2006         | Δ<br>2006/2005 |
|---|--|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>1. CST (2)</b>                                     | C.P.S.                                 | 5 873        | 6 278        | 6 592        | 5%             |
| <b>2. Taxes prélevées par le Service des douanes</b>  |  | <b>8 824</b> | <b>9 333</b> | <b>9 356</b> | <b>0%</b>      |
| Taxe de péage sur les marchandises                    | Port de Papeete                        | 1 362        | 1 504        | 1 514        | 1%             |
| Redevance d'usage de l'aéroport de Faaa               | Aéroport de Tahiti                     | 26           | 28           | 30           | 7%             |
| Taxe pour le développement du sport                   | OTESSE (1)                             | 434          | 448          | 439          | -2%            |
| Taxe de péréquation des hydrocarbures                 | Fonds de péréquation des hydrocarbures | 1 241        | 1 277        | 1 266        | -1%            |
| Taxe sur le monoï                                     | GIE Monoï de Tahiti                    | 48           | 45           | 48           | 7%             |
| Taxe spécifique de consommation                       | Aide aux vict. des calamités           | 1 431        | 1 502        | 1 436        | -4%            |
| Droits spécifiques sur les perles exportées           | GIE Perles de Tahiti                   | 768          | 621          | 541          | -13%           |
| Taxe de consommation sur les autres boissons alcool.  | EPA grands travaux                     | 52           | 60           | 46           | -23%           |
| Taxe spécifique grands travaux et routes              | EPA grands travaux                     | 1 822        | 2 024        | 1 184        | -42%           |
| Taxe spécifique sur la conso. de boissons viniques    | EPA grands travaux                     | 326          | 376          | 281          | -25%           |
| Taxe de consommation tabacs et alcools importés       | EPA grands travaux                     | 401          | 465          | 389          | -16%           |
| Droit spécifique spécial consommation bière           | EPA prévention et IJSPF                | 174          | 179          | 175          | -2%            |
| Taxe de consommation pour la prévention               | EPA prévention                         | 302          | 331          | 227          | -31%           |
| Taxe de solidarité aux personnes âgées et handicapées | CPS                                    | 437          | 473          | 486          | 3%             |
| Taxe de solidarité sur les alcools et tabacs          | CPS                                    | 0            | 0            | 1 294        | -              |
| <b>3. Redevance de promotion touristique (2)</b>      | GIE Tahiti Tourisme                    | <b>707</b>   | <b>800</b>   | <b>1 002</b> | <b>25%</b>     |

Sources : Ministère de l'économie et Service des douanes

(1) Office territorial d'équipements sportifs et socio-éducatifs.

(2) Chiffres estimés pour 2005

Principal impôt sur les revenus des personnes physiques, la Contribution de solidarité territoriale (CST) est versée directement à la Caisse de prévoyance sociale pour le financement du Régime de solidarité de la Polynésie française (RSPF). En 2006, elle s'est accrue d'environ 5 %, à 6,6 milliards de F CFP.

Le Service des douanes perçoit des taxes ainsi que des redevances au profit d'établissements publics et d'organismes parapublics ; elles ont atteint 9,36 milliards de F CFP en 2006, stables par rapport à 2005. Le rendement de la « taxe spécifique grands travaux et routes » et celui de la « taxe de consommation pour la prévention » ont diminué en raison d'une modification de leur affectation en cours d'année. En effet, depuis le 14 avril 2006, une part des recettes de ces deux taxes est reversée au budget de la Collectivité d'outre-mer.

Autre modification, la totalité du montant du « droit spécifique spécial consommation bière » est affectée depuis mars 2006 à l'Institut de la Jeunesse et des Sports de Polynésie française et non plus à l'EPAP.

<sup>1</sup> Les taux de l'IS ont diminué en 2005 et sont restés inchangés pour l'exercice 2006.

Enfin, en avril 2006 une nouvelle taxe à été créée, la « taxe de solidarité sur les alcools et tabacs » qui est intégralement reversée à la CPS. Sur 9 mois, elle lui a rapporté 1,3 milliard.

Le montant de la redevance de promotion touristique, taxe parafiscale qui alimente le budget du GIE Tahiti Tourisme, s'est élevé à 1 milliard de F CFP pour l'exercice 2006, en forte augmentation par rapport à 2005, en raison de la progression de la fréquentation touristique sur l'année.

## 2. LE BUDGET GLOBAL DE LA POLYNESIE FRANÇAISE

### *Evolution des comptes de la Polynésie française*

en millions de F CFP

|   | 2004           | 2005           | 2006           |                | 2007           |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | C.A.           | C.A.           | Budget         | CA(1)          | Budget         |
| <b>Recettes de fonctionnement</b>       | <b>104 093</b> | <b>116 549</b> | <b>110 150</b> | <b>117 417</b> | <b>121 537</b> |
| Recettes fiscales                       | 93 099         | 98 998         | 98 788         | 101 914        | 104 905        |
| Subventions et participations reçues    | 5 296          | 11 037         | 6 091          | 10 117         | 9 724          |
| Autres recettes                         | 5 698          | 6 514          | 5 271          | 5 386          | 6 908          |
| <b>Dépenses de fonctionnement</b>       | <b>90 637</b>  | <b>93 450</b>  | <b>101 244</b> | <b>96 342</b>  | <b>103 386</b> |
| Dépenses de gestion                     | 44 008         | 40 882         | 42 828         | 42 376         | 45 271         |
| Versement au FIP                        | 13 894         | 13 356         | 15 714         | 15 218         | 16 787         |
| Allocations, subventions et prestations | 30 040         | 38 136         | 38 503         | 36 914         | 36 963         |
| Autres dépenses                         | 2 694          | 1 075          | 4 200          | 1 834          | 4 365          |
| <b>Epargne brute</b>                    | <b>13 456</b>  | <b>23 099</b>  | <b>8 906</b>   | <b>21 076</b>  | <b>18 151</b>  |
| Frais financiers                        | 2 092          | 1 796          | 2 450          | 1 888          | 3 251          |
| Remboursements d'emprunts               | 8 250          | 7 911          | 8 400          | 7 754          | 7 900          |
| Crédits vendeurs                        | 656            | 0              | 0              | 0              | 0              |
| <b>Epargne nette</b>                    | <b>2 458</b>   | <b>13 392</b>  | <b>-1 944</b>  | <b>11 434</b>  | <b>7 000</b>   |
| <b>Autres dépenses d'investissement</b> | <b>31 668</b>  | <b>31 993</b>  | <b>27 038</b>  | <b>25 795</b>  | <b>40 204</b>  |
| Immobilisations                         | 23 148         | 22 834         | 17 981         | 17 613         | 27 631         |
| Subventions d'investissement accordées  | 6 904          | 8 485          | 6 695          | 7 098          | 11 542         |
| Autres dépenses                         | 1 617          | 675            | 2 362          | 1 084          | 1 032          |
| <b>Recettes d'investissement</b>        | <b>29 273</b>  | <b>18 478</b>  | <b>28 982</b>  | <b>23 511</b>  | <b>33 204</b>  |
| Dotations de l'Etat                     | 13 900         | 11 143         | 8 570          | 13 394         | 9 347          |
| Emprunts                                | 11 438         | 7 200          | 14 000         | 10 000         | 23 857         |
| Autres recettes                         | 3 935          | 135            | 6 412          | 117            | 0              |
| <b>Résultat de l'exercice</b>           | <b>63</b>      | <b>-123</b>    | <b>0</b>       | <b>9 149</b>   | <b>0</b>       |
| + Report de l'exercice (n-1)            | 10 205         | 10 525         |                | 10 402         |                |
| + intégration écritures non budgétaires | 257            | 0              |                | 0              |                |
| <b>= Résultat Cumulé Clôture</b>        | <b>10 525</b>  | <b>10 402</b>  | <b>0</b>       | <b>19 551</b>  | <b>0</b>       |

Source : Service des Finances et de la comptabilité.

C.A. : comptes administratifs - (1) Compte administratif provisoire

Les recettes fiscales constituent 71 % de l'ensemble des recettes de la Collectivité d'outre-mer. Elles ont augmenté de 3 % en 2006 (*cf.* paragraphe 1.1. supra).

Les dotations, subventions et participations de l'Etat sont apparues en hausse de 6 % ; elles sont passées globalement de 22,2 milliards à 23,5 milliards de F CFP. L'Etat a autorisé en 2006, comme en 2005, qu'une partie importante de la DGDE, destinée à 80 % à des dépenses d'investissement, soit consacrée à des dépenses de fonctionnement dans le cadre d'actions spécifiques en faveur de l'emploi. Ce transfert de 6,7 milliards de F CFP explique la forte évolution du poste « subventions et participations reçues ». Grâce aux reliquats du Contrat de développement, aux diverses Conventions Etat-Pays (« Santé et protection sociale », « Insertion sociale », Culture, protection judiciaire, etc.) et au versement de la dette « FREPF » (cf. voir infra), le poste « Dotations de l'Etat » dans les recettes d'investissement a malgré tout augmenté de 2,2 milliards de F CFP.

**Evolution des comptes agrégés de la Polynésie française**

en millions de F CFP

|                          | 2004           | 2005           | 2006           | 2007           | Δ          | Δ          |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|------------|
|                          | C.A.           | CA             | C.A. prov.     | Budget         | 2006/2005  | 2007/2006  |
| <b>Recettes</b>          | <b>133 366</b> | <b>135 027</b> | <b>140 928</b> | <b>154 741</b> | <b>4%</b>  | <b>10%</b> |
| Recettes propres         | 102 732        | 105 647        | 107 417        | 111 813        | 2%         | 4%         |
| <i>Recettes fiscales</i> | 93 099         | 98 998         | 101 914        | 104 905        | 3%         | 3%         |
| <i>Autres recettes</i>   | 9 633          | 6 649          | 5 503          | 6 908          | -17%       | 26%        |
| Dotations Etat           | 19 196         | 22 180         | 23 511         | 19 071         | 6%         | -19%       |
| Emprunt                  | 11 438         | 7 200          | 10 000         | 23 857         | 39%        | 139%       |
| <b>Dépenses</b>          | <b>133 303</b> | <b>135 150</b> | <b>131 779</b> | <b>154 742</b> | <b>-2%</b> | <b>17%</b> |
| Fonctionnement           | 90 636         | 93 449         | 96 342         | 103 386        | 3%         | 7%         |
| Investissement           | 31 669         | 31 994         | 25 795         | 40 205         | -19%       | 56%        |
| Service de la dette      | 10 998         | 9 707          | 9 642          | 11 151         | -1%        | 16%        |

Source : Service des Finances et de la comptabilité.

C.A. : comptes administratifs - (1) Compte administratif provisoire

Les autres recettes de fonctionnement (produits d'exploitation, produits domaniaux, produits financiers, recouvrement, autres participations et produits exceptionnels) ont, quant à elles, diminué de 17 %.

Enfin, le gouvernement polynésien a fortement augmenté le niveau de ses emprunts en 2006 (10 milliards après 7,2 milliards de F CFP en 2005) malgré une épargne nette qui s'est élevée à 11,4 milliards et un résultat de fin d'exercice égal à 10,4 milliards de F CFP. Cette augmentation des emprunts devrait se répercuter sur le service de la dette des prochaines années.

Globalement les recettes du gouvernement n'ont augmenté que de 4 % en valeur nominale<sup>1</sup>. Cette variation de près de 6 milliards de F CFP est ventilée de la sorte : + 2 milliards de recettes propres, + 1 milliard de subventions provenant de l'Etat et + 3 milliards d'emprunts.

Les dépenses totales du gouvernement ont, quant à elles, diminué de 2 % en valeur nominale. Les dépenses de fonctionnement se sont accrues d'un peu plus de 3 milliards (dont l'essentiel provenant de dépenses de gestion incompressibles à court terme).

<sup>1</sup> Corrigée d'une inflation relativement élevée en 2006, la valeur réelle des recettes totales du gouvernement n'a augmenté que de 1,5 %.

Les dépenses d'investissement ont diminué de 19 %, résultat imputable essentiellement à la variation du poste « immobilisations » (- 5 milliards de F CFP). Le gouvernement a également réduit ses subventions d'investissement (- 16 %). Cette réduction du soutien financier au secteur privé et aux établissements publics se reflète également dans la diminution de 3 % du poste « allocations, subventions, et prestations » figurant dans les dépenses de fonctionnement (poste qui avait augmenté de 27 % en 2005).

### 3. LES REGIMES D'EXONERATION FISCALE LOCALE<sup>1</sup>

Le Gouvernement de la Polynésie française a institué, par la création en juin 1983<sup>2</sup> du « Code des investissements », complété par la « délibération Flosse » de mars 1995, un dispositif d'exonérations fiscales destiné à stimuler l'activité économique, à encourager les initiatives privées et l'investissement en Polynésie française. La délibération n° 2004-33 APF du 12 février 2004 a porté refonte des dispositifs d'incitations fiscales à l'investissement et a également modifié le Code des impôts.

#### 3.1 Les aides fiscales à l'exploitation

Début 2004, un nouveau régime d'aide fiscale à l'exploitation<sup>3</sup> (AFE) a été mis en place au profit de toute entreprise réalisant en Polynésie française un investissement productif nouveau dans les secteurs définis à l'article 931-1 du Code des impôts. Ce régime fait suite au « Code des investissements » qui proposait des aides sous forme d'exonérations fiscales, de remboursements de charges sociales patronales et d'aides à la formation professionnelle.

*Projets agréés en 2005 et 2006 au titre de l'aide fiscale à l'exploitation*

*en millions de F CFP*

| Secteurs   | Taux de l'AFE | Nbre de projets |          | 2005                |              | 2006                |              |
|--|---------------|-----------------|----------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|  |               | 2005            | 2006     | Base défiscalisable | Aide fiscale | Base défiscalisable | Aide fiscale |
| Transport interinsulaire et international          | 30%           | 4               | 1        | 3 225               | 781          | 27                  | 8            |
| Construction, agrandissement et rénovation d'hôtel | 30%           | 4               | 1        | 18 560              | 5 568        | 212                 | 64           |
| Industrie agro-alimentaire                         | 30%           | 4               | -        | 1 164               | 348          | -                   | -            |
| Activités de production et de transformation       | 30%           | 3               | 2        | 829                 | 249          | 111                 | 33           |
| Pêche industrielle                                 | 30%           | 1               | -        | 1 412               | 424          | -                   | -            |
| Activité portuaire et aéroportuaire                | 30%           | 1               | -        | 301                 | 90           | -                   | -            |
| Élevage et Agriculture                             | 30%           | -               | -        | -                   | -            | -                   | -            |
| <b>Total</b>                                       |               | <b>17</b>       | <b>4</b> | <b>25 492</b>       | <b>7 460</b> | <b>350</b>          | <b>105</b>   |

Source : Service des contributions

<sup>1</sup> Le régime de défiscalisation appelé « Loi Pons », transformé en « Loi Girardin », est présenté dans le paragraphe relatif aux interventions de l'Etat.

<sup>2</sup> Délibération n° 83-95 du 2 juin 1983, abrogée par la délibération n° 91-98 APF du 29 août 1991.

<sup>3</sup> L'aide fiscale à l'exploitation consiste en i) une exonération des droits d'enregistrement, de transcription et des taxes sur les formalités hypothécaires, ii) des contributions directes (exonération de l'impôt foncier sur les propriétés bâties dû pour une durée maximale de cinq ans au-delà de la période d'exemption temporaire, exonération de l'impôt sur les transactions ou sur les sociétés sur 7 ans maximum pour les sociétés exploitantes ou celles ayant participé au programme d'investissement), et des aides à l'emploi et à la formation professionnelle selon les conditions et modalités définies par les dispositifs existants mis en œuvre par le SEFI.

En 2006, la commission consultative des agréments fiscaux a validé seulement 4 projets (17 projets en 2005) pour un volume d'investissement de 350 millions de F CFP et un taux d'aide fiscale de 30 %. Par rapport à 2005, l'aide fiscale a diminué de 99 % puisqu'elle est passée de 7.460 millions de F CFP en 2005 à 105 millions en 2006.

Le secteur de l'hôtellerie a concentré 61 % de la base « défiscalisable » globale, et les activités de production et de transformation, 32 %.

### 3.2 La défiscalisation dite loi « FLOSSE »

En mars 1995<sup>1</sup>, le Gouvernement de la Polynésie française a instauré un dispositif d'incitation fiscale, essentiellement pour la réalisation de projets de construction immobilière et à vocation hôtelière<sup>2</sup>.

La délibération n° 2004/033 APF du 12 février 2004 en a porté refonte et a également modifié le Code des impôts. De nouveaux secteurs peuvent bénéficier d'un crédit d'impôt pour le financement de tout projet d'investissement réalisé en Polynésie française (construction de logements et de résidences pour les personnes âgées, construction de cliniques privées, industrie extractive, industrie agroalimentaire, aquaculture et pisciculture, construction de navires de pêche).

De 1996 à 2006, plus de 169 milliards de F CFP de projets ont pu bénéficier de la « délibération Flosse » pour un montant global de crédits d'impôts de 84 milliards de F CFP.

*Projet agréés en 2005 et 2006 au titre des crédits d'impôts pour investissement* en millions de F CFP

| Secteurs  | Taux du CI | Nbre de projets |           | 2005                |                | 2006                |                |
|---|------------|-----------------|-----------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
|   |            | 2005            | 2006      | Base défiscalisable | Crédit d'impôt | Base défiscalisable | Crédit d'impôt |
| Construction de logements et de résidences pour personnes âgées     | 30%        | -               | -         | -                   | -              | -                   | -              |
| Construction, agrandissement et rénovation d'hôtel                  | 60%        | 6               | 7         | 14 244              | 8 546          | 8 816               | 5 159          |
| Industrie agro-alimentaire  | 40%        | 2               | -         | 1 250               | 500            | -                   | -              |
| Construction de navires de pêche                                    | 50%        | 2               | -         | 280                 | 140            | -                   | -              |
| Autres constructions immobilières                                   | 30%        | 3               | 2         | 1 884               | 565            | 2 225               | 668            |
| Investissement dans l'aquaculture et la pisciculture                | 40%        | 1               | -         | 1 472               | 589            | -                   | -              |
| Construction de golf international*                                 | 50%        | 1               | -         | 2 297               | 1 149          | -                   | -              |
| Logement intermédiaire destiné à l'accession directe à la propriété | 45%        | -               | 2         | -                   | -              | 970                 | 436            |
| Logement intermédiaire destiné à la location                        | 45%        | 10              | 2         | 12 617              | 5 678          | 739                 | 333            |
| Construction de parking   | 40%        | 1               | 3         | 103                 | 62             | 456                 | 240            |
| Construction de navire de croisière                                 | 40%        | -               | 1         | -                   | -              | 409                 | 164            |
| Investissement dans le charter nautique                             | 50%        | -               | 2         | -                   | -              | 327                 | 164            |
| <b>Total</b>  |            | <b>26</b>       | <b>19</b> | <b>34 146</b>       | <b>17 228</b>  | <b>13 942</b>       | <b>7 163</b>   |

Source : Service des contributions

Sur l'année 2006, 19 projets ont reçu l'agrément de la commission consultative des aides fiscales pour une base d'investissement défiscalisable d'environ 14 milliards de F CFP et des crédits d'impôts de 7,2 milliards, soit une nette diminution par rapport à 2005 (26 projets pour un montant d'investissement défiscalisable total de 34 milliards de F CFP et des crédits d'impôts s'élevant à 17 milliards de F CFP).

<sup>1</sup> Délibération N° 95-55 APF du 24 mars 1995 (JOPF du 6 avril 1995).

<sup>2</sup> Une présentation simplifiée de la délibération « FLOSSE » a été faite dans le rapport IEOM 2002.

La construction, l'agrandissement et la rénovation d'hôtels ont concentré 72 % des crédits d'impôts accordés. Deux nouveaux secteurs ont bénéficié en 2006 de la « Loi Flosse » : l'investissement dans les charters nautiques (deux projets pour un montant global de 327 millions de F CFP) et la construction de navires de croisière (un projet pour un investissement de 409 millions de F CFP).

---

### § 3. LES INTERVENTIONS DE L'ETAT EN POLYNESIE FRANCAISE

---

Le Centre d'expérimentation du Pacifique (CEP) a constitué pendant une longue période un élément essentiel de l'activité économique polynésienne, dont il fut directement ou indirectement le moteur le plus important. Après la Charte de développement lancée en 1991 par le Gouvernement de la Polynésie française, l'annonce d'un moratoire des essais nucléaires en 1992 a donné lieu à une réflexion des polynésiens sur les perspectives de développement de leur territoire. A la suite du Pacte de progrès, dont une des déclinaisons est la loi d'orientation du 5 février 1994, l'Etat s'est engagé dans l'article 1 à aider, pour une durée de dix ans, « *le territoire de la Polynésie française à réaliser une mutation profonde de son économie, dans le sens d'un meilleur équilibre, d'une moindre dépendance à l'égard des transferts publics, d'un plus grand dynamisme local et du progrès social* ».

Cet engagement, qui s'est concrétisé par la signature de deux Contrats de développement et par la Convention pour le renforcement de l'autonomie économique et financière de la Polynésie française, a pour objectifs de :

- créer un environnement macroéconomique favorable au développement des secteurs productifs ;
- développer les infrastructures de base ;
- maintenir une cohésion sociale en répondant au défi du chômage et de la pénurie d'habitat social ;
- garantir les conditions d'un développement géographique harmonieux dans l'ensemble des archipels.

La Polynésie française bénéficie des transferts financiers de l'Etat qui constituent l'une des principales composantes de la balance des paiements. En 2005<sup>1</sup>, les dépenses de l'Etat et des établissements publics nationaux se sont établies à 148,6 milliards de F CFP, en diminution de 1,2 % rapport à 2004 (150,4 milliards de F CFP). Elles ont représenté 595.000 F CFP par habitant en 2005 après 600.000 F CFP en 2004.

Ces chiffres comprennent tous les transferts financiers émanant de la métropole, qu'il s'agisse des sommes mandatées dans la Collectivité d'outre-mer, de celles ordonnancées directement de métropole, de celles payées en métropole, avec ou sans

---

<sup>1</sup> Données 2006 non disponibles à la rédaction de cet ouvrage.

ordonnancement préalable, ainsi que des montants nécessaires au fonctionnement des établissements publics et organismes nationaux présents en Polynésie française.

L'Education nationale, l'enseignement supérieur et la recherche représentent la première dépense de l'Etat en Polynésie française avec 52,5 milliards de F CFP.

31,2 milliards de F CFP ont été consacrés à l'exercice des missions régaliennes de l'Etat, c'est-à-dire Défense nationale, justice, police et gendarmerie nationales, sécurité et circulation aérienne, sécurité routière et affaires maritimes.

Le montant des pensions (civiles et militaires), constituant l'essentiel des dépenses sans ordonnancement préalable, est en hausse de 6,5 % par rapport à 2004, représentent 22,4 milliards de F CFP.

Les dépenses de fonctionnement des services du Haut-Commissariat, des services de douanes, du trésor et des impôts ont représenté 5,4 milliards de F CFP.

5,4 milliards de F CFP sont venus financer les dépenses de cohésion sociale et de santé (soutien des actions de solidarité et du secteur de la santé, financement du service militaire adapté, dotation de continuité territoriale, les bourses et le passeport mobilité).

23,2 milliards de F CFP ont été consacrés au développement économique de la Polynésie française à travers notamment la Convention pour le renforcement de l'autonomie économique de la Polynésie française incluant principalement la Dotation globale de développement économique (DGDE, à hauteur de 20,7 milliards de F CFP), et plus marginalement, les contributions du FIDES (Fonds d'investissement pour le développement économique et social).

Enfin 8,5 milliards ont été dévolus au financement des communes avec principalement la Dotation globale de fonctionnement (DGF) et le Fonds intercommunal de péréquation (FIP).

A ces dépenses doivent s'ajouter également :

- le dispositif de reversement des frais d'assurance maladie par la Caisse nationale de sécurité sociale à la Caisse de prévoyance sociale de Polynésie française. Mis en place depuis le 1er janvier 1995, ce dispositif a porté en 2005 sur 4,1 milliards de F CFP (3,1 milliards en 2004) ;

- des mesures de défiscalisation : 26,5 milliards de F CFP d'investissements en Polynésie française ont fait l'objet d'une mesure de défiscalisation en 2005. La réduction d'impôt sur le revenu accordée aux investisseurs représente environ 50 % de cette somme.

*Les interventions de l'Etat et des établissements publics nationaux*

en milliards de F CFP

|   | 2001          | 2002          | 2003          | 2004          | 2005          | Variations<br>2005/2004 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Dépenses ordonnancées à caractère civil           | 67,67         | 71,43         | 87,58         | 96,11         | 95,85         | -0,3%                   |
| Dépenses ordonnancées à caractère militaire       | 36,77         | 33,93         | 29,13         | 25,06         | 22,32         | -10,9%                  |
| <b>Total des dépenses ordonnancées</b>            | <b>104,44</b> | <b>105,36</b> | <b>116,71</b> | <b>121,16</b> | <b>118,17</b> | <b>-2,5%</b>            |
| Dépenses sans ordonnancement préalable (1)        | 16,06         | 17,75         | 19,31         | 21,04         | 22,41         | +6,5%                   |
| <b>Total des dépenses de l'Etat</b>               | <b>120,50</b> | <b>123,11</b> | <b>136,02</b> | <b>142,20</b> | <b>140,57</b> | <b>-1,1%</b>            |
| Dépenses des établissements publics nationaux (2) | 8,08          | 8,52          | 8,79          | 8,25          | 8,04          | -2,5%                   |
| <b>Total des opérations à caractère définitif</b> | <b>128,58</b> | <b>131,63</b> | <b>144,81</b> | <b>150,45</b> | <b>148,62</b> | <b>-1,2%</b>            |
| Prêts (décaissements) (3)                         | 7,04          | 16,66         | 11,43         | 8,81          | 8,17          | -7,3%                   |
| Reversement des frais d'ass. maladie à la CPS     | 4,93          | 2,76          | 4,56          | 3,19          | 4,14          | +29,7%                  |

Source : Haut-Commissariat de la République en Polynésie française

(1) Principalement pensions et retraites.

(2) Météo France, RFO, SEAC, IEOM, IRD, IFREMER, AFD

(3) Prêts de l'AFD, de Dexia et de la CDC.

**1. LES DEPENSES CIVILES DE L'ETAT****1.1 Le Contrat de développement**

Pour faire suite au premier Contrat de développement, portant sur la période 1994-1999, l'Etat et les autorités locales ont signé, le 31 octobre 2000, le deuxième Contrat de développement de la Polynésie française, par lequel les deux parties signataires se sont engagées à investir 40,75 milliards de F CFP<sup>1</sup> entre 2000 et 2003. Compte tenu du fait que l'ensemble des fonds prévus n'a pas été totalement engagé au 31 décembre 2003, il a été prorogé jusqu'en juin 2005.

---

<sup>1</sup> Les participations financières de l'Etat et de la Polynésie française sont paritaires, s'élevant donc chacune à 20,375 milliards de F CFP.

|  | Total des dépenses contractualisées |               |               | Participation Etat |               |                                   |
|--|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|
|  | Territ.                             | Etat          | Total         | Taux d'engagt.     | Liquidations. | Taux de liquid. (/ dép. engagées) |
| <b>1 - Développement économique</b>          | <b>6 700</b>                        | <b>10 834</b> | <b>17 534</b> | <b>92,9%</b>       | <b>6 773</b>  | <b>66,7%</b>                      |
| Agriculture                                  | 269                                 | 896           | 1 165         | 64,0%              | 383           | 66,9%                             |
| Ressources marines                           | 971                                 | 109           | 1 080         | 80,8%              | 69            | 78,6%                             |
| Tourisme                                     | 1 678                               | 60            | 1 738         | -                  | -             | -                                 |
| Appui aux entreprises                        | 855                                 | 658           | 1 513         | 87,9%              | 321           | 81,8%                             |
| Formation professionnelle                    | 2 832                               | 8 858         | 11 690        | 96,8%              | 5 832         | 65,4%                             |
| - dont constructions scolaires et univ.      | -                                   | 7 575         | 7 575         | 99,5%              | 5 056         | 64,0%                             |
| Recherche appliquée                          | 95                                  | 253           | 348           | 67,7%              | 168           | 98,0%                             |
| <b>2 - Aménagement du territoire</b>         | <b>7 300</b>                        | <b>1 542</b>  | <b>8 842</b>  | <b>92,4%</b>       | <b>1 128</b>  | <b>70,8%</b>                      |
| Plans généraux d'aménagement                 | 139                                 | -             | 139           | -                  | -             | -                                 |
| Equipements routiers                         | 1 243                               | 636           | 1 879         | 100,0%             | 554           | 87,0%                             |
| Equipements aéroportuaires                   | 790                                 | 640           | 1 430         | 99,6%              | 523           | 63,7%                             |
| Equipements portuaires                       | 2 510                               | -             | 2 510         | -                  | -             | -                                 |
| Prévention des risques naturels              | 146                                 | 246           | 392           | 54,1%              | 48            | 36,1%                             |
| Assainissement                               | 1 282                               | 20            | 1 302         | 20,6%              | 4             | 100,0%                            |
| Traitement des déchets                       | 1 190                               | -             | 1 190         | -                  | -             | -                                 |
| <b>3 - Couv. sanitaire et cohés. sociale</b> | <b>5 975</b>                        | <b>7 847</b>  | <b>13 822</b> | <b>95,3%</b>       | <b>3 391</b>  | <b>44,1%</b>                      |
| Adduction d'eau potable                      | -                                   | 1 453         | 1 453         | 112,6%             | 1 104         | 63,6%                             |
| Equipements sanitaires                       | 1 092                               | 728           | 1 820         | 97,3%              | 358           | 50,5%                             |
| Logement social                              | 3 874                               | 3 875         | 7 749         | 97,6%              | 714           | 18,9%                             |
| Solidarité et insertion jeunesse             | 500                                 | -             | 500           | -                  | -             | -                                 |
| Culture                                      | 509                                 | 337           | 846           | 76,0%              | 24            | 17,7%                             |
| Politique de la ville                        | -                                   | 1 454         | 1 454         | 89,6%              | 1 192         | 83,7%                             |
| <b>4 - Déconcentration administrative</b>    | <b>400</b>                          | <b>-</b>      | <b>400</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>      | <b>-</b>                          |
| <b>5 - Dispositions générales</b>            | <b>-</b>                            | <b>152</b>    | <b>152</b>    | <b>1,6%</b>        | <b>2</b>      | <b>100,0%</b>                     |
| Evaluation et communication                  | -                                   | 152           | 152           | 1,6%               | 2             | 100,0%                            |
| <b>Total général</b>                         | <b>20 375</b>                       | <b>20 375</b> | <b>40 750</b> | <b>93,1%</b>       | <b>11 295</b> | <b>58,1%</b>                      |

Source : Haut-Commissariat / DAE / BASID

Ce deuxième Contrat s'articulait autour de quatre axes prioritaires :

- favoriser le développement économique de la Polynésie par la promotion de l'emploi et l'amélioration de la formation professionnelle ;
- aménager le territoire en préservant l'environnement et en mettant en valeur les ressources naturelles ;
- renforcer la couverture sanitaire, la cohésion sociale et le développement culturel ;
- poursuivre la déconcentration administrative et le développement des archipels.

Il liait l'Etat et le gouvernement polynésien sur des objectifs communs avec des moyens financiers de même montant : 20,4 milliards pour chacune des deux parties. Au 31 mars 2007, l'Etat avait engagé 93,1 % de sa quote-part et le taux de liquidation s'élevait à 58,1 % (dépenses liquidées sur dépenses engagées).

## 1.2 Les aides fiscales à l'investissement

En plus des transferts financiers, l'Etat apporte son soutien à l'investissement en Polynésie française par l'entremise d'un mécanisme de défiscalisation qui permet à des investisseurs de bénéficier de réductions d'impôts dans les départements, collectivités territoriales et départementales et en Nouvelle-Calédonie.

Ce régime d'aide fiscale est issu de la loi de finances rectificative du 11 juillet 1986, dite « loi Pons » ; il a été modifié par plusieurs lois de finances successives et par la loi de programme pour l'outre-mer du 21 juillet 2003 (« loi Girardin »).

Il s'applique aux investissements productifs neufs, réalisés dans le cadre d'une entreprise exerçant une activité agricole, industrielle, commerciale ou artisanale.

En sont exclus les investissements réalisés dans les secteurs suivants : commerce, restauration, cafés, débits de tabac et débits de boissons, conseils ou expertises, recherche et développement, éducation, santé et action sociale, banque, finance et assurance, activités immobilières, navigation de croisière et locations sans opérateur, réparation automobile, services fournis aux entreprises, activités de loisirs, sportives et culturelles, activités associatives et activités postales.

L'agrément par la Direction générale des impôts (DGI) est obligatoire pour les investissements réalisés dans les secteurs éligibles d'un montant supérieur à 119,33 millions de F CFP (1 million d'euros) par programme et par exercice.

Au cours de l'année 2006, 45 demandes d'agrément ont été traitées<sup>1</sup> (36 en 2005), représentant un montant total d'investissement de 66,1 milliards de F CFP (26,5 milliards en 2005). Les principaux secteurs d'activité concernés étaient l'hôtellerie pour 61,5 %, le transport pour 16,3 %, l'énergie et les énergies renouvelables pour 9,3 %.

**Evolution du nombre de dossiers en défiscalisation sur la période 2003-2006**

|   | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  |
|---|-------|-------|-------|-------|
| Nombre de dossiers déposés                | 60    | 52    | 36    | 45    |
| Montant total d'investissement (Mds FCFP) | 40,54 | 49,96 | 26,45 | 66,12 |

Source : Haut-Commissariat - DAE

**Récapitulatif des dossiers de défiscalisation (en millions de F CFP)**

| Secteurs            | 2005          | 2006          | %           |
|---------------------|---------------|---------------|-------------|
| Hôtellerie          | 9 030         | 40 686        | 62%         |
| Transport           |               | 10 755        | 16%         |
| Energie             | 0             | 6 176         | 9%          |
| Logement            | 7 870         | 2 196         | 3%          |
| Industrie           | 3 659         | 3 077         | 5%          |
| Télécommunications  | 3 360         | 0             | 0%          |
| Pêche / aquaculture | 1 104         | 2 062         | 3%          |
| Tourisme            | 582           | 830           | 1%          |
| Autres              | 848           | 339           | 1%          |
| <b>TOTAL</b>        | <b>26 454</b> | <b>66 121</b> | <b>100%</b> |

Source : Haut-Commissariat - DAE

---

<sup>1</sup> A fin décembre 2006, 10 dossiers avaient reçues l'agrément de la Direction générale des impôts (DGI), 2 n'avaient pas été acceptés et les 33 autres étaient en attente d'agrément.

---

### 1.3 La Dotation globale de développement économique

En juillet 1996, l'Etat et les autorités locales ont signé la « Convention pour le renforcement de l'autonomie économique et financière de la Polynésie française », dans laquelle l'Etat s'engageait, pendant une période de dix ans, à maintenir un flux financier de 18 milliards de F CFP par an, destiné à pallier la diminution des transferts liée à l'arrêt du CEP. Sur ce total, 4 milliards de F CFP avaient pour objet de compenser, dans le budget de la Collectivité d'outre-mer, la perte des recettes fiscales et douanières autrefois liées à l'activité du CEP, 14 milliards de F CFP étant versés, au titre de la compensation des dépenses directes effectuées en Polynésie, à un Fonds pour la reconversion économique de la Polynésie française (FREPF), dont la gestion était confiée à un comité coprésidé par le Haut-Commissaire et le Président de la Polynésie française.

La convention pour le renforcement de l'autonomie économique de la Polynésie française signée le 4 octobre 2002 par le Premier ministre et le Président de la Polynésie française a remplacé celle du 8 août 1996 dont la durée d'exécution était limitée à 10 ans. L'Etat confirme ainsi sa volonté de poursuivre la stratégie de reconversion de la Polynésie française en participant à son développement économique et social. Ainsi, les flux financiers qui résultaient de l'activité du Centre d'expérimentation du Pacifique (CEP) seront maintenus de manière permanente et à un niveau de référence d'environ 18 milliards de F CFP). Cette nouvelle convention comporte deux versements complémentaires :

- l'un équivalent au manque fiscal, réévalué chaque année en fonction de l'indice général des prix à la consommation en Métropole. En 2006, il a été de 4,6 milliards de F CFP ;

- et l'autre destiné à financer des dépenses ayant un impact économique, versé au budget d'équipement de la Polynésie Française sous la forme d'une dotation globale de développement économique (DGDE). Elle s'élevait en 2005 à 13,4 milliards de F CFP.

La DGDE intervient pour le financement des investissements relevant des domaines suivants :

- aide aux entreprises, et en particulier aide à la reconversion des entreprises et des emplois affectés par l'arrêt du centre d'expérimentations du Pacifique,
- contribution à la réalisation de grands projets d'équipements publics nécessaires au développement économique et social,
- programmes d'aide à la création d'emplois, en particulier pour les jeunes,
- aide aux programmes de logements sociaux et prioritairement ceux qui favorisent l'emploi de la main d'œuvre locale,
- aide aux investissements des communes et de leurs groupements (aide au démarrage de services publics locaux notamment),
- prise de participations au capital de sociétés et subventions à la Société de financement et de développement de la Polynésie française (SOFIDEP).

Un avenant à cette même convention, signé le 16 décembre 2003 entre le Premier ministre et le Président de la Polynésie française, a fixé les sommes dues au titre du FREPF et est venu compléter la dotation DGDE. Ainsi, les projets approuvés par le comité de gestion au titre de la convention antérieure et dont le bénéficiaire est la Polynésie française,

ont été intégrés dans le nouveau dispositif. Ces masses ont été arrêtées à 22,6 milliards de F CFP en crédits de paiement.

Elles sont versées sous forme de 7 annuités. Deux d'entre elles ont été payées en 2004 et 2005 à hauteur de 2 milliards de F CFP. Les 5 autres, à hauteur de 3,7 milliards de F CFP sont versées depuis 2006.

## **2. LES DEPENSES MILITAIRES**

### **2.1 Le Fonds pour les restructurations de défense**

La Polynésie française, au même titre que les bassins économiques métropolitains devant faire face à la réduction ou au départ d'implantations militaires, a été rendue éligible en 1995 aux interventions du Fonds pour les restructurations de défense (FRED). Celles-ci peuvent, soit financer des actions collectives menées par les opérateurs locaux, publics ou privés, concourant au renforcement des PME et PMI de Polynésie française, soit être affectées à l'aide directe aux PME et PMI pour leurs investissements. A la différence des ressources de la DGDE qui sont affectées au budget de la Polynésie Française, elles sont gérées directement par l'Etat.

Durant l'année 2006, la Commission locale a examiné 13 dossiers (20 en 2005) dont 11 ont reçu un avis favorable de la part de la Commission nationale (contre 15 en 2005 et 17 en 2004) et 2 ont été rejetés. Les dossiers retenus ont représenté un montant total d'investissements éligibles de 81,4 millions de F CFP contre 195 millions de F CFP en 2005 (et 214 millions de F CFP en 2004). Ces projets devraient conduire à la création de 10 emplois contre 25 en 2005.

Le montant des subventions octroyées est en forte diminution par rapport à 2005 : 12,8 millions de F CFP contre 44,2 millions de F CFP l'année précédente. Depuis l'instauration du FRED en 1996, le nombre de dossiers présentés et les subventions accordées n'ont jamais été aussi faibles, bien que la Polynésie française soit encore la région la mieux dotée financièrement au titre du FRED. L'obligation systématique d'obtenir une aide concomitante de la Polynésie française pour chaque demande de subvention du FRED conduit un nombre toujours plus important de porteurs de projets à recourir de préférence à des crédits d'impôt, considérés comme moins contraignants.

Le secteur de la petite industrie a été le plus soutenu en 2006 avec 6,3 millions de F CFP. Le secteur de la pêche, principal secteur d'intervention du FRED depuis sa création, a occupé la seconde place avec des subventions s'élevant pour ce secteur à 4,4 millions de F CFP. L'agriculture est le troisième secteur soutenu par le FRED avec 2 millions de F CFP de subventions octroyées.

L'archipel des Iles Sous-le-vent et celui des Iles du vent sont les principaux bénéficiaires en nombre de dossiers soutenus, respectivement 5 et 4 subventions accordées.

*Montant des aides octroyées par le FRED en 2006 par zone géographique*

|                          | Nombre de dossiers soutenus | Montant des aides en M FCFP |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Iles du Vent             | 4                           | 6,33                        |
| Iles Sous le Vent        | 5                           | 5,30                        |
| Iles Marquises           | 1                           | 0,73                        |
| Iles Australes           | 0                           | 0,00                        |
| Iles des Tuamotu-Gambier | 1                           | 0,42                        |
| <b>Total</b>             | <b>11</b>                   | <b>12,78</b>                |

Source : Haut-Commissariat / DAE

---

## § 4. LES AIDES EUROPEENNE ET REGIONALE

---

### 1. LE FONDS EUROPEEN DE DEVELOPPEMENT

Relevant constitutionnellement de la République française, la Polynésie française est associée à l'Union en application de la quatrième partie du Traité instituant la Communauté et d'une décision d'association du Conseil périodiquement renouvelée.

Depuis 1958, l'aide communautaire en faveur des pays et territoires d'outre-mer se fait essentiellement à travers le Fonds Européen de Développement (FED) et la Banque européenne d'investissement (BEI). Le FED finance des actions de développement dans les pays Afrique-Caraïbe-Pacifique (ACP) et en faveur des pays et territoires d'outre-mer. Il est alimenté par les contributions volontaires de tous les États membres selon l'intérêt de ces derniers pour le développement des pays tiers.

La Polynésie française bénéficie de l'aide de la Communauté européenne dans le cadre du FED depuis sa mise en place en 1985. A partir du 7<sup>ème</sup> FED (couvrant la période 1992-1996), le principe de concentration des fonds sur deux secteurs a été adopté : le développement des ressources marines (perliculture et flottille de pêche) et la protection de l'environnement (assainissement des eaux usées de Punaauia et de Bora Bora). Le 8<sup>ème</sup> FED a poursuivi dans la même voie et les ressources du 9<sup>ème</sup> (période 2003-2007) ont été orientées vers le financement de l'assainissement de Punaauia, située dans une zone touristique et menacée par l'essor démographique, mais aussi vers la résorption de l'habitat insalubre dans l'archipel des Tuamotu.

*Récapitulatif des fonds alloués à la Polynésie française au titre du FED*

| en millions de F CFP | 6ème FED | 7ème FED | 8ème FED | Prévision 9ème FED |
|----------------------|----------|----------|----------|--------------------|
| Programme indicatif  | 984      | 1 563    | 1 683    | 1 581              |

## 2. LE FONDS EUROPEEN DE DEVELOPPEMENT REGIONAL

Parallèlement aux fonds alloués nominativement à chaque PTOM par le FED, des ressources sont également dégagées depuis 1975, dans le cadre du Fonds Européen de Développement Régional (FEDER), pour rattraper le retard des régions européennes ou des territoires outre-mer les moins favorisés. Les interventions du FEDER visent 3 objectifs : la convergence économique et sociale, la compétitivité régionale et la création d'emplois, et la coopération territoriale européenne.

En raison de l'enveloppe relativement modeste consacrée par le FED régional, et surtout de la complexité des montages et des difficultés de réalisation des projets impliquant des partenaires éloignés et multiples, le nombre de projets se trouve restreint et la mise en œuvre souvent décalée dans le temps. La situation du programme régional couvrant la période 2000-2006 est présentée dans le tableau suivant<sup>1</sup> :

---

<sup>1</sup> Le prochain programme couvrira la période 2007-2013.

LISTE DES PROGRAMMES DU FED REGIONAL

| Projet  | Durée     | Opérateur local                                   | Participants PTOM | Budget alloué (millions de F CFP) | Objet   |
|---|-----------|---|-------------------|-----------------------------------|---|
| Relais Euro-Info-Centre                       | 2001-2005 | CCISM   | PF et NC          | 23,9                              | Ce programme vise à établir et à développer une coopération économique durable entre les PTOM et les pays de la Communauté européenne à travers la création d'un réseau Euro-Info-Centre en PF et en NC. Ce réseau relie déjà 238 villes et permet aux entreprises de s'échanger diverses informations économiques, juridiques... |
| Protection des végétaux dans le pacifique     | 2001-2005 | Secrétariat général de la Communauté du Pacifique | PF, NC et WF      | 131,3                             | Ce programme vise à coordonner les actions entre les pays participants pour développer une protection phytosanitaire appropriée et efficace (assistance technique, équipements de contrôle...)  |
| PROCFISH                                      | 2001-2005 | Service de la pêche                               | PF, NC et WF      | 286,4                             | C'est un programme de recherche-développement en pêche côtière et hauturière qui vise à approfondir les connaissances du milieu marin pour mettre en place des mesures de sauvegarde dans le cadre d'une gestion durable des ressources dans l'océan Pacifique, central et occidental.  |
| Développement rural durable dans le Pacifique | 2002-2005 | SDR   | PF et WF          | 229                               | Ce programme vise à accroître la production agricole durable dans les exploitations familiales, Sont notamment privilégiées la formation, l'information et l'intervention d'assistants techniques en recherche et vulgarisation.  |
| Electrification photovoltaïque                |           | Service de l'énergie et des mines                 | PF, NC et WF      | 358                               | Ce programme vise à développer l'usage de l'énergie photovoltaïque dans les habitats dispersés (pas de projet commun défini à ce jour).   |

## PERSPECTIVES 2007

Les augmentations du SMIG intervenues en début d'année (+ 4,6 %) devraient induire une augmentation significative du pouvoir d'achat des ménages, d'autant plus que la conjoncture internationale connaît une période de désinflation qui a commencé à toucher l'économie polynésienne au cours du dernier trimestre 2006. En outre, la pause fiscale décidée par le nouveau gouvernement est susceptible de protéger le pouvoir d'achat des consommateurs.

L'investissement immobilier des ménages polynésiens devrait continuer à évoluer sur une pente ascendante dans la mesure où les taux aux particuliers n'ont que peu répondu au relèvement des taux directeurs de la zone Euro du fait de la concurrence entre les banques et en raison de la reconduction des dispositifs d'aide à la construction (PHB) ou à l'aménagement (PAB) des maisons individuelles. Cinq milliards de F CFP par dispositif sont prévus sur le budget de la Collectivité d'outre-mer pour la prise en charge d'une partie des intérêts dus par les bénéficiaires des prêts. Le PAB servira à des travaux d'aménagements (réparation, extension, rénovation...) dans la limite de 0,3 à 7,5 millions de F CFP et le PHB à l'acquisition d'un premier logement, dans le neuf comme dans l'ancien.

La vigueur de l'investissement des entreprises dépend non seulement de la stabilité sociopolitique, mais également des signaux envoyés par les autorités publiques sur l'évolution des prélèvements obligatoires (impôts sur les sociétés et sur les transactions et cotisations sociales) et des aides au secteur privé. Le collectif budgétaire, en discussion à l'assemblée de la Polynésie française au moment de la rédaction de ce chapitre, irait dans le sens d'une moindre fiscalité sur les bénéficiaires par rapport au budget initial préparé par le précédent gouvernement. Par ailleurs, le DARSE (dispositif d'aide à la revalorisation du SMIG et de l'emploi) a été reconduit. Ce dispositif, mis en place en décembre 2004, vise à alléger le coût de l'augmentation du SMIG par le versement d'une aide financière aux employeurs. Il donne l'avantage à deux secteurs en 2007, le nettoyage et le gardiennage, où la proportion d'emplois à bas salaires est relativement importante. Le gouvernement a décidé de fixer le montant de cette aide publique à 18.000 F CFP pour le nettoyage et le gardiennage, contre 12.000 F CFP pour tous les autres secteurs.

Néanmoins, l'incertitude demeure sur les décisions d'investissement des entreprises. Les intentions d'investissement pour 2007 exprimées à l'occasion de l'enquête d'opinion de l'IEOM de février 2007 restent en effet à un niveau inférieur au niveau moyen de longue période. Par ailleurs, les lourdeurs administratives parfois dénoncées par les dirigeants d'entreprises peuvent contrarier les bonnes volontés.

Facteur déterminant de croissance économique, la dépense publique devrait jouer un rôle de premier plan en 2007. Les autorités devraient favoriser la relance du secteur du BTP (18 % de l'emploi salarié dans le secteur marchand), via des dépenses en infrastructures et par une attention particulière au niveau de l'instruction des projets proposés par les promoteurs. La reconduction de crédits de paiements non utilisés en 2005 et 2006, estimés à 60 milliards de F CFP, devrait aider le gouvernement à atteindre ses objectifs en matière de relance des infrastructures.



Les perspectives sectorielles sont pour le moins contrastées. L'année s'annonce assez bonne pour le tourisme. Les chiffres enregistrés en début d'année sont en forte

progression : + 8 % du nombre de touristes en glissement annuel et en cumul sur les deux premiers mois de l'année. D'après les professionnels de l'hôtellerie, les demandes de réservations pour la haute saison sont encourageantes.

Néanmoins, la fréquentation touristique ne progresse pas suffisamment face à l'offre d'unités commercialisées. Même en augmentation notable, le nombre de touristes, apparaît insuffisant compte tenu des investissements de capacité d'accueil réalisés récemment. Le taux de remplissage a chuté par rapport à 2006. Pour le mois de mars 2007, sur l'ensemble de la Polynésie française, le taux moyen d'occupation dans l'hôtellerie classée s'élève à 53,9 % contre 60,7 % l'année dernière d'après le CPH.

Un autre handicap se profile pour les établissements hôteliers : la difficulté d'améliorer le taux de remplissage des hôtels en raison d'une offre insuffisante de sièges dans les avions pendant la haute saison. Plusieurs facteurs expliquent cette situation : la modification du calendrier scolaire, la reconfiguration du réseau aérien à destination de la Polynésie française (manque de sièges entre Papeete et Los Angeles notamment) et le changement de type d'avions opéré par plusieurs compagnies induisant une réduction de capacité.

La restructuration en profondeur du secteur de la perliculture initiée en 2002 n'a pas porté les fruits escomptés. Le redressement constaté en 2005 ne s'est pas poursuivi l'année suivante. La réouverture des lagons et l'organisation insuffisante de la filière ont interrompu l'amélioration du prix moyen au gramme. Les professionnels se montrent inquiets et craignent une nouvelle crise du secteur.

La situation reste encore précaire dans le secteur de la pêche, même si l'amélioration récente des rendements laisse augurer l'amorce d'une période d'augmentation des volumes pêchés.

Les exportations de noni ont diminué de 18 % en valeur en 2006 après deux années de quasi euphorie dans cette filière qui s'avérait prometteuse pour les petits producteurs. Le succès international de ce produit commence à profiter à des pays plus compétitifs que la Polynésie française. Le caractère substituable du noni tahitien avec celui produit dans des pays asiatiques ou en Amérique Latine et son prix relativement élevé en Polynésie française risquent en effet de détourner de plus en plus les acheteurs étrangers du marché polynésien.

Dans le BTP, l'année s'annonce meilleure qu'en 2006 grâce à la volonté de relance de la dépense publique qui apparaît dans le collectif budgétaire élaboré par le nouveau gouvernement.

La grande distribution s'installe dans les habitudes de consommation des ménages. Elle offre une gamme de produits de plus en plus large, mais elle met en difficulté la rentabilité des magasins spécialisés qui ne peuvent compter sur des volumes aussi importants pour demeurer compétitifs. Le commerce dans son ensemble devrait connaître une meilleure année 2007. De l'avis des commerçants sondés dans le cadre de l'enquête de conjoncture de l'IEOM pour le premier trimestre 2007, le courant d'affaires pourrait continuer sa progression. L'impact sur l'emploi sera cependant incertain, dans la mesure où les effets de substitution entre grandes et petites unités commerciales peuvent se traduire également par des destructions d'emplois.

## LES MISSIONS DE L'INSTITUT D'EMISSION D'OUTRE-MER

L'Institut d'émission d'outre-mer (IEOM) dont le siège est à Paris a été créé par loi n° 66-948 du 22 décembre 1966. Il s'agit d'un établissement public national dont la dotation s'élève à 10 millions d'euros. Ses statuts ont été fixés par le décret n°67-267 du 30 mars 1967, modifié par les décrets n° 85-403 du 3 avril 1985, n° 86-892 du 28 juillet 1986, n° 92-760 du 31 juillet 1992 et n° 98-1244 du 29 décembre 1998. Banque centrale de Nouvelle-Calédonie, Wallis-et-Futuna et de Polynésie française, l'Institut d'émission d'outre-mer est un acteur essentiel de leur développement et remplit un certain nombre de missions fondamentales :

- l'Institut d'émission met en circulation des billets de valeur faciale de 10.000, 5.000, 1.000 et 500 F CFP et des pièces des valeurs suivantes : 100, 50, 20, 10, 5, 2, 1 F CFP. Il veille scrupuleusement au contrôle du volume et de la qualité des signes monétaires;

- il procède au refinancement des établissements de crédit au moyen du réescompte des crédits bancaires consentis aux entreprises des secteurs considérés comme prioritaires et qui présentent une situation financière équilibrée. L'IEOM intervient de façon sélective sur la redistribution des crédits à court terme et à moyen terme en accordant son réescompte à des conditions préférentielles ou par des exonérations de réserves obligatoires.

- la nécessité d'une connaissance approfondie de la situation économique et financière des Collectivités d'outre-mer lui confère un rôle d'observatoire économique permanent réalisant enquêtes et études périodiques et publiant une lettre mensuelle et un bulletin trimestriel de conjoncture. L'IEOM réalise également tous les ans, un rapport annuel dressant le bilan économique, monétaire et financier et établit en collaboration avec la Banque de France, la balance des paiements des territoires relevant de sa zone d'émission.

- il a également en charge la surveillance du bon fonctionnement du système bancaire qui s'effectue en collaboration étroite avec les organismes nationaux chargés de la réglementation de la profession ;

- l'Institut d'émission veille par ailleurs à élargir et à améliorer la qualité des services rendus à la communauté bancaire, aux entreprises et aux particuliers : cotation, centrale de bilans, gestion des systèmes d'échanges interbancaires, recensement des risques, fichier central des impayés etc... Il assure dans ce cadre l'exécution des transferts de fonds publics et privés entre sa zone d'émission et le reste de la zone euro. Ces mouvements transitent par le compte d'opérations ouvert au nom de l'IEOM dans les livres du Trésor public, le compte d'opérations garantissant de manière illimitée la convertibilité du F CFP en euro.

La connaissance des réalités humaines et économiques des différentes entités de sa zone d'émission doit permettre à l'Institut d'émission d'outre-mer d'éclairer l'ensemble des opérateurs économiques et financiers dans leurs décisions et d'être pour les pouvoirs publics une force de propositions et de conseil au service du développement économique et social des Collectivités d'outre-mer.

## ANNEXE 1

### LEXIQUE DES PRINCIPAUX SIGLES MENTIONNES DANS CE FASCICULE

|              |  |
|--------------|--|
| ACDE.....    | Aide à la création ou au développement d'entreprises                                   |
| ADEME.....   | Agence de l'environnement et de la maîtrise de l'énergie                               |
| AFOMETH..... | Association de formation aux métiers de l'hôtellerie                                   |
| ANFA.....    | Agents non fonctionnaires de l'administration  |
| AOC.....     | Appellation d'origine contrôlée du monoï polynésien                                    |
| BEI.....     | Banque européenne d'investissement   |
| BIT.....     | Bureau international du travail  |
| CAF.....     | Coût - assurance - fret  |
| CCISM.....   | Chambre de commerce, d'industrie, des services et des métiers                          |
| CDC.....     | Caisse des dépôts et consignations   |
| CEA.....     | Commissariat à l'énergie atomique  |
| CEP.....     | Centre d'expérimentation du Pacifique  |
| CETAD.....   | Centre d'éducation aux technologies appropriées au développement                       |
| CHSP.....    | Centre de l'hygiène et de salubrité publique   |
| CIRAD.....   | Centre de coopération internationale en recherche agronomique pour le développement    |
| CJA.....     | Centre pour jeunes adolescents   |
| CMNP.....    | Centre des métiers de la nacre et de la perle  |
| CMR.....     | Coefficient moyen de remplissage   |
| CPH.....     | Conseil des professionnels de l'hôtellerie   |
| CPS.....     | Caisse de prévoyance sociale   |
| CSPC.....    | Caisse de soutien des prix du coprah   |
| CST.....     | Contribution de solidarité territoriale  |
| DCP.....     | Dispositif de concentration de poissons  |
| DFE.....     | Droit fiscal d'entrée  |
| DGDE.....    | Dotation globale de développement économique   |
| DSPE.....    | Droit spécifique sur les perles exportées  |
| DIJ.....     | Dispositif d'insertion des jeunes  |
| EDT.....     | Electricité de Tahiti  |
| EGT.....     | Etablissement des grands travaux   |
| ELECTRA..... | Société de gestion des distributions publiques d'énergie électrique dans les archipels |
| EPIC.....    | Etablissement public à caractère industriel et commercial                              |
| EPT.....     | Ecloserie polyvalente de Taravao   |
| FED.....     | Fonds européen de développement  |
| FDA.....     | Fonds de développement des archipels   |
| FHP.....     | Financière hôtelière polynésienne  |
| FIM.....     | Fonds d'investissement à la mer  |
| FRED.....    | Fonds pour les restructurations de défense   |
| FREPF.....   | Fonds pour la reconversion économique de la Polynésie française                        |
| GIE.....     | Groupement d'intérêt économique  |
| GIMT.....    | Groupement interprofessionnel Monoï de Tahiti  |
| GOD.....     | Groupement d'observation dispersé  |

|            |  |
|------------|--|
| ICRA.....  | Insertion pour la création ou la reprise d'activité                                |
| IFREMER... | Institut de recherche pour l'exploitation de la mer                                |
| ISPF.....  | Institut de la statistique de la Polynésie française                               |
| MIT.....   | Marché d'intérêt territorial   |
| OMT.....   | Organisation mondiale du tourisme  |
| ORSTOM...  | Office de recherche scientifique et technique d'outre-mer                          |
| OPH.....   | Office polynésien de l'habitat   |
| PAP.....   | Port autonome de Papeete   |
| PAB.....   | Prêt à l'aménagement bonifié   |
| PBL.....   | Prêt bancaire au logement  |
| PGRN.....  | Programme général de recherche sur la nacre  |
| PHB.....   | Prêt à l'habitat bonifié   |
| PIB.....   | Produit intérieur brut   |
| PPN.....   | Produit de première nécessité  |
| PSG.....   | Protection sociale généralisée   |
| RGS.....   | Régime général des salariés  |
| RNS.....   | Régime des non-salariés  |
| RPT.....   | Redevance de promotion touristique   |
| RSPF.....  | Régime de solidarité de la Polynésie française                                     |
| RTE.....   | Répertoire territorial des entreprises   |
| SAU.....   | Surface agricole utile   |
| SDIM.....  | Service de développement de l'industrie et des métiers                             |
| SDR.....   | Service du développement rural   |
| SETIL..... | Société d'équipement de Tahiti et des îles   |
| SEFI.....  | Service de l'emploi, de la formation et de l'insertion<br>professionnelles         |
| SEM3P..... | Société d'économie mixte du Port de pêche de Papeete                               |
| SIPOF..... | Syndicat des industriels de la Polynésie française                                 |
| SOFIDEP... | Société de financement et de développement économique de la<br>Polynésie française |
| SOCREDO..  | Société de crédit et de développement de l'océanie (Banque)                        |
| SMA.....   | Service militaire adapté   |
| SMIG.....  | Salaire minimum interprofessionnel garanti   |
| TDL.....   | Taxe de développement local  |
| TNPS.....  | Taxe nouvelle de protection sociale  |
| TSGTR..... | Taxe spéciale pour grands travaux et routes  |
| TVA.....   | Taxe sur la valeur ajoutée   |
| ZEE.....   | Zone économique exclusive  |

## ANNEXE 2

---

### LISTE DES PUBLICATIONS DISPONIBLES REALISEES PAR L'IEOM

---

**A. Le rapport annuel** (Polynésie française, Nouvelle-Calédonie, Wallis et Futuna)

- Le fascicule 20,95 €    2 500 F CFP  
(16,76 € ou 2 000 F CFP pour le rapport de Wallis et Futuna)
- 10 fascicules 167,60 €    20 000 F CFP

**B. Le bulletin trimestriel de conjoncture économique**

- Le fascicule 5,03 €    600 F CFP  
gratuit sur [www.ieom.fr](http://www.ieom.fr)

**C. Le bulletin trimestriel de conjoncture monétaire et financière**

- gratuit sur [www.ieom.fr](http://www.ieom.fr)
- Le fascicule 5,03 €    600 F CFP

**D. Les dernières études sectorielles**

- gratuit sur [www.ieom.fr](http://www.ieom.fr)
- 2,51 €    300 F CFP l'unité papier
- Le commerce de détail de biens d'équipement  
du foyer en Polynésie française (février 2006)
- Le commerce de détail de l'habillement  
en Polynésie française (janvier 2006)
- Les concessionnaires automobiles en Polynésie française  
(janvier 2006)

#### **E. Les récentes Notes de l'Institut d'émission**

gratuite sur [www.ieom.fr](http://www.ieom.fr)  
2,51 € 300 F CFP l'unité papier

- Les industries agroalimentaires en Polynésie française (février 2007)
- Le Bâtiment et les travaux publics en Polynésie française (janvier 2007)
- Les ressources publiques en Polynésie française – La transition des années 1990 (décembre 2006)
- L'endettement bancaire des ménages polynésiens (décembre 2006)
- Les Balances des paiements des C.O.M. du Pacifique au 1<sup>er</sup> semestre 2006 (décembre 2006)
- L'évolution de la masse monétaire et des ses contreparties en Polynésie française de 2001 à 2005 (septembre 2006)
- La Perle de Tahiti (janvier 2006)
- L'économie polynésienne en 2005 (janvier 2006)

#### **F. Rapport annuel - La Balance des paiements de Polynésie française**

- Le fascicule 10,06 € 1.200 F CFP l'unité

#### **G. La lettre mensuelle**

gratuite sur [www.ieom.fr](http://www.ieom.fr)



Ces études sont disponibles :

##### ***à l'agence IEOM de Papeete***

21, rue du Docteur-Cassiau  
BP N° 583 – 98713 PAPEETE  
Tél. : (00.689) 50.65.00  
Télécopie (00.689) 50.65.03  
e-mail : [direction@ieom.pf](mailto:direction@ieom.pf)

##### ***au siège de l'IEOM***

5, rue Roland Barthes  
75598 PARIS Cedex 12  
Tél. : 01.53.44.41.41  
Télécopie : 01.43.47.51.34  
Site internet : [www.ieom.fr](http://www.ieom.fr)

**Ont participé à cet ouvrage :**

J.P. DERANCOURT

B. MASSUYEAU

S. MICHEL

E. LINE

C. TEHEIPUARII

N. DUPONT

---

Directeur de la publication : A. VIENNEY

Responsable de la rédaction : JP. DERANCOURT

Photographie de couverture : Le « Queen Elisabeth II » entrant dans le Port de Papeete  
(Tahiti Presse – Ch. DUROCHER)

Flashage et impression : STP-multipress

Achevé d'imprimer : Juin 2007 – Dépôt légal : Juin 2007

PRIX : 2 500 F CFP (20,95 €) - ISSN 1635-2262

---

Le rapport annuel de l'Institut d'Emission d'Outre-Mer (IEOM) comprend une analyse de l'évolution économique de la Polynésie française au cours de l'année écoulée, notamment une présentation des principaux indicateurs, des secteurs d'activité, des échanges et également une analyse complète de l'évolution monétaire et financière, en particulier du système bancaire, de la situation monétaire et des finances publiques.

L'Institut d'Émission d'Outre-Mer, établissement public national, est la banque centrale des collectivités françaises du Pacifique. À ce titre, l'IEOM en exerce toutes les missions fondamentales à l'exception de la gestion des réserves de change.