



HORLOGERIE SUISSE ET MONDIALE EN 2018

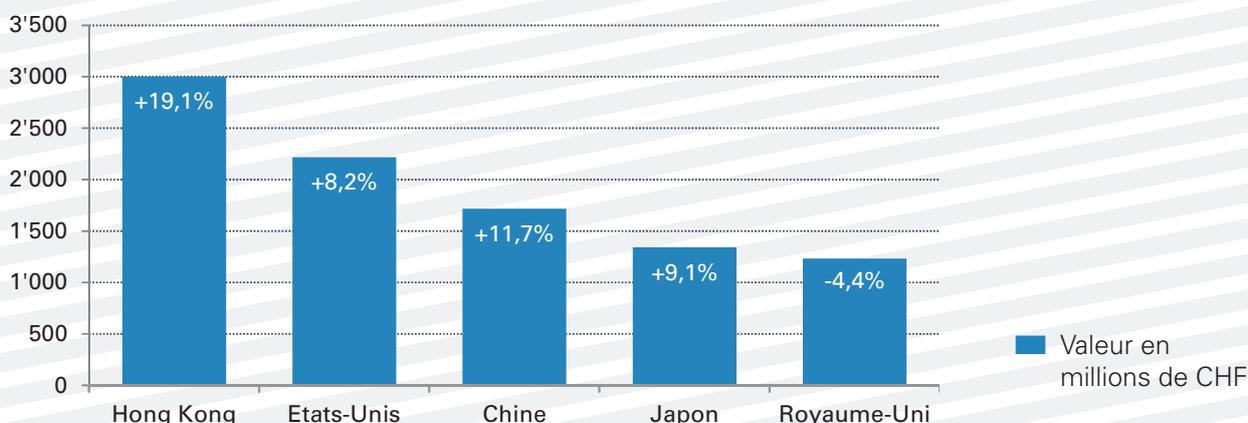
HORLOGERIE SUISSE

EXPORTATIONS HORLOGÈRES SUISSES

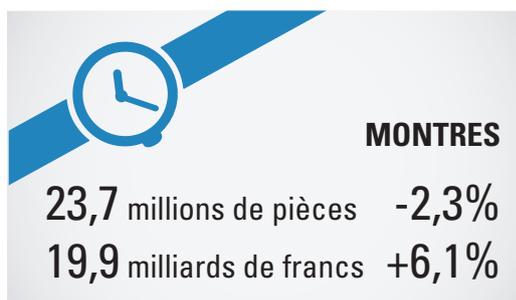


Les exportations horlogères ont réalisé un résultat en ligne avec les prévisions en 2018. Le rythme soutenu du début de l'année s'est tassé à partir de l'été en raison d'un effet de base moins favorable, tout en restant positif. En douze mois, l'horlogerie suisse a exporté l'équivalent de 21,2 milliards de francs, ce qui correspond à une progression de 6,3% par rapport à 2017. La croissance a été particulièrement soutenue durant le premier semestre (+10,6%), avant de ralentir à +2,3% en seconde moitié d'année.

PRINCIPAUX MARCHÉS

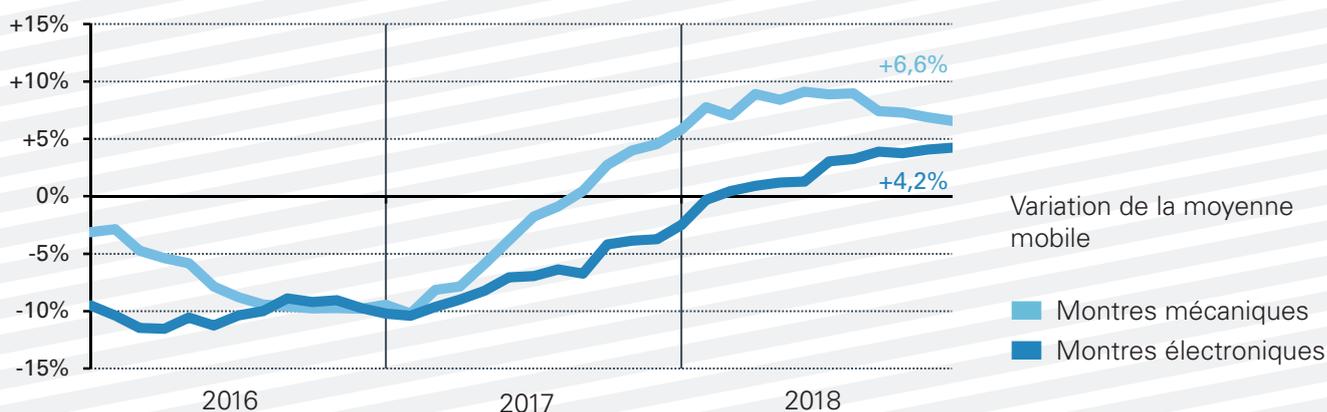


EXPORTATIONS SUISSES DE MONTRES



Les montres-bracelets ont atteint un niveau de 19,9 milliards de francs, soit une hausse de 6,1%. Les volumes correspondants n’ont pas connu la même évolution, puisque la branche a enregistré un recul de 2,3%, à 23,7 millions de pièces. Il s’agit d’une diminution de 570’000 garde-temps par rapport à 2017. La baisse des volumes est imputable aux montres à quartz, qui ont vu leur nombre de pièces diminuer de 5,0%, malgré une augmentation en valeur (+4,2%). De leur côté, les garde-temps mécaniques se sont inscrits en hausse, aussi bien en valeur (+6,6%) qu’en volume (+3,9%).

TYPES DE MONTRES



Prix export

Toutes les valeurs exprimées dans les statistiques horlogères, et donc dans ce document, reflètent des prix à l’exportation et non des prix de vente au consommateur final (prix de détail).

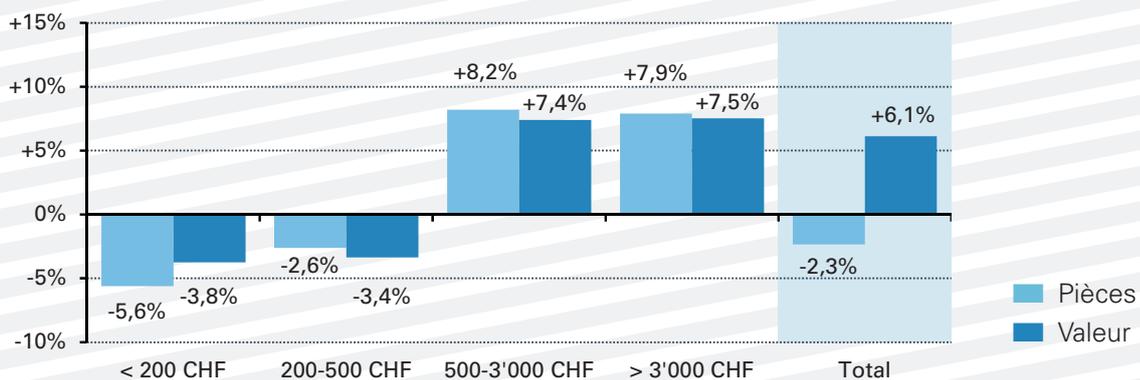
Montres par gammes de prix

Les montres de moins de 500 francs (prix export) ont affiché une baisse, notamment au niveau du nombre de pièces exportées (-5,0%). Au-dessus de cette barre, les résultats se sont montrés homogènes et très positifs, avec +7,5% en valeur et +8,1% en volume.

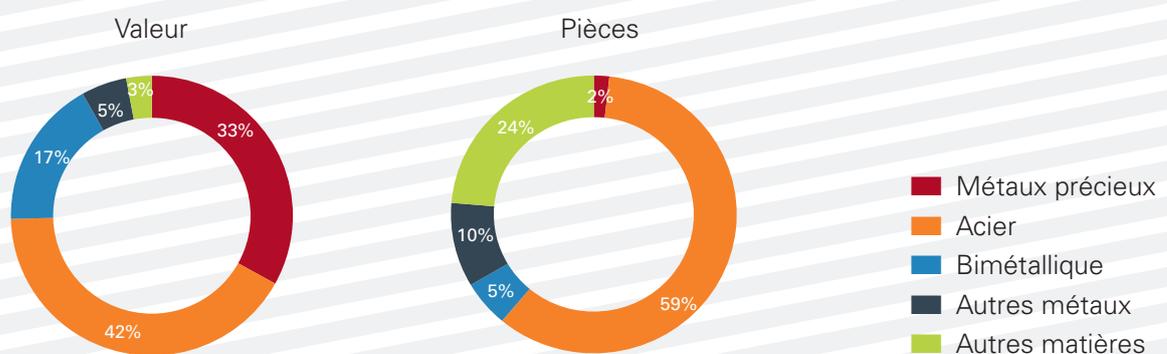
Montres par matières

Les matières principales que sont les métaux précieux (+4,4%), l'acier (+6,1%) et le bimétallique (+11,5%) ont toutes vu leur valeur augmenter sensiblement. L'acier, habillant plus d'une montre sur deux, a aussi vu ses volumes progresser (+4,3%). En revanche, la catégorie *Autres matières* a fait état d'un repli de 15,2% en nombre de pièces, pendant que le groupe *Autres métaux* reculait de 12,7%.

MONTRES PAR GAMMES DE PRIX



MONTRES PAR MATIÈRES



Marchés principaux

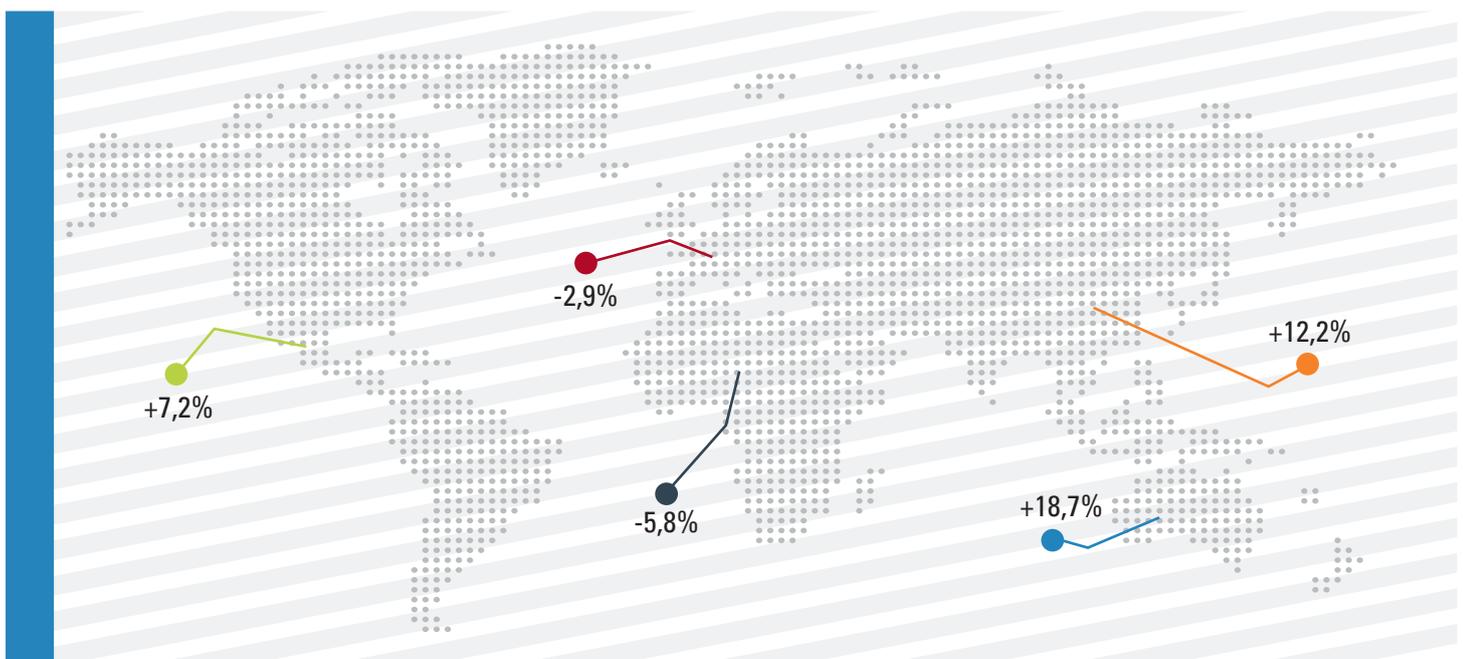
La croissance des exportations horlogères suisses a été tirée par l'Asie, alors que la hausse de l'Amérique a été neutralisée par le recul constaté en Europe. Le continent asiatique a représenté 53% du chiffre d'affaires de la branche et a enregistré une croissance de 12,2%. L'Amérique (+7,2%), Etats-Unis en tête, a également contribué significativement à la progression générale, en absorbant 14% des exportations horlogères suisses. L'Europe (-2,9%) est restée un débouché important avec 31% de parts de marché, mais elle a connu une situation moins favorable en 2018.

L'Asie a vu la plupart de ses marchés croître, plus ou moins fortement. Hong Kong (+19,1%) a occupé une place de choix et a maintenu une croissance très élevée tout au long de l'année. La Chine (+11,7%) a bouclé sur une hausse un peu moins forte, en raison d'un ralentissement progressif depuis le

mois de janvier. Le Japon (+9,1%) s'est nettement redressé suite aux baisses des dernières années et a atteint son pic durant l'été. Singapour (+0,7%) et Taïwan (+0,8%) sont restés stables, tandis que la Corée du Sud (+25,7%) a affiché une forte reprise.

Les Etats-Unis (+8,2%) ont retrouvé le chemin de la croissance après trois ans de baisse et n'ont cessé d'accélérer leur rythme en 2018.

Les débouchés en baisse se sont tous situés en Europe l'année passée. Le repli du Royaume-Uni (-4,4%) a peu varié depuis le printemps. Les marchés du Sud que sont l'Italie (-14,3%) et l'Espagne (-11,4%) ont été particulièrement affectés. A l'opposé, l'Allemagne (+4,3%) a enregistré une croissance régulière et la France (+9,1%) a profité d'un premier semestre manifestement porté par des réexportations en hausse sensible, avant une seconde moitié d'année pratiquement plate.



HORLOGERIE MONDIALE

Exportations horlogères mondiales

Les chiffres présentés ici illustrent les exportations et importations horlogères des principaux acteurs de la planète. Il ne s'agit pas de données relatives à la production mondiale de montres. Si celle-ci peut être estimée à environ 1,2 milliard de pièces, les résultats d'exportations et d'importations sont plus élevés car un produit peut faire l'objet de réexportation et être ainsi comptabilisé deux fois. Toutefois, ces données reflètent très bien les forces en présence et permettent de mettre en évidence les tendances que connaît la branche au niveau mondial.

De grandes différences ont marqué l'évolution des principaux pays ou régions exportateurs de produits horlogers en 2018.

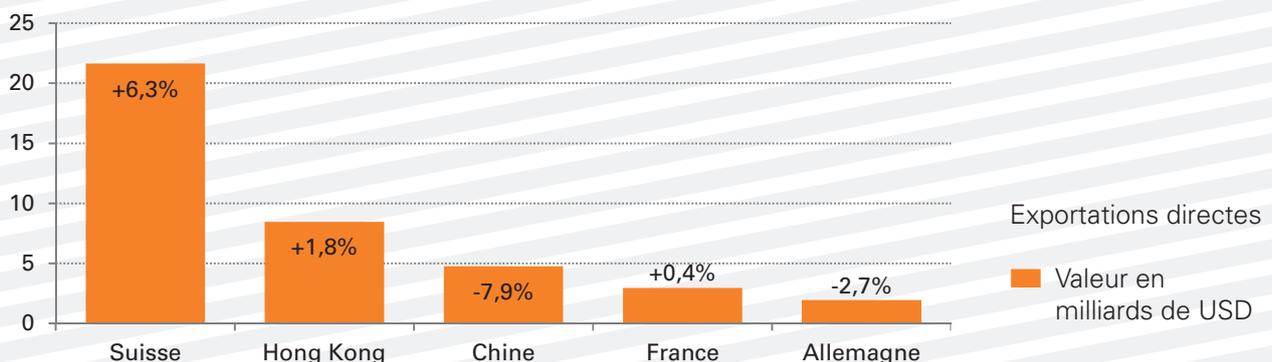
En croissance de 6,3% en monnaie locale (hors effets de change) par rapport à 2017, la Suisse a affiché un très bon résultat et s'est maintenue à la première place. Ses exportations se sont élevées à 21,6 milliards de dollars.

Après un repli en 2017, Hong Kong a vu ses exportations ou réexportations horlogères augmenter de 1,8% en monnaie locale en 2018, atteignant 8,5 milliards de dollars. Les principales destinations sont restées la Chine, les Etats-Unis et la Suisse, devant Macao - en forte hausse -, le Japon et l'Allemagne.

La Chine a enregistré sa deuxième année consécutive de baisse marquée. Ses exportations horlogères ont indiqué 4,8 milliards de dollars, soit une diminution de 7,9% en monnaie locale. Près de la moitié de ce flux a transité par Hong Kong, en nette baisse. Le reste a pris la direction des Etats-Unis, du Japon, de la Suisse ou de l'Allemagne notamment.

Les exportations ou réexportations horlogères françaises sont restées stables (+0,4% en monnaie locale) en 2018, à 3,0 milliards de dollars. L'Allemagne a connu un développement moins favorable, en repli de 2,7%, à 2,0 milliards de dollars.

PRINCIPAUX PAYS EXPORTATEURS



Valeurs et variations

Les résultats des exportations et importations horlogères au niveau mondial sont exprimés ici en dollars, afin de faciliter la comparaison entre les principaux acteurs. Les taux de variation sont en revanche calculés sur les données en monnaie locale, dans le but d'éliminer les effets de change.

Exportations mondiales de montres-bracelets

La Chine a vu ses volumes diminuer en 2018. Elle a exporté 656,3 millions de montres, ce qui représente un recul de 4,6% par rapport à 2017. Le prix moyen de ces produits était de 3 dollars, contre 4 dollars l'année précédente. Les garde-temps en métaux précieux ont continué leur très forte progression, tandis que les autres matières ont accusé une baisse.

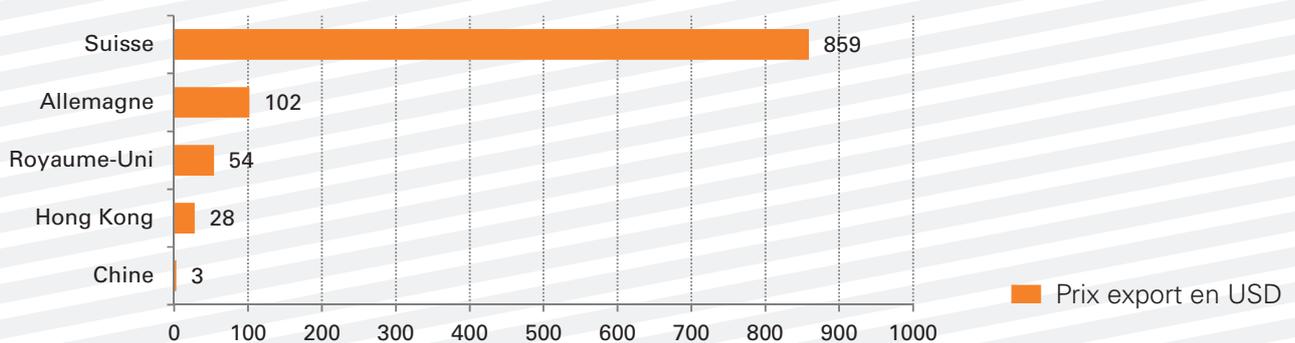
De moins en moins de montres transitent par Hong Kong et 2018 n'a pas fait exception. La région a expédié ou réexpédié 204,7 millions de pièces, en repli de 10,2%. Le prix moyen a gagné 2 dollars par rapport à 2017, à 28 dollars.

En troisième position, la Suisse a exporté 23,7 millions de montres (-2,3%), soit son plus faible niveau depuis 2009. Ces produits ont vu leur prix moyen augmenter à 859 dollars, en raison de la diminution enregistrée par le segment d'entrée de gamme.

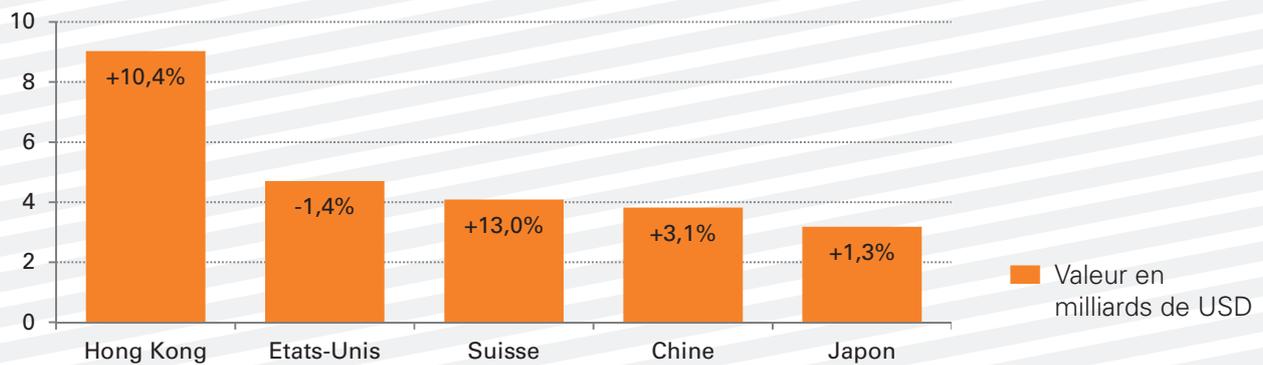
PRINCIPAUX PAYS EXPORTATEURS DE MONTRES-BRACELETS

	Millions de pièces	Variation
Chine	656,3	-4,6%
Hong Kong	204,7	-10,2%
Suisse	23,7	-2,3%
Royaume-Uni	17,3	+232,2%
Allemagne	15,9	-1,4%

PRIX MOYEN DES MONTRES EXPORTÉES



PRINCIPAUX PAYS IMPORTATEURS



Importations horlogères mondiales

Hong Kong a joué son rôle de plaque tournante pour plusieurs pays producteurs, avec des importations horlogères très importantes. A 9,0 milliards de dollars, elles ont progressé de 10,4% (hors effets de change) en 2018. Les exportations ayant augmenté moins fortement, ce résultat reflète principalement la bonne tenue du marché local.

En deuxième position, les importations horlogères des Etats-Unis se sont légèrement tassées (-1,4%), à 4,7 milliards de dollars. Près des deux tiers de cette valeur étaient issus de la Suisse, suivie du Japon et de la Chine.

En forte croissance, la Suisse est passée devant la Chine en termes d'importations horlogères. Elle a été témoin d'une augmentation de 13,0% en monnaie locale, pour une valeur totale de 4,1 milliards de dollars.

Soutenues par la progression du marché, les importations horlogères chinoises se sont inscrites en hausse de 3,1% en monnaie locale, à 3,8 milliards de dollars. Le Japon a également affiché une tendance positive mais plus modeste, avec +1,3%.