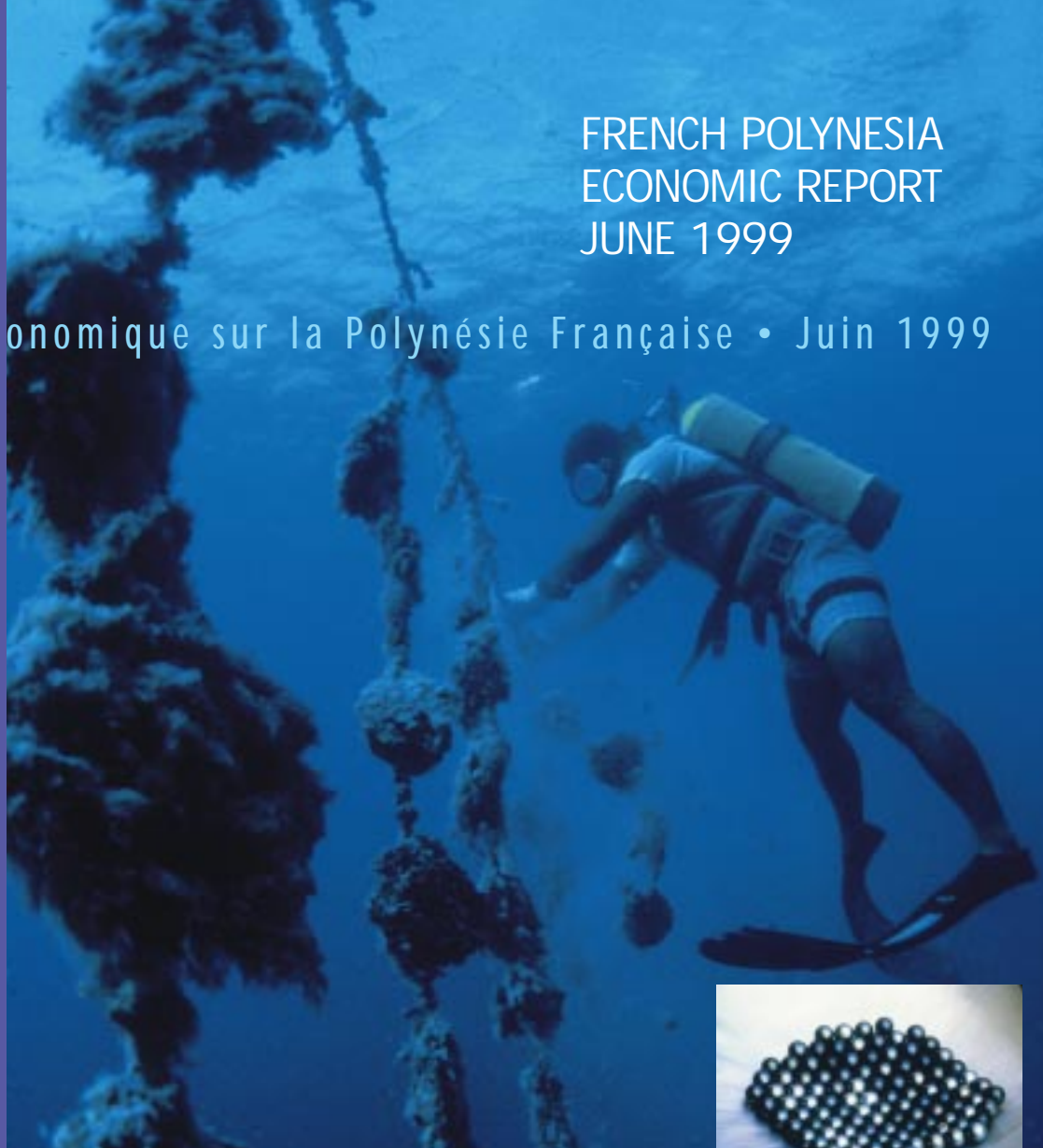
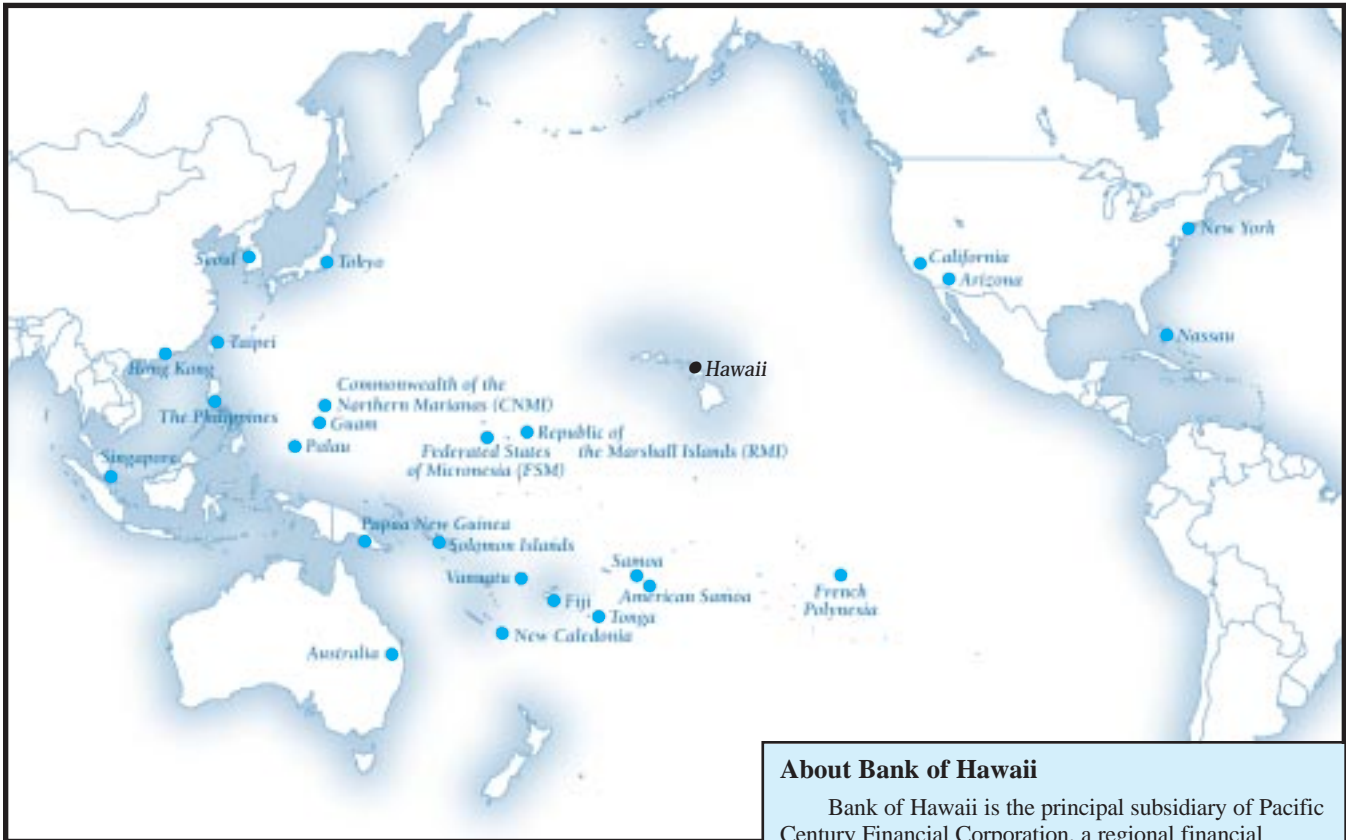


FRENCH POLYNESIA
ECONOMIC REPORT
JUNE 1999

Rapport Economique sur la Polynésie Française • Juin 1999





About Bank of Hawaii

Bank of Hawaii is the principal subsidiary of Pacific Century Financial Corporation, a regional financial services holding company with \$15 billion in assets and more than 180 business locations. Through our trans-Pacific network of offices, subsidiaries and correspondents, Bank of Hawaii provides a full range of financial services to businesses, governments and consumers in four principal markets: Hawaii, the West and South Pacific, Asia and selected markets on the US Mainland.

Whether you are interested in trade finance, working capital loans, correspondent banking, foreign exchange, real estate investment or establishing operations in another country, Bank of Hawaii can open up a *world* of new business opportunities for you. Please visit our Internet website at www.boh.com for more information.

A propos de Bank of Hawaii

Bank of Hawaii est la principale filiale de Pacific Century Financial Corporation, une société holding régionale de services financiers, avec un capital de 15 milliards de dollars et 180 agences. Par son réseau de bureaux répartis dans le Pacifique, par ses filiales et ses correspondants, Bank of Hawaii procure une gamme complète de services financiers aux entreprises, aux gouvernements et aux particuliers des quatre principaux marchés : Hawaii, l'ouest et le sud du Pacifique, l'Asie et certains marchés sélectionnés aux Etats-Unis.

Que vous soyez intéressé par des financements de transactions commerciales, des crédits de fonds de roulement, des opérations interbancaires, des opérations de change, des investissements dans l'immobilier ou des opérations dans un pays tiers, Bank of Hawaii est là pour vous ouvrir les portes d'un monde où de nouvelles opportunités dans le domaine des affaires vous attendent. Pour plus d'information, venez nous rendre visite sur notre site Web sur l'Internet à www.boh.com.

Hawaii

- Bank of Hawaii (72 branches)

Arizona

- Pacific Century Bank, N.A. (9 branches)

California

- Pacific Century Bank, N.A. (20 branches)

West Pacific

Commonwealth of the Northern Marianas (CNMI)

- Bank of Hawaii (2 branches)

Federated States of Micronesia (FSM)

- Bank of Hawaii (3 branches)

Guam

- Bank of Hawaii (3 branches)
- First Savings and Loan Association of America (3 offices, 3 in-store branches)

Republic of the Marshall Islands (RMI)

- Bank of Hawaii (1 branch)

Republic of Palau

- Bank of Hawaii (1 branch)

South Pacific

American Samoa

- Bank of Hawaii (2 branches)

Fiji

- Bank of Hawaii (3 branches)

Subsidiary Banks

French Polynesia

- Banque de Tahiti (17 branches)

New Caledonia

- Bank of Hawaii - Nouvelle Calédonie (8 branches)

Vanuatu

- Banque d'Hawaii (Vanuatu), Ltd. (2 branches)

Papua New Guinea

- Bank of Hawaii (PNG), Ltd. (2 branches)

Affiliate Banks

Samoa

- Pacific Commercial Bank, Ltd. (4 branches)

Tonga

- Bank of Tonga (5 branches)

Solomon Islands

- National Bank of Solomon Islands (11 branches)

Alliances

Australia

- Bank of Queensland Limited (95 branches)

International

Offices/Branches

Hong Kong

- Bank of Hawaii (1 branch)

The Philippines

- Bank of Hawaii (1 representative office, 2 extension offices)

Nassau

- Bank of Hawaii (1 branch)

New York

- Bank of Hawaii International Corporation, New York

Seoul

- Bank of Hawaii (1 branch)

Singapore

- Bank of Hawaii (1 branch)

Taipei

- Bank of Hawaii (1 branch)

Tokyo

- Bank of Hawaii (1 branch)

TO OUR CLIENTS AND FRIENDS / CHERS CLIENTS ET AMIS:

We are especially pleased to present this report on the economy of French Polynesia, as this is the 30th year that Bank of Hawaii has been doing business in this country. This publication provides an overview of current economic conditions and an analysis of factors that are likely to influence the economic future of French Polynesia.

Bank of Hawaii's involvement in French Polynesia began in 1969 when the bank, together with several other investors, established the Banque de Tahiti. In 1996, Bank of Hawaii acquired the majority interest in Banque de Tahiti as well as Banque de Nouvelle-Calédonie. We expanded our presence in the South Pacific French territories in 1998 when we acquired the banking interests of Banque Paribas in French Polynesia and New Caledonia. The acquisition demonstrates our commitment to these South Pacific economies and our confidence in their potential.

We offer this analysis in hopes that it will serve as a resource for those who share our confidence in French Polynesia's growth and prosperity and will provide a basis of information for political and business leaders, investors, analysts and other decision-makers.

We encourage you to visit the economics section of Bank of Hawaii's Internet website at www.boh.com for other reports and updates on Pacific island economies. We look forward to participating in the economic future of these markets and to working with you as you establish goals, make decisions and achieve your objectives.

Nous sommes très heureux de vous présenter ce rapport sur l'économie de la Polynésie Française, d'autant plus que cela fait 30 ans que Bank of Hawaii mène des opérations bancaires dans ce pays. Cette publication procure un aperçu des conditions économiques actuelles et une analyse des facteurs susceptibles d'influencer l'avenir économique de la Polynésie Française.

L'implication de la Bank of Hawaii en Polynésie Française débuta en 1969, date à laquelle elle créa conjointement avec d'autres investisseurs la Banque de Tahiti. C'est ensuite en 1996 que la Banque d'Hawaï a acquis la majorité des intérêts de la Banque de Tahiti, ainsi que ceux de la Banque de Nouvelle-Calédonie. Nous avons élargi notre présence dans les territoires français du Pacifique Sud avec l'achat en 1998 des intérêts de la Banque Paribas en Polynésie Française et en Nouvelle-Calédonie. Cette acquisition prouve notre engagement vis-à-vis des économies du Pacifique Sud et notre confiance dans leur potentiel.

Nous vous offrons cette analyse en espérant qu'elle sera une ressource utile pour ceux qui partagent notre confiance dans la croissance et la prospérité de la Polynésie Française et procurera une base d'informations pour des dirigeants politiques, des chefs d'entreprises, des investisseurs, des analystes et d'autres autorités.

Nous vous encourageons à consulter les pages économiques de la Banque d'Hawaï sur l'Internet sur le site Web www.boh.com pour examiner d'autres rapports et les dernières informations sur les économies des îles du Pacifique. Nous envisageons de participer à l'avenir économique de ces marchés et de vous assister dans le choix de vos buts, la prise de vos décisions et la réalisation de vos objectifs.

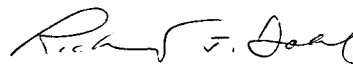
Aloha,



Lawrence M. Johnson
*Chairman and CEO/
Président Directeur Général*



Lawrence M. Johnson



Richard J. Dahl
*President and COO/
Président*



Richard J. Dahl

Contents

| | |
|---|-----------|
| I. General Characteristics | 4 |
| I.1 Introduction | |
| I.2 A Brief History | |
| I.3 Autonomy and France's Commitment | |
| I.4 Population Growth and Demographic Change | |
| I.4.1 Population Projections | |
| II. Macroeconomic Characteristics | 15 |
| II.1 A General Review | |
| II.2 GDP as a Measure of Living Standards | |
| II.3 Government's Role | |
| II.4 Active Population, Employment and Unemployment | |
| II.5 Inflation, Prices and Investment Climate | |
| III. Economy By Major Sector | 27 |
| III.1 Tourism | |
| III.1.1 Current Statistics | |
| III.1.2 Destination Development and Tourism Outlook | |
| III.2 Tahitian Pearls | |
| IV. What Lies Ahead | 34 |

Sommaire

| | |
|--|-----------|
| I. Caractéristiques Générales | 4 |
| I.1 Introduction | |
| I.2 Un peu d'histoire | |
| I.3 L'Autonomie et l'Engagement de la France | |
| I.4 Croissance de la Population et Changement Démographique | |
| I.4.1 Prévisions Démographiques | |
| II. Caractéristiques Macroéconomiques | 16 |
| II.1 Vue Générale | |
| II.2 Le PIB, Evaluation du Niveau de Vie | |
| II.3 Le rôle du Gouvernement | |
| II.4 Population active, Emploi et Chômage | |
| II.5 Inflation, Prix et Climat d'Investissements | |
| III. Economie par Principaux secteurs | 27 |
| III.1 Tourisme | |
| III.1.1 Statistiques actuelles | |
| III.1.2 Développement des Lieux de Destination et Perspectives du Tourisme | |
| III.2 Perles Tahitiennes | |
| IV. L'avenir | 34 |

Acknowledgments

This report was written by Wali M. Osman, with grateful acknowledgment to the Office of the High Commissioner, Ministère des Finances, Ministère de L'Economie, Institut d'Emission d'Outre-Mer, Institut Territorial de la Statistique, Conseil des Employeurs, Tahiti Tourisme, Perles de Tahiti, French Polynesian Chamber of Commerce and a number of other business and public organizations, and especially Banque de Tahiti.

Cover photos: *Diver surveys mother of pearls before harvest / Plongeur inspectant la nacre avant la récolte*, P. Bacchet, © Tahiti Tourisme. **Inset photos:** *Hotel service in Tuamotus Islands / Chambre d'hôtel dans les Tuamotu*, © Tahiti Tourisme; and *Tahitian black pearls / Les perles noires de Tahiti*, R. Sahuquet, © Tahiti Tourisme.

In text photos: R. Sahuquet, P. Bacchet, A. Durand and Travel Planer: © Tahiti Tourisme; John Penisten, Pacific Pictures.

FRENCH POLYNESIA

Population

1998 Estimate: 226,000
 1996 Census: 219,500
 1988 Census: 185,700
 1988-96 Change: 18.5 percent or 2.1 percent annually
 Population under 15 years of age: 74,018
 Population in 2007: 256,500

Economy

Currency: Pacific Franc (F CFP)
 1 F CFP = 0.00838 Euro
 1 Euro = 119.3 F CFP
 1 US Dollar in F CFP = 1 Euro (daily rate in \$US) x 119.3
 Gross Domestic Product (GDP) in 1998: 410.3 billion F CFP
 GDP Per Capita: 1,815,000 F CFP
 Approximate per capita GDP (1998): \$18,100

Political Status

France's overseas territory
 European-style parliamentary democracy
 Territorial Assembly (41 seats)
 Seats held by pro-independence movement: 10

Land Area

1,609 square miles
 Largest Island: Tahiti

Distance from:

Honolulu: 2,800 miles

POLYNESIE FRANCAISE

Population

1998 Evaluation: 226 000
 1996 Recensement: 219 500
 1988 Recensement: 185 700
 1988-96 Variation: 18,5 % ou, 2,1 % par an
 Population de moins de 15 ans: 74 018
 Population en 2007: 256 500

Economie

Monnaie: Franc Pacifique (F CFP)
 1 F CFP = 0,00838 Euro
 1 Euro = 119,3 F CFP
 1 Dollar US en F CFP = 1 Euro (taux quotidien en \$ US) x 119,3
 Produit Intérieur Brut (PIB) en 1998: 410,3 milliards de F CFP
 PIB per capita: 1 815 000 F CFP
 PIB approximatif per capita en 1998: \$18 100

Statut Politique

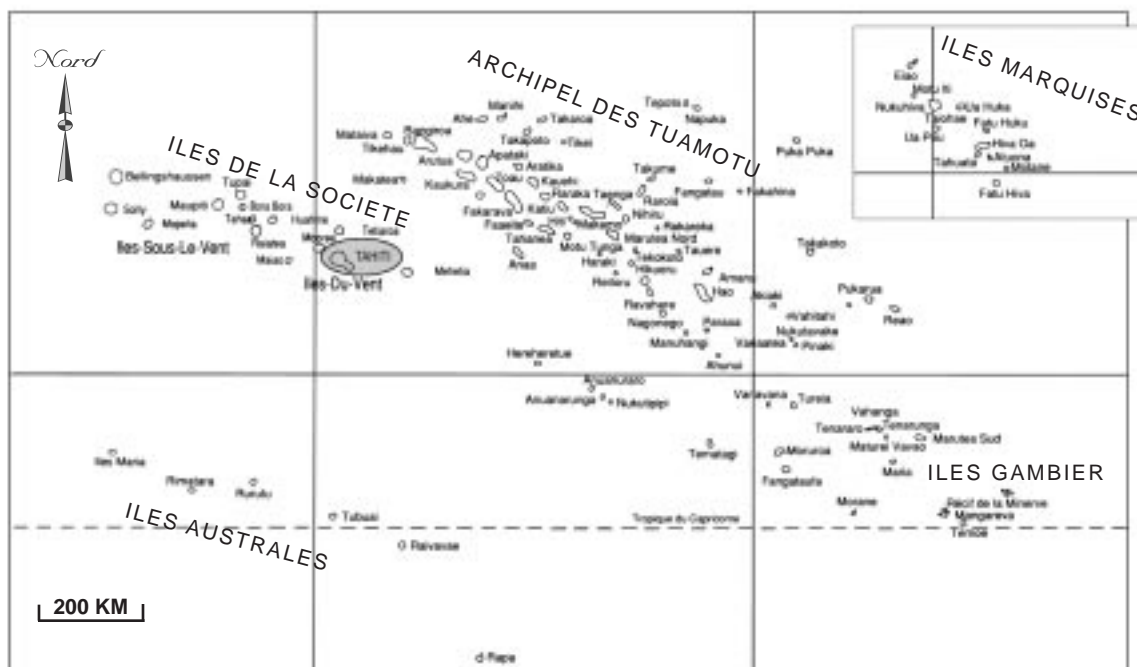
Territoire Français d'Outre-Mer
 Démocratie Parlementaire de style européen
 Assemblée Territoriale (41 sièges)
 Sièges occupés par le Mouvement indépendantiste: 10

Superficie

4 000 km²
 Ile principale: Tahiti

Distance de Tahiti à Honolulu:

4 506 km



I. GENERAL CHARACTERISTICS

I.1 Introduction

French Polynesia is an overseas territory of France which is located in the South Pacific, roughly halfway between the eastern coast of Australia and the western coast of Central America. It lies within the tropics, 2,800 miles slightly southeast of Hawaii and in the same time zone. With trade winds blowing from the northeast, French Polynesia's climate is virtually identical to Hawaii's. Tahiti, the territory's largest island, has an average annual temperature of 79 degrees Fahrenheit and an average annual rainfall of around 50 inches.

The five main archipelagos that form French Polynesia are scattered across nearly two million square miles of the South Pacific Ocean. The Society Islands are made up of the Windward group (Iles du Vent), including Tahiti and Moorea, and the Leeward Islands (Iles Sous-Le-Vent), which include Bora Bora, Raiatea and Huahine. The crescent-shaped Tuamotu chain lies between the Society Islands and the Marquesas group, and include more than 80 atolls, the largest of which is Rangiroa. The Gambier Islands, comprised of 10 small islands, form the southeastern tip of the territory, and the five Austral Islands make up its southwestern tip.

The 130 islands that comprise French Polynesia have a land area of slightly over 1,600 square miles. Most of the islands are mountainous with deep valleys and are generally surrounded by coral reefs and sheltered lagoons. Many of the larger islands are ringed by coastal roads, and inter-island transportation is provided by a well-developed system of ferries and inter-island steamships as well as domestic air service.

French Polynesia's nearest neighbors are Kiribati to the northwest and the Cook Islands, a New Zealand dependency, to the west. Regular flights between Tahiti and Honolulu, Los Angeles, Tokyo, Sydney, Auckland, Noumea and Paris connect the territory to the rest of the world.

As an overseas territory of France, French Polynesia is an integral part of the French Republic. The territory is represented in Paris by a senator, two deputies in the National Assembly and a member in France's third national chamber, the Economic and Social Council (Conseil Economique et Social). Major institutions of the territorial government are the Assembly, its Council of Ministers, and the Economic, Social and Cultural Council. The president of the territorial government, who is elected by a majority vote of the Tahitian Assembly, chooses members of the Council of Ministers. The 41-member Assembly is elected every five years by direct popular vote and holds two-month sessions twice a year. The people of French Polynesia are French citizens and vote in French national elections. On occasion, the territorial

I. CARACTERISTIQUES GENERALES

I.1 Introduction

La Polynésie Française est un territoire français d'outre-mer situé dans le Pacifique Sud à peu près à mi-chemin entre la côte est de l'Australie et celle ouest de l'Amérique Centrale. Elle s'étend sous les tropiques à environ 4 800 km au sud-est d'Hawaï et sous le même fuseau horaire. Avec des alizés soufflant du nord-est, la Polynésie Française dispose d'un climat pratiquement semblable à celui des îles Hawaï. A Tahiti, l'île la plus grande, la température moyenne annuelle est de 26 degrés Celsius et la moyenne annuelle des précipitations est d'environ 127 cm.

Les cinq principaux archipels formant la Polynésie Française sont dispersés en plein Océan Pacifique sur 4 millions de kilomètres carrés. Les Iles de la Société font partie des Iles du Vent, y compris Tahiti et Moorea, et les Iles-Sous-Le-Vent avec Bora Bora, Raiatea et Huahine. L'Archipel des Tuamotu, qui s'étend en forme de croissant entre les Marquises et les Iles de la Société, compte plus de 80 atolls. Le plus important d'entre eux est Rangiroa. Les Iles Gambier, une dizaine de petites îles, forment la pointe sud-est du territoire. Les cinq îles australes constituent la pointe sud-ouest du territoire.

Les 130 îles formant la Polynésie Française ont une superficie de plus de 4 000 km². La plupart des îles sont entourées de récifs de coraux et de lagons abrités et sont couvertes de montagnes escarpées séparées par de profondes vallées. Des routes côtières cerclent la plupart des grandes îles. Les moyens de transport entre les îles sont très développés. Elles sont, en effet, desservies par un système bien développé de ferries, de bateaux et de vols locaux.

Les îles voisines les plus proches de la Polynésie Française sont Kiribati au nord-est et les Iles Cooks, une dépendance de la Nouvelle-Zélande, à l'ouest. Des vols réguliers entre Tahiti et Honolulu, Los Angeles, Tokyo, Sydney, Auckland, Nouméa et Paris, relient le territoire au reste du monde.

En tant que territoire français d'outre-mer, la Polynésie Française fait partie intégralement de la République Française. Le territoire est représenté à Paris par un sénateur, deux députés à l'Assemblée Nationale et un membre au Conseil Economique et Social. Les principales institutions du gouvernement territorial sont l'Assemblée, son Conseil des Ministres et le Conseil Economique, Social et Culturel. Le Président du gouvernement territorial, qui est élu par un vote majoritaire de l'Assemblée Tahitienne, choisit les membres du Conseil des Ministres. L'Assemblée, composée de 41 membres élus au suffrage universel pour cinq ans, tient deux sessions de deux mois deux fois par an. Les citoyens de la Polynésie Française sont des



City of Papeete/Villa de Papeete

Photo: Shigeo Kobayashi

government represents the French State in regional affairs.

France is represented in Papeete, French Polynesia's capital, by a high commissioner who is nominated by the French prime minister and approved by the French Council of Ministers. The executive branch of the territory, however, is headed by the President of the French Polynesian government, rather than France's high commissioner. Thus, French Polynesia enjoys considerable autonomy. Only matters relating to military, security, judiciary and monetary controls are prerogatives of the French State. All other concerns fall under territorial and local control.

The territory's official and vernacular languages are French and Tahitian, but the former is generally used as the language of government, education and business. Each archipelago has its own language or dialect derived from Tahitian. Other Polynesian languages are spoken by indigenous residents, but Tahitian is the main dialect. English is spoken widely in Papeete and other urban areas.

With a per capita income similar to that of New Zealand, French Polynesia is no longer a developing economy. All forms of modern communication, transportation, health care, banking and financial services found in most advanced economies are available in French Polynesia. In Tahiti, which is home to more than half of the territory's total population, traffic jams occurring to and from Papeete, busy shops and restaurants, and high retail prices are normal aspects of everyday life. After the US territory of Guam in the Western Pacific, French Polynesia has the second highest per capita income of the Pacific Island economies.

I.2 A Brief History

Polynesian settlement is thought to have started about 300 AD and continued for 500 years. Magellan discovered the Tuamotus in 1521 and other European explorers followed in the next century and a half. In

citoyens français et votent aux élections nationales de la France. A l'occasion, le gouvernement territorial représente l'Etat français dans les affaires régionales.

A Papeete, capitale de la Polynésie Française, la France est représentée par un Haut-Commissaire nommé par le Premier Ministre et approuvé par le Conseil des Ministres à Paris. Cependant, le pouvoir exécutif du territoire est dirigé par le Président du Gouvernement Polynésien au lieu du Haut-Commissaire de la France. De ce fait, la Polynésie Française bénéficie d'une autonomie considérable. Seuls les domaines relatifs au contrôle de la défense, de la sécurité, du pouvoir judiciaire et de la monnaie sont les prérogatives du gouvernement français. Tous les autres domaines tombent sous le contrôle des autorités territoriales ou locales.

Le français et le tahitien sont les deux langues officielle et vernaculaire, mais le français est la langue généralement utilisée par le gouvernement, l'éducation et les affaires. Chaque archipel parle sa propre langue ou un dialecte dérivé du tahitien. D'autres langues polynésiennes sont parlées par des indigènes résidant à Tahiti, mais le tahitien demeure le dialecte principal. L'anglais est largement parlé à Papeete et dans les régions urbaines.

Avec un revenu per capita comparable à celui de la Nouvelle-Zélande, la Polynésie Française ne fait plus partie des pays en voie de développement. Tous les aspects modernes des communications, transports, soins médicaux, services bancaires et financiers des pays les plus développés sont disponibles en Polynésie Française. A Tahiti où habite plus de la moitié de la population, les embouteillages, les magasins et les restaurants bondés, les prix élevés du commerce de détail sont les images quotidiennes de la vie à Papeete. La Polynésie Française se situe au deuxième rang, après le territoire américain de Guam dans l'ouest du Pacifique, pour le revenu per capita au sein des économies insulaires du Pacifique.

I.2 Un peu d'histoire

L'établissement des Polynésiens aurait commencé environ 300 av. J.C. et se serait poursuivi pendant 500 ans. Magellan découvrit les Tuamotu en 1521 et d'autres explorateurs européens l'ont suivi pendant un siècle et demi. En 1767, le capitaine anglais Wallis découvrit Tahiti. Un an plus tard, le Français Louis Antoine de Bougainville, ignorant la découverte britannique, a déclaré Tahiti territoire français. Le capitaine Cook y fit quatre visites consécutives et dressa la carte d'un grand nombre d'îles.

En 1800, les navigateurs français avaient fait de nombreux voyages à travers le sud du Pacifique. Mais ce n'est que vers le milieu du 19e siècle que la France établit sa souveraineté dans le Pacifique. Après l'arrivée de



City Hall of Papeete/Hôtel de Ville de Papeete

Photo: Travel Planer

1767, England's Captain Wallis discovered Tahiti. A year later, the Frenchman Louis Antoine de Bougainville claimed Tahiti for France, unaware of the British discovery. Captain Cook made four subsequent visits, mapping many of the islands.

By 1800, French navigators had made many voyages throughout the South Pacific, and by the middle of the 19th century, France had established a Pacific empire. French missionaries arrived in Wallis and Futuna in 1837, and France established an informal protectorate there in 1842. That same year, France made protectorates of the Marquesas Islands and Tahiti. French missionaries also landed on the main island of New Caledonia, which was annexed by France in 1853. The Loyalty Islands were added to the French territory in 1864. In the 1880s, France reaffirmed its protectorate in Wallis and Futuna, and incorporated Tahiti and the neighboring island groups into an administrative entity which would later become the Territory of French Polynesia.

The Pomare dynasty reigned from 1793 until the late 19th century. Missionaries introduced Christianity at the end of the 18th century, and it was embraced by Pomare II in 1815. With Pomare V's abdication in 1880, the colonial period began and by 1900, with the annexation of the Australs, the territory was consolidated largely as it now stands.

In 1957, French Polynesia formally became an overseas territory with a governor in Papeete, and a council and members of a territorial Assembly elected in five constituencies to assist the governor. In May 1977, Paris approved new statutes, creating a fully elected local executive.

Seeking greater autonomy but not independence from France, members of the territorial Assembly held discussions in Paris in 1983-84 with the French National Assembly, which granted the territory greater control of its commerce and island development. The 1984 law was subsequently amended in 1990 and 1995-96, to expand

missionnaires français à Wallis et Futuna en 1837, ce territoire fut placé sous protectorat français officiel en 1842. La même année, la France a également placé sous protectorat les Iles Marquises et Tahiti. Les missionnaires français se sont aussi établis sur l'île principale de la Nouvelle-Calédonie, qui sera annexée par la France en 1853. Les Iles Loyauté s'ajoutèrent aux territoires français en 1864. Dans les années 1880, la France réaffirma son protectorat sur Wallis et Futuna et incorpora Tahiti et les groupes d'îles voisines dans une entité administrative qui plus tard deviendra le Territoire de la Polynésie Française.

La dynastie des Pomaré a régné de 1793 jusqu'à la fin du 19e siècle. Les missionnaires ont commencé à évangéliser vers la fin du 18e siècle et le roi Pomaré II s'est converti au christianisme en 1815. Avec l'abdication de Pomaré V en 1880, la période coloniale a commencé. Avec l'annexion des Iles Australes en 1900, le territoire se renforça et prit sa dimension actuelle.

En 1957, la Polynésie Française est officiellement devenue un territoire d'outre-mer avec un gouverneur à Papeete, un conseil et une assemblée territoriale dont les membres élus par cinq circonscriptions sont chargés d'assister le gouverneur. En mai 1977, Paris a approuvé de nouveaux statuts créant ainsi un exécutif élu complètement localement.

Visant une plus grande autonomie, mais non l'indépendance vis-à-vis de la France, les membres de l'Assemblée Territoriale ont tenu des pourparlers à Paris de 1983 à 1984 et ont obtenu de l'Assemblée Nationale française plus de contrôle sur le commerce et le développement de l'île. La loi de 1984 fut par la suite amendée en 1990 et également entre 1995 et 1996 afin d'étendre les pouvoirs du Territoire. Cependant, les décisions concernant la sécurité et l'ordre public restent sous l'autorité de la France.

Un dépôt américain de ravitaillement fut établi à Bora-Bora pendant la Seconde Guerre Mondiale, jetant les bases des relations cordiales qui, jusqu'à ce jour, existent avec les Etats-Unis. Les touristes américains ont depuis toujours représenté une grande proportion des visiteurs de Tahiti et des autres îles de la Polynésie Française et un accroissement de leur nombre est prévu pour les années à venir.

Un développement économique rapide a commencé en Polynésie Française dans les années soixante. La France a installé sa base d'essais nucléaires dans les îles en 1963, après l'indépendance de l'Algérie qui l'avait contrainte à retirer ses installations nucléaires d'Afrique du Nord. La construction de l'aéroport international de Faaa a ouvert la porte au développement du tourisme en 1960. La diffusion internationale du film *Mutinerie sur le Bounty* attira l'attention du grand public sur les îles au moment même où les progrès de l'aviation réduisait le temps de vol vers le Pacifique. Les changements

territorial powers. However, decisions on public safety and civil rule remain within the purview of France.

An American refueling depot was established at Bora Bora during World War II, laying the foundation for the cordial relations with the United States that exist to this day. American tourists, who have historically made up a large share of those visiting Tahiti and the other islands of French Polynesia, are expected to increase in numbers in the years ahead.

Rapid economic expansion in French Polynesia began in the 1960s. France established its nuclear testing facility in the islands in 1963, after Algerian independence forced the removal of its North African testing facilities. Construction of the Faaa International Airport paved the way for tourism development in the 1960s. The international release of the film *Mutiny on the Bounty* brought the islands to the attention of a mass audience just at the time that wide-bodied jet aircraft were shortening flying times to the Pacific. Structural changes in the economy that followed reflected a shift away from subsistence production in the islands and toward increased urbanization.

With France's commitment to permanently terminate all nuclear testing, French Polynesia is building its economy on the basis of its indigenous resources and industries: a pristine ecosystem, pearl habitats, aquaculture, fishing and fisheries, agriculture, trade and other services. As with other Pacific Island economies, where achieving high standards of living has been made possible only with access to and assistance from large markets, French Polynesia will continue to need France's financial and technical aid if it is to achieve the self-sufficiency it so desires.

I.3 Autonomy and France's Commitment

French Polynesia has been moving gradually toward autonomy, with a minority favoring independence. France concluded its nuclear tests on January 29, 1996, and soon thereafter joined the United States and Britain in signing the South Pacific Nuclear Free Zone Treaty (or the Rarotonga Treaty), which bans nuclear testing in the South Pacific. To the extent that nuclear testing was seen as the cause for social discontent in French Polynesia and the region, the definitive end to the testing removed it from the debate over regional economic and social development.

The French government has now dismantled its nuclear testing facility in French Polynesia, and is helping to restore the natural conditions of the affected atolls, as much as possible, and return them to local control. When this is accomplished, the territory's single most valuable geo-strategic attribute for France will be its



Island of Tetiaroa/Ile de Tetiaroa

Photo: R. Sahuquet

profonds dans l'économie qui ont suivi illustrèrent une mutation allant d'une production insulaire de subsistance vers une urbanisation croissante.

Avec l'engagement de la France d'un arrêt permanent des essais nucléaires, la Polynésie Française construit son économie sur les bases de ses ressources et de ses industries locales : un écosystème ancien, des habitats de perles, l'aquaculture, la pêche et l'industrie de la pêche, l'agriculture, le commerce et des services divers. Comme pour les autres économies des îles du Pacifique où l'élévation du niveau de vie n'a pu être réalisée qu'avec l'accès et l'aide des grands marchés, la Polynésie Française va continuer à avoir besoin de l'assistance financière et technique de la France pour arriver à réaliser l'autosuffisance qu'elle souhaite.

I.3 L'Autonomie et l'Engagement de la France

Le territoire évolue progressivement vers l'autonomie, avec une minorité favorisant l'indépendance. La France a mis fin à ses essais nucléaires le 29 janvier 1996 et peu de temps après a rejoint les Etats-Unis et la Grande-Bretagne en signant les protocoles du Traité de Rarotonga établissant une zone exemptée d'essais nucléaires dans le Pacifique Sud. Ces essais nucléaires avaient été la source des mécontentements sociaux et économiques en Polynésie Française et dans la région. L'arrêt définitif des essais a éliminé ce sujet des débats sur l'économie régionale et le développement social.

Le gouvernement français a maintenant procédé au démantèlement des installations nucléaires en Polynésie Française et, autant que possible, s'est efforcé de restaurer les conditions naturelles de l'atoll touché, avant de le retourner aux autorités locales. Quand tout cela sera réalisé, le seul atout géostratégique du territoire représentant une valeur pour la France sera l'accès à 5 millions de km² de

access to almost two million square miles of the Pacific through its exclusive economic zone.

To show its commitment to keeping the territory within its domain and the population's standard of living from falling, France began implementing a 10-year economic development plan in 1996, which in fact compensates for the loss of the nuclear budget. The plan, called the Contract for Development, aims to move the territory toward a higher degree of self-sufficiency by 2006.

The program was passed into law in late 1996 and costs roughly 18 billion F CFP (approximately \$210 million) annually. Unlike the American compacts of free association in Micronesia, where funding has largely gone to consumption, the French economic development contract is intended to build productive assets that will create steady income in the years ahead. These include facilities for tourism, pearl cultures, fisheries and aquaculture, agriculture and handicrafts.

The most visible sign of new economic development momentum generated by the Contract for Development is the construction of hotels on Tahiti and the neighbor islands of Bora Bora and Moorea. The launching of a new air carrier, Air Tahiti Nui, which is partially owned by the Territory, was made possible with funds from France. More subtle signs of economic change emanating from the Contract can be found in rising aggregate income and employment levels beginning in 1996.

Meanwhile, the pro-independence (opposition) movement in French Polynesia had been active and vocal, gaining more popular support. The movement increased its seats in the Assembly from four to 10 in the May 1996 election. It is unclear what the opposition will gain in 2001. However, it is doubtful if the opposition will have the same success it had in the last election now

l'Océan Pacifique grâce à sa zone économique exclusive.

La France s'est engagée à garder le territoire dans son domaine et à assurer le niveau de vie actuel de la population. Pour montrer sa fidélité à ses engagements, elle a commencé à mettre en oeuvre un plan de développement économique de 10 ans en 1996, ce qui, en fait, représente une compensation pour la perte du budget nucléaire. L'objectif du plan, appelé Contrat de Développement, est d'amener le territoire vers un plus grand degré d'autosuffisance en 2006.

Le programme a eu force de loi à la fin de 1996 et coûte près de 18 milliards de F CFP (environ 210 millions de dollars) par an. Contrairement aux accords américains de libre association en Micronésie où les fonds sont essentiellement allés à la consommation, le contrat de développement économique français doit financer des investissements de production qui vont créer un revenu stable dans les années à venir. Cela inclut les installations pour le tourisme, la culture perlière, la pêche et l'aquaculture, l'agriculture et l'artisanat.

Le signe le plus visible de ce nouveau développement économique généré par le Contrat de Développement est la construction d'hôtels à Tahiti et dans les îles voisines de Bora-Bora et Moorea. Le lancement d'une nouvelle compagnie aérienne, Air Tahiti Nui, dont le Territoire est en partie propriétaire, a été possible grâce au fonds donnés par la France. Des signes plus subtils des changements économiques provoqués par le Contrat peuvent être trouvés dans la croissance générale des revenus et des emplois à partir de 1996.

En attendant, le mouvement d'opposition pro-indépendant en Polynésie Française a été actif et a fait entendre sa voix, gagnant ainsi plus de soutien populaire. Le nombre des sièges du mouvement a augmenté, passant de 4 à 10 lors des élections de mai 1996. Il est difficile de dire ce que l'opposition gagnera en 2001. Cependant l'on peut douter de son succès aux prochaines élections. En effet, les essais nucléaires qui avaient contribué à sa popularité sont terminés. Le soutien populaire au mouvement d'opposition, surtout stimulé par les aspirations à l'indépendance, semble avoir atteint son plus haut point. Le fait que la France n'a pas seulement mis fin aux essais nucléaires, mais qu'elle s'est également engagée à procurer au territoire son aide pour l'édification d'une économie post-nucléaire, devrait réduire les conditions favorables à l'indépendance politique.

L'économie étant actuellement en croissance, l'opposition doit affronter un défi plus sérieux. Il faut qu'elle offre aux électeurs français polynésiens un programme social, politique et économique qui soit capable de maintenir, voire d'augmenter, le niveau de vie actuel. Convaincre la majorité des électeurs



Hotel in Bora Bora/Hôtel à Bora Bora

Photo: John Penisten

that nuclear testing, a factor contributing to its popularity, has ended. It is believed that the opposition's popular support, primarily driven by independence aspirations, may be near its peak. The fact that France has not only concluded nuclear tests but is engaged in helping to build the territory's post-nuclear-testing economy should lessen the momentum favorable to political independence.

The opposition also faces a more serious challenge now that the economy is growing. It must offer French Polynesian voters a social, political and economic program that will maintain, if not improve, their current living standards. Convincing the majority of voters to accept a possible decline in living standards in return for political independence is a formidable task. This is especially true when one compares French Polynesia's standard of living to those in the area's other economies, where living standards have gained little since independence in the 1960s and 1970s.

The experience of the area's independent economies over the last three decades has shown that political independence, especially for small nations, does not necessarily mean economic independence. In fact, former colonies which are now independent nations have generally not performed well.

Whether or not economic and financial concerns may suppress some of the drive behind political independence in French Polynesia is open to debate. However, there are examples elsewhere in the Pacific, such as the US territories of Guam and the Commonwealth of the Northern Mariana Islands, where access to large markets and their resources have neutralized the independence movement. The majority of voters in both places have consistently rejected independence, opting instead to seek and achieve changes in the context of greater internal autonomy within US laws. Another example is that of Fiji, which rejoined the British Commonwealth, after a decade of absence, to regain access to the broader economic and financial resources of the United Kingdom and the European Union (EU).

Economic concerns also took precedence over independence aspirations in New Caledonia, France's other Pacific territory. The Noumea Accord, which establishes a special relationship between New Caledonia and France over the next 20 years, is a particularly noteworthy agreement, because the independence movement in New Caledonia was more militant than the one in French Polynesia. The agreement received more support from the indigenous Kanak community than from New Caledonians of European roots. While the long-term outcome cannot be ascertained, New Caledonia has chosen to be a stable and predictable market in the foreseeable future. Political and economic stability will undoubtedly play a critical role in economic change, especially in attracting foreign capital to the territory.

The independence movement notwithstanding,

d'accepter une possible baisse de leur niveau de vie en échange de l'indépendance politique est une tâche très difficile. Cela est particulièrement vrai quand on compare le niveau de vie de la Polynésie Française avec celui d'autres économies de la région où les conditions de vie se sont peu améliorées avec l'indépendance des années 1960 et 1970.

L'expérience des économies indépendantes de la région pendant les trois dernières décennies a montré que l'indépendance politique, en particulier pour des petits pays, ne signifie pas nécessairement l'indépendance économique. En fait, les anciennes colonies devenues indépendantes n'ont en général pas très bien réussi.

Les préoccupations économiques et financières peuvent-elles supprimer en partie l'impulsion qui est à l'origine du mouvement politique d'indépendance en Polynésie Française ? C'est là une question à débattre. Cependant, il y a des exemples dans le Pacifique tels que les territoires américains de Guam et du Commonwealth des Iles Marianne du Nord où l'accès aux marchés importants et à leurs ressources a neutralisé les mouvements d'indépendance. Dans les deux cas, la majorité des électeurs ont de façon logique rejeté l'indépendance et opté pour la recherche et l'accomplissement de changements dans le contexte d'une plus grande autonomie interne avec les lois américaines. Un autre exemple est celui de Fidji qui, après une décennie d'absence, est redevenu membre du Commonwealth afin de regagner l'accès aux importants marchés financiers du Royaume-Uni et de l'Union Européenne.

Les préoccupations économiques ont également pris le pas sur les aspirations à l'indépendance en Nouvelle-Calédonie, un autre territoire français dans le Pacifique. L'Accord de Nouméa, qui établit des relations spéciales entre la Nouvelle-Calédonie et la France pour les 20 ans à venir, est un accord particulièrement digne d'attention car le mouvement d'indépendance en Nouvelle-Calédonie était beaucoup plus militant que celui de Polynésie Française. L'accord a reçu plus de soutien de la communauté indigène kanak que des Calédoniens d'origine européenne. Bien que l'issue à long terme ne puisse être certaine, la Nouvelle-Calédonie a choisi d'être un marché stable et sûr dans un avenir prévisible. La stabilité politique et économique joue sans aucun doute un rôle critique dans les changements économiques, en particulier en attirant les capitaux étrangers sur le territoire.

Mais malgré le mouvement d'indépendance, la Polynésie Française devrait rester un marché stable et prévisible comme elle l'a été le plus souvent dans son association avec la France. En plus de la beauté de son environnement naturel et de la qualité de sa vie tropicale, le territoire dispose, après Hawaï et Guam, de l'infrastructure de base, physique, sociale et financière, la plus complète, dans la région du Pacifique. Cela permet d'attirer des capitaux et des experts étrangers non seulement vers le

French Polynesia is expected to remain a stable and predictable market, as it has been throughout most of its association with France. In addition to the beauty of its natural environment and its tropical quality of life, French Polynesia has the most complete basic physical, social and financial infrastructure in the Pacific after Hawaii and Guam. This helps the territory to attract foreign expertise and capital not only to tourism, the area of greatest potential and comparative advantage, but also to activities that take advantage of the territory's ocean resources. In 20-30 years, the territory may benefit from the Pacific's 21st century industry, undersea mining.

I.4 Population Growth and Demographic Change

French Polynesia's population is relatively young, with 33.7 percent under the age of 15 and only 6.0 percent over the age of 60. The people are predominantly Polynesian with minority groups of metropolitan French, other European, Chinese and Demis (people of mixed race). Based on the 1988 census, roughly 83 percent of the population is Polynesian or part-Polynesian, 12 percent European and the remaining five percent other ethnicities, including Chinese. The Chinese are descendents of workers of a small cotton plantation that was begun a century ago. Today, they form a large proportion of the merchants in Papeete and other urban areas.

More than 86 percent of the population live in the

tourisme, le domaine offrant le plus grand potentiel et le principal avantage comparé, mais également vers des activités utilisant les ressources de l'océan. Dans 20 ou 30 ans, le territoire pourrait bénéficier de l'industrie du Pacifique du 21^{ème} siècle, l'exploitation minière sous-marine.

I.4 Croissance de la Population et Changement Démographique

La population de la Polynésie Française est relativement jeune avec 33,7 % en-dessous de l'âge de 15 ans et seulement 6 % au-dessus de 60 ans. Elle est essentiellement polynésienne avec quelques groupes minoritaires de Français de Métropole, d'autres Européens, de Chinois et de Demis (métis). En se référant au recensement de 1988, près de 83 % de la population est polynésienne ou partiellement polynésienne, 12 % européenne et les derniers 5 % s'adressent à d'autres ethnies, y compris les Chinois. Les Chinois sont les descendants d'ouvriers qui avaient travaillé dans une petite plantation de coton il y a un siècle. Aujourd'hui, ils constituent une grande proportion des commerçants à Papeete et dans les autres zones urbaines.

Plus de 86 % de la population vit dans les Iles de la Société, qui représentent près de la moitié de la surface totale du territoire. En 1988, la population de la capitale, Papeete, était juste en-dessous de 24 000. Aujourd'hui, elle est estimée à environ 35 000.

POPULATION GROUPS BY AGE, SEX AND LOCATION
(SEPTEMBER 1996)

| | | Under 15 | 15-24 | 25-39 | 40-59 | 60-plus | Total |
|---|----------|----------|--------|--------|--------|---------|---------|
| Iles du Vent (Windward Islands) | Males | 27,348 | 14,877 | 20,892 | 15,453 | 4,579 | 83,149 |
| | Females | 25,901 | 14,516 | 20,189 | 13,954 | 4,977 | 79,537 |
| | Subtotal | 53,249 | 29,393 | 41,081 | 29,407 | 9,556 | 162,686 |
| Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | Males | 4,955 | 2,554 | 3,175 | 2,311 | 964 | 13,959 |
| | Females | 4,708 | 2,361 | 2,895 | 2,014 | 901 | 12,879 |
| | Subtotal | 9,663 | 4,915 | 6,070 | 4,325 | 1,865 | 26,838 |
| Marquises | Males | 1,711 | 775 | 903 | 648 | 250 | 4,287 |
| | Females | 1,649 | 604 | 799 | 517 | 208 | 3,777 |
| | Subtotal | 3,360 | 1,379 | 1,702 | 1,165 | 458 | 8,064 |
| Australes | Males | 1,321 | 595 | 707 | 533 | 288 | 3,444 |
| | Females | 1,198 | 528 | 672 | 479 | 242 | 3,119 |
| | Subtotal | 2,519 | 1,123 | 1,379 | 1,012 | 530 | 6,563 |
| Tuamotu- Gambier | Males | 2,714 | 1,792 | 2,654 | 1,386 | 445 | 8,991 |
| | Females | 2,513 | 1,186 | 1,460 | 866 | 354 | 6,379 |
| | Subtotal | 5,227 | 2,978 | 4,114 | 2,252 | 799 | 15,370 |
| French Polynesia | Males | 38,049 | 20,593 | 28,331 | 20,331 | 6,526 | 113,830 |
| | Females | 35,969 | 19,195 | 26,015 | 17,830 | 6,682 | 105,691 |
| | Subtotal | 74,018 | 39,788 | 54,346 | 38,161 | 13,208 | 219,521 |
| Percent of Total | | 33.7 | 18.1 | 24.8 | 17.4 | 6.0 | 100.0 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

POPULATION PAR GROUPES D'AGE, SEXE ET SITUATION
(SEPTEMBRE 1996)

| | | Moins de 15 | 15-24 | 25-39 | 40-59 | 60 et plus | Total |
|---|------------|-------------|--------|--------|--------|------------|---------|
| Iles du Vent (Windward Islands) | Hommes | 27 348 | 14 877 | 20 892 | 15 453 | 4 579 | 83 149 |
| | Femmes | 25 901 | 14 516 | 20 189 | 13 954 | 4 977 | 79 537 |
| | Sous-total | 53 249 | 29 393 | 41 081 | 29 407 | 9 556 | 162 686 |
| Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | Hommes | 4 955 | 2 554 | 3 175 | 2 311 | 964 | 13 959 |
| | Femmes | 4 708 | 2 361 | 2 895 | 2 014 | 901 | 12 879 |
| | Sous-total | 9 663 | 4 915 | 6 070 | 4 325 | 1 865 | 26 838 |
| Marquises | Hommes | 1 711 | 775 | 903 | 648 | 250 | 4 287 |
| | Femmes | 1 649 | 604 | 799 | 517 | 208 | 3 777 |
| | Sous-total | 3 360 | 1 379 | 1 702 | 1 165 | 458 | 8 064 |
| Australes | Hommes | 1 321 | 595 | 707 | 533 | 288 | 3 444 |
| | Femmes | 1 198 | 528 | 672 | 479 | 242 | 3 119 |
| | Sous-total | 2 519 | 1 123 | 1 379 | 1 012 | 530 | 6 563 |
| Tuamotu- Gambier | Hommes | 2 714 | 1 792 | 2 654 | 1 386 | 445 | 8 991 |
| | Femmes | 2 513 | 1 186 | 1 460 | 866 | 354 | 6 379 |
| | Sous-total | 5 227 | 2 978 | 4 114 | 2 252 | 799 | 15 370 |
| Polynésie Française | Hommes | 38 049 | 20 593 | 28 331 | 20 331 | 6 526 | 113 830 |
| | Femmes | 35 969 | 19 195 | 26 015 | 17 830 | 6 682 | 105 691 |
| | Sous-total | 74 018 | 39 788 | 54 346 | 38 161 | 13 208 | 219 521 |
| Pourcentage du Total | | 33,7 | 18,1 | 24,8 | 17,4 | 6,0 | 100,0 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

HOUSEHOLD SIZE (AVERAGE NUMBER OF PERSONS) BY ISLAND SUBDIVISION

| Island Group | 1-person | 2-person | 3-person | 4-person | 5-person | 6-person | 7-9-person | 10-plus |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|---------|
| Iles du Vent (Windward Islands) | 3,935 | 6,251 | 6,618 | 7,334 | 4,784 | 3,016 | 3,990 | 1,794 |
| Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | 540 | 802 | 838 | 967 | 827 | 556 | 803 | 376 |
| Marquises | 176 | 223 | 197 | 283 | 259 | 198 | 295 | 78 |
| Australes | 148 | 162 | 204 | 218 | 204 | 154 | 250 | 62 |
| Tuamotu-Gambier | 407 | 472 | 445 | 447 | 344 | 293 | 424 | 200 |
| French Polynesia | 5,206 | 7,910 | 8,302 | 9,249 | 6,418 | 4,217 | 5,762 | 2,510 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

COMPARATIVE AVERAGE HOUSEHOLD SIZE BY ISLAND SUBDIVISIONS

| Island Group | 1977 | 1983 | 1988 | 1996 |
|--|------|------|------|------|
| Iles du Vent (Windward Islands) | 5.03 | 4.88 | 4.55 | 4.26 |
| Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | 5.92 | 5.55 | 5.07 | 4.67 |
| Marquises | 6.46 | 5.82 | 5.17 | 4.68 |
| Australes | 6.41 | 6.05 | 5.53 | 4.67 |
| Tuamotu-Gambier | 5.01 | 4.90 | 4.78 | 4.48 |
| French Polynesia | 5.24 | 5.02 | 4.67 | 4.34 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

Society Islands, which together make up about half of the territory's total area. The population of Papeete, the capital, was just under 24,000 in 1988. Today it is estimated to be about 35,000.

The 1996 census reported a total population in French Polynesia of 219,521, up 18.2 percent from 185,700 in 1988. The annual growth rate for the total population in 1988-96 was 2.1 percent, slightly higher than the average for the 1990-98 period, when the growth rate averaged 1.9 percent. Population growth rate slowed notably in 1996-98, averaging 1.5 percent. It is too early to conclude that this is the emerging trend of the territory's population growth, but it does suggest a major demographic change with significant implications.

There are other signs of a slowing population growth rate. The number of live births per female, for instance, dropped between the 1970s and the 1990s. The number of children per female in the 20-24 age group declined from 2.5-3.0 in 1977 to 2.0-2.5 in 1988, and 1.5-2.0 in 1996. The total number of births dropped from 5,799 in 1988 to 4,852 in 1996, while the number of deaths increased only slightly from 985 in 1988 to 1,029 in 1996. The rate of natural increase (births less deaths) declined from a high of 4,586 in 1990 to 3,823

Selon le recensement de 1996, la population de la Polynésie Française est de 219 521, ce qui représente un accroissement de 18,2 % par rapport aux 185 700 de 1988. Le taux de croissance annuel pour le total de la population en 1988-96 a été de 2,1 %, soit légèrement supérieur à la moyenne pour la période de 1990-98 où la moyenne du taux de croissance était de 1,9 %. Le taux de croissance de la population a connu un ralentissement notoire en 1996-98, avec une moyenne de 1,5 %. Il est trop tôt pour tirer des conclusions et dire qu'il s'agit de la tendance de la croissance de la population, mais cependant il semblerait qu'un important changement démographique avec toutes ses implications se produise.

Il y a d'autres signes du ralentissement du taux de croissance de la population. Par exemple, le nombre d'enfants vivants par femme a diminué entre 1970 et 1990. Le nombre d'enfants par femme âgé de 20 à 24 ans a baissé de 2,5 % - 3 % en 1977 à 2 % - 2,5 % en 1988, pour atteindre 1,5 % - 2 % en 1996. Le nombre total des naissances est tombé de 5 799 en 1988 à 4 852 en 1996, alors que le nombre des décès augmentait seulement légèrement passant de 985 en 1988 à 1 029 en 1996. Le taux de croissance naturelle (naissances moins décès) a baissé pour passer de 4 586 en 1990 à 3 823 en 1996.

TAILLE DES MENAGES (NOMBRE MOYEN DE PERSONNES) PAR SUBDIVISION DES ILES

| Groupe d'Iles | 1- personne | 2- personnes | 3- personnes | 4- personnes | 5- personnes | 6- personnes | 7-9- personnes | 10 et plus |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|---------------|
| Iles du Vent (Windward Islands) | 3 935 | 6 251 | 6 618 | 7 334 | 4 784 | 3 016 | 3 990 | 1 794 |
| Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | 540 | 802 | 838 | 967 | 827 | 556 | 803 | 376 |
| Marquises | 176 | 223 | 197 | 283 | 259 | 198 | 295 | 78 |
| Australes | 148 | 162 | 204 | 218 | 204 | 154 | 250 | 62 |
| Tuamotu-Gambier | 407 | 472 | 445 | 447 | 344 | 293 | 424 | 200 |
| Polynésie Française | 5 206 | 7 910 | 8 302 | 9 249 | 6 418 | 4 217 | 5 762 | 2 510 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

COMPARAISON DE LA TAILLE DES MENAGES MOYENS PAR SUBDIVISION DES ILES

| Groupe d'Iles | 1977 | 1983 | 1988 | 1996 |
|--|------|------|------|------|
| Iles du Vent (Windward Islands) | 5,03 | 4,88 | 4,55 | 4,26 |
| Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | 5,92 | 5,55 | 5,07 | 4,67 |
| Marquises | 6,46 | 5,82 | 5,17 | 4,68 |
| Australes | 6,41 | 6,05 | 5,53 | 4,67 |
| Tuamotu-Gambier | 5,01 | 4,90 | 4,78 | 4,48 |
| Polynésie Française | 5,24 | 5,02 | 4,67 | 4,34 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

POPULATION BY HOUSEHOLD, SEX AND ISLAND SUBDIVISIONS (1996)

| Island Group | Number of Household | % of Total | Males | Females | Sub-Total | % of Total |
|-------------------------------------|---------------------|------------|---------|---------|-----------|------------|
| Iles du Vent (Windward Islands) | 37,722 | 76.1 | 81,601 | 79,026 | 160,627 | 74.6 |
| Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | 5,709 | 11.5 | 13,851 | 12,796 | 26,647 | 12.4 |
| Marquises | 1,709 | 3.4 | 4,241 | 3,752 | 7,993 | 3.7 |
| Australes | 1,402 | 2.8 | 3,434 | 3,116 | 6,550 | 3.0 |
| Tuamotu-Gambier | 3,032 | 6.1 | 7,407 | 6,172 | 13,579 | 6.3 |
| French Polynesia | 49,574 | 100.0 | 110,534 | 104,862 | 215,396 | 100.0 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

in 1996.

The drop in the natural rate of increase appears to be consistent with a shift toward a more urban and developed economy where more females tend to work outside the home, contribute to two-income households, and have children later in life. With these trends continuing, French Polynesia's population growth pattern increasingly resembles that of developed economies, rather than that of the Pacific's developing economies still dominated by rural households.

This is also reflected in a steady decrease in average household size. In French Polynesia as a whole, during the 20-year period from 1977 to 1996, the number of persons per household decreased from 5.24 to 4.34. However, the rate of change varied widely among the various island groups. The least dramatic was the decrease in the Tuamotu and Gambier Islands, from 5.01 to 4.48. This rate resembled that in the Windward Islands (from 5.03 to 4.26), which includes the capital and other urban areas. In the Leeward Islands, the average household size decreased more sharply, from 5.92 to 4.67 in 1977-96. Most dramatic was the decline in the Marqueses Islands where the average household size dropped from 6.46 to 4.68, followed by the Austral Islands, where it fell from 6.41 to 4.67.

Altogether, there were 49,574 households in the territory in 1996, averaging 4.4 persons per household. Of the total, 37,722 (76.1 percent) were in the Windward Islands, followed by 5,709 in the Leeward Islands, 1,709 in the Marqueses, 1,402 in the Austral Islands and 3,032 in the Tuamotu-Gambier chains. Only 5,206 (10.5 percent) were one-person households, while even less, 2,510, had 10 or more persons per household. The single largest category of households was the four-person household

POPULATION PAR MENAGE, SEXE ET PAR SUBDIVISION DES ILES (1996)

| Groupe d'Iles | Nombre de Ménages | % du Total | Hommes | Femmes | Sous-Total | % du Total |
|-------------------------------------|-------------------|------------|---------|---------|------------|------------|
| Iles du Vent (Windward Islands) | 37 722 | 76,1 | 81 601 | 79 026 | 160 627 | 74,6 |
| Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | 5 709 | 11,5 | 13 851 | 12 796 | 26 647 | 12,4 |
| Marquises | 1 709 | 3,4 | 4 241 | 3 752 | 7 993 | 3,7 |
| Australes | 1 402 | 2,8 | 3 434 | 3 116 | 6 550 | 3,0 |
| Tuamotu-Gambier | 3 032 | 6,1 | 7 407 | 6 172 | 13 579 | 6,3 |
| Polynésie Française | 49 574 | 100,0 | 110 534 | 104 862 | 215 396 | 100,0 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

La chute du taux de croissance naturelle semble être conforme à la tendance vers une économie plus urbaine et plus développée où les femmes travaillent plutôt en dehors du foyer, contribuent au double revenu du ménage et ont les enfants plus tard dans la vie. Si ces orientations se confirment, le modèle de croissance de la population de la Polynésie Française ressemble de plus en plus à celui des économies développées et de moins en moins à celui des économies en voie de développement du Pacifique toujours dominées par les ménages ruraux.

Cette situation se reflète aussi dans la diminution de la taille de la famille moyenne. Dans l'ensemble de la Polynésie Française, pendant une période de 20 ans entre 1977 et 1996, le nombre de personnes par ménage a baissé de 5,24 à 4,34. Cependant le taux de changement varie largement selon les différents groupes d'îles. Le changement le moins important fut celui des îles Tuamotu et Gambier où l'on passe de 5,01 à 4,48. Ce taux ressemble à celui des Iles du Vent (de 5,03 à 4,26) qui inclue la capitale et d'autres régions urbaines. Dans les Iles Sous-le-Vent, la taille du ménage moyen a

ACTIVE AND INACTIVE POPULATION BY ISLAND SUB-DIVISION IN 1996

| | Iles du Vent (Windward Islands) | Iles Sous-Le-Vent (Leeward Islands) | Marquises | Australes | Tuamotu-Gambier | French Polynesia |
|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|------------------|
| Active Population | 65,853 | 8,555 | 3,227 | 2,261 | 7,225 | 87,121 |
| Active Occupations | 56,065 | 7,164 | 2,872 | 1,896 | 6,550 | 74,547 |
| Military Contingent | 801 | 78 | 14 | 25 | 131 | 1,049 |
| Unemployed | 8,987 | 1,313 | 341 | 340 | 544 | 11,525 |
| Inactive Population | 46,853 | 9,202 | 1,690 | 1,944 | 3,183 | 62,872 |
| Students & Trainees | 15,677 | 1,989 | 666 | 543 | 554 | 19,429 |
| Retirees | 8,824 | 1,275 | 225 | 364 | 529 | 11,217 |
| Other Inactive | 22,352 | 5,938 | 799 | 1,037 | 2,100 | 32,226 |
| Sum of Both | 112,706 | 17,757 | 4,917 | 4,205 | 10,408 | 149,993 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

with 9,249 (18.7 percent of the total), followed closely by the three-person household with 8,302, and the two-person household numbering 7,910.

French Polynesia's special ties to France have given the territory a standard of living much higher than most of its neighbors and make it somewhat immune to the negative economic and social impacts of rapid population growth and regional economic fluctuations. This has been particularly important in the midst of the Asian financial crisis over the last 18 months which has had serious negative impact of varying degrees on the region's economies.

The underlying demographic change is such that while French Polynesia's total population growth rate is dropping, the number of persons, ages 15-39, will increase in the years ahead. There will soon be more people entering the formal labor force, with the maturing of those now below the age of 15. As this growing group places increased demands on the territory's resources for education and employment, territorial and state policy-makers must face the challenge of providing both in a small and isolated market.

Transfer payments from France to fund consumption are the core of the economy and the basis of high living standards. France will maintain transfer payments close to the current level until 2006 when a policy review may occur. Meanwhile, France's commitment to building an economy more reliant on indigenous resources is helping the territory build more domestic income-generating assets that will create jobs. It is unrealistic to expect that a totally self-sufficient economy will ever exist in the islands. However, the current push in that direction is not only useful in the long run, but has also given the territory an economic boost that may not have occurred otherwise.

davantage diminué, passant de 5,92 à 4,67 en 1977-96. Cette diminution est plus importante dans les Marquises où elle est passée de 6,46 à 4,68, et dans les Iles Australes où les chiffres tombent de 6,41 à 4,67.

En 1996, le nombre total des ménages sur le territoire s'élève à 49 574, soit une moyenne de 4,4 personnes par ménage. Sur le total, 37 722 (76,1 %) se trouvent dans les Iles du Vent et 5 709 dans les Iles Sous-le-Vent, 1 709 aux Marquises, 1402 dans les Iles Australes et 3 032 dans la chaîne des îles Tuamotu et Gambier. Seulement 5 206 (10,5 %) représentaient un ménage d'une personne, alors que 2 510 comptaient 10 personnes ou plus par ménage. Les ménages de quatre personnes forment la catégorie principale avec un chiffre de 9 249 (18,7 % du total), et sont suivis de près par les ménages de trois personnes avec 8 302 et ceux de deux personnes qui se chiffrent à 7 910.

Les liens particuliers qui unissent la Polynésie Française à la France ont donné au territoire un niveau de vie bien plus élevé que celui de la plupart de ses voisins et l'immunisent en quelque sorte contre les effets économiques et sociaux négatifs d'un accroissement rapide de la population et des fluctuations économiques régionales. Cela s'est avéré particulièrement important au coeur de la crise financière asiatique des derniers 18 mois qui a eu des effets négatifs graves à différents degrés sur les économies régionales.

Les changements démographiques sont tellement profonds que même si le taux de croissance de l'ensemble de la population de Polynésie Française baisse, le nombre des jeunes entre 15 et 39 ans ne cessera de croître dans les années à venir. Avec les jeunes en-dessous de 15 ans arrivant à maturité, la population active augmentera rapidement. Alors que ce groupe en croissance exigera davantage de ressources du territoire en matière d'éducation et d'emploi, il posera un défi aux autorités territoriales et gouvernementales de procurer ces services sur un petit marché isolé géographiquement.

Les transferts de paiement en provenance de la France pour financer la consommation constituent la base de l'économie et du haut niveau de vie. La France va maintenir ses transferts de paiement à un niveau proche de l'actuel jusqu'en 2006, date à laquelle elle pourrait réviser sa politique. En attendant, l'engagement de la France d'édifier une économie davantage basée sur les ressources locales aide le territoire à réaliser des investissements générateurs de revenus locaux et créateurs d'emplois. Il ne serait pas réaliste de penser qu'une économie totalement autosuffisante puisse exister dans les îles. Cependant, les efforts dans cette direction ne sont pas uniquement utiles à long terme, mais ils donnent également au territoire une impulsion qu'il n'aurait pas eu dans d'autres circonstances.

POPULATION ACTIVE ET INACTIVE PAR SUB-DIVISION DES ILES 1996

| | Iles du Vent (Windward Islands) | Iles Sous- Le-Vent (Leeward Islands) | Marquises | Australes | Tuamotu- Gambier | Polynésie Française |
|----------------------|---------------------------------------|---|-----------|-----------|---------------------|------------------------|
| Population Active | 65 853 | 8 555 | 3 227 | 2 261 | 7 225 | 87 121 |
| Occupations Actives | 56 065 | 7 164 | 2 872 | 1 896 | 6 550 | 74 547 |
| Contingent Militaire | 801 | 78 | 14 | 25 | 131 | 1 049 |
| Chômage | 8 987 | 1 313 | 341 | 340 | 544 | 11 525 |
| Population Inactive | 46 853 | 9 202 | 1 690 | 1 944 | 3 183 | 62 872 |
| Etudiants/Stagiaires | 15 677 | 1 989 | 666 | 543 | 554 | 19 429 |
| Retraités | 8 824 | 1 275 | 225 | 364 | 529 | 11 217 |
| Autres Inactifs | 22 352 | 5 938 | 799 | 1 037 | 2 100 | 32 226 |
| Total | 112 706 | 17 757 | 4 917 | 4 205 | 10 408 | 149 993 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

FRENCH POLYNESIA POPULATION PROJECTIONS

| Age Groups | Jan. 1, 1997 | | Both Sexes | Jan. 1, 2002 | | Both Sexes | Jan. 1, 2007 | | Both Sexes | 1997-2007 Percent Change |
|-------------------|--------------|---------|------------|--------------|---------|------------|--------------|---------|------------|--------------------------|
| | Males | Females | | Males | Females | | Males | Females | | |
| 0-4 | 12,283 | 11,516 | 23,799 | 12,495 | 11,751 | 24,246 | 11,875 | 11,178 | 23,053 | (3.1) |
| 5-9 | 13,473 | 12,552 | 26,025 | 12,250 | 11,480 | 23,730 | 12,471 | 11,720 | 24,191 | (7.0) |
| 10-14 | 12,390 | 11,934 | 24,324 | 13,451 | 12,540 | 25,991 | 12,236 | 11,471 | 23,707 | (2.5) |
| 15-19 | 10,615 | 10,040 | 20,655 | 12,350 | 11,917 | 24,267 | 13,425 | 12,524 | 25,949 | 25.6 |
| 20-24 | 9,969 | 9,220 | 19,189 | 10,510 | 10,006 | 20,516 | 12,246 | 11,881 | 24,127 | 25.7 |
| 25-29 | 10,468 | 9,671 | 20,139 | 9,875 | 9,188 | 19,063 | 10,423 | 9,976 | 20,399 | 1.3 |
| 30-34 | 9,749 | 9,039 | 18,788 | 10,374 | 9,629 | 20,003 | 9,796 | 9,152 | 18,948 | 0.9 |
| 35-39 | 8,187 | 7,373 | 15,560 | 9,674 | 8,974 | 18,648 | 10,132 | 9,572 | 19,704 | 26.6 |
| 40-44 | 7,253 | 6,495 | 13,748 | 8,106 | 7,292 | 15,398 | 9,606 | 8,892 | 18,498 | 34.6 |
| 45-49 | 5,274 | 4,613 | 9,887 | 7,119 | 6,392 | 13,511 | 7,977 | 7,184 | 15,161 | 53.3 |
| 50-54 | 4,578 | 3,952 | 8,530 | 5,088 | 4,472 | 9,560 | 6,909 | 6,208 | 13,117 | 53.8 |
| 55-59 | 3,498 | 3,098 | 6,596 | 4,320 | 3,792 | 8,112 | 4,835 | 4,309 | 9,144 | 38.6 |
| 60-64 | 2,754 | 2,488 | 5,242 | 3,198 | 2,870 | 6,068 | 4,003 | 3,518 | 7,521 | 43.5 |
| 65-69 | 1,838 | 1,715 | 3,553 | 2,369 | 2,229 | 4,598 | 2,793 | 2,593 | 5,386 | 51.6 |
| 70-74 | 1,135 | 1,255 | 2,390 | 1,431 | 1,450 | 2,881 | 1,890 | 1,919 | 3,809 | 59.4 |
| 75-79 | 559 | 684 | 1,243 | 793 | 950 | 1,743 | 1,043 | 1,113 | 2,156 | 73.5 |
| 80-plus | 392 | 660 | 1,052 | 450 | 752 | 1,202 | 637 | 1,007 | 1,644 | 56.3 |
| Subtotal | 114,415 | 106,305 | 220,720 | 123,853 | 115,684 | 239,537 | 132,297 | 124,217 | 256,514 | |
| Total Change (%) | | | | | | | 8.5 | | 7.1 | 16.2 |
| Annual Change (%) | | | | | | | 1.6 | | 1.4 | 1.5 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

PREVISIONS DEMOGRAPHIQUES DE POLYNESIE FRANCAISE

| Groupes d'Age | Jan. 1, 1997 | | Hommes, Femmes | Jan. 1, 2002 | | Hommes, Femmes | Jan. 1, 2007 | | Hommes, Femmes | 1997-2007 Variation en % |
|-----------------------------|--------------|---------|----------------|--------------|---------|----------------|--------------|---------|----------------|--------------------------|
| | Hommes | Femmes | | Hommes | Femmes | | Hommes | Femmes | | |
| 0-4 | 12 283 | 11 516 | 23 799 | 12 495 | 11 751 | 24 246 | 11 875 | 11 178 | 23 053 | (3,1) |
| 5-9 | 13 473 | 12 552 | 26 025 | 12 250 | 11 480 | 23 730 | 12 471 | 11 720 | 24 191 | (7,0) |
| 10-14 | 12 390 | 11 934 | 24 324 | 13 451 | 12 540 | 25 991 | 12 236 | 11 471 | 23 707 | (2,5) |
| 15-19 | 10 615 | 10 040 | 20 655 | 12 350 | 11 917 | 24 267 | 13 425 | 12 524 | 25 949 | 25,6 |
| 20-24 | 9 969 | 9 220 | 19 189 | 10 510 | 10 006 | 20 516 | 12,246 | 11 881 | 24 127 | 25,7 |
| 25-29 | 10 468 | 9 671 | 20 139 | 9 875 | 9 188 | 19 063 | 10 423 | 9 976 | 20 399 | 1,3 |
| 30-34 | 9 749 | 9 039 | 18 788 | 10 374 | 9 629 | 20 003 | 9 796 | 9 152 | 18 948 | 0,9 |
| 35-39 | 8 187 | 7 373 | 15 560 | 9 674 | 8 974 | 18 648 | 10 132 | 9 572 | 19 704 | 26,6 |
| 40-44 | 7 253 | 6 495 | 13 748 | 8 106 | 7 292 | 15 398 | 9 606 | 8 892 | 18 498 | 34,6 |
| 45-49 | 5 274 | 4 613 | 9 887 | 7 119 | 6 392 | 13 511 | 7 977 | 7 184 | 15 161 | 53,3 |
| 50-54 | 4 578 | 3 952 | 8 530 | 5 088 | 4 472 | 9 560 | 6 909 | 6 208 | 13 117 | 53,8 |
| 55-59 | 3 498 | 3 098 | 6 596 | 4 320 | 3 792 | 8 112 | 4 835 | 4 309 | 9 144 | 38,6 |
| 60-64 | 2 754 | 2 488 | 5 242 | 3 198 | 2 870 | 6 068 | 4 003 | 3 518 | 7 521 | 43,5 |
| 65-69 | 1 838 | 1 715 | 3 553 | 2 369 | 2 229 | 4 598 | 2 793 | 2 593 | 5 386 | 51,6 |
| 70-74 | 1 135 | 1 255 | 2 390 | 1 431 | 1 450 | 2 881 | 1 890 | 1 919 | 3 809 | 59,4 |
| 75-79 | 559 | 684 | 1 243 | 793 | 950 | 1 743 | 1 043 | 1 113 | 2 156 | 73,5 |
| 80-plus | 392 | 660 | 1 052 | 450 | 752 | 1 202 | 637 | 1 007 | 1 644 | 56,3 |
| Sous-Total | 114 415 | 106,305 | 220 720 | 123 853 | 115 684 | 239 537 | 132 297 | 124 217 | 256 514 | |
| Total des Variations (en %) | | | | | | | 8,5 | | 7,1 | 16,2 |
| Annuelles (en %) | | | | | | | 1,6 | | 1,4 | 1,5 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

I.4.1 Population Projections

Population projections by the Institut Territorial de la Statistique offer some interesting insights into French Polynesia's demographic profile that may be likely in 1997-2007. The main assumption behind the projections is that the population growth rate will continue to decline. These projections indicate a total population of almost 240,000 in 2002, up 8.5 percent from 1997. In this five-year period, the annual population growth rate will be 1.6 percent per annum, which is consistent with that of the late 1990s.

In the following five years, 2002-2007, total population will grow 7.1 percent or 1.4 percent annually to nearly 257,000. The average growth rate for the entire 1997-2007 period will be 1.5 percent.

Should a growth rate as low as 1.4 percent actually occur, French Polynesia will be clearly set apart from the developing economies that dominate its neighbors. In these economies, population growth rates still fall in the 2-4 percent range and there are few indications that income growth can keep up with population growth. Also, an actual decline in the rate of growth of the 0-14 age group by 2007 means fewer entrants into the labor market in, say, 2020. The slowest growth will be in the 25-34 age group, thus there will not only be fewer skilled and experienced labor market participants, but a smaller number of consumers as well. The question then will be whether or not fewer consumers will have standards of living high enough to sustain the economy.

With such a slow growth rate as 1.4 percent, significant economic adjustments will have to be made in terms of labor force participation as well as production, consumption and distribution patterns. While slower population growth can make a positive impact, such as on the living ecosystem, for example, it also presents challenges, especially during periods of growth and prosperity.

The experience of the developed world has been that a slower population growth rate has usually followed improvements in living standards. At the same time, technological progress has made it possible to expand the economy's productive capacity with better production and distribution mechanisms. Whether this will be the case in French Polynesia depends much on the economy's make-up in the years and decades ahead.

II. MACROECONOMIC CHARACTERISTICS

II.1 A General Review

France's current financial commitment to French Polynesia is spelled out in the 1996-2006 Contract for Development which has led to economic growth, good financial results for the territory and a reasonably positive outlook for the next few years. In 1995, the last year of

I.4.1 Prévisions Démographiques

Les prévisions démographiques de l'Institut Territorial de la Statistique donnent des aperçus intéressants sur l'éventuel profil démographique de la Polynésie Française entre 1997 et 2007. La principale hypothèse émergeant des prévisions est le déclin du taux de croissance de la population. Ces prévisions indiquent une population totale d'environ 240 000 en 2002, soit une hausse de 8,5 % par rapport à 1997. Pendant cette période de cinq ans, le taux annuel de croissance de la population sera de 1,6 % par an, ce qui est conforme avec celui de la fin de 1990.

Dans les cinq années suivantes, 2002-2007, la population totale augmentera de 7,1 %, soit 1,4 % par an, pour atteindre près de 257 000. Le taux de croissance moyenne pour l'entière période 1997-2007 sera de 1,5 %.

Si un taux de croissance aussi bas que 1,4 % se réalisait, alors la Polynésie Française serait clairement différente des économies en voie de développement qui dominent dans les pays voisins. Dans ces économies, le taux de croissance de la population baisse et varie entre 2 et 4 % et quelques indications permettent de penser que l'augmentation du revenu pourra se maintenir avec celle de la population. De plus, un déclin de l'actuel taux de croissance du groupe d'âge 0-14 ans en 2007 entraînera une baisse de la population active en 2020. La croissance la plus faible sera rencontrée dans le groupe d'âge 25-34 ans et de ce fait, il n'y aura pas seulement moins de population active qualifiée et expérimentée, mais aussi moins de consommateurs. La question qui se posera alors est de savoir si un nombre réduit de consommateurs disposeront d'un pouvoir d'achat suffisant pour soutenir l'économie.

Avec un taux de croissance aussi faible que 1,4 %, de sérieux réajustements économiques doivent être faits en matière de la participation de la population active, de la production, de la consommation et des circuits de distribution. Alors qu'une croissance plus modérée de la population peut avoir un impact positif, tel que sur l'écosystème par exemple, elle présente aussi des défis, en particulier pendant les périodes de croissance et de prospérité.

L'expérience des pays développés a montré qu'une croissance plus lente de la population est en général suivie d'améliorations des conditions de vie. En même temps, le progrès technique a permis l'expansion de la capacité de production de l'économie avec de meilleurs mécanismes de production et de distribution. Cela sera-t-il le cas pour la Polynésie Française ? En fait, tout dépendra de la compensation économique dans les années et les décennies à venir.

the nuclear testing era, real Gross Domestic Product (GDP) dropped 0.6 percent, marking the territory's first recession of the 1990s. In 1996, a transition year when nuclear tests resumed then finally ended, real GDP grew only 1.0 percent. In 1997, real GDP increased a strong 4.1 percent, followed by another 3.1 percent gain in 1998. Every indication is that 1999 will be another year of growth, perhaps as much as another 3-5 percent.

GDP growth in the post-nuclear-testing period, however, has been slower than in the last five years of the nuclear-testing regime. In 1996-98, real GDP gain averaged 2.9 percent annually, as compared to a 3.6 percent average increase in 1990-95. The conclusion of nuclear testing in French Polynesia meant a significant change in regime and, therefore, a cause for potentially serious economic disruption in the territory. Given this change and France's own fiscal problems, French Polynesia's economic growth of the last three years, however modest, is an achievement. Also notable is the fact that this growth occurred while income-generating assets, mainly hotels, were being built in order to create jobs in the years to come.

Employment also grew in 1996-98, but slowly and erratically. This can only partially be explained because of the sketchy labor force data, especially for those not on formal payroll. Total payroll employment in the territory,

II. CARACTERISTIQUES MACROECONOMIQUES

II.1 Vue Générale

L'actuel engagement financier de la France vis-à-vis de la Polynésie Française s'exprime dans le Contrat de Développement 1996-2006 qui a amené la croissance économique, de bons résultats financiers pour le territoire et des perspectives raisonnablement positives pour les prochaines années. En 1995, la dernière année de l'ère des tests nucléaires, le Produit Intérieur Brut réel (PIB) a chuté de 0,6 %, marquant ainsi la première récession du territoire des années 1990. En 1996, une année de transition où les tests nucléaires ont repris pour finalement s'arrêter, le PIB réel a seulement augmenté de 1 %. En 1997, le PIB réel a connu une forte croissance de 4,1%, suivie d'une autre de 3,1 % en 1998. Tout indique que 1999 sera une autre année de croissance avec une augmentation qui devrait se situer entre 3 et 5 %.

La croissance du PIB a cependant été plus lente dans la période suivant les tests nucléaires que dans celle des dernières cinq années du régime nucléaire. En 1996-98, le PIB réel a augmenté en moyenne de 2,9 % par an, alors qu'en 1990-95, cette moyenne était de 3,6 %. L'arrêt des essais nucléaires en Polynésie Française signifiait un

FRENCH POLYNESIA'S MAJOR ECONOMIC AND FINANCIAL INDICATORS

| | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Nominal GDP (\$US 000) | 2,929.8 | 2,975.2 | 3,265.0 | 3,345.3 | 3,573.2 | 3,994.5 | 3,996.1 | 3,696.4 | 4,106.8 |
| Nominal GDP Per Capita (\$US) | 15,063 | 14,958 | 16,076 | 16,161 | 16,943 | 18,493 | 18,206 | 16,598 | 18,169 |
| Nominal GDP (mill F CFP) | 290,064 | 305,210 | 314,264 | 344,453 | 360,698 | 362,523 | 371,675 | 392,266 | 410,310 |
| Nominal GDP Growth (%) | 3.0 | 5.2 | 3.0 | 9.6 | 4.7 | 0.5 | 2.5 | 5.5 | 4.6 |
| Nominal GDP Per Capita (000 F CFP) | 1,491 | 1,534 | 1,547 | 1,664 | 1,710 | 1,678 | 1,693 | 1,761 | 1,815 |
| Nominal GDP Per Capital Change (%) | 2.5 | 2.9 | 0.8 | 7.5 | 2.8 | (1.9) | 0.9 | 4.0 | 3.1 |
| Real GDP Growth (%) | 1.5 | 3.7 | 1.7 | 7.5 | 3.8 | (0.6) | 1.0 | 4.5 | 3.1 |
| Exports of Goods (mill F CFP) | | 2,398 | 4,874 | 8,579 | 13,033 | 10,599 | 15,457 | 16,481 | — |
| Imports of Goods (mill F CFP) | | 93,829 | 86,021 | 86,095 | 87,867 | 91,174 | 94,481 | 99,300 | — |
| French Transfer Payments (mill F CFP) | | | | | | 91,300 | 87,847 | 90,507 | |
| Government Revenues (mill F CFP) | | 62,697 | 63,456 | 67,582 | 67,309 | 75,925 | 76,416 | 78,268 | 89,117 |
| Government Spending (mill F CFP) | | 64,108 | 62,026 | 64,492 | 68,035 | 72,145 | 74,794 | 77,081 | 89,117 |
| Revenue-Spending Balance | | (1,411.0) | 1,430.0 | 3,090.0 | (726.0) | 3,780.0 | 1,622.0 | 1,187.0 | — |
| Government Revenues/GDP (%) | | 20.5 | 20.2 | 19.6 | 18.7 | 20.9 | 20.6 | 20.0 | 21.7 |
| Government Spending/GDP (%) | | 21.0 | 19.7 | 18.7 | 18.9 | 19.9 | 20.1 | 19.7 | 21.7 |
| Revenue-Spending Balance/GDP (%) | | (0.5) | 0.5 | 0.9 | (0.2) | 1.0 | 0.4 | 0.3 | — |
| Consumer Price Inflation (%) | 1.5 | 1.5 | 1.3 | 2.1 | 0.9 | 1.1 | 1.5 | 1.0 | 1.5 |
| \$US Exchange Rate (.055/F Franc) | 0.01010 | 0.00975 | 0.01039 | 0.00971 | 0.00991 | 0.01102 | 0.01075 | 0.00942 | 0.01001 |
| Population & Employment | | | | | | | | | |
| Population (as of January 1) | 194,500 | 198,900 | 203,100 | 207,000 | 210,900 | 216,000 | 219,500 | 222,700 | 226,041 |
| Population Growth (% per year) | 2.3 | 2.3 | 2.1 | 1.9 | 1.9 | 2.4 | 1.6 | 1.5 | 1.5 |
| Employment | | 51,974 | 51,252 | 52,132 | 52,453 | 53,317 | 54,374 | 55,516 | — |
| Employment Growth (%) | | | (1.4) | 1.7 | 0.6 | 1.6 | 2.0 | 2.1 | — |

Source: Bank of Hawaii

including the State's workers, rose modestly from 53,317 in 1995 (a recession year) to 54,374 in 1996 and 55,516 in 1997 (a strong growth year). Data for 1998 are not yet available, but indications are that employment continued to grow.

Payroll employment data in the territory are current and accurate since payroll taxes for pension funds require accurate counts. Outside the ranks of persons formally employed and those unemployed but actively seeking work, labor force data are of questionable quality and scope, especially on self-employed and part-time workers.

Anecdotal evidence suggests that unemployment in the territory has decreased since 1996, especially among young workers, but no detailed data are available to prove this point. Also, since employment is a lagging indicator (following change in economic activity), it may be that the number of self-employed and others outside formal payroll ranks are still changing. Such labor force and employment data do not adequately reflect the economy's performance, so one must look at other indicators to obtain corroborating evidence.

The territorial government's fiscal surplus is an important signal of both a healthy economy and sound fiscal management. Even under difficult economic conditions, French Polynesia has maintained good fiscal standards. In 1991-98, French Polynesia had only two

important changement de régime et de ce fait, a été la cause d'une perturbation économique grave sur le territoire. En prenant en compte ce changement et les propres problèmes budgétaires de la France, la croissance économique de la Polynésie Française des trois dernières années, bien que modeste, est un succès. Il faut également souligner que cette croissance a lieu au moment où des capitaux génèrent des revenus surtout sous la forme de construction d'hôtels, qui a leur tour vont créer des emplois dans les années à venir.

L'emploi s'est également développé en 1996-98, mais lentement et irrégulièrement. Cela s'explique en partie par les données peu précises dont on dispose sur la main d'oeuvre, en particulier celle qui n'est pas salariée régulièrement. L'ensemble des registres de salaires du territoire, y compris les employés de l'Etat, a montré une légère hausse passant de 53 317 en 1995 (une année de récession) à 54 374 en 1996 et à 55 516 en 1997 (une année de forte croissance). Les données de 1998 ne sont pas encore disponibles, mais les informations indiquent que l'emploi continue à se développer.

Les registres des salaires du territoire sont tenus à jour avec exactitude du fait que les charges sociales pour les retraites demandent des comptes exacts. Mais en dehors des personnes employées officiellement et celles au chômage cherchant un travail, on peut s'interroger sur la qualité des

PRINCIPAUX INDICES ECONOMIQUES ET FINANCIERS DE POLYNESIE FRANCAISE

| | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| PIB Nominal (en milliers de \$ US) | 2 929,8 | 2 975,2 | 3 265,0 | 3 345,3 | 3 573,2 | 3 994,5 | 3 996,1 | 3 696,4 | 4 106,8 |
| PIB Nominal Per Capita (en \$ US) | 15 063 | 14 958 | 16 076 | 16 161 | 16 943 | 18 493 | 18 206 | 16 598 | 18 169 |
| PIB Nominal (en milliers de F CFP) | 290 064 | 305 210 | 314 264 | 344 453 | 360 698 | 362 523 | 371 675 | 392 266 | 410 310 |
| Croissance du PIB Nominal (en %) | 3,0 | 5,2 | 3,0 | 9,6 | 4,7 | 0,5 | 2,5 | 5,5 | 4,6 |
| PIB Nominal Per Capita (en milliers de F CFP) | 1 491 | 1 534 | 1 547 | 1 664 | 1 710 | 1 678 | 1 693 | 1 761 | 1 815 |
| Variations PIB Nominal Per Capita (en %) | 2,5 | 2,9 | 0,8 | 7,5 | 2,8 | (1,9) | 0,9 | 4,0 | 3,1 |
| Croissance Réelle du PIB (en %) | 1,5 | 3,7 | 1,7 | 7,5 | 3,8 | (0,6) | 1,0 | 4,5 | 3,1 |
| Exportations de Biens (en milliers de F CFP) | | 2 398 | 4 874 | 8 579 | 13 033 | 10 599 | 15 457 | 16 481 | — |
| Importations de Biens (en milliers de F CFP) | | 93 829 | 86 021 | 86 095 | 87 867 | 91 174 | 94 481 | 99 300 | — |
| Transferts de Paiements Française (en milliers de F CFP) | | | | | | 91 300 | 87 847 | 90 507 | |
| Revenus du Gouvernement (en milliers de F CFP) | | 62 697 | 63 456 | 67 582 | 67 309 | 75 925 | 76 416 | 78 268 | 89 117 |
| Dépenses du Gouvernement (en milliers de F CFP) | | 64 108 | 62 026 | 64 492 | 68 035 | 72 145 | 74 794 | 77 081 | 89 117 |
| Bilan Revenus-Dépenses | | (1 411,0) | 1 430,0 | 3 090,0 | (726,0) | 3 780,0 | 1 622,0 | 1 187,0 | — |
| Revenus du Gouvernement/PIB (en %) | | 20,5 | 20,2 | 19,6 | 18,7 | 20,9 | 20,6 | 20,0 | 21,7 |
| Dépenses du Gouvernement/PIB (en %) | | 21,0 | 19,7 | 18,7 | 18,9 | 19,9 | 20,1 | 19,7 | 21,7 |
| Bilan Revenus-Dépenses/PIB (en %) | | (0,5) | 0,5 | 0,9 | (0,2) | 1,0 | 0,4 | 0,3 | — |
| Inflation des Prix à la Consommation (en %) | 1,5 | 1,5 | 1,3 | 2,1 | 0,9 | 1,1 | 1,5 | 1,0 | 1,5 |
| Taux de Change \$ US (0,055/F Franc) | 0,01010 | 0,00975 | 0,01039 | 0,00971 | 0,00991 | 0,01102 | 0,01075 | 0,00942 | 0,01001 |
| Population et Emploi | | | | | | | | | |
| Population (au 1er janvier) | 194 500 | 198 900 | 203 100 | 207 000 | 210 900 | 216 000 | 219 500 | 222 700 | 226 041 |
| Croissance de la Population (en % par an) | 2,3 | 2,3 | 2,1 | 1,9 | 1,9 | 2,4 | 1,6 | 1,5 | 1,5 |
| Emploi | | 51 974 | 51 252 | 52 132 | 52 453 | 53 317 | 54 374 | 55 516 | — |
| Croissance de l'Emploi (en %) | | | (1,4) | 1,7 | 0,6 | 1,6 | 2,0 | 2,1 | — |

Source: Bank of Hawaii

fiscal deficits (1991 and 1994) and both were relatively small, amounting to 0.5 and 0.2 percent of GDP. While surpluses in all other years in that period were also minimal, averaging from 0.3 percent to 1.0 of GDP, consistency in sound fiscal management is evident in the territory's overall economic and financial health.

An important change in the taxation system, although revenue-neutral, is the shift in emphasis from indirect taxes (import duties) to a value-added (consumption) tax. Essentially a Western European economic tradition to tax consumption rather than income, value-added tax (VAT) has become popular in the South Pacific economies over the past few years. This move will make the tax system more equitable and less prone to manipulation since import duty exemptions can be misused. However, since the shift to a value-added tax system takes place in stages over a number of years, its impact will be gradual. As data accumulate on its impact in the years ahead, we should have a better understanding of its effectiveness and its social consequences.

French Polynesia's GDP growth, employment gain, fiscal surplus and tax reform are indicators of positive economic performance that is likely to continue over the next few years. Growth is fueled by French investment, mainly through generous tax incentives. Given the economy's size (a GDP of just over \$4.1 billion) and population (under 230,000), the investment France is making in French Polynesia is small in relation to the French economy and budget, but large enough to make a crucial difference during a critical transition. A real GDP growth of 2-4 percent is likely to hold through 2006 when the Contract for Development expires.

II.2 GDP as a Measure of Living Standards

As advanced as French Polynesia is in many ways, it has yet to put in place a mechanism that generates detailed current macroeconomic data. GDP data discussed here are estimates, mostly based on outdated and incomplete information. There are, however, reasonable numbers on the various sectors of the economy such as tourism, pearls and other areas where industries have generated data. The most complete government figures are the territorial financial data. They provide a good sense of the territory's fiscal health and management. All of these data help one understand the pace and level of economic activity. However, a more complete and sophisticated macroeconomic data management system that generates current information on the important components of GDP is clearly necessary.

French Polynesia's total GDP was an estimated 410.3 billion F CFP in 1998, up 4.6 percent from 1997's estimate of 392.3 billion F CFP and 5.5 percent from 1996's 371.7 billion F CFP. Even in 1995, nominal GDP (the market value of all goods and services produced

données sur la population active, en particulier en ce qui concerne les travailleurs indépendants et ceux à mi-temps.

Des signes anecdotiques laissent à penser que le chômage sur le territoire a diminué depuis 1996, en particulier chez les jeunes travailleurs, mais aucune donnée précise ne permet de vérifier ce point. De même, du fait que l'emploi est un indicateur décalé (suivant les changements dans l'activité économique), il est possible que le nombre des travailleurs indépendants et de ceux actifs mais non enregistrés officiellement change toujours encore. Cette population active et ces données concernant l'emploi ne reflète pas exactement les performances de l'économie, aussi faut-il examiner d'autres indicateurs pour confirmer les signes.

L'excédent budgétaire du gouvernement territorial est un signe important qui témoigne d'une économie saine et d'une gestion budgétaire saine. Même dans des conditions économiques difficiles, la Polynésie Française avait maintenu de bons standards budgétaires. Entre 1991 et 1998, la Polynésie Française n'a connu que deux déficits fiscaux (1991 et 1994) et les deux étaient relativement mineurs, représentant 0,5 et 0,2 % du PIB. Les surplus pendant les autres années de cette période ayant également été mineurs, entre 0,3 et 1 % du PIB, ce qui prouve la consistance d'une gestion budgétaire solide au sein d'une économie saine.

Un changement important dans le système de l'imposition, bien que sans impact sur les revenus, l'accentuation du transfert est la modification dans l'accentuation des impôts qui passe des impôts indirects (taxes d'importation) vers la taxe à la valeur ajoutée (consommation). Imposer la consommation plus que le revenu est essentiellement une tradition économique de l'Europe de l'Ouest. La taxe à la valeur ajoutée (TVA) est une forme d'imposition qui s'est beaucoup répandue dans les économies du Pacifique Sud ces dernières années. Ce changement rendra le système d'imposition plus équitable et moins enclin aux manipulations, des abus étant possibles au niveau des exemptions de taxes à l'importation. Cependant, depuis que le changement pour la taxe à la valeur ajoutée a eu lieu par étapes s'échelonnant sur quelques années, son effet sera progressif. Selon les renseignements récoltés sur cet effet dans les prochaines années, une meilleure compréhension de son efficacité et de ses conséquences sociales devrait être obtenue.

La croissance du PIB de la Polynésie Française, la montée des emplois, l'excédent budgétaire et la réforme de l'imposition sont des indicateurs de résultats économiques positifs qui devraient probablement se poursuivre durant les quelques années à venir. La croissance est alimentée par les investissements français et surtout par des incitations fiscales. En considérant la taille de l'économie (un PIB juste au-dessus de 4,1 milliards de dollars) et de la population (en-dessous de 230 000), les investissements de la France en Polynésie Française représentent une très petite partie de son économie et de son budget, mais suffisamment importante pour définitivement faire une différence cruciale durant cette

without adjustment for price inflation) was up 0.5 percent. Without adjustment for inflation, the data show that GDP has grown every year since 1990, and its growth rate in 1996-98 averaged 4.2 percent per year.

Real GDP growth, adjusted for inflation, averaged 2.9 percent in 1996-98. Though less than robust, this can be considered an achievement. Most economies in the Pacific have been in recession because of the Asian financial crisis and regional and global commodity price declines. Devaluation has exacerbated the economic decline and contributed to price inflation in certain markets. French Polynesia has been shielded from most of these changes because its currency is linked to the French Franc (now the Euro), which has remained stable.

Real per capita GDP (again, adjusted for inflation) is an important indicator of economic growth and its impact on the average standard of living. Although current and detailed information on per capita GDP and its changes by demographic groups does not exist, applying the available price inflation data to per capita GDP data provides a sense of where the average standard of living has been recently and where it is headed.

Nominal per capita GDP increased 2.7 percent per year in 1996-98. Again, adjusting this change with a 1.3 percent average price inflation in the same period still leaves 1.4 percent annual gain in real per capita GDP. This suggests that the average person's purchasing power increased by roughly 1.4 percent in 1996-98.

Gains or losses in the average living standard of the population as a whole can be roughly measured by the relationship between real per capita GDP growth and population growth. If real per capita GDP grows more rapidly than the population, standards of living improve for the entire population. When the population grows in excess of real per capita income, living standards decline. In French Polynesia, real per capita GDP increased an average of 1.4 percent a year in 1996-98, while population growth averaged 1.5 percent during the same time. Thus, the whole population's living standard did not keep up with population growth.

Comparatively, however, French Polynesia enjoys a high standard of living. Using current exchange rates, which do not necessarily reflect income parity as accurately as exchange rates adjusted for price parity, French Polynesia's per capita income in US dollars in 1998 was over \$18,000, a close second only to that of Guam (just over \$20,000). French Polynesia's per capita income is about the same as that of New Zealand, but less than that of Australia (about \$21,000).

Given present economic conditions, the likelihood of a more rapid growth in GDP and, therefore, an increase in the standard of living, is not strong. However, French economic assistance and investment effectively prevent the standards of living from dropping, which is just as important.

période critique de transition. Une croissance du PIB réel de 2 à 4 % devrait se maintenir jusqu'en 2006, date à laquelle le Contrat de Développement expirera.

II.2 Le PIB, Evaluation du Niveau de Vie

Quelque soit le degré de développement de la Polynésie Française, il faudra qu'elle mette en place un mécanisme capable de produire des données macroéconomiques détaillées et courantes. Les informations sur le PIB analysées sont des estimations, basées le plus souvent sur des informations périmées et incomplètes. On dispose cependant de chiffres raisonnables dans différents secteurs de l'économie tels que le tourisme, les perles et d'autres domaines où l'industrie a produit des données. Les chiffres du gouvernement les plus complets sont les données financières du territoire. Elles donnent une bonne impression de la santé budgétaire et de la gestion du territoire. Toutes ces données aident à comprendre l'allure et le niveau d'activité de l'économie. Cependant un système de gestion des données macroéconomiques, plus complet et plus adéquat, est clairement nécessaire pour obtenir des informations courantes sur les éléments importants du PIB.

En 1998, le PIB total de la Polynésie Française a été estimé à 410,3 milliards de F CFP, soit une hausse de 4,6 % par rapport aux 392,3 milliards de F CFP de 1997 et de 5,5 % par rapport aux 371,7 milliards de F CFP de 1996. Même en 1995, le PIB nominal (la valeur marchande de tous les biens et services produits sans ajustement pour l'inflation des prix) était en hausse de 0,5 %. Sans ajustement pour l'inflation, les données montrent que le PIB est monté chaque année depuis 1990 et son taux de croissance moyen entre 1996 et 1998 était de 4,2 % par an.

La croissance du PIB réel, qui a été ajusté pour l'inflation, était en moyenne de 2,9 % par an de 1996 à 1998. Quoique peu robuste, cette réalisation peut être considérée comme un exploit. La plupart des économies dans le Pacifique ont été en récession en raison de la crise financière asiatique et les prix des marchandises locales et internationales ont chuté. La dévaluation a aggravé le déclin économique et a contribué à l'inflation des prix sur certains marchés. La Polynésie Française a été protégée de la majorité de ces changements parce que sa monnaie est liée au franc français (maintenant l'euro) qui est resté stable.

Le PIB réel per capita (ajusté pour l'inflation) est un important indicateur de la croissance économique et de son impact sur le niveau de vie moyen. Bien que des informations courantes et détaillées sur le PIB per capita et de ses variations par groupes démographiques n'existent pas, le niveau de l'actuel niveau de vie et sa direction future peut être évalués en appliquant les chiffres disponibles de l'inflation des prix aux données du PIB per capita.

Le PIB nominal per capita a augmenté de 2,7 % par an de 1996 à 1998. A nouveau, en ajustant ce changement



Matavai Bay, Tahiti/Baie de Matavai, Tahiti

Photo: Shigeo Kobayashi

II.3 Government's Role

Government plays a big role in the economic life of the islands. Territorial and metropolitan French government spending and employment dominate the economy, and some economic activities found in the private sector in the United States are public enterprises in French Polynesia. Public enterprises compete with private counterparts in some instances, such as banking and finance. French Polynesia's largest bank, for

avec un taux moyen d'inflation de 1,3 %, on trouve pour la même période un gain de 1,4 % de revenu annuel en PIB réel per capita. Cela laisse à penser que le pouvoir d'achat de l'individu moyen a augmenté d'environ 1,4 % en 1996-98.

L'augmentation ou la baisse du niveau de vie moyen d'une population dans son ensemble peut être évaluée approximativement par la relation entre la croissance du PIB réel per capita et la croissance de la population. Quand la population augmente par rapport au revenu réel per capita, le niveau de vie baisse. En Polynésie Française, le PIB réel per capita a augmenté en moyenne de 1,4 % par an en 1996-98, alors que la croissance de la population s'élevait à 1,5 % pour la même période. Par conséquent, le niveau de vie de l'ensemble de la population s'est trouvé décalé par rapport à la croissance de la population.

La Polynésie Française bénéficie cependant d'un niveau de vie relativement élevé. En prenant les taux de change actuels, qui ne reflètent pas toujours aussi exactement la parité des revenus que les taux de change qui, eux sont ajustés pour la parité des prix, le revenu per capita en dollars américains a été pour la Polynésie Française en 1998 de plus de 18 000 dollars, en deuxième position juste après Guam (un peu au-dessus de 20 000 dollars). Le revenu per capita de la Polynésie Française est à peu près égal à celui de la Nouvelle-Zélande et un peu en-dessous de celui de l'Australie (environ 21 000 dollars).

Etant donné les conditions économiques actuelles, la possibilité d'une croissance du PIB plus rapide et, de ce fait, d'une augmentation du niveau de vie, est plutôt faible. Cependant, l'aide économique de la France et les investissements ont évité au niveau de vie de chuter, ce qui est tout aussi important.

**TERRITORIAL GOVERNMENT RECEIPTS AND SPENDING
(MILLIONS OF F CFP)**

| | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 |
|---------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Receipts from Operations | | | | | | |
| Customs | 36,972.0 | 37,292.7 | 38,780.0 | 40,345.2 | 42,329.6 | 46,484.0 |
| Other Indirect Taxes | 2,190.8 | 2,634.5 | 2,681.3 | 2,962.4 | 3,628.2 | — |
| Direct Taxes | 13,679.7 | 14,895.0 | 14,199.0 | 15,005.0 | 14,009.9 | 13,955.0 |
| State Subsidies | 1,975.0 | 1,731.8 | 5,220.4 | 5,364.2 | 5,763.5 | 6,667.5 |
| Other Receipts | 3,814.5 | 4,161.3 | 5,740.3 | 5,330.7 | 5,038.7 | 5,012.2 |
| Sub-Total | 58,631.9 | 60,715.3 | 66,621.0 | 69,007.4 | 70,769.9 | 72,118.7 |
| Investment Receipts | 14,598.5 | 12,340.8 | 15,370.7 | 15,649.2 | 21,419.4 | — |
| Total Receipts | 73,230.4 | 73,056.1 | 81,991.7 | 84,656.5 | 92,189.3 | — |
| Spending on Operations | | | | | | |
| Personnel | 17,291.2 | 18,143.3 | 17,842.8 | 18,189.7 | 18,374.9 | — |
| Contributions | 2,904.7 | 2,710.3 | 1,202.6 | 1,172.8 | 1,168.7 | — |
| Allowances | 22,625.2 | 23,730.4 | 28,205.8 | 28,568.8 | 29,340.4 | — |
| Financial | | | | | | |
| Expenditure | 4,677.7 | 3,736.1 | 3,264.4 | 4,142.9 | 3,631.0 | — |
| Other Spending | 5,457.8 | 5,940.5 | 7,514.2 | 5,690.0 | 5,997.0 | — |
| Surplus | 5,649.1 | 5,747.5 | 6,065.7 | 8,240.0 | 13,921.3 | — |
| Subtotal | 58,605.7 | 60,008.1 | 64,095.5 | 66,004.2 | 72,433.3 | 72,119.0 |
| Investment Spending | 11,534.9 | 13,774.4 | 14,115.9 | 17,030.1 | 18,569.3 | 20,383.0 |
| Total Spending | 70,140.6 | 73,782.5 | 78,211.4 | 83,034.3 | 91,002.6 | 92,502.0 |

Source: Ministère des Finances

II.3 Le rôle du Gouvernement

Le gouvernement joue un grand rôle dans la vie économique des îles. Les dépenses et l'emploi du gouvernement territorial et de celui de la France métropolitaine dominent l'économie. Certains activités économiques trouvées dans le secteur privé aux Etats-Unis font partie du secteur public en Polynésie Française. Les entreprises du secteur public sont en concurrence avec celle du secteur privé dans certains domaines comme les opérations bancaires et les finances. Par exemple, le Territoire et l'Etat français, par le biais de l'Agence Française de Développement, sont copropriétaires de la plus grande banque de Polynésie Française. Le Territoire possède la majorité des parts de la nouvelle compagnie aérienne du territoire, Air Tahiti Nui. Ce mélange d'institutions semi-publiques fonctionnant comme des compagnies privées et faisant concurrence avec celles du

example, is jointly owned by the territory and the French State through the Caisse Française de Développement. The Territory is the majority owner of the territory's new airline, Air Tahiti Nui. This mix of semi-public institutions acting as private enterprises and competing with private-sector firms is consistent with French tradition. In France, the government is part owner of many enterprises, from banking to mining and automobile manufacturing.

Metropolitan government transfers are still the foundation of the territory's gross output. In 1995-97, they averaged just under 90 billion F CFP a year (24 percent of GDP). The territorial government's total operational spending (excluding investment spending) averaged nearly 80 billion F CFP in 1995-97 (20 percent of GDP). Together, they comprised 44-45 percent of French Polynesia's GDP. Adding investment spending by the territorial government, which was projected to be 20 billion F CFP in 1998, would elevate the government's role even further. However, since some French transfer payments constitute funds the territorial government spends, adding these payments to total territorial government spending may numerically exaggerate the direct contribution of French transfer payments to the economy. Still, the role of French transfer payments and, therefore, funding of the territorial government, is substantial and critical to the economy's health.

In 1994-98, both territorial government spending and revenues increased at the same average rate of 4.3

secteur privé fait partie de la tradition française. En France, le gouvernement possède partiellement de nombreuses entreprises, allant du secteur bancaire à l'exploitation minière ou à la fabrication d'automobiles.

Les transferts du gouvernement de la métropole constituent toujours encore la base de la production brute du territoire. En 1995-97, ces transferts étaient en moyenne juste en dessous de 90 milliards de F CFP (24 % du PIB). Les dépenses totales de fonctionnement du gouvernement territorial (les dépenses d'investissement exclues) étaient près de 80 milliards de F CFP entre 1995 et 1997 (20 % du PIB). Ensemble, elles constituent 44 à 45 % du PIB de la Polynésie Française. Si les dépenses d'investissement faites par le gouvernement territorial étaient ajoutées, - elles étaient estimées à 20 milliards de F CFP en 1998 -, le rôle du gouvernement serait encore plus élevé. Cependant, si certains transferts français constituent les fonds que le gouvernement territorial dépense, l'addition de ces paiements au total des dépenses du gouvernement territorial pourrait exagérer la contribution directe que les transferts de paiements de la France apportent à l'économie. Néanmoins le rôle des transferts de paiements de la France dans le financement du gouvernement territorial est à la fois considérable et critique pour la santé de l'économie.

En 1994-98, les dépenses et les revenus du gouvernement territorial ont augmenté à la fois au même taux moyen de 4,3 % par an. Ce taux de croissance a dépassé le taux de l'inflation des prix et celui de la croissance de l'économie. En 1994-98, l'inflation en Polynésie Française était en moyenne de 1,2 % par an, reflétant une augmentation des dépenses du gouvernement territorial plus de trois fois supérieure à l'augmentation de l'inflation des prix. Un taux aussi élevé dans la croissance des revenus et dépenses du gouvernement territorial peut être en partie attribué à la croissance de l'économie. La croissance du PIB nominal était en moyenne de 3,6 % en 1994-98. Le fait que les dépenses du gouvernement ont augmenté plus rapidement en 1994-98 que l'économie dans son ensemble n'est pas nécessairement un signe négatif. Cependant, on peut supposer que si ce schéma continue, le gouvernement territorial devra trouver d'autres sources de revenus ou supprimer des programmes.

A son actif, on pourra noter que le gouvernement territorial a maintenu une bonne gestion budgétaire dans les années 1990. Dans la période 1991-98, il n'y a eu que deux budgets déficitaires et chacun d'eux représentait moins de 1 % du PIB.

II.4 Population active, Emploi et Chômage

Le dernier recensement de la population et de l'emploi a eu lieu en 1996.

RECETTES ET DEPENSES DU GOUVERNEMENT TERRITORIAL (EN MILLIONS DE F CFP)

| | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 |
|-------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Recettes de Fonctionnement | | | | | | |
| Douane | 36 972,0 | 37 292,7 | 38 780,0 | 40 345,2 | 42 329,6 | 46 484,0 |
| Autres Impôts Indirects | 2 190,8 | 2 634,5 | 2 681,3 | 2 962,4 | 3 628,2 | — |
| Impôts Directs | 13 679,7 | 14 895,0 | 14 199,0 | 15 005,0 | 14 009,9 | 13 955,0 |
| Subventions de l'Etat | 1 975,0 | 1 731,8 | 5 220,4 | 5 364,2 | 5 763,5 | 6 667,5 |
| Autres Recettes | 3 814,5 | 4 161,3 | 5 740,3 | 5 330,7 | 5 038,7 | 5 012,2 |
| Sous-Total | 58 631,9 | 60 715,3 | 66 621,0 | 69 007,4 | 70 769,9 | 72 118,7 |
| Recettes des Investissements | | | | | | |
| Recettes des Investissements | 14 598,5 | 12 340,8 | 15 370,7 | 15 649,2 | 21 419,4 | — |
| Total des Recettes | 73 230,4 | 73 056,1 | 81 991,7 | 84 656,5 | 92 189,3 | — |
| Dépenses de Fonctionnement | | | | | | |
| Personnel | 17 291,2 | 18 143,3 | 17 842,8 | 18 189,7 | 18 374,9 | — |
| Contributions | 2 904,7 | 2 710,3 | 1 202,6 | 1 172,8 | 1 168,7 | — |
| Allocations | 22 625,2 | 23 730,4 | 28 205,8 | 28 568,8 | 29 340,4 | — |
| Frais Financiers | 4 677,7 | 3 736,1 | 3 264,4 | 4 142,9 | 3 631,0 | — |
| Autres Dépenses | 5 457,8 | 5 940,5 | 7 514,2 | 5 690,0 | 5 997,0 | — |
| Surplus | 5 649,1 | 5 747,5 | 6 065,7 | 8 240,0 | 13 921,3 | — |
| Sous-Total | 58 605,7 | 60 008,1 | 64 095,5 | 66 004,2 | 72 433,3 | 72 119,0 |
| Dépenses d'Investissement | | | | | | |
| Dépenses d'Investissement | 11 534,9 | 13 774,4 | 14 115,9 | 17 030,1 | 18 569,3 | 20 383,0 |
| Total des Dépenses | 70 140,6 | 73 782,5 | 78 211,4 | 83 034,3 | 91 002,6 | 92 502,0 |

Source: Ministère des Finances

per percent annually. That rate of growth exceeded both the rate of price inflation and the growth rate of the economy. In 1994-98, inflation in French Polynesia averaged 1.2 percent annually, reflecting a growth in territorial government spending of more than three times the increase in price inflation. Such a high rate of growth in the territorial government's revenues and spending can, in part, be attributed to growth in the economy. Nominal GDP growth averaged 3.6 percent in 1994-98. That government spending increased more rapidly in 1994-98 than the economy as a whole is not necessarily a negative sign. However, it suggests that if this pattern continues, the territorial government may have to seek other revenue sources or cut programs.

To its credit, the territorial government has

A ce moment, le total de la population âgée de 14 ans et plus était de 149 993. Sur ce total, la population active (aux Etats-Unis l'équivalent de la population active comprend ceux qui travaillent ou ceux qui cherchent sérieusement du travail) était de 87 121 personnes ; le total de la population inactive (étudiants, retraités et autres) était de 62 872 personnes ; le total de la population employée (ceux qui ont un emploi quelqu'il soit) était de 74 547 personnes et le nombre de ceux au chômage s'élevait à 11 525 personnes.

Sur le total de la population employée (74 547) en 1996, 54 374 étaient salariés officiellement, les autres 20 173 sont soit des travailleurs indépendants, soit des employés à mi-temps ou ont d'autres statuts d'emploi. Ceci pourrait inclure des travailleurs à haut revenu tels que les médecins et les avocats. Des informations détaillées donnant

ACTIVE POPULATION IN FRENCH POLYNESIA

| | 1977 | 1983 | 1988 | 1996 |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|---------|
| Males | | | | |
| Employed Population | 30,748 | 39,558 | 41,652 | 46,141 |
| Military Contingents | 1,617 | 1,315 | 1,029 | 1,049 |
| Unemployed | 845 | 1,608 | 3,310 | 6,255 |
| Total Active Population | 33,210 | 42,481 | 45,991 | 53,445 |
| Total Inactive Population | 11,213 | 13,760 | 20,313 | 24,629 |
| Population Aged 14-Plus | 44,423 | 56,241 | 66,304 | 78,074 |
| Total Active as % of | | | | |
| Aged 14-Plus | 74.8 | 75.5 | 69.4 | 68.5 |
| Unemployed as % of Males | 2.5 | 3.8 | 7.2 | 11.7 |
| Females | | | | |
| Employed Population | 12,310 | 18,305 | 22,235 | 28,406 |
| Military Contingents | — | 9 | 70 | — |
| Unemployed | 844 | 1,650 | 3,797 | 5,270 |
| Total Active Population | 13,154 | 19,964 | 26,102 | 33,676 |
| Total Inactive Population | 25,440 | 30,358 | 33,951 | 38,243 |
| Population Aged 14-Plus | 38,594 | 50,322 | 60,053 | 71,919 |
| Total Active as % of | | | | |
| Aged 14-Plus | 34.1 | 39.7 | 43.5 | 46.8 |
| Unemployed as % of Females | 6.4 | 8.3 | 14.5 | 15.6 |
| Both Sexes | | | | |
| Employed Population | 43,058 | 57,863 | 63,887 | 74,547 |
| Military Contingents | 1,617 | 1,324 | 1,099 | 1,049 |
| Unemployed | 1,689 | 3,258 | 7,107 | 11,525 |
| Total Active Population | 46,364 | 62,445 | 72,093 | 87,121 |
| Total Inactive Population | 36,653 | 44,118 | 54,264 | 62,872 |
| Population Aged 14-Plus | 83,017 | 106,563 | 126,357 | 149,993 |
| Total Active as % of | | | | |
| Aged 14-Plus | 55.8 | 58.6 | 57.1 | 58.1 |
| Unemployed as % of Both Sexes | 3.6 | 5.2 | 9.9 | 13.2 |
| Total Population | — | 165,700 | 188,814 | 219,521 |
| Active Population as % of Total | — | 37.7 | 38.2 | 39.7 |
| Inactive Population as % of Total | — | 26.6 | 28.7 | 28.6 |
| Population Aged 14-plus | | | | |
| as % of Total | — | 64.3 | 66.9 | 68.3 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

POPULATION ACTIVE EN POLYNESIE FRANCAISE

| | 1977 | 1983 | 1988 | 1996 |
|---------------------------------|--------|---------|---------|---------|
| Hommes | | | | |
| Population Employée | 30 748 | 39 558 | 41 652 | 46 141 |
| Contingents Militaires | 1 617 | 1 315 | 1 029 | 1 049 |
| Chômage | 845 | 1 608 | 3 310 | 6 255 |
| Population Active Totale | 33 210 | 42 481 | 45 991 | 53 445 |
| Population Inactive Totale | 11 213 | 13 760 | 20 313 | 24 629 |
| Population Agée de 14 et plus | 44 423 | 56 241 | 66 304 | 78 074 |
| Population Active Agée Totale | | | | |
| de 14 et plus en % | 74,8 | 75,5 | 69,4 | 68,5 |
| Hommes au Chômage en % | 2,5 | 3,8 | 7,2 | 11,7 |
| Femmes | | | | |
| Population Employée | 12 310 | 18 305 | 22 235 | 28 406 |
| Contingents Militaires | — | 9 | 70 | — |
| Chômage | 844 | 1 650 | 3 797 | 5 270 |
| Population Active Totale | 13 154 | 19 964 | 26 102 | 33 676 |
| Population Inactive Totale | 25 440 | 30 358 | 33 951 | 38 243 |
| Population Agée de 14 et plus | 38 594 | 50 322 | 60 053 | 71 919 |
| Population Active Agée Totale | | | | |
| de 14 et plus en % | 34,1 | 39,7 | 43,5 | 46,8 |
| Femmes au Chômage en % | 6,4 | 8,3 | 14,5 | 15,6 |
| Hommes et Femmes | | | | |
| Population Employée | 43 058 | 57 863 | 63 887 | 74 547 |
| Contingents Militaires | 1 617 | 1 324 | 1 099 | 1 049 |
| Chômage | 1 689 | 3 258 | 7 107 | 11 525 |
| Population Active Totale | 46 364 | 62 445 | 72 093 | 87 121 |
| Population Inactive Totale | 36 653 | 44 118 | 54 264 | 62 872 |
| Population Agée de 14 et plus | 83 017 | 106 563 | 126 357 | 149 993 |
| Population Active Agée Totale | | | | |
| de 14 et plus en % | 55,8 | 58,6 | 57,1 | 58,1 |
| Chômage Hommes et Femmes en % | 3,6 | 5,2 | 9,9 | 13,2 |
| Population Totale | — | 165 700 | 188 814 | 219 521 |
| Population Active Totale en % | — | 37,7 | 38,2 | 39,7 |
| Population Inactive Totale en % | — | 26,6 | 28,7 | 28,6 |
| Population Active Agée Totale | | | | |
| de 14 et plus en % | — | 64,3 | 66,9 | 68,3 |

Source: Institut Territorial de la Statistique

maintained good fiscal management standards in the 1990s. Budget deficits occurred only twice in the 1991-98 period, both less than one percent of GDP.

II.4 Active Population, Employment and Unemployment

The last census of population and employment was taken in 1996. At that time, the total population, ages 14 and over, was 149,993. Of this, the total active population (the equivalent of the labor force in the United States consisting of those who work or are actively seeking work) was 87,121; total inactive population (students, retirees and others considered inactive) was 62,872; total employed population (those holding jobs of any kind) was 74,547; and those unemployed numbered 11,525.

Of the total employed population (74,547) in 1996, 54,374 were on formal payroll, so the remaining 20,173 persons are presumed to be those who were either self-employed, employed part-time or reporting some other employment status. These may include some of the highest-paid workers such as doctors and lawyers, but detailed information clarifying this group is unavailable.

The 11,525 persons officially unemployed in 1996 resulted in an unemployment rate of 13.2 percent, considerably higher than 9.7 percent in 1988. Not surprisingly, the rate of unemployment among women was higher, 15.6 percent, as compared to 11.7 percent for men.

Of the total 1996 population, ages 14 and older (149,993), it appears only half (74,547) were employed. The lack of more detailed information on the various segments of the total population makes it difficult to assess the magnitude of overall unemployment and underemployment. It is important to better understand these hidden levels to gauge the potential spread of

plus de précisions sur ce groupe ne sont pas disponibles.

Les 11 525 personnes officiellement au chômage en 1996 constituent un taux de chômage de 13,2 %, ce qui représente une hausse considérable par rapport aux 9,7 % de 1988. Il n'était pas surprenant que le taux de chômage était plus important chez les femmes, 15,6 %, alors que pour les hommes il n'était que de 11,7 %.

Sur le total de la population de 1996 âgée de 14 ans et plus (149 993), seulement la moitié avait un emploi (74 547). Le manque d'informations détaillées sur les différentes composantes de la population totale rend difficile d'évaluer l'amplitude du chômage et du sous-emploi. Il est important de mieux comprendre ces zones d'ombre pour estimer l'envergure possible du chômage, du fait que les chômeurs, en particulier les jeunes, constituent un potentiel de recrutement pour mécontentement.

Le taux de participation de la population active (la population active en tant que pourcentage du total) en Polynésie Française est toujours en-dessous de 40 %, 10 % plus bas qu'à Hawaï et aux Etats-Unis dans l'ensemble, et 5 % plus bas qu'en France. Excepté le phénomène démographique très particulier de voir qu'un pourcentage exceptionnellement important de la population est représenté par des jeunes de moins de 14 ans, ce qui est le cas pour la Polynésie Française, le faible taux de participation de la population active est soit inexact soit difficilement compris. Il est possible que la catégorie inactive soit plus importante que celle déclarée.

Bien que la qualité des données concernant la population active se soit considérablement améliorée récemment, des informations plus détaillées et systématiques sur la population active, l'emploi et le chômage, comparables à celles de la France ou des Etats-Unis sont nécessaires. Du fait que l'économie de la Polynésie Française devient plus complexe et plus interconnectée avec les autres économies de la région, le besoin de ces informations devient plus critique.

PAYROLL EMPLOYMENT BY SECTOR

| Territorial Employment | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Agriculture & Fishing | 1,261 | 1,306 | 1,490 | 1,732 |
| Industry | 3,426 | 3,532 | 3,751 | 3,856 |
| Construction & Public Works | 3,179 | 3,195 | 3,112 | 3,531 |
| Trade | 5,943 | 5,995 | 6,177 | 6,442 |
| Non-Merchant (Public) Services | 16,950 | 17,876 | 15,691 | 16,054 |
| Others | 12,623 | 12,836 | 14,969 | 15,381 |
| Sub-Total | 43,382 | 44,740 | 45,190 | 46,996 |
| State Employment | | | | |
| Military Forces | 2,516 | 2,608 | 2,690 | 2,544 |
| Civilian Personnel | 6,555 | 5,969 | 6,494 | 5,976 |
| Subtotal | 9,071 | 8,577 | 9,184 | 8,520 |
| Grand Total | 52,453 | 53,317 | 54,374 | 55,516 |

Source: Institut d'Emission d'Outre Mer

EMPLOIS SALARIES PAR SECTEUR

| Emplois du Territoire | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Agriculture & Pêche | 1 261 | 1 306 | 1 490 | 1 732 |
| Industrie | 3 426 | 3 532 | 3 751 | 3 856 |
| Bâtiment & Travaux Publics | 3 179 | 3 195 | 3 112 | 3 531 |
| Commerce | 5 943 | 5 995 | 6 177 | 6 442 |
| Services Non Marchands (Publics) | 16 950 | 17 876 | 15 691 | 16 054 |
| Autres | 12 623 | 12 836 | 14 969 | 15 381 |
| Sous-Total | 43 382 | 44 740 | 45 190 | 46 996 |
| Salaires rénumérés par l'Etat | | | | |
| Militaires | 2 516 | 2 608 | 2 690 | 2 544 |
| Personnel Civil | 6 555 | 5 969 | 6 494 | 5 976 |
| Sous-Total | 9 071 | 8 577 | 9 184 | 8 520 |
| Total Général | 52 453 | 53 317 | 54 374 | 55 516 |

Source: Institut d'Emission d'Outre Mer

unemployment, as the unemployed, especially among youth, constitutes potential recruits for discontent.

The labor force participation rate (active population as a percent of total) in French Polynesia is still under 40 percent, 10 percent lower than in Hawaii and the United States as a whole, and five percent lower than in France. Except for a demographic peculiarity such as the very young (below age 14) representing an unusually large percentage of the total population, which is indeed the case in French Polynesia, the low labor force participation rate is either inaccurate or poorly understood. It is possible that the inactive category is larger than reported.

Although the flow of labor force data has improved considerably recently, there is a need for more detailed and systematic information on labor force, employment and unemployment like that in France or the United States. As the French Polynesian economy becomes more sophisticated and interconnected with other economies in the region, the need for this information will become more critical.

Meanwhile, payroll employment has remained stagnant in the last few years, despite economic growth. In 1995-97, payroll employment improved only modestly, rising from 53,564 in 1995 (a recession year) to 55,374 in 1996, and 55,516 in 1997. Again, no data for 1998 are as yet available. The type of non-payroll employment that increased and the period during which the increase occurred are not known.

There has also been one noteworthy change of categories in payroll employment by sectors. Up until 1993, the Institut d'Emission d'Outre-Mer reported a category of employment called "territorial and municipal administration" which reported 29,573 payroll employees (68.2 percent of total territorial employment excluding State employment and 56.4 percent of the total including State payrolls). Beginning in 1994, this category was eliminated, but there are two additions: "non-merchant services" and "others." In 1997, the two new categories reported 31,435 payroll employees (66.9 percent of the territory's total excluding State and 56.6 of the total including State payrolls). Both categories were up moderately in 1997 from 1996.

These changes in classification, however relevant, had little effect on payroll employment either in numbers of employees or composition. It is too early to tell how the current economic upturn will change this in the years ahead.

There were clear signs that payroll employment improved in 1997 when all categories registered gains. These ranged from 2.3 percent to 16.2 percent. The biggest increase of 16.2 percent in 1997 over 1996 occurred in agriculture and fishing. However, the category accounted for only 3.7 percent of total payroll employment. The second largest gain of 13.5 percent occurred in construction and public works payrolls.

En attendant et en dépit de la croissance économique, le nombre des emplois salariés n'a pas changé dans les dernières années. En 1995-97, il a augmenté faiblement, passant de 53 564 en 1995 (une année de récession) à 55 374 en 1996 et à 55 516 en 1997. Pour 1998, aucune donnée n'est encore disponible. Ces chiffres illustrent un accroissement des emplois non-salariés, mais la période où a eu lieu ce phénomène n'est pas connu.

Un changement digne d'intérêt a également eu lieu au niveau des secteurs des emplois salariés. Jusqu'en 1993, l'Institut d'Emission d'Outre-Mer a signalé une catégorie d'emplois appelée « administration territoriale et municipale » qui avait déclaré 29 573 emplois salariés (68,2 % du total de l'emploi territorial, la fonction publique exclue et 56,4 % avec la fonction publique incluse). A partir de 1994, cette catégorie a été supprimée, mais les « services non commerciaux » et la catégorie « autres » ont été ajoutés. En 1997, les deux nouvelles catégories ont déclaré 31 435 employés salariés (69,9 % du total de l'emploi territorial, la fonction publique exclue, et 56,6 % avec la fonction publique incluse). Les deux catégories ont montré une légère hausse entre 1996 et 1997.

Bien qu'elles soient pertinentes, ces variations dans la classification ont peu d'effet sur les emplois salariés ni au niveau du nombre des employés, ni à celui de la composition. Il est trop tôt pour dire quelles seront les conséquences de l'actuelle reprise économique.

Il y a eu des signes évidents de l'amélioration de l'emploi salarié en 1997 au moment où toutes les catégories ont connu un accroissement. Celui-ci a varié entre 2,3 % et 16,2 %. La plus forte augmentation fut de 16,2 % en 1997 par rapport à 1996 et a concerné l'agriculture et la pêche. Mais cette catégorie ne représentait que 3,7 % du total des emplois salariés. La seconde augmentation la plus forte fut 13,5 % et a eu lieu dans les emplois de la construction et des travaux publics. La preuve de cet accroissement peut se voir surtout à Tahiti où de nouveaux hôtels ont déjà été ouverts et d'autres sont en voie d'être terminés. Du fait de la croissance de la construction et des travaux publics en 1998, l'augmentation des emplois salariés dans ce secteur a certainement continué l'année dernière. Dans les autres catégories, on a noté des augmentations plutôt faibles en 1997 par rapport à 1996, variant de 2,3 % dans les services non commerciaux (administration) à 4,3 % dans le commerce.

Un autre signe de l'amélioration du marché du travail est procuré par une agence locale, l'Agence pour l'Emploi et la Formation Professionnelle (AEFP). Selon l'AEFP, le nombre d'offres d'emplois est passé de 4 213 en 1995 à 6 275 en 1996, et 6 357 en 1997. Les offres d'emplois acceptées ont suivi la même courbe passant de 3 650 en 1995 à 5 724 en 1996, mais ont légèrement baissé à 5 606 en 1997.

En même temps, le nombre de demandes d'emplois a augmenté, passant de 11 446 en 1995 à 12 595 en 1996,

Evidence for this increase can be seen, especially on Tahiti, where new hotels have already opened and more are being readied for service. Since construction and public works continued to grow in 1998, payroll employment gains in this sector most likely continued last year as well. All other categories of payroll employment showed modest gains in 1997 over 1996, ranging from 2.3 in non-merchant (administration) services to 4.3 percent in trade.

Another sign of improvement in the labor market is provided by a local agency, Agence pour l'Emploi et la Formation Professionnelle (AEFP). According to AEFP, the number of work offers increased from 4,213 in 1995 to 6,275 in 1996, and 6,357 in 1997. Work offers fulfilled rose similarly from 3,650 in 1995 to 5,724 in 1996, but dropped slightly to 5,606 in 1997.

At the same time, the number of demands for work increased from 11,446 in 1995 to 12,595 in 1996, and 13,972 in 1997. The change in the satisfied number of demands for work, however, did not correspond. They increased from 3,130 in 1995 to 4,946 in 1996, but dropped to 4,661 in 1997.

These mixed signals indicate that some areas of the economy benefited more than others. Growth induced by the French economic development program has so far resulted from hotel construction and other tourism-related services, including launching of the new international air carrier. While the development program is not limited to tourism, other areas such as pearl farming have been hampered by global and regional economic conditions as well as the industry's own developmental stages. Had pearl prices recovered to the 1994 level, the economic impact of payroll employment would also have been seen in this sector.

II.5 Inflation, Prices and Investment Climate

As an overseas territory of France, French Polynesia does not have its own monetary authority or a central bank. As is the case with justice, police and military affairs, monetary authority rests with the French State.

Two French public institutions play an important role in monetary and credit matters in French Polynesia and, thus, in financial management and economic change. The Institut d'Emission d'Outre-Mer (IEOM) plays the role of a central bank for France's overseas territories, and in French Polynesia, it maintains an office in Papeete with a resident manager. It produces one of the rare economic reports on the territory, as do its other offices for their respective territories.

The Caisse Française de Développement plays the role of a long-term economic development bank, although technically, it is not a bank. It helps facilitate economic development by creating jobs through its own

et à 13 972 en 1997. Le changement dans le nombre de demandes satisfaites n'a cependant pas correspondu à ces chiffres. Elles ont augmenté, passant de 3 130 en 1995 à 4 946 en 1996, mais ont chuté jusqu'à 4 661 en 1997.

Ces signes différents indiquent que certains domaines de l'économie sont plus favorisés que d'autres. La croissance produite par le programme de développement économique français s'est jusqu'à présent surtout traduit par la construction d'hôtels et la création de services liés au tourisme, y compris le lancement d'une nouvelle compagnie aérienne internationale. Alors que le programme de développement n'est pas limité au tourisme, d'autres secteurs tels que la culture perlière ont été gênés par la conjoncture économique internationale ou locale ainsi que par les étapes elles-mêmes du développement de l'industrie.

Si les perles avaient retrouvé leur prix de 1994, les emplois salariés de ce secteur auraient également bénéficié de l'impact économique.

II.5 Inflation, Prix et Climat d'Investissements

En tant que Territoire Français d'Outre-Mer, la Polynésie Française ne dispose pas d'une monnaie propre, ni d'une banque centrale. C'est le cas également pour la justice, la police et les affaires militaires, les autorités monétaires qui toutes dépendent du gouvernement français.

Deux institutions publiques françaises jouent un rôle important dans les questions monétaires et de crédit et de ce fait également dans la gestion financière et dans les changements économiques. L'Institut d'Emission d'Outre-Mer (IEOM) joue le rôle d'une banque centrale pour les territoires d'outre-mer de la France et conserve en Polynésie Française un bureau à Papeete avec un directeur local. Il publie l'un des rares rapports économiques sur le territoire, comme c'est le cas pour chacun des bureaux des territoires respectifs.

L'Agence Française de Développement joue le rôle d'une banque de développement à long terme, bien que techniquement elle n'est pas une banque. Elle facilite le développement économique en créant des emplois au travers de ses propres programmes et procure une aide directe ou indirecte au secteur privé. Dans certains cas, elle peut s'associer avec le secteur privé.

L'inflation de la Polynésie Française s'est maintenue en-dessous de 2 % en 1997-98 et est restée inchangée depuis 1993. Cela est dû en partie à la faible inflation des prix à l'importation qui sont le résultat de la stabilité des prix en France d'où la Polynésie Française importe les deux tiers de ses produits. La stabilité du marché local due à une demande relativement stable a également contribué à réduire l'inflation des prix et l'on pense même qu'elle devrait rester en-dessous de 2 % dans les années à venir. Sans le choc extérieur soit d'un changement de prix



Tropical produce market/Marché sous les Tropiques

Photo: P. Bacchet

programs and provides direct and indirect assistance to the private sector. In some instances, it may engage in joint ventures with the private sector.

French Polynesia's inflation remained under two percent in 1997-98, unchanged since 1993. In part this is because import price inflation has been moderate as a result of stable prices in France where two-thirds of French Polynesia's imports originate. The local market's stability, resulting from a relatively stable total demand, has also contributed to curbing price inflation, and it is expected to be even less than two percent in the next couple of years. Without external shocks that follow either sudden commodity price changes or devaluation (revaluation), the territory's aggregate demand (total consumption) is unlikely to cause higher price inflation.

Despite low inflation, prices in French Polynesia are high. Subsidies from France contribute to the high prices, putting upward pressure on private sector wages: metropolitan French civil servants receive salaries 75-85 percent higher than those paid their counterparts in France to compensate for the high cost of living in the territory. As a result, nominal wages and salaries are high.

In addition, physical remoteness imposes high transportation costs on the territory. Preferential tariff treatment is given to EU products, and with most of its imports coming all the way from Europe, the high cost of transportation drives price levels up. Unless other major economic disturbances occur, changes resulting from overhauling the indirect tax system and phasing in the consumption (value-added) tax should have little impact on price inflation. Though high, prices are stable because of the fixed link between the Pacific Franc and the French Franc (Euro). Had the devaluation epidemic which affected most of the independent economies in the

soudain de marchandises ou d'une dévaluation (réévaluation), la demande globale du territoire (la consommation totale) ne devrait pas causer une hausse des prix.

Malgré une inflation faible, les prix en Polynésie Française sont élevés. Les subventions de la France contribuent au niveau élevé des prix en exerçant une pression à la hausse sur les salaires du secteur privé : en effet, en compensation de la cherté de la vie sur le territoire, les fonctionnaires de la France métropolitaine perçoivent des salaires de 75 à 85 % plus élevés que ceux payés à leur homologues en France. En conséquence, les traitements et les salaires nominaux sont élevés.

De plus, l'éloignement entraîne des coûts importants de transport pour le territoire. Un tarif préférentiel est accordé aux produits européens, mais comme la majorité des importations viennent de l'Europe, les frais de transport élevés augmentent considérablement le niveau des prix. A moins d'autres fluctuations économiques importantes, les changements apportés par une refonte de l'imposition indirecte et l'introduction progressive de la taxe à la consommation (valeur ajoutée) devraient avoir peu d'impact sur l'inflation des prix. Bien qu'ils soient élevés, les prix restent stables en raison du lien fixe entre le franc Pacifique et le franc français (euro). Si la dévaluation affectant la plupart des économies indépendantes du Pacifique s'était étendue à la Polynésie Française, l'inflation des prix aurait été supérieure à celle actuelle.

Comme ce fut le cas à Hawaï vers la fin de 1980, les investissements offshore ont stimulé énergiquement l'économie du territoire au début de 1996. La question qui se pose est de savoir si cela va entraîner une inflation des prix dans l'immobilier ou dans d'autres secteurs de l'économie comme ce fut le cas à Hawaï. Il est trop tôt pour le dire. L'augmentation des prix de l'immobilier n'a pas encore été un facteur déterminant dans le niveau des prix en Polynésie Française, en raison surtout des restrictions à l'accès de la propriété foncière pour les étrangers. Cependant la réglementation concernant l'investissement a changé car le gouvernement métropolitain tout comme le gouvernement territorial encourage maintenant les investissements étrangers. De récents statuts approuvés par le Parlement français en avril 1996 ont donné au gouvernement territorial plus d'autorité sur les investissements et la politique économique. Par exemple, l'achat de biens immobiliers pour la pêche commerciale, la culture des perles ou lié à des investissements dans les télécommunications ou à des programmes de télévision, nécessite un accord préalable du gouvernement territorial. Les autres formes d'investissement ne sont pas soumises à autorisation préalable du gouvernement local. Le but de ces lois est de créer un climat plus favorable pour investir dans le développement d'industries basées sur les avantages économiques comparatifs du territoire et ainsi renforcer l'économie de

Pacific reached French Polynesia, price inflation would have been higher than it is now.

As in Hawaii in the late 1980s, offshore investment has provided a robust economic stimulus to the territory, beginning in 1996. Whether this will lead to price inflation in real estate and other areas of the economy as it did in Hawaii cannot be predicted now. Local real estate price increases have not been significant contributors to price levels in French Polynesia yet, partly because of restrictions on foreign ownership of land. However, the investment regulatory environment has changed as both the metropolitan and territorial government now encourage foreign investment.

Recent statutes passed by the French Parliament in April 1996 have given the territorial government more authority over investment and economic policy. For example, the purchase of real estate for commercial fishing, pearl farming, and investment in telecommunication and television broadcasting requires prior territorial government approval. All other types of investment are not subject to prior local government authorization. The goal of these laws is to create a climate more favorable to investment in the development of industries based on the territory's comparative economic advantages, thus increasing the strength of the market economy. This has given some new impetus, especially to tourism development in the territory.

It may be necessary to extend some of the provisions such as tax deductions from French taxes to encourage further investment in other areas of the territory.

French Polynesia's vast ocean resources hold opportunities over the long term in fishing, other aquacultural activities and, eventually, ocean mining and research. Meanwhile, at present, pearl farming in lagoons accounts for more than half of the islands' merchandise export value.

III. ECONOMY BY MAJOR SECTOR

III.1 Tourism

III.1.1 Current Statistics

The preliminary count for tourist arrivals in 1998 was 188,933, up 4.7 percent from 1997. Because of the small market share of Japanese tourists in French Polynesia, the territory fared much better in 1998 than other Pacific destinations struggling with the Asian financial crisis. While Japanese, Australian and New Zealand visitor counts were down in 1998, a surprisingly large increase in North American tourists and steady gains in European travelers contributed to the territory's tourism gains.

The visitor count with the greatest percent increase

marché. Cela a donné un nouvel élan, en particulier au développement du tourisme sur le territoire.

Il serait peut-être nécessaire d'étendre certaines dispositions telles que les déductions fiscales sur les impôts français pour encourager d'autres investissements dans différents secteurs du territoire.

En Polynésie Française, les vastes ressources de l'océan offrent des débouchés à long terme dans la pêche, d'autres activités aquaculturelles et, éventuellement, dans l'exploitation minière sous-marine et la recherche. En attendant, la production perlière en lagons représente actuellement plus de la moitié de la valeur d'exportation des marchandises de l'île.

III. ECONOMIE PAR PRINCIPAUX SECTEURS

III.1 Tourisme

III.1.1 Statistiques actuelles

Le chiffre préliminaire pour l'arrivée des touristes en 1998 s'est élevé à 188 933, une hausse de 4,7 % par rapport à 1997. Les touristes japonais ne représentant qu'une petite partie du marché, le territoire s'est trouvé en 1998 dans une situation bien meilleure que d'autres destinations du Pacifique qui se débattaient avec la crise financière asiatique. Au moment où en 1998 le nombre de visiteurs en provenance du Japon, de l'Australie et de la Nouvelle-Zélande a baissé, un afflux surprenant de touristes nord-américains et des voyageurs européens de plus en plus nombreux ont contribué aux profits du tourisme du territoire.

Les visiteurs venant des Amériques, en particulier des Etats-Unis sont à l'origine de la plus forte hausse du pourcentage en 1998. Le nombre des voyageurs en provenance des Amériques, qui représentait 32,9 % du total en 1998, avait augmenté de 15,6 % par rapport aux 62 226 de 1997. Le nombre des visiteurs en provenance du Canada (seulement 1,2 % des arrivées) et ceux de l'Amérique Centrale et du Sud (5,3 % du total) est resté pratiquement inchangé par rapport à l'année précédente.

Les touristes venant des Etats-Unis (26,5 au total) ont vu leur chiffre augmenter, passant de 19,3 % en 1997 à 50 003 en 1998. Il s'agit là d'une augmentation notable si l'on considère que le nombre de touristes américains était repassé aux chiffres de 1989 dans les dernières années ; mais le total de l'année dernière restait substantiellement en-dessous du niveau des années 1970 où il avait atteint près de 70 000.

Les visiteurs arrivant d'Europe, qui représente le marché le plus important pour la Polynésie Française, ont également été plus nombreux l'année dernière, même si

in 1998 was from the Americas, especially the United States. The number of travelers from the Americas, which made up 32.9 percent of the total in 1998, was up 15.6 percent to 62,226 from 1997. Visitor arrivals from both Canada (only 1.2 percent of total arrivals) and Central and South America (5.3 percent of total) were nearly unchanged from the previous year.

Tourist count from the United States (26.5 percent of total) was up 19.3 percent from 1997 to 50,003 in 1998. This is a notable increase, as the American tourist number had dropped back to the 1989 level in the past several years; last year's total remained substantially below the late 1970s level of nearly 70,000.

Visitor arrivals from Europe, French Polynesia's biggest market, also increased last year, although the gain was small. The total count from Europe (46.2 percent of the grand total) in 1998 was 87,340, up 4.5 percent from 1997. Tourists from France (29.5 of total) numbered 55,764, up 3.6 percent from 1997. Tourists from Germany (3.3 percent of total) were down in 1998. In fact, they dropped back to the 1990 level and lost all of the gain since 1994 when the total reached nearly 11,000. Visitor count from the rest of Europe (13.4 percent of total) was

leur accroissement était faible. Leur nombre total (46,2 % du grand total) s'est élevé à 87 340 en 1998, une hausse de 4,5 % par rapport à 1997. Les touristes venant de France (29,5 % du total) étaient au nombre de 55 764, une augmentation de 3,6 % par rapport à 1997. Le nombre des touristes à partir de l'Allemagne (3,3 % du total) avait baissé en 1998. En réalité, ce chiffre est revenu au niveau de 1990 perdant ainsi tous ses gains depuis 1994 où il atteignait près de 11 000. Le nombre de visiteurs en provenance du reste de l'Europe (13,4 % du total) accusait une nette progression de 10,8 % en 1998.

La région Asie-Pacifique, y compris l'Australie et la Nouvelle-Zélande, a envoyé moins de touristes vers la Polynésie Française en 1998, ceci surtout en raison des difficultés économiques et de la dévaluation. Les touristes en provenance de l'Australie et de la Nouvelle-Zélande se sont chiffrés à 17 628 en 1998 (9,3 % du total), une baisse de 11,5 % par rapport à l'année précédente. Il semble maintenant que ce groupe ait atteint son maximum en 1997. Son bas nombre en 1998 peut largement s'attribuer à la faiblesse des monnaies sur ces deux marchés. Avec la reprise de l'économie en Australie et en Nouvelle-Zélande cette année, leurs perspectives de voyager devraient s'améliorer.

FRENCH POLYNESIA TOURIST ARRIVALS

| | 1988 | 1989 | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Total Arrivals by Region | 135,387 | 139,705 | 132,361 | 120,938 | 123,619 | 147,847 | 166,086 | 178,222 | 163,774 | 180,440 | 188,933 |
| The Americas | 70,182 | 60,353 | 50,396 | 42,978 | 44,825 | 55,878 | 55,561 | 54,242 | 54,970 | 53,811 | 62,226 |
| United States | 62,658 | 50,406 | 42,055 | 34,289 | 36,280 | 47,306 | 46,772 | 44,894 | 43,970 | 41,908 | 50,003 |
| Canada | 3,474 | 5,006 | 4,124 | 3,497 | 3,277 | 3,309 | 2,689 | 2,129 | 2,044 | 2,468 | 2,279 |
| Central and South America | 4,050 | 4,941 | 4,217 | 5,192 | 5,268 | 5,263 | 6,100 | 7,219 | 8,956 | 9,435 | 9,944 |
| Europe | 41,587 | 47,596 | 46,615 | 44,508 | 46,076 | 58,267 | 71,060 | 77,735 | 73,728 | 83,550 | 87,340 |
| Metropolitan France | 17,988 | 20,828 | 21,097 | 19,843 | 19,665 | 31,986 | 39,878 | 48,248 | 48,578 | 53,827 | 55,764 |
| Germany | 5,340 | 7,324 | 6,233 | 7,790 | 8,472 | 9,666 | 10,986 | 9,095 | 6,820 | 6,869 | 6,259 |
| Other Europe | 18,259 | 19,444 | 19,285 | 16,875 | 17,939 | 16,615 | 20,196 | 20,392 | 18,330 | 22,854 | 25,317 |
| Asia-Pacific | 21,926 | 29,509 | 33,692 | 31,854 | 30,893 | 33,038 | 38,587 | 45,435 | 34,152 | 42,052 | 38,413 |
| Japan | 4,895 | 9,498 | 14,060 | 13,795 | 14,783 | 16,104 | 19,917 | 19,629 | 9,657 | 14,411 | 13,489 |
| Australia & New Zealand | 13,153 | 15,963 | 14,995 | 13,405 | 11,400 | 12,373 | 12,961 | 18,144 | 17,911 | 19,909 | 17,628 |
| Other Asia-Pacific | 3,878 | 4,048 | 4,637 | 4,654 | 4,710 | 4,561 | 5,709 | 7,662 | 6,584 | 7,732 | 7,296 |
| Other | 1,692 | 2,247 | 1,658 | 1,598 | 1,825 | 664 | 878 | 810 | 924 | 1,027 | 954 |
| Shipboard Passengers | 15,986 | 15,836 | 4,368 | 3,749 | 5,316 | 5,470 | 6,145 | — | 9,492 | 8,818 | — |
| Average Length of Stay (all) | — | — | — | 8.3 | 8.5 | 10.6 | 11.1 | 12.0 | 11.6 | 12.0 | — |
| Total Hotel Rooms | 2,781 | 2,824 | 2,824 | 2,759 | 2,670 | 2,955 | 3,130 | 3,044 | 3,075 | 3,092 | — |
| Tahiti | 1,317 | 1,330 | 1,330 | 1,318 | 1,254 | 1,183 | 1,179 | 1,131 | 1,131 | 1,109 | — |
| Moorea | 968 | 922 | 922 | 965 | 921 | 974 | 995 | 1,032 | 1,034 | 1,074 | — |
| Bora Bora | 279 | 322 | 322 | 221 | 222 | 449 | 465 | 465 | 485 | 485 | — |
| Huahine | 79 | 112 | 112 | 112 | 132 | 174 | 292 | 218 | 218 | 218 | — |
| Other | 138 | 138 | 138 | 143 | 141 | 175 | 199 | 198 | 207 | 206 | — |
| Territorial Occupancy Rate (%) | 50.9 | 54.6 | 53.8 | 51.3 | 50.7 | 57.4 | 59.1 | 60.0 | 53.3 | 54.1 | — |
| Tahiti | 53.5 | 54.5 | 51.9 | 51.6 | 49.6 | 56.3 | 59.8 | 65.5 | 58.4 | 53.9 | — |
| Moorea | — | — | — | — | — | 57.0 | 57.0 | 54.0 | 51.0 | 53.0 | — |
| Bora Bora | — | — | — | — | — | 75.0 | 63.0 | 64.0 | 55.0 | 61.0 | — |
| Other Islands | — | — | — | — | — | 59.0 | 58.0 | 56.0 | 50.0 | 54.0 | — |

Sources: Ministère du Tourisme et Institut d'Emission d'Outre-Mer

up a strong 10.8 percent in 1998.

Asia-Pacific, including Australia and New Zealand, sent fewer tourists to French Polynesia in 1998, mainly because of economic difficulties, including devaluation. Tourists from Australia and New Zealand in 1998 numbered 17,628 (9.3 percent of total), down 11.5 percent from the previous year. It appears now that this group peaked in 1997, and its weakness in 1998 can be attributed largely to the weaker currencies in those two markets. When the economies of Australia and New Zealand regain momentum this year, their prospects for travel should improve.

Tourist count from Japan was 13,489 in 1998 (7.1 percent of total), down 6.4 percent from 1997. This was, however, substantially higher than in 1996 when France resumed nuclear testing, causing tourist counts from Asia-Pacific, in general, to decline.

The Japanese tourist market is among the most difficult to predict. Even if the Japanese economy begins to improve, and the yen stabilizes against other major currencies, the increase in Japanese visitors overseas will be slow as Japan's economy is in its worst decline since World War II. Japan is not only facing a formidable task

Le nombre de touristes à partir du Japon était de 13 489 en 1998 (7,1 % du total), une baisse de 6,4 % par rapport à 1997. Ce chiffre était cependant beaucoup plus élevé qu'en 1996, date à laquelle la France avait repris ses essais nucléaires provoquant ainsi une baisse des touristes de la région Asie-Pacifique.

Les prévisions pour le marché du tourisme japonais sont extrêmement difficiles à établir. Même si l'économie japonaise commence à se redresser et si le yen se stabilise face aux principales monnaies, l'accroissement du nombre de visiteurs japonais restera lent, ce pays connaissant actuellement son pire déclin depuis la Seconde Guerre Mondiale. Le Japon ne doit pas seulement faire face à l'énorme tâche de la reconstruction de ses systèmes bancaire et financier, qui ont été gravement détériorés au début des années 1990, mais il doit aussi adopter le plus rapidement possible la nouvelle technologie digitale pour être capable de marcher de pair avec le reste du monde industrialisé. Ces défis sont énormes, même pour une économie aussi forte et aussi industrialisée que celle du Japon.

Pendant ce temps, l'inventaire des hôtels du territoire a commencé à changer considérablement avec l'ouverture de nouveaux hôtels en 1997-98. Comme une partie des

ARRIVEES DE TOURISTES EN POLYNESIE FRANCAISE

| | 1988 | 1989 | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Total des Arrivées par Région | 135 387 | 139 705 | 132 361 | 120 938 | 123 619 | 147 847 | 166 086 | 178 222 | 163 774 | 180 440 | 188 933 |
| Les Amériques | 70 182 | 60 353 | 50 396 | 42 978 | 44 825 | 55 878 | 55 561 | 54 242 | 54 970 | 53 811 | 62 226 |
| Etats-Unis | 62 658 | 50 406 | 42 055 | 34 289 | 36 280 | 47 306 | 46 772 | 44 894 | 43 970 | 41 908 | 50 003 |
| Canada | 3 474 | 5 006 | 4 124 | 3 497 | 3 277 | 3 309 | 2 689 | 2 129 | 2 044 | 2 468 | 2 279 |
| Amérique Centrale et du Sud | 4 050 | 4 941 | 4 217 | 5 192 | 5 268 | 5 263 | 6 100 | 7 219 | 8 956 | 9 435 | 9 944 |
| Europe | 41 587 | 47 596 | 46 615 | 44 508 | 46 076 | 58 267 | 71 060 | 77 735 | 73 728 | 83 550 | 87 340 |
| France Métropolitaine | 17 988 | 20 828 | 21 097 | 19 843 | 19 665 | 31 986 | 39 878 | 48 248 | 48 578 | 53 827 | 55 764 |
| Allemagne | 5 340 | 7 324 | 6 233 | 7 790 | 8 472 | 9 666 | 10 986 | 9 095 | 6 820 | 6 869 | 6 259 |
| Autres Pays d'Europe | 18 259 | 19 444 | 19 285 | 16 875 | 17 939 | 16 615 | 20 196 | 20 392 | 18 330 | 22 854 | 25 317 |
| Région Asie-Pacifique | 21 926 | 29 509 | 33 692 | 31 854 | 30 893 | 33 038 | 38 587 | 45 435 | 34 152 | 42 052 | 38 413 |
| Japon | 4 895 | 9 498 | 14 060 | 13 795 | 14 783 | 16 104 | 19 917 | 19 629 | 9 657 | 14 411 | 13 489 |
| Australie & Nouvelle-Zélande | 13 153 | 15 963 | 14 995 | 13 405 | 11 400 | 12 373 | 12 961 | 18 144 | 17 911 | 19 909 | 17 628 |
| Autres Pays de la Région Asie-Pacifique | 3 878 | 4 048 | 4 637 | 4 654 | 4 710 | 4 561 | 5 709 | 7 662 | 6 584 | 7 732 | 7 296 |
| Autres | 1 692 | 2 247 | 1 658 | 1 598 | 1 825 | 664 | 878 | 810 | 924 | 1 027 | 954 |
| Croisiéristes | 15 986 | 15 836 | 4 368 | 3 749 | 5 316 | 5 470 | 6 145 | — | 9 492 | 8 818 | — |
| Durée moyenne de séjour | — | — | — | 8,3 | 8,5 | 10,6 | 11,1 | 12,0 | 11,6 | 12,0 | — |
| Capacité hôtelière | 2 781 | 2 824 | 2 824 | 2 759 | 2 670 | 2 955 | 3 130 | 3 044 | 3 075 | 3 092 | — |
| Tahiti | 1 317 | 1 330 | 1 330 | 1 318 | 1 254 | 1 183 | 1 179 | 1 131 | 1 131 | 1 109 | — |
| Moorea | 968 | 922 | 922 | 965 | 921 | 974 | 995 | 1 032 | 1 034 | 1 074 | — |
| Bora Bora | 279 | 322 | 322 | 221 | 222 | 449 | 465 | 465 | 485 | 485 | — |
| Huahine | 79 | 112 | 112 | 112 | 132 | 174 | 292 | 218 | 218 | 218 | — |
| Autres | 138 | 138 | 138 | 143 | 141 | 175 | 199 | 198 | 207 | 206 | — |
| Coefficient d'occupation du Territoire (en %) | 50,9 | 54,6 | 53,8 | 51,3 | 50,7 | 57,4 | 59,1 | 60,0 | 53,3 | 54,1 | — |
| Tahiti | 53,5 | 54,5 | 51,9 | 51,6 | 49,6 | 56,3 | 59,8 | 65,5 | 58,4 | 53,9 | — |
| Moorea | — | — | — | — | — | 57,0 | 57,0 | 54,0 | 51,0 | 53,0 | — |
| Bora Bora | — | — | — | — | — | 75,0 | 63,0 | 64,0 | 55,0 | 61,0 | — |
| Autres îles | — | — | — | — | — | 59,0 | 58,0 | 56,0 | 50,0 | 54,0 | — |

Sources: Ministère du Tourisme et Institut d'Emission d'Outre-Mer

of rebuilding its banking and financial systems that were severely damaged in the early 1990s, but it is also adopting the new digital technology as quickly as possible to keep pace with the rest of the industrialized world. These are tremendous challenges, even for an economy as strong and industrialized as Japan.

Meanwhile, the territory's hotel inventory began to change considerably in 1997-98 with the opening of new hotels. Since a portion of new hotel inventory is replacing the old, the total room count is still changing. The year 1997 is the most recent period for which complete hotel inventory data are available. Total room count that year was 3,092, practically unchanged from 1996. More complete hotel room data should be available by the end of 1999, when some hotels presently under construction will open. This phase of hotel construction may add 800-1,000 rooms to the territory's total, which means a potential 15-20 percent increase in hotel room nights.

Given the territory's current low hotel occupancy rate, averaging 54.1 percent in 1997, the additional rooms will initially push occupancy rates even lower. If the new airline achieves its full load capacity to carry about 40,000 tourists annually to French Polynesia, the additional hotel inventory will certainly be put to use. However, without a committed gain in air lift capacity by all carriers, occupancy rates will remain low, and hotels may be unable to generate enough revenues to recover costs.

As the tourism industry continues to develop its inventory of rooms and service facilities, the total economic impact of tourism will evolve. However, it is important to establish rigorous and frequent data gathering methods and techniques devoted to the tourism industry, so that its impact on the economy can be accurately measured.

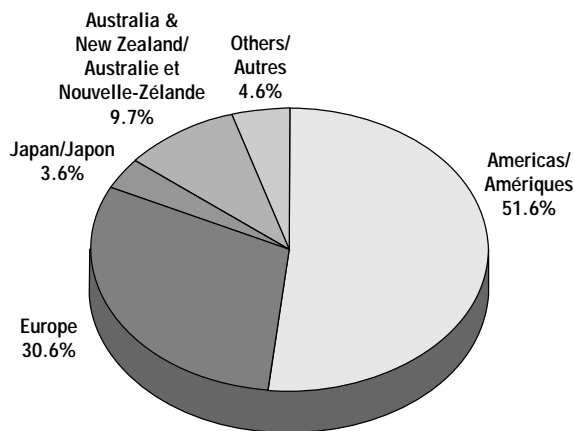
nouveaux hôtels remplace les anciens, le nombre total des chambres change. L'année 1997 est la période la plus récente pour laquelle on dispose des chiffres complets de l'inventaire des hôtels. Le nombre total des chambres cette année fut 3 092, chiffre pratiquement inchangé depuis 1996. Des données plus précises sur les chambres d'hôtel devraient être disponibles vers la fin de 1999, date à laquelle certains hôtels, actuellement en construction, ouvriront leurs portes. Cette phase de construction d'hôtels pourrait ajouter 800 à 1000 chambres au total actuel du territoire, ce qui signifie un potentiel de 15 à 20 % d'accroissement dans les nuitées.

En considérant le faible taux actuel d'occupation des hôtels, en moyenne de 54,1 % en 1997, les chambres supplémentaires auront dans un premier temps un effet négatif sur le taux d'occupation. Si la nouvelle compagnie aérienne remplit ses avions et amènent 40 000 touristes par an en Polynésie Française, les chambres d'hôtel supplémentaires seront certainement utilisées. Cependant, sans un effort de remplissage des avions de toutes les compagnies aériennes, le taux d'occupation restera faible et les revenus des hôtels risquent d'être insuffisants pour récupérer les coûts.

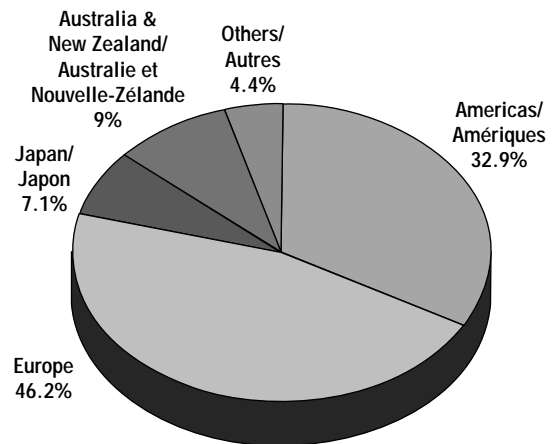
Alors que l'industrie du tourisme continue à développer son potentiel de chambres et de services, l'ensemble de l'impact économique du tourisme évoluera. Cependant, il est important d'établir des méthodes et des techniques strictes pour une collecte de données fréquentes sur l'industrie du tourisme, afin que son impact sur l'économie puisse être mesuré exactement.

III.1.2 Développement des Lieux de Destination et Perspectives du Tourisme

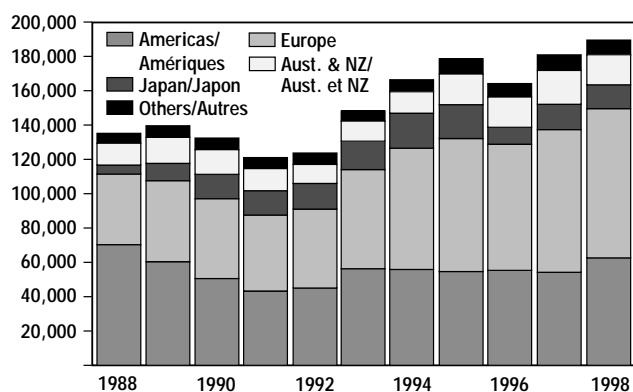
Considérant le vaste éventail des destinations dans le Pacifique, importantes ou non, le marché des voyages



1988
VISITOR ARRIVALS/
ARRIVEES DE VISITEURS



1998
VISITOR ARRIVALS/
ARRIVEES DE VISITEURS



TOURIST ARRIVALS BY MARKETS/
ARRIVEES DE TOURISTES PAR MARCHES

III.1.2 Destination Development and Tourism Outlook

Given the wide range of Pacific destinations, small and large, the leisure travel market in the Pacific is one of the most competitive in the world. With France's support, French Polynesia can become a viable contender. Along the way, there may be lessons that French Polynesia can learn from its sister destination, Hawaii. Just as Hawaii evolved from merely a military base to a world-class destination over the last 30 years, French Polynesia has the potential to do the same, although on a smaller scale since the territory's population is only 20 percent of Hawaii's.

A critical lesson is not to invest too much in any single market, no matter how attractive it may appear to be at any given time. Unlike Hawaii, which receives the bulk of its visitors from North America and Asia (though not in equal halves), French Polynesia now has four main markets: Europe (46.2 percent of total in 1998), the Americas (32.9 percent), Australia and New Zealand (9.3 percent), and Japan (7.1 percent). The rest of the world accounts for the remaining five percent.

Each of these markets has further potential for growth, but North America, especially the United States, holds the greatest promise. The overall standard of living in the United States is improving more rapidly than in any other major economy in the world. This is particularly true for older Americans with accumulated wealth, both as a result of overall prosperity and of changes in tax laws beneficial to individual wealth and retirement building.

As the US government reduces its financial commitment to individuals through welfare and other reforms, it will make financial self-reliance even more attractive. With 76 million persons of the so-called Baby Boom generation soon reaching retirement age, the number of wealthy older Americans with time for leisure will increase significantly, making them excellent targets

de loisirs est un des plus compétitifs du monde. Avec le soutien de la France, la Polynésie Française peut être un concurrent durable. Ce faisant, la Polynésie Française pourrait peut-être mettre à profit l'expérience d'une destination soeur, Hawaï. Tout comme Hawaï a évolué tout bonnement d'une base militaire à une destination de classe mondiale dans les 30 dernières années, la Polynésie Française dispose du même potentiel, bien qu'à une échelle plus petite du fait que sa population ne représente que 20 % de celle d'Hawaï.

Une bonne leçon est de ne pas investir de trop dans un seul marché, quelque soit son attraction à n'importe quel moment. Contrairement à Hawaï qui reçoit la masse de ses visiteurs de l'Amérique du Nord et de l'Asie (mais non en parts égales), la Polynésie Française dispose actuellement de quatre marchés principaux : l'Europe (46,2 % du total en 1998), l'Amérique (32,8 %), l'Australie et la Nouvelle-Zélande (9,3 %) et le Japon (7,1 %). Le reste du monde couvre les 5 % restants.

Chacun de ces marchés a un potentiel de croissance, mais l'Amérique du Nord, en particulier les Etats-Unis, sont les plus prometteurs. L'ensemble du niveau de vie aux Etats-Unis s'améliore plus rapidement que dans n'importe quel autre pays développé du monde. Ceci est particulièrement vrai pour les Américains plus âgés qui ont accumulé les richesses, du fait de la prospérité et des changements des lois fiscales bénéficiant au bien-être individuel et à la constitution de retraites.

En même temps que le gouvernement américain a réduit son engagement financier vis-à-vis des individus par l'aide sociale et d'autres réformes, il a rendu l'indépendance financière plus attrayante. Avec les 76 millions de personnes de la génération appelée « Baby Boom » arrivant à l'âge de la retraite, le nombre d'Américains plus âgés et aisés, avec beaucoup de temps pour les loisirs, augmentera considérablement. Ces retraités constituent un potentiel pour le tourisme outre-mer et sont la cible à viser.

La Polynésie Française n'est pas un marché de masse comme Hawaï, qui attire près de 6,5 millions de touristes par an, mais semble mieux convenir à devenir un lieu de destination pour un marché privilégié. Actuellement, il accueille un peu moins de 200 000 touristes par an. Le territoire espère réaliser dans un proche avenir, c'est-à-dire vers le milieu de la prochaine décennie 250 000 à 300 000 visiteurs par an. En développant une capacité solide de remplissage des avions, des moyens de transports locaux faciles d'accès et des installations de haute qualité, la Polynésie Française augmentera ses chances d'être une destination privilégiée et couronnée de succès.

III.2 Perles Tahitiennes

La production commerciale de l'incomparable perle noire de Polynésie Française a commencé dans les années

as potential tourists overseas.

French Polynesia is not a mass market like Hawaii, which attracts about 6.5 million tourists a year, but more suited to becoming an exclusive specialty market destination. Presently, it receives just under 200,000 tourists a year. The near-term total the territory hopes to achieve is 250,000-300,000 visitors a year by the middle of the next decade. By developing steady air lift capacity, easily accessible local transportation and high-quality facilities, French Polynesia will increase its chances of becoming a successful specialty destination.

III.2 Tahitian Pearls

Commercial production of the unique French Polynesian black pearl began in the 1960s. Exports of Tahitian pearls increased markedly in the 1980s, when total weight jumped from 28.8 kilograms in 1980 to 608.9 kilograms in 1989. Total exports escalated to 2,902 kilograms in 1994, expanded to 4,387 kilograms in 1995, and swelled to 5,485 kilograms in 1996. In 1997, total production declined slightly to 4,989 kilograms, but increased sharply again to 6,050 kilograms in 1998.

Pearl export value remained practically unchanged from 1996 to 1997, but increased in 1998 due to greater quantity, while the average price dropped further to 2,382 F CFP per gram. Price per gram of pearls dropped from a high of 9,584 F CFP in 1986 to 6,270 F CFP in 1990, and 2,186 F CFP in 1995. Although price per gram recovered somewhat in 1996-97, rising to 2,635 F CFP and 2,938 F CFP, it dropped again in 1998 and remained considerably below both expectations and previous high levels. Given current market conditions, especially in Japan, which traditionally buys the largest volume of Tahitian pearls, prices may not recover to the earlier high



Pearl grafter at work/Artisan travaillant la perle

Photo: A. Durand

1960. L'exportation de perles tahitiennes a augmenté d'une façon marquée en 1980 quand leur poids total passa de 28,8 kg en 1980 à 608,9 kg en 1989. Le total des exportations s'est accru à 2 902 kg en 1994, pour atteindre 4 387 kg en 1995 et a continué à augmenter jusqu'à 5 485 kg en 1996. En 1997, la production totale a baissé légèrement à 4 989 kg, mais a repris nettement pour atteindre 6 050 kg en 1998.

La valeur des exportations de perles n'a pratiquement pas changé entre 1996 et 1997, mais a augmenté en 1998 du fait d'une quantité plus grande, alors que le prix moyen est tombé à 2 382 F CFP par gramme. Le prix du gramme de perle a baissé de 9 584 F CFP en 1986 à 6 270 F CFP en 1990, et à 2 186 F CFP en 1995. Bien que le prix du gramme se soit un peu resaisi en 1996-97, remontant à 2 635 F CFP et 2 938 F CFP, il est retombé en 1998 et s'est maintenu à un niveau en-dessous des attentes et des hauts niveaux précédents. Selon les conditions actuelles du

PEARL EXPORTS BY MARKETS

| | 1996 (Mill F CFP) | Percent Share | 1997 (Mill F CFP) | Percent Share |
|---------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Japan | 9,869 | 70.1 | 8318 | 57.5 |
| United States | 1,426 | 10.1 | 2533 | 17.5 |
| Hong Kong | 1,207 | 8.6 | 857 | 5.9 |
| Singapore | 505 | 3.6 | 669 | 4.6 |
| Philippines | 261 | 1.9 | 543 | 3.8 |
| Australia | 257 | 1.8 | 380 | 2.6 |
| South Korea | 172 | 1.2 | 196 | 1.4 |
| France | 85 | 0.6 | 138 | 1.0 |
| Others | 291 | 2.1 | 829 | 5.7 |
| Total | 14,073 | 100.0 | 14,463 | 100.0 |

Source: Institut d'Emission d'Outre-Mer

EXPORTATIONS DE PERLES PAR MARCHES

| | 1996 (en milliers de F CFP) | Par en % | 1997 (en milliers de F CFP) | Par en % |
|--------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
| Japon | 9 869 | 70,1 | 8318 | 57,5 |
| Etats-Unis | 1 426 | 10,1 | 2533 | 17,5 |
| Hong-Kong | 1 207 | 8,6 | 857 | 5,9 |
| Singapour | 505 | 3,6 | 669 | 4,6 |
| Philippines | 261 | 1,9 | 543 | 3,8 |
| Australie | 257 | 1,8 | 380 | 2,6 |
| Corée du Sud | 172 | 1,2 | 196 | 1,4 |
| France | 85 | 0,6 | 138 | 1,0 |
| Autres | 291 | 2,1 | 829 | 5,7 |
| Total | 14 073 | 100,0 | 14 463 | 100,0 |

Source: Institut d'Emission d'Outre-Mer

levels any time soon. Total export value of pearls at 16,429 billion F CFP in 1998 amounted to 4.0 percent of GDP.

As production increased in the late 1990s, prices dropped in the principal market, Japan, partly because of market saturation as well as dampened demand for luxury items due to the country's worst economic slowdown in 50 years. Having learned from these experiences, Tahiti pearl producers are attempting to become more sophisticated marketers, seeking new niche markets in the United States, other Asian countries and Europe. A prominent pearl producer and trader held auctions in Hong Kong for the first time in 1998, with more planned for 1999.

Because the Tahitian black pearl is unique, Tahiti producers have the advantage they need to expand their market, mainly in the United States. The industry's US market share increased considerably in 1997 alone to 17.5 percent from 10.1 percent in 1996, giving the producers reason for optimism in their expectations for the US market.

Recognizing the potential for French Polynesia's pearls globally, the territorial government has supported producers and traders in their promotion. The government's interest in expanding the pearl market is a part of its larger plan to expand private sector activity. Official estimates place total employment in the industry at about 2,000-5,000.

French Polynesia's pearl experts believe that present and potential farming sites can produce up to double the 1996 to 1997 average of 5,000 kilograms in the next 10-15 years. Under present market conditions, it may be more useful to expand markets outside Japan, rather

PEARL EXPORTS AND PRICES

| | Pearl Exports (kg) | Pearl Export Value (Mill F CFP) | Pearl Prices (F CFP per gram) |
|------|--------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| 1972 | — | 0.3 | 215 |
| 1973 | — | 2.0 | 2,518 |
| 1974 | — | 13.4 | 3,454 |
| 1975 | — | 8.9 | 570 |
| 1976 | — | 14.7 | 2,413 |
| 1977 | — | 18.2 | 2,976 |
| 1978 | — | 128.7 | 2,575 |
| 1979 | — | 158.1 | 1,836 |
| 1980 | — | 101.9 | 3,540 |
| 1981 | — | 404.8 | 4,679 |
| 1982 | — | 98.7 | 3,056 |
| 1983 | — | 711.8 | 5,088 |
| 1984 | — | 441.3 | 3,934 |
| 1985 | — | 1,392.5 | 6,745 |
| 1986 | — | 997.8 | 9,584 |
| 1987 | — | 2,251.5 | 5,524 |
| 1988 | — | 2,513.3 | 5,625 |
| 1989 | — | 3,790.6 | 6,090 |
| 1990 | 599 | 3,758.3 | 6,270 |
| 1991 | 834 | 4,424.3 | 5,308 |
| 1992 | 1,158 | 4,222.9 | 3,711 |
| 1993 | 2,187 | 7,771.6 | 3,553 |
| 1994 | 2,902 | 11,907.7 | 4,103 |
| 1995 | 4,387 | 9,591.0 | 2,186 |
| 1996 | 5,485 | 14,453.0 | 2,635 |
| 1997 | 4,989 | 14,658.0 | 2,938 |
| 1998 | 6,050 | 16,429.0 | 2,382 |

Sources: Institut d'Emission d'Outre-Mer and Institut Territorial de la Statistique

marché, en particulier au Japon, qui est traditionnellement le principal acheteur de perles tahitiennes, les prix ne semblent pas pouvoir retrouver dans un avenir proche le haut niveau qu'ils ont connu. En 1998, la valeur totale des exportations de perles s'est élevée à 16 429 milliards de F CFP, ce qui représente 4 % du PIB.

Avec l'accroissement de la production à la fin des années 1990, les prix chutèrent sur le principal marché, c'est-à-dire le Japon, partiellement en raison de la saturation du marché, mais aussi à cause du ralentissement de la demande de produits de luxe dû à la pire récession que ce pays ait connue en 50 ans. Forts de cette expérience, les producteurs de la perle tahitienne tentent de mieux commercialiser leur produit en cherchant de nouveaux créneaux sur les marchés aux Etats-Unis, dans d'autres pays asiatiques et en Europe. Un éminent producteur et marchand de perles a tenu pour la première fois, en 1998, une vente aux enchères à Hong Kong. D'autres ventes sont prévues pour 1999.

En raison du caractère unique de la perle noire tahitienne, les producteurs de Tahiti disposent de l'avantage dont ils ont besoin

pour élargir leur marché, et ce principalement aux Etats-Unis. La part du marché américain, qui a considérablement augmenté en 1997, atteignant 17,5 % alors qu'il n'était que de 10,1 % en 1996, donne aux producteurs des raisons d'être optimistes dans leurs attentes vis-à-vis du marché américain.

Conscient du potentiel dont les perles de Polynésie Française disposent sur le plan mondial, le gouvernement territorial a apporté son soutien aux producteurs et aux marchands dans leur promotion. L'intérêt que le gouvernement porte à l'élargissement du marché des perles

EXPORTATIONS DE PERLES ET PRIX

| | Perles Exportations (en kg) | Perles Valeur des Exportations (en milliers de F CFP) | Perles Prix (en F CFP par gramme) |
|------|-----------------------------|---|-----------------------------------|
| 1972 | — | 0,3 | 215 |
| 1973 | — | 2,0 | 2 518 |
| 1974 | — | 13,4 | 3 454 |
| 1975 | — | 8,9 | 570 |
| 1976 | — | 14,7 | 2 413 |
| 1977 | — | 18,2 | 2 976 |
| 1978 | — | 128,7 | 2 575 |
| 1979 | — | 158,1 | 1 836 |
| 1980 | — | 101,9 | 3 540 |
| 1981 | — | 404,8 | 4 679 |
| 1982 | — | 98,7 | 3 056 |
| 1983 | — | 711,8 | 5 088 |
| 1984 | — | 441,3 | 3 934 |
| 1985 | — | 1 392,5 | 6 745 |
| 1986 | — | 997,8 | 9 584 |
| 1987 | — | 2 251,5 | 5 524 |
| 1988 | — | 2 513,3 | 5 625 |
| 1989 | — | 3 790,6 | 6 090 |
| 1990 | 599 | 3 758,3 | 6 270 |
| 1991 | 834 | 4 424,3 | 5 308 |
| 1992 | 1 158 | 4 222,9 | 3 711 |
| 1993 | 2 187 | 7 771,6 | 3 553 |
| 1994 | 2 902 | 11 907,7 | 4 103 |
| 1995 | 4 387 | 9 591,0 | 2 186 |
| 1996 | 5 485 | 14 453,0 | 2 635 |
| 1997 | 4 989 | 14 658,0 | 2 938 |
| 1998 | 6 050 | 16 429,0 | 2 382 |

Sources: Institut d'Emission d'Outre-Mer and Institut Territorial de la Statistique

than to push for more production. As supportive as the government may be of the industry's expansion, markets will ultimately determine its growth path. Unless Tahiti producers can steadily open up new markets, their goal of reaching the full potential of pearl production may take longer to achieve. The experience of 1994-97 has shown that higher volumes of pearls do not necessarily equate to increased receipts for either the producers and distributors or the government.

IV. WHAT LIES AHEAD

French Polynesia has one of the highest standards of living among the small South Pacific economies, the result of investments in the territory made by France in the last four decades. The basic infrastructure that is in place and the guarantee of funds from metropolitan France provide the foundation for an evolving economy aimed at attaining a higher level of self-reliance in the years ahead.

Because of its special access to French markets as well as those of the EU and the United States, French Polynesia can maintain a reasonably high standard of living. The current economic expansion and subsequent increases planned in the future are functions of that accessibility.

The hotel building activity since 1996 reflects France's continued commitment to the territory. How well the new capacity will be utilized when the current phase of hotel construction ends in the next 4-5 years will provide valuable lessons to the French Polynesian government, tourist interests and investors. The critical question is: How many tourists does the territory need to do well? With about 200,000 tourists a year, it may take only a few hundred more hotel rooms and small gains in the numbers of tourists to reach the stated goal of 300,000 in the next few years.

Some of the territory's resources are as yet under-utilized. Apart from pearls, two other sources of income are agriculture and fishing. Copra and vanilla are small sources of export revenues, and local crops and animal products account for a substantial part of local food consumption. Fishing and fish products in the territory's vast exclusive economic zone have much larger potential than agriculture but also require more investment. To the degree that French Polynesia seeks to further exploit its ocean resources in the future, its access to France and the EU will once again prove to be a major asset.

All of these developments and potentialities point to the critical role French transfer payments will continue to play in sustaining and transforming the territory's economy. While there is room for speculation on France's long-term intent in French Polynesia, there is no indication that France, even under a Socialist regime, is

fait partie d'un plan plus important, celui de l'expansion des activités du secteur privé. Les évaluations officielles chiffrent entre 2000 et 5000 le nombre d'emplois dans cette industrie.

Les experts de la perle en Polynésie Française pensent que les fermes actuelle et le potentiel de sites futurs permettra de doubler la production moyenne des 5 000 kg de 1996-97 dans les 10 à 15 années à venir. Dans les conditions présentes du marché, il serait sans doute plus utile d'élargir les marchés hors du Japon, plutôt que de pousser la production. Quelque soit le soutien du gouvernement dans l'expansion de l'industrie, ce sont les marchés qui déterminent leurs propres voies de croissance. A moins que les producteurs tahitiens puissent régulièrement ouvrir de nouveaux marchés, le plein potentiel de la production perlière sera un but long à atteindre. L'expérience de 1994-97 a montré qu'un volume plus important de perles ne signifie pas nécessairement des recettes plus élevées pour les producteurs et les distributeurs ou le gouvernement.

IV. L'AVENIR

La Polynésie Française dispose de l'un des plus hauts niveaux de vie parmi les petites économies du Pacifique Sud, ce qui résulte des investissements faits par la France sur le territoire dans les dernières quatre décennies. L'infrastructure de base en place et les fonds de la France métropolitaine procurent le fondement pour une économie évoluant vers un plus haut niveau d'autonomie dans les prochaines années.

En raison de son accès particulier aux marchés français ainsi qu'à ceux de l'Europe et des Etats-Unis, la Polynésie Française peut maintenir raisonnablement un niveau de vie élevé. L'expansion économique actuelle et les accroissements subséquents planifiés à l'avenir sont des fonctions de cette accessibilité.

La construction d'hôtels depuis 1996 reflète l'engagement continu de la France envers le territoire. La question de l'utilisation adéquate de la nouvelle capacité hôtelière au moment de l'achèvement de la phase actuelle de construction, c'est-à-dire dans 4 ou 5 ans, se posera et constituera pour le gouvernement de la Polynésie Française, les intérêts touristiques et les investisseurs un enseignement valable. La question critique est : combien de touristes faut-il au territoire pour bien se porter ? Avec environ 200 000 touristes par an, il faudrait seulement quelques centaines de chambres d'hôtel de plus et un léger gain dans le nombre de touristes pour atteindre le but de 300 000 dans les prochaines années.

Certaines ressources du territoire sont toujours encore sous-utilisées. En dehors des perles, les deux autres sources de revenus sont l'agriculture et la pêche. Le coprah et la vanille constituent de petites sources de revenus

seeking an exit. If France had any intention of leaving the Pacific, it would have done so two years ago when the current Socialist government in Paris first came to power. Instead, the new government of Prime Minister Lionel Jospin has done more to cement France's connections to its Pacific territories since the beginning of nuclear testing in the 1960s.

The recently concluded Noumea Accord, which concretely links France to its other South Pacific territory of New Caledonia, weakens the argument that France is looking for a way out. Observers in Papeete point to the Noumea agreement as a signal of France's intent to remain engaged in the Pacific. In spite of financial problems at home and pressure from the European Union to improve its fiscal affairs, the French government has shown little tendency to seek savings by cutting its financial commitments to its Pacific territories.

The Pacific territories, in turn, appear to have accepted their links to France as legitimate and long term. Anecdotal evidence suggests that discontent in French Polynesia may have peaked with only a quarter of the Assembly held by the pro-independence movement.

In the near term, 5-10 years, French transfer payments will continue to be the main source of income. In the mid-term, 10-20 years, tourism, pearls and other sources will supplement these transfer payments. In the long term, undersea minerals, of which French Polynesia has its share, will be among the major new sources of income. None of the indigenous income sources, however, will be sufficient to sustain present living standards without direct French aid. Whether that aid is in the form of subsidies or investment incentives, it will be the driving force in French Polynesia in the foreseeable future.

d'exportation. Les cultures locales et les produits animaliers font essentiellement partie de la consommation locale. Avec la vaste zone économique exclusive du territoire, la pêche et ses produits ont un bien plus grand potentiel que l'agriculture, mais demandent plus d'investissements. Si à l'avenir la Polynésie Française a l'intention d'exploiter ses ressources maritimes, ses liens avec la France et l'Europe seront une fois de plus un atout majeur.

Tous ces développements et potentiels mettent en évidence le rôle critique que les transferts de paiements de la France continueront à jouer dans le soutien et l'évolution de l'économie du territoire. Il est certes possible de spéculer sur les intentions de la France en Polynésie Française à long terme, mais il n'y a aucun signe qui permette de dire que la France, même sous un régime socialiste, souhaite se retirer. Si la France avait l'intention de quitter le Pacifique, elle l'aurait fait il y a deux ans quand l'actuel gouvernement socialiste à Paris est venu au pouvoir. Bien au contraire, c'est le nouveau gouvernement du Premier Ministre Lionel Jospin qui, depuis le début des essais nucléaires des années 1960, a fait le plus pour cimenter les liens de la France avec ses territoires du Pacifique.

L'Accord de Nouméa conclu récemment, qui concrètement relie la France à son autre territoire du Pacifique Sud, la Nouvelle-Calédonie, affaiblit la controverse selon laquelle la France chercherait un moyen de se retirer. Les observateurs à Papeete retiennent l'Accord de Nouméa comme une preuve de l'intention de la France de garder ses engagements dans le Pacifique. En dépit des problèmes financiers chez elle et des pressions de l'Union Européenne pour l'amélioration de ses finances publiques, le gouvernement français s'est montré peu enclin à faire des économies par des coupures sur ses engagements vis-à-vis de ses territoires du Pacifique.

En retour, les territoires du Pacifique semblent avoir accepté leurs liens avec la France à long terme de façon légitime. Des témoignages anecdotiques laissent à penser que le mécontentement en Polynésie Française aurait culminé avec seulement un quart des sièges à l'Assemblée occupés par le mouvement indépendantiste.

A court terme, 5 à 10 ans, les transferts de paiements de la France seront la majeure source de revenus. A moyen terme, 10 à 20 ans, le tourisme, les perles et d'autres sources s'ajouteront à ces transferts de paiements. A long terme, les minerais sous-marins, dont la Polynésie Française dispose, seront parmi les nouvelles sources de revenus les plus importantes. Cependant sans l'aide directe de la France, aucune source de revenu locale ne sera suffisante pour maintenir l'actuel niveau de vie. Que cette aide revête la forme de subventions ou d'incitations fiscales, elle sera la force motrice en Polynésie Française dans un futur prévisible.



Hotel bungalow in Bora Bora/Hôtel à Bora Bora

Photo: P. Bacchet

PACIFIC ISLANDS FACT SHEET/ILES DU PACIFIQUE - REALITES

US DOLLAR-DENOMINATED ECONOMIES/ECONOMIES DENOMMEES EN DOLLAR US

| | Population | Land Area (square miles) | Notable Geographic Characteristics | Capital/ Distance from (miles) | Currency | Major Languages |
|---|-------------------|--------------------------------------|--|--|------------------|--|
| | <i>Population</i> | <i>Superficie Km²</i> | <i>Caractéristiques Géographiques</i> | <i>Capitale Distance de</i> | <i>Monnaie</i> | <i>Principales Langues</i> |
| GUAM | 153,700 | 212 | One island. Major US naval base and regional trans-shipment center at Apra Harbor. In hurricane path. | Agana/ Honolulu 3,800 Tokyo 1,600 | US dollar | English, Chamorro, also Tagalog, Japanese |
| <i>GUAM</i> | <i>153 700</i> | <i>549</i> | <i>Une île. Importante base navale US et centre régional de transbordement au port d'Apra. Cyclones.</i> | <i>Agana/ Honolulu 6 114 km Tokyo 2 574 km</i> | <i>dollar US</i> | <i>Anglais Chamorro Tagalog Japonais</i> |
| COMMONWEALTH OF THE NORTHERN MARIANA ISLANDS (CNMI) | 63,000 | 177 | Saipan the largest island, Tinian and Rota next, 14 others in the chain. 125 miles north of Guam. US territory closest to Asia. | Garapan, Saipan/ Honolulu 3,700 Tokyo 1,500 | US dollar | English, Chamorro, Carolinian |
| <i>COMMONWEALTH DES ILES MARIANNE DU NORD</i> | <i>63 000</i> | <i>458</i> | <i>Saipan, île principale puis Tinian et Rota, 14 autres îles dans la chaîne 201km nord de Guam. Territoire US le plus près de l'Asie.</i> | <i>Garapan Saipan/ Honolulu 5 953 km Tokyo 2 413 km</i> | <i>dollar US</i> | <i>Anglais Chamorro Carolinien</i> |
| FEDERATED STATES OF MICRONESIA (FSM) | 105,506 | 270 | 607 islands and atolls, Pohnpei 130 square miles, other major islands Kosrae, Yap and Chuuk. The 4 FSM states span 1,700 miles from east to west. | Kolonia, Pohnpei/ Honolulu 3,100 Hong Kong 3,100 | US dollar | English, 8 major local languages |
| <i>ETATS FEDERES DE MICRONESIE</i> | <i>105 000</i> | <i>700</i> | <i>607 îles et atolls Pohnpei 336 km² et autres îles importantes, Kosrae Yap et Chuuk. Les 4 Etats s'étendent sur 2 735 km². d'est en ouest.</i> | <i>Kolonia/Pohnpei Honolulu 4 988 km Hong Kong 4 988 km</i> | <i>dollar US</i> | <i>Anglais 8 langues locales</i> |
| REPUBLIC OF PALAU | 18,146 | 170 | 343 islands, the main group encircled by a hundred mile reef. Babeldaob 136 square miles. 8 other inhabited islands. Rock Islands. | Koror/ Honolulu 4,600 Tokyo 2,000 Hong Kong 1,700 | US dollar | English, Palauan, Sonsorolese- Tobian |
| <i>REPUBLIQUE DE PALAU</i> | <i>18 146</i> | <i>440</i> | <i>343 îles, le groupe principal est entouré de 160 km de récifs. Babeldaob 352 km², 8 autres îles habitées. Iles rocheuses.</i> | <i>Korror/ Honolulu 7 401 km Tokyo 3 218 km Hong Kong 2 735 km</i> | <i>dollar US</i> | <i>Anglais Palau Sonsorolese- Tobien</i> |
| REPUBLIC OF THE MARSHALL ISLANDS (RMI) | 62,924 | 70 | 34 coral islands, 870 reefs, highest elevation 33 feet above sea level, average elevation 7 feet. | Majuro/ Honolulu 2,300 Guam 1,800 | US dollar | English, Marshallese dialects |
| <i>REPUBLIQUE DES ILES MARSHALL</i> | <i>62 924</i> | <i>181</i> | <i>34 îles, coralliennes, 870 récifs, culmine à 10 m au-dessus du niveau de la mer. alt. moyenne 2 m.</i> | <i>Majuro/ Honolulu 2 700 km Guam 2 896 km</i> | <i>dollar US</i> | <i>Anglais Dialectes des Marshall</i> |
| AMERICAN SAMOA | 58,900 | 76 | 5 islands, 2 atolls. Pago Pago Harbor. Home of newest US national park. In hurricane path. | Pago Pago, Tutuila/ Honolulu 2,600 Los Angeles 4,800 | US dollar | English, Samoan |
| <i>SAMOA AMERICAINES</i> | <i>58 900</i> | <i>197</i> | <i>5 îles, 2 atolls Port de Pago Pago. Le plus récent parc national amér. Cyclones.</i> | <i>Pago Pago/ Tutuila/ Honolulu 4 183 km Los Angeles 7 723 km</i> | <i>dollar US</i> | <i>Anglais Samoan</i> |
| TOTAL/AVERAGE | 462,176 | 975 | | | | |
| <i>TOTAL/MOYENNE</i> | <i>462 176</i> | <i>2525</i> | | | | |

| GDP (US\$ million current) | Per Capita GDP (US\$) | Major Income Sources | Political Status | Major Sources of External Investment | Major Sources of Future Income |
|---|--|---|--|--|--|
| <i>PIB en millions</i> | <i>PIB per capita</i> | <i>Principales Sources de Revenus</i> | <i>Statut Politique</i> | <i>Principales sources d'investissement extérieurs</i> | <i>Principales sources de Revenus futurs</i> |
| 3,109.0 | 20,228 | Tourism, military, trade and services | US territory since 1898. Guam Organic Act of 1950 conferred U.S. citizenship. Some push for commonwealth status. | US, Japan, Korea | Tourism, services |
| 3 109 | 20 228 | <i>Tourisme militaires commerce</i> | <i>Territoire US depuis 1898. Guam Organic Act de 1950 a donné la nationalité américaine. Certains demandent le statut commonwealth.</i> | <i>US Japon Corée</i> | <i>Tourisme</i> |
| 650.6 | 10,327 | Tourism, garment manufacturing, trade and services | After WWI under Japanese mandate. In 1947 became part of US Trust Territory of the Pacific. Since 1978 a Commonwealth of the US. Islanders are US citizens. | Japan, Korea, Hong Kong, US | Tourism, services |
| 650,6 | 10 327 | <i>Tourisme manufacture de vêtements et services</i> | <i>Sous mandat japonais après la 1ère Guerre Mondiale. En 1947, fait partie de US Trust Territory of the Pacific. Depuis 1978, Commonwealth US. Les insulaires sont citoyens US.</i> | <i>Japon Corée Hong Kong US</i> | <i>Tourisme</i> |
| 215.8 | 2,045 | US payments, government services, fisheries, tourism | After WWI under Japanese mandate. In 1947 became part of US Trust Territory. Became sovereign in 1979. In compact of free association with US as of 1986. | US, Japan | Compact status uncertain as of 2001. Fisheries development, tourism |
| 215,8 | 2 045 | <i>Paiements US services du gouvernement pêche tourisme</i> | <i>Sous mandat japonais après la 1ère Guerre Mondiale. En 1947, fait partie de US Trust Territory of the Pacific. Indépendant en 1979. En association libre avec US depuis 1986.</i> | <i>US Japon</i> | <i>Statut Compact incertain jusqu'en 2001 Développement de la pêche tourisme</i> |
| 159.8 | 8,806 | US Compact payments, tourism | After WWI under Japanese mandate. In 1947 became part of US Trust Territory. Became sovereign in 1994, in compact of free association as of 1994. Compact ends 2044. | Japan, US | Compact money, tourism |
| 159,8 | 8 806 | <i>Paiements US Compact tourisme</i> | <i>Sous mandat japonais après la 1ère Guerre Mondiale. En 1947, fait partie de US Trust Territory of the Pacific. Indépendant en 1994, en association libre depuis 1994. Compact se termine en 2044.</i> | <i>US Japon</i> | <i>Argent Compact Tourisme</i> |
| 102.1 | 1,623 | US payments, Kwajalein Missile Range, government services, copra, fisheries | After WWI under Japanese mandate. In 1947 became part of US Trust Territory. Became sovereign in 1979. In compact of free association since 1986. | US, Japan | US military. Compact status uncertain as of 2001. Fisheries. |
| 102,1 | 1 623 | <i>Paiements US, base de missiles à Kwajalein services du gouvernement, coprah, pêche</i> | <i>Sous mandat japonais après la 1ère Guerre Mondiale. En 1947, fait partie de US Trust Territory of the Pacific. Indépendant en 1979. En association libre depuis 1986.</i> | <i>US Japon</i> | <i>US militaires Statut Compact incertain jusqu'en 2001 pêche</i> |
| 253.0 | 4,295 | Tuna canneries, government services, remittances from Samoans overseas | US territory since 1899. Samoans are US nationals. | US | Canneries, remittances, US entitlements |
| 253 | 4 295 | <i>Conserverie de thon Services du Gouvernement, envoi de fonds</i> | <i>Territoire US depuis 1899 Les Samoens sont citoyens américains des Samoens d'outre-mer</i> | <i>US</i> | <i>Conserverie envoi de fonds fonds des US</i> |
| 4,490.3 | 9,716 | | | | |
| 4 490,3 | 9 716 | | | | |

PACIFIC ISLANDS FACT SHEET/ILES DU PACIFIQUE - REALITES (continued)

NON-DOLLAR ECONOMIES/ECONOMIES NON DENOMMEES EN DOLLAR US

| | Population | Land Area (square miles) | Notable Geographic Characteristics | Capital/ Distance from (miles) | Currency | Major Languages |
|--|-------------------|--------------------------------------|---|--|--|---|
| | <i>Population</i> | <i>Superficie Km²</i> | <i>Caractéristiques Géographiques</i> | <i>Capitale Distance de</i> | <i>Monnaie</i> | <i>Principales Langues</i> |
| FRENCH POLYNESIA | 226,000 | 1,609 | 130 islands, mostly atolls in 5 archipelagoes. Tahiti the largest island, 400 miles square, maximum elevation 7,464 feet. | Papeete, Tahiti/ Honolulu 2,800 Los Angeles 4,100 Paris 10,400 Tokyo 5,900 | French Pacific franc (F CFP) | French, Tahitian |
| <i>POLYNESIE FRANCAISE</i> | <i>226 000</i> | <i>4 167</i> | <i>130 îles, surtout des atolls 5 archipels. Tahiti est l'île principale, 1 036 km², culmine à 2 240 m</i> | <i>Papeete, Tahiti/ Honolulu 4 344 km L.A. 6 597 km Paris 16 733 km Tokyo 9 493 km</i> | <i>Franc Pacifique (F CFP)</i> | <i>Française Tahitien</i> |
| NEW CALEDONIA | 203,672 | 7,376 | Main island, Grande Terre 250 miles by 30 miles (larger than the Hawaiian Islands together), mostly mountainous. Several small islands. | Noumea/ Honolulu 3,900 Paris 10,400 Brisbane 900 | French Pacific franc | French, 30 Kanak dialects |
| <i>NOUVELLE- CALEDONIE</i> | <i>203 672</i> | <i>19 104</i> | <i>Île principale, Grande Terre 402 km sur 48 km (plus grande que toutes les îles d'Hawaï), montagneuse. Nombreuses petites îles.</i> | <i>Nouméa/ Honolulu 6 275 km Paris 16 733 km Brisbane 1 448 km</i> | <i>Franc Pacifique</i> | <i>Française 30 dialectes canaques</i> |
| WALLIS AND FUTUNA | 14,800 | 106 | 2 main islands, highest elevation 2,493 feet. | Wallis Island/ Honolulu 2,700 Paris 10,000 | French Pacific franc | French, East Uvean, East Futunan |
| <i>WALLIS ET FUTUNA</i> | <i>14 800</i> | <i>274</i> | <i>2 îles principales Culmine à 831 m.</i> | <i>Wallis/ Honolulu 6 969km Paris 16 090 km</i> | <i>Franc Pacifique</i> | <i>Française Uvea Est Futuna Est</i> |
| PAPUA NEW GUINEA (PNG) | 4,150,000 | 179,490 | Eastern half of the island of New Guinea. Largest by far Pacific island-state land mass. Other main islands New Ireland, New Britain and Bougainville. | Port Moresby/ Honolulu 4,300 Cape York, Australia 300 Tokyo 3,100 Hong Kong 3,100 | Kina | English, Tok Pigin, Hiri Motu, hundreds of vernaculars |
| <i>PAPOUASIE NOUVELLE GUINEE</i> | <i>4 150 000</i> | <i>464 879</i> | <i>Moitié est de l'île de Nouvelle- Guinée. Plus grand territoire des îles du Pacifique. Autres îles, New Ireland, New Britain et Bougainville.</i> | <i>Port Moresby/ Honolulu 6 919km Cape York Australie 483 km Tokyo 4 988 km Hong Kong 4 988 km</i> | <i>Kina</i> | <i>Anglais Tok Pigin Hiri Motu Centaines de langues vernaculaires</i> |
| COOK ISLANDS | 19,600 | 92 | 15 widely dispersed islands including volcanic peaks and atolls. Rarotonga the largest island 26 miles square. In hurricane path. | Rarotonga/ Honolulu 3,000 Wellington 2,000 | New Zealand dollar | English, Cook Islands Maori |
| <i>ILES COOK</i> | <i>19 600</i> | <i>238</i> | <i>15 îles largement dispersées, atolls et pics volcaniques. Île principale Rarotonga, 67 km². Cyclones.</i> | <i>Rarotonga/ Honolulu 4 827 km Wellington 3 218 km</i> | <i>dollar néo-zélandais</i> | <i>Anglais Iles Cook Maori</i> |
| SAMOA | 170,000 | 1,158 | 4 inhabited islands, 5 uninhabited. Highest point 6,100 feet, Mt. Silisili on Savai'i. In hurricane path. | Apia/ Honolulu 2,600 Suva 700 Brisbane 2,500 | Tala | English, Samoan |
| <i>SAMOA</i> | <i>170 000</i> | <i>2 999</i> | <i>4 îles habitées, 5 îles inhabitées. Culmine à 2 034 m, Mt Silisili sur Savai'i. Cyclones.</i> | <i>Apia/ Honolulu 4 183 km Suva 1 126 km Brisbane 4 022 km</i> | <i>tala</i> | <i>Anglais Samoen</i> |

| GDP (US\$ million current) | Per Capita GDP (US\$) | Major Income Sources | Political Status | Major Sources of External Investment | Major Sources of Future Income |
|----------------------------|-----------------------|--|---|--|--|
| <i>PIB en millions</i> | <i>PIB per capita</i> | <i>Principales Sources de Revenus</i> | <i>Statut Politique</i> | <i>Principales sources d'investissement extérieurs</i> | <i>Principales sources de Revenus futurs</i> |
| 4,106.8 | 18,172 | Payments from Metropolitan France, tourism, Tahitian pearls | French controlled from the 19th century. Overseas territory of France since 1957. Active independence movement. | Metropolitan France | French transfers, tourism, pearls |
| 4 106,8 | 18 172 | <i>Paiements de la France Métropolitaine, tourisme, perles de Tahiti</i> | <i>Contrôlé par la France depuis le 19e s. Territoire Français d'Outre-Mer depuis 1957. Mouvement d'indépendance actif.</i> | <i>France Métropolitaine</i> | <i>Transferts français tourisme perles</i> |
| 3,373.0 | 16,561 | Payments from Metropolitan France, nickel, agriculture and ranching, tourism, aquaculture | 1853 became a French possession. Overseas territory of France since 1946. Relation to France under review. | Metropolitan France | French transfers, nickel, tourism, agriculture, aquaculture |
| 3 373 | 16 561 | <i>Paiements de la France Métropolitaine, nickel, agriculture et élevage, tourisme aquaculture</i> | <i>En 1853 devient possession française. Territoire Français d'Outre-Mer depuis 1946. Relations avec la France en révision.</i> | <i>France Métropolitaine</i> | <i>Transferts français, nickel, tourisme, agriculture, aquaculture</i> |
| 25.0 | 1,689 | French transfer payments, trochus shells | French controlled from the 19th century. Overseas territory of France since 1961. | Metropolitan France | French transfers |
| 25 | 1 689 | <i>Transferts de paiements de la France, coquillages</i> | <i>Contrôlé par la France depuis le 19e s. Territoire Français d'Outre-Mer depuis 1961</i> | <i>France Métropolitaine</i> | <i>Transferts français</i> |
| 4,957.0 | 1,194 | Minerals, oil and gas, forestry, agriculture, tourism | Under Australian & German control before WWI. Administered by Australia after WWII. Independent within the British Commonwealth since 1975. The Bougainville secessionist movement ended by a formal treaty in April 1998. | Australia, UK | Minerals, oil, timber, fisheries, tourism |
| 4 957 | 1 194 | <i>Minerais, pétrole et gaz, forêt, agriculture</i> | <i>Sous contrôle australien et allemand avant la 1ère Guerre Mondiale. Après la 2ème Guerre Mondiale, administrée par l'Australie. Indépendante du Commonwealth britannique depuis 1975. Le mouvement sécessionniste Bougainville s'est terminé par un accord officiel en avril 1998.</i> | <i>Australie Grande-Bretagne</i> | <i>Minerais pétrole bois pêche tourisme</i> |
| 50.9 | 2,596 | Government aid, services, tourism | Self-governing since 1965 in association with New Zealand. Cook Islanders are citizens of both Cook Islands and New Zealand. | New Zealand | Tourism |
| 50,9 | 2 596 | <i>Aide du gouvernement services tourisme</i> | <i>Autonomie depuis 1965 en association avec la Nouvelle-Zélande. Les habitants sont citoyens des Iles Cook et de la N-Z.</i> | <i>Nouvelle-Zélande</i> | <i>Tourisme</i> |
| 170.0 | 1,000 | Agriculture, remittances from abroad, tourism, manufacturing | Under German control before WWI, New Zealand after. New Zealand trusteeship after WWII. Independent since 1962. | New Zealand, Japan | Agriculture, tourism, light manufacturing |
| 170 | 1 000 | <i>Agriculture fonds de l'étranger tourisme produits manufacturiers</i> | <i>Sous contrôle allemand avant la 1ère Guerre Mondiale, N-Z après. Trusteeship avec la N-Z après la 2ème Guerre M. Indépendantes depuis 1962.</i> | <i>Nouvelle-Zélande Japon</i> | <i>Agriculture tourisme légère industrie manufacturière</i> |

PACIFIC ISLANDS FACT SHEET/ILES DU PACIFIQUE - REALITES (continued)

| | Population | Land Area (square miles) | Notable Geographic Characteristics | Capital/ Distance from (miles) | Currency | Major Languages |
|-------------------------|-------------------|--------------------------------------|--|---|--|--|
| | <i>Population</i> | <i>Superficie Km²</i> | <i>Caractéristiques Géographiques</i> | <i>Capitale Distance de</i> | <i>Monnaie</i> | <i>Principales Langues</i> |
| FIJI | 815,045 | 7,055 | 320 islands. Viti Levu 4,000 miles square, Vanua Levu 2,100 miles square. Major islands are mountainous and forested to windward. | Suva/ Honolulu 3,100 Sydney 2,000 Tokyo 4,500 | Fiji dollar | English, Fijian, Hindi |
| <i>FIDJI</i> | <i>815 045</i> | <i>18 272</i> | <i>320 îles. Viti Levu 10 360 km². Vanua Levu 5 439 km². Iles principalement montagneuses et forêts côté vent.</i> | <i>Suva/ Honolulu 4 987 km Sydney 3 218 km Tokyo 6 275 km</i> | <i>dollar fidjien</i> | <i>Anglais Fidjien Hindi</i> |
| KIRIBATI | 82,400 | 266 | 33 islands scattered 2,400 miles east to west, 1,300 miles north to south. Almost entirely low-lying atolls, Christmas Island the largest. | Tarawa/ Honolulu 1,300 Tokyo 3,900 | Australian dollar | English, Micronesian |
| <i>KIRIBATI</i> | <i>82 400</i> | <i>689</i> | <i>33 îles éparpillées sur 3 862 km d'est en ouest, 2,092 km du nord au sud. Presque entièrement atolls très bas. Ile principale, Christmas.</i> | <i>Tarawa/ Honolulu 2 092 km Tokyo 6 275 km</i> | <i>dollar australien</i> | <i>Anglais Micronésien</i> |
| SOLOMON ISLANDS | 393,000 | 11,197 | 850 mile long double island chain. 6 mountainous main islands, Guadalcanal 2,080 miles square. | Honiara, Guadalcanal/ Honolulu 3,960 Port Moresby 900 | Solomon Island dollar | English, Solomon Islands Pijin, more than 80 vernaculars |
| <i>ILES SALOMON</i> | <i>393 000</i> | <i>29 000</i> | <i>Double chaîne d'îles de 1 368 km. Les 6 îles principales sont montagneuses. Guadalcanal 5 387 km².</i> | <i>Honiara Guadalcanal/ Honolulu 6 372 km Port Moresby 1 448 km</i> | <i>dollar des Iles Salomon</i> | <i>Anglais Pijin des Iles Salomon Plus de 80 langues vernaculaires</i> |
| TONGA | 99,000 | 386 | Main islands volcanic, some 150 coral atolls, 36 permanently inhabited. | Nukualofa/ Honolulu 3,100 Brisbane 2,000 | Pa'anga | Tongan |
| <i>TONGA</i> | <i>99 000</i> | <i>1 000</i> | <i>Iles principales sont volcaniques, environ 150 atolls coralliens, 36 habités</i> | <i>Nukualofa/ Honolulu 4 988 km Brisbane 3 218 km</i> | <i>Pa'anga</i> | <i>Tongien</i> |
| VANUATU | 185,000 | 4,707 | 80 scattered islands, several active volcanoes. Largest island Espiritu Santo 1,500 miles square, highest point 6,158 feet. | Port Vila, Efate/ Honolulu 3,500 Tokyo 4,100 | Vatu | French, English, Bislama |
| <i>VANUATU</i> | <i>185 000</i> | <i>12 191</i> | <i>80 îles éparpillées, plusieurs volcans en activité. Ile prinpale Espiritu Santo 3 885 km² culmine à 2 053 m.</i> | <i>Port Vila, Efate/ Honolulu 5 631 km Tokyo 6 597 km</i> | <i>Vatu</i> | <i>Français Anglais Bislama</i> |
| NAURU | 11,200 | 8 | A single island with a 100 foot high central plateau of now nearly exhausted phosphate-bearing rock. | Nauru/ Honolulu 2,800 Banaba, Kiribati 200 | Australian dollar | English, Nauruan |
| <i>NAURU</i> | <i>11 200</i> | <i>20</i> | <i>Une seule île avec un plateau central, alt. 30 m, de roches contenant du phosphate presque épuisé.</i> | <i>Nauru/ Honolulu 4 505 km Banaba Kiribati 322 km</i> | <i>dollar australien</i> | <i>Anglais Nauru</i> |

| GDP (US\$ million current) | Per Capita GDP (US\$) | Major Income Sources | Political Status | Major Sources of External Investment | Major Sources of Future Income |
|----------------------------|-----------------------|--|--|--|--|
| <i>PIB en millions</i> | <i>PIB per capita</i> | <i>Principales Sources de Revenus</i> | <i>Statut Politique</i> | <i>Principales sources d'investissement extérieurs</i> | <i>Principales sources de Revenus futurs</i> |
| 2,148.9 | 2,637 | Sugar and other agriculture, tourism, forestry, fishing, mining, garment industry | Annexed by Great Britain in 1874. Became independent within the Commonwealth in 1970, rejoined the Commonwealth in 1997. | Australia, New Zealand, EU, Japan | Agriculture, tourism, mining, light manufacturing |
| 2 148,9 | 2 637 | <i>Sucre et autre agriculture tourisme, forêt pêche, mines manufactures de vêtements</i> | <i>Annexé par la G-B en 1874. Indépendant au sein du Commonwealth en 1970. Fait partie du Commonwealth en 1997.</i> | <i>Australie N-Z Europe Japon</i> | <i>Agriculture, tourisme, mines, légère industrie manufacturière</i> |
| 54.6 | 662 | Agriculture (copra), remittances, aid | Annexed by Britain in 1919. A republic within the British Commonwealth since 1979. | NA | Fisheries development |
| 54,6 | 662 | <i>Agriculture (coprah) fonds aide</i> | <i>Annexé par la G-B en 1919. Une république au sein du Commonwealth britannique depuis 1979.</i> | / | <i>Développement de la pêche</i> |
| 343.7 | 875 | Agriculture, timber sales, fishing and fish canneries, aid | British protectorate as of 1873. Politically independent within the Commonwealth since 1978. | Australia, Japan | Agriculture, fisheries, tourism |
| 343,7 | 875 | <i>Agriculture vente de bois pêche et conserveries de poissons</i> | <i>Protectorat britannique en 1873. Politiquement indépendant au sein du Commonwealth depuis 1978.</i> | <i>Australie Japon</i> | <i>Agriculture pêche tourisme</i> |
| 124.9 | 1,262 | Agriculture, tourism | British protectorate as of 1900. Independent monarchy within the Commonwealth. | NA | Tourism, agriculture |
| 124,9 | 1 262 | <i>Agriculture Tourisme</i> | <i>Protectorat britannique en 1900. Monarchie indépendante au sein du Commonwealth.</i> | / | <i>Tourisme agriculture</i> |
| 247.0 | 1,335 | Agriculture and ranching, tourism, Offshore Finance Center, services | Anglo-French New Hebrides Condominium in 1906. Republic of Vanuatu within the British Commonwealth established in 1980. | Australia, Japan | Tourism, agriculture |
| 247 | 1 335 | <i>Agriculture et élevage tourisme centre financier off-shore, services</i> | <i>Condominium franco-anglais des Nouvelles-Hébrides de 1906. République de Vanuatu au sein du Commonwealth Britannique en 1980.</i> | <i>Australie Japon</i> | <i>Tourisme agriculture</i> |
| 80.7 | 7,205 | Phosphates and investments from phosphates | From 1919 administered by Australia. Became an independent republic in 1968. | NA | Investments from phosphate |
| 80,7 | 7 205 | <i>Phosphates et investissements des phosphates</i> | <i>Administré par l'Australie depuis 1919. Devient une république indépendante en 1968.</i> | / | <i>Investissements des phosphates</i> |

PACIFIC ISLANDS FACT SHEET/ILES DU PACIFIQUE - REALITES

| | Population | Land Area (square miles) | Notable Geographic Characteristics | Capital/ Distance from (miles) | Currency | Major Languages |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|---|---|-----------------------------|--------------------------------|
| | <i>Population</i> | <i>Superficie Km²</i> | <i>Caractéristiques Géographiques</i> | <i>Capitale Distance de</i> | <i>Monnaie</i> | <i>Principales Langues</i> |
| NIUE | 2,500 | 101 | Coral island rising 65 feet from the ocean and another 130 feet to a central plateau. | Alofi/ Wellington 1,800 Suva 800 | New Zealand dollar | English, Niuean |
| <i>NIUE</i> | <i>2 500</i> | <i>261</i> | <i>Ile corallienne 22 m au-dessus niveau de la mer et plateau central de 44 m.</i> | <i>Alofi/ Wellington 2 896 km Suva 1 287 km</i> | <i>dollar néo-zélandais</i> | <i>Anglais Niuen</i> |
| TOKELAU | 1,800 | 4 | 3 atolls with islets 10 to 16 feet above sea level. In hurricane path. | Nukunonu/ Honolulu 2,300 Wellington 3,800 | New Zealand dollar | English, Tokelauan |
| <i>TOKELAU</i> | <i>1 800</i> | <i>10</i> | <i>3 atolls avec de petites îles de 3 à 5 m au-dessus du niveau de la mer. Cyclones.</i> | <i>Nukunonu/ Honolulu 3 700 km Wellington 6 114 km</i> | <i>dollar néo-zélandais</i> | <i>Anglais Tokelauen</i> |
| TUVALU | 10,200 | 10 | 5 atolls, 4 coral islands, maximum elevation 16 feet above sea level. | Funafuti/ Suva 700 Sydney 2,500 | Australian dollar | English, Tuvaluan |
| <i>TUVALU</i> | <i>10 200</i> | <i>26</i> | <i>5 atolls, 4 îles coralliennes altitude maximum 5 m au-dessus du niveau de la mer.</i> | <i>Funafuti/ Suva 1 126 km Sydney 4 022 km</i> | <i>dollar australien</i> | <i>Anglais Tuvaluen</i> |
| TOTAL/AVERAGE | 6,384,217 | 213,565 | | | | |
| <i>TOTAL/MOYENNE</i> | <i>6 384 217</i> | <i>553 133</i> | | | | |
| GRAND TOTAL/ AVERAGE | 6,846,393 | 214,540 | | | | |
| <i>GRAND TOTAL/ MOYENNE</i> | <i>6 846 393</i> | <i>555 658</i> | | | | |
| HAWAII | 1,205,126 | 6,423 | 4 main islands. Island of Hawaii 4,028 miles square, highest point of Mauna Kea 13,796 feet. Mauna Loa and Kilauea on Hawaii both active volcanoes. Maui 727 miles square, Oahu 597 (Waikiki), Kauai 552. In hurricane path. | Honolulu/ San Francisco 2,400 Los Angeles 2,600 Washington 4,800 Tokyo 2,500 | US dollar | English |
| <i>HAWAII</i> | <i>1 205 126</i> | <i>16 635</i> | <i>4 îles principales. Ile de Hawaï 10 432 km², point culminant Mauna Kea à 4 526 m. Mauna Loa et Kilauea sont des volcans en activité sur l'île d'Hawaï Maui 1 833 km², Oahu (Waikiki) 1 546 km², Kauai 1 430 km². Cyclones.</i> | <i>Honolulu/ San Francisco 3 816 km Los Angeles 4 183 km Washington 7 723 km Tokyo 4 022 km</i> | <i>dollar US</i> | <i>Anglais</i> |

SOURCES: Central Intelligence Agency, *The World Factbook*, 1994; Norman and Ngaire Douglas, editors, *Pacific Islands Yearbook*, 17th edition, Suva, 1994; Europa, *The Far East and Australasia*, 1994; Gary L. Fitzpatrick and Marilyn J. Medlin, *Direct-line Distances, International Edition*, New Jersey, 1986; International Monetary Fund, *International Financial Statistics*, June 1996; David Stanley, *Micronesia Handbook*, Chico, California, 1989; David Stanley, *South Pacific Handbook*, 5th Edition, Chico, California, 1993; State of Hawaii Department of Business and Economic Development, *Data Book 1995*, Honolulu, 1996; Peter W. Thomson, *Trade and Investment in the South*

| GDP (US\$ million current) | Per Capita GDP (US\$) | Major Income Sources | Political Status | Major Sources of External Investment | Major Sources of Future Income |
|-------------------------------------|--------------------------------|---|--|--|--|
| <i>PIB en millions</i> | <i>PIB per capita</i> | <i>Principales Sources de Revenus</i> | <i>Statut Politique</i> | <i>Principales sources d'investissement extérieurs</i> | <i>Principales sources de Revenus futurs</i> |
| 7.1 | 2,825 | Subsistence activity, government aid | Self-governing since 1974 in free association with New Zealand. | NA | Tourism |
| <i>7,1</i> | <i>2 825</i> | <i>Activité de subsistance aide</i> | <i>Autonomie depuis 1974 en association libre avec la Nouvelle-Zélande.</i> | <i>/</i> | <i>Tourisme</i> |
| 1.2 | 667 | Subsistence activity, government aid | Non-self-governing territory administered by New Zealand beginning 1925. | NA | Subsistence activities, government aid |
| <i>1,2</i> | <i>667</i> | <i>Activité de subsistance aide du gouvernement</i> | <i>Territoire non autonome administré par la Nouvelle-Zélande depuis 1925.</i> | <i>/</i> | <i>Activités de subsistance, aide du gouvernement</i> |
| 3.8 | 373 | Subsistence activity, government aid | Independent state within British Commonwealth since 1978. | NA | Subsistence activities, government aid |
| <i>3,8</i> | <i>373</i> | <i>Activité de subsistance aide du gouvernement</i> | <i>Etat indépendant au sein du Commonwealth britannique depuis 1978.</i> | <i>/</i> | <i>Activités de subsistance, aide du gouvernement</i> |
| 15,694.5 | 2,458 | | | | |
| <i>15 694,5</i> | <i>2 458</i> | | | | |
| 20,184.8 | 2,948 | | | | |
| <i>20 184,8</i> | <i>2 948</i> | | | | |
| 35,146.4 | 29,164 | Tourism, services, trade, government | Annexed in 1898, became a US territory in 1900, became a state in 1959. | US, Japan, Australia | Tourism, defense, services, trade, government |
| <i>35 146,4</i> | <i>29 164</i> | <i>Tourisme services, commerce gouvernement</i> | <i>Annexé en 1898, devient un Territoire américain en 1900, un Etat en 1959.</i> | <i>US Japon Australie</i> | <i>Tourisme défense services commerce gouvernement</i> |

Pacific Islands, Honolulu, 1989; World Bank, *World Development Report*, 1996; various Bank of Hawaii economic reports, 1992–97, and other sources. (Rev. 4/22/98)

For further information, contact Bank of Hawaii Regional Economist Wali M. Osman at 808-537-8349 (phone), 808-538-4001 (fax) or wmosman@boh.com (e-mail).

Pour plus d'information, contactez Wali M. Osman, Economiste Régional de Bank of Hawaii à: 808-537-8349 (Téléphone), 808-538-4001 (Fax) ou wmosman@boh.com (e-mail).

HEADQUARTERS
Financial Plaza of the Pacific
130 Merchant Street
Honolulu, Hawaii 96813
Phone: (888) 643-3888

WEST PACIFIC DIVISION
 PO Box BH
 Hagatña, Guam 96932
 Phone: (671) 479-3625
 Fax: (671) 479-3676
 Ronald H. Leach,
Senior Vice President & Manager

WEST PACIFIC BRANCHES

COMMONWEALTH OF THE
 NORTHERN MARIANA ISLANDS
 (CNMI)

Garapan

Susupe

FEDERATED STATES OF

MICRONESIA (FSM)

Kosrae

Pohnpei

Yap

GUAM

Agana

Dededo

Tamuning

REPUBLIC OF THE MARSHALL

ISLANDS (RMI)

Majuro

REPUBLIC OF PALAU

Koror

PACIFIC CENTURY TRUST
 Phone: (808) 538-4444
 Fax: (808) 533-1573

SOUTH PACIFIC DIVISION
 PO Box 2900
 Honolulu, Hawaii 96846
 Phone: (808) 537-8223
 Fax: (808) 537-8079
 W. Michael Ord,
Senior Vice President & Chief Manager

SOUTH PACIFIC BRANCHES

AMERICAN SAMOA

Pago Pago

Pava'ia'a

FIJI

Lautoka

Nadi

Suva

SUBSIDIARY BANKS

FRENCH POLYNESIA

Banque de Tahiti

NEW CALEDONIA

Bank of Hawaii—

Nouvelle Calédonie

VANUATU

Banque d'Hawaii

(Vanuatu) Ltd.

PAPUA NEW GUINEA

Bank of Hawaii (PNG), Ltd.

AFFILIATE BANKS

TONGA

Bank of Tonga

SAMOA

Pacific Commercial Bank,

Ltd.

SOLOMON ISLANDS

National Bank of

Solomon Islands, Ltd.

INTERNATIONAL BANKING GROUP
 Phone: (808) 537-8377
 Fax: (808) 537-8496

INTERNATIONAL OFFICES/BRANCHES

HONG KONG

THE PHILIPPINES

Manila, Cebu, Davao

NASSAU

NEW YORK

SEOUL

SINGAPORE

TAIPEI

TOKYO

Banque de Tahiti

To contact Bank of Hawaii regarding French Polynesia:/
 Pour contacter la Bank of Hawaii au sujet de la
 Polynésie Française:

W. Michael Ord
Senior Vice President & Chief Manager
 Bank of Hawaii –
 South Pacific Division

Honolulu, Hawaii 96846
 Phone: (808) 537-8223
 Fax: (808) 537-8079

Jean-Christophe Irmann
General Manager
 Banque de Tahiti

38 rue F. Cardella
 P.O. Box 1602
 Papeete, Tahiti
 Phone: (689) 417000
 Fax: (689) 423376

Eleven branches on the island of Tahiti and 6 branches
 in the islands of Moorea, Raitea, Huahine, Bora Bora,
 Tubuai, Rangiroa. Eight ATMs on Tahiti and the other
 islands. /

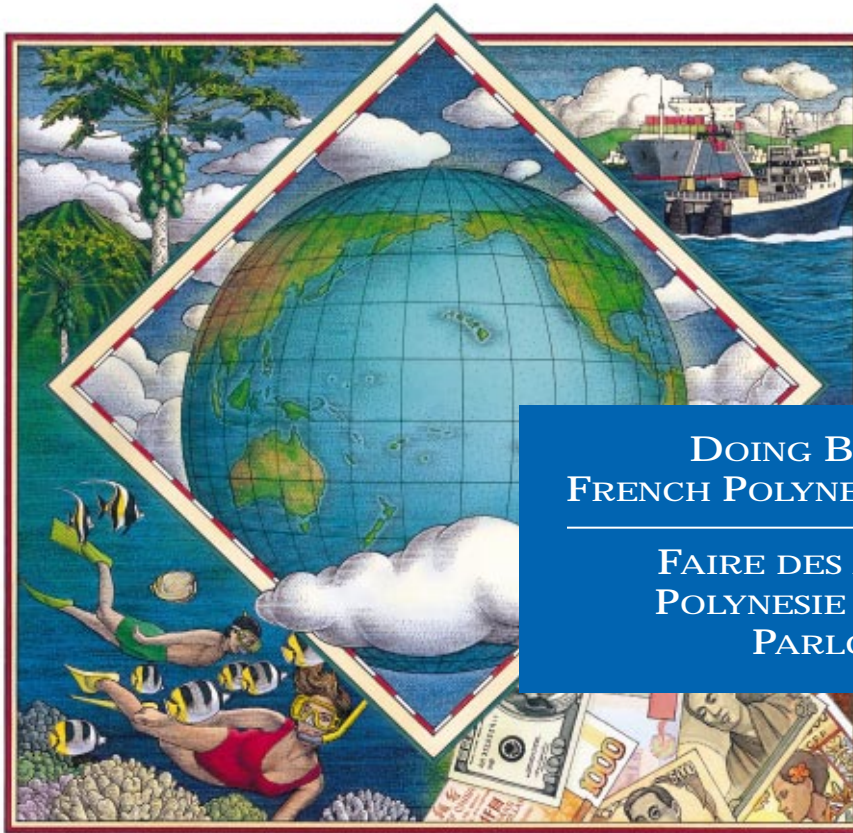
11 agences sur l'île de Tahiti et 6 agences sur les îles de
 Moorea, Raitea, Huahine, Bora Bora, Tubuai, Rangiroa.
 8 guichets automatiques à Tahiti et sur les autres îles.

Phone numbers and fax:/
Contacts téléphoniques et fax:

| | |
|---|----------------------------------|
| All departments/ Tous services | Phone: 41 70 00 Fax: 42 33 76 |
| General management/ Direction générale | Phone: 41 70 28 Fax: 42 33 76 |
| Commercial banking/ Clientèle entreprise | Phone: 41 70 70 Fax: 43 46 98 |
| Private banking (Central Branch)/ Clientèle particuliers (Agence centrale) | Phone: 41 70 01 Fax: 43 47 32 |
| International Department/ Département international | Phone: 41 70 55 Fax: 43 46 98 |
| Investments/ Conseils en investissements | Phone: 41 70 23 Fax: 41 70 52 |

This report and other Bank of Hawaii economic reports are featured in the economics section of Bank of Hawaii's Internet website, www.boh.com.
 Hard copies of this report can be obtained from Bank of Hawaii, Corporate Communications & Community Affairs Division,
 PO Box 2900, Honolulu, Hawaii 96846. Phone: (808) 537-8184 Fax: (808) 538-4001.

Wali M. Osman, Bank of Hawaii Regional Economist and author of this report, can be reached at
 Phone: (808) 537-8349 or e-mail: wmosman@boh.com.



DOING BUSINESS IN FRENCH POLYNESIA? LET'S TALK.

FAIRE DES AFFAIRES EN POLYNESIE FRANCAISE? PARLONS EN.

Since 1969, Banque de Tahiti has been a part of the business and community life of the people of French Polynesia and the Pacific Rim. Our conveniently located offices have provided our business and professional customers with a full range of quality corporate banking services.

In just three decades, we have established ourselves among businesses in French Polynesia as a leader in the financial services industry. We offer a variety of business loans that include working capital, equipment financing and commercial real estate services. Additionally, Banque de Tahiti has the experienced staff to help you with foreign trade services and foreign exchange transactions.

As part of the Bank of Hawaii family of companies, we are uniquely positioned to assist you throughout the major trading cities in Asia and the many Pacific islands.

For additional information, please contact a Banque de Tahiti representative who will be pleased to provide you with the information you need.

Depuis 1969, la Banque de Tahiti a fait partie du monde des affaires et de la vie des populations de la Polynésie Française et du Grand Pacifique. Nos bureaux, bien situés, ont offert à notre clientèle d'entreprises et de professionnels toute une gamme de services commerciaux bancaires de haute qualité.

En moins de trois décennies, nous nous sommes hissés à la pointe dans le Secteur des Services Financiers en Polynésie Française. Nous offrons une gamme de prêts commerciaux qui comprennent des financements d'exploitation, des prêts d'équipement et immobiliers. De plus, la Banque de Tahiti dispose d'un personnel compétent pour vous assister dans vos transactions et échanges commerciaux avec l'étranger.

Membre de la grande famille de la Bank of Hawaii, notre capacité de vous aider dans les principaux centres d'affaires en Asie et les nombreuses îles du Pacifique est unique.

Pour plus d'information, veuillez prendre contact avec un agent de la Banque de Tahiti qui se fera un plaisir de vous donner toutes les informations dont vous avez besoin.

 **Banque de Tahiti**
THE BANK OF THE PACIFIC®

Main Office: 38, rue F. Cardella • P.O. Box 1602 • Papeete, Tahiti
Tel: (689) 417000 • FAX: (689) 423376 • Email: dir.gene@bank-tahiti.pf • Internet: www.boh.com