



HORLOGERIE SUISSE ET MONDIALE EN 2019

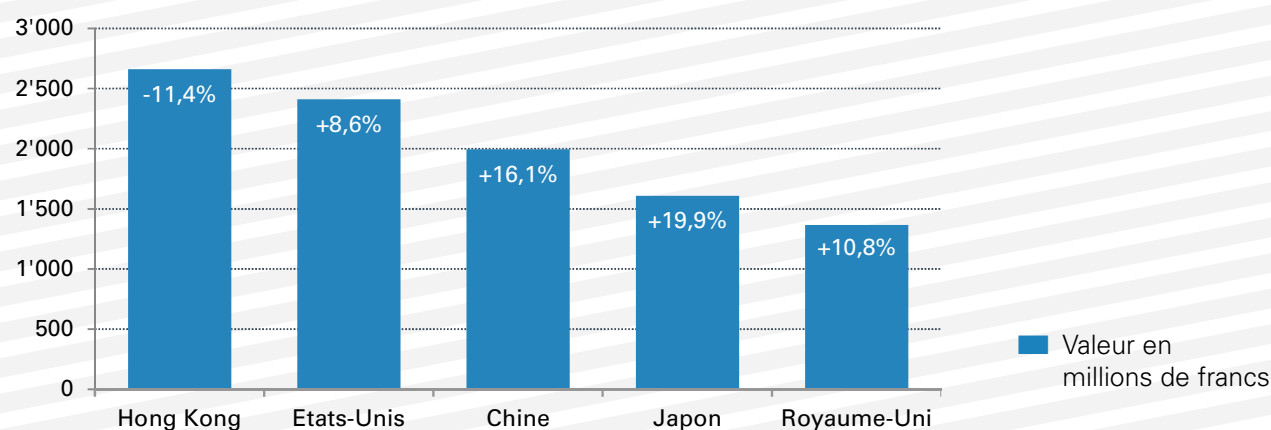
HORLOGERIE SUISSE

EXPORTATIONS HORLOGÈRES SUISSES

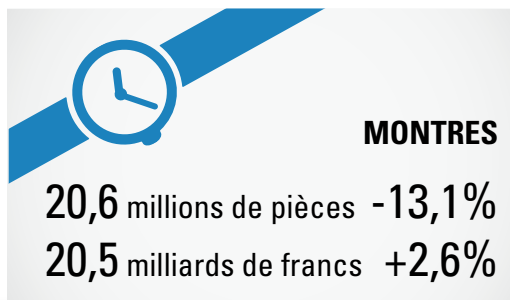


Dans un environnement complexe et mouvant, l'industrie horlogère suisse a vu ses exportations dépasser le niveau déjà élevé réalisé en 2018, en phase avec les prévisions établies une année auparavant. Elle a cependant dû faire face à une concurrence accrue, aussi bien dans le segment supérieur que dans l'entrée de gamme, où les volumes ont particulièrement souffert. Au final, les exportations horlogères suisses se sont élevées à 21,7 milliards de francs en 2019, soit une croissance de 2,4% par rapport à 2018. Le second semestre (+3,2%) a enregistré une progression deux fois plus marquée que celle de la première moitié de l'année (+1,5%), mais le rythme a ralenti au cours du quatrième trimestre (+1,1%), pénalisé par l'évolution très négative de Hong Kong.

PRINCIPAUX MARCHÉS

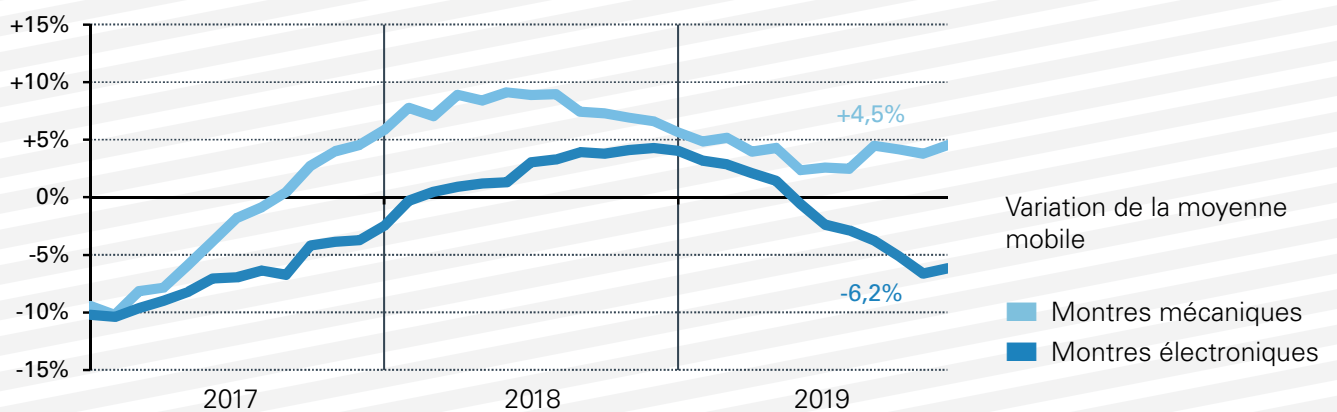


EXPORTATIONS SUISSES DE MONTRES



Représentant presque 95% de la valeur totale à l'exportation, les montres-bracelets ont donné le ton en 2019. Avec une augmentation de 2,6% par rapport à 2018, leur valeur a dépassé la barre des 20 milliards de francs (20,5 milliards). En revanche, le nombre de pièces correspondant a diminué de 13,1%. La tendance baissière affichée depuis de nombreuses années s'est accentuée durant l'été 2018 et a nettement affecté tous les mois de 2019, sans exception. La Suisse a ainsi expédié 20,6 millions de garde-temps à l'étranger, soit 3,1 millions de moins que l'année précédente. Ce niveau historiquement bas, même inférieur à celui de la crise de 2009, est comparable au volume exporté durant le creux du début des années 1980.

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).

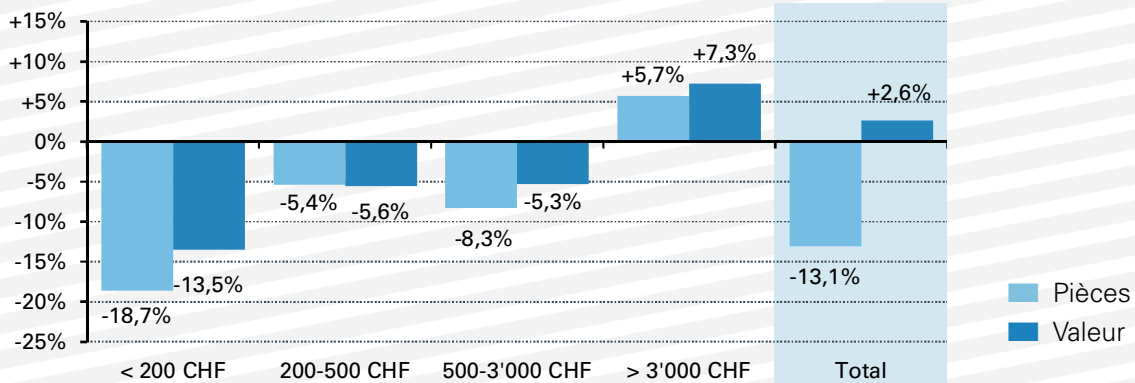
Montres par gammes de prix

Une barre s’est dessinée à 3’000 francs (prix export), au-dessous de laquelle les résultats se sont inscrits en baisse, aussi bien en valeur (-6,5%) qu’en nombre de pièces (-14,4%). Plus de 85% de la baisse des volumes sont attribuables aux montres de moins de 200 francs. A l’opposé, les garde-temps de plus de 3’000 francs ont affiché une forte hausse.

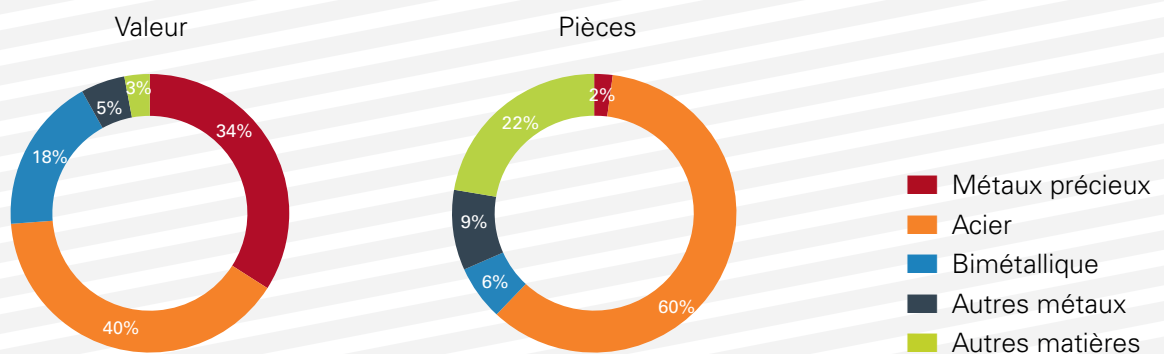
Montres par matières

La plupart des principaux groupes de matières ont vu leur chiffre d’affaires à l’exportation augmenter en 2019, à l’exception notable de l’acier (-1,9%). La croissance a été portée par les montres en métaux précieux et bimétalliques. Du côté des volumes, les catégories les plus importantes (*Acier, Autres matières et Autres métaux*) ont enregistré un recul à deux chiffres.

MONTRES PAR GAMMES DE PRIX



MONTRES PAR MATIÈRES



Marchés principaux

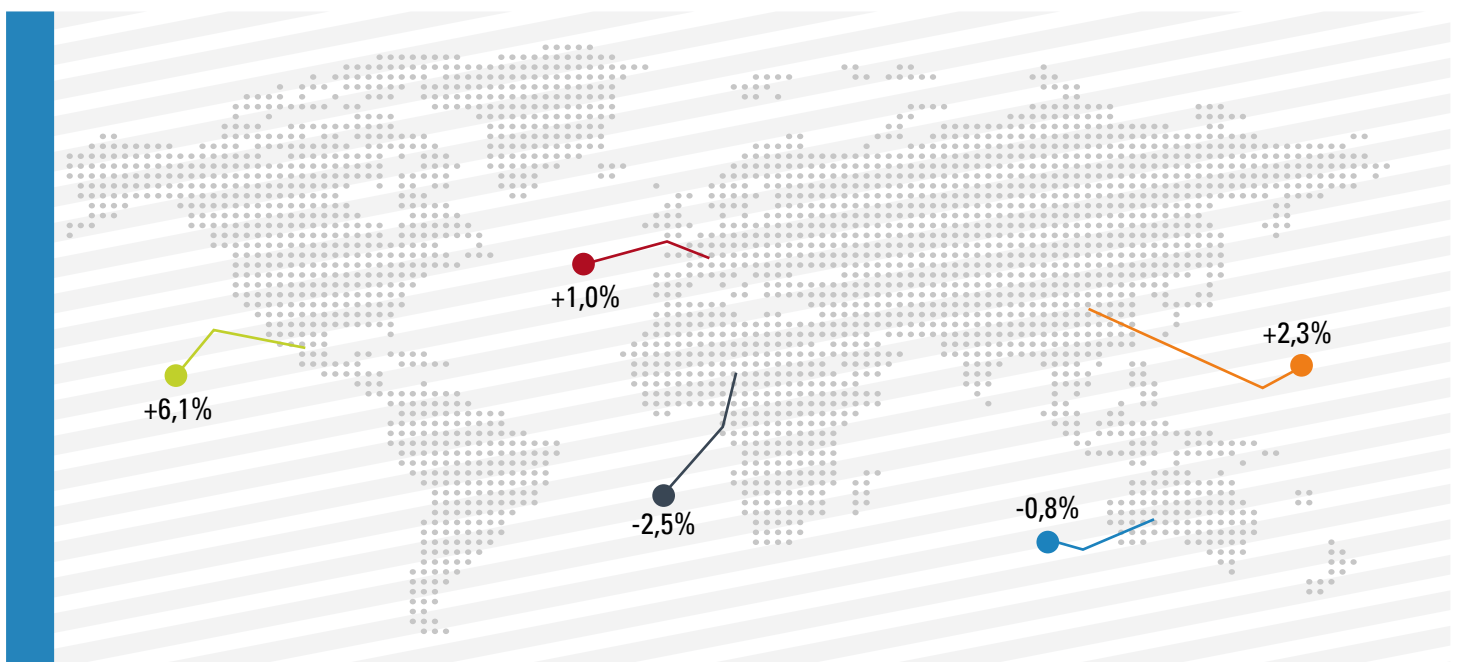
La part de l'Asie dans les exportations horlogères suisses a légèrement diminué en raison de l'influence négative de Hong Kong. Néanmoins, avec 53%, le continent asiatique a encore généré plus d'un franc sur deux pour les montres suisses en 2019. L'Europe a représenté 30% et l'Amérique 15%.

Les exportations horlogères vers l'Asie ont augmenté globalement de 2,3% par rapport 2018. Les principaux débouchés ne se sont toutefois pas tous situés près de cette moyenne. Lourdemment pénalisé par les manifestations qui s'y déroulent depuis juin, Hong Kong a bouclé l'année sur un repli de 11,4% (-25,9% durant le quatrième trimestre). A l'opposé, la Chine a régulièrement accéléré son rythme de croissance pour terminer à +16,1%, de même que le Japon avec +19,9%.

Singapour (+14,6%) a complété le trio des marchés en forte hausse, grâce à un excellent second semestre. La Corée du Sud (+4,9%) a connu une progression plus modérée. Au Moyen-Orient, les Emirats arabes unis (+2,4%) ont présenté une augmentation, tandis que l'Arabie saoudite (-6,4%) s'est inscrite en baisse.

L'Europe (+1,0%) a réalisé la plus faible croissance, tirée essentiellement par le Royaume-Uni. L'Allemagne (+0,2%) et la France (+0,2%) ont stagné, alors que l'Italie (-4,2%) l'Espagne (-1,1%) et les Pays-Bas (-3,0%) ont perdu un peu de terrain.

L'Amérique (+6,1%) s'est révélée la région la plus dynamique, grâce aux Etats-Unis (+8,6%), qui ont absorbé à eux seuls les trois quarts des exportations horlogères à destination du continent.



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.

Les principales régions productrices ou exportatrices de produits horlogers n'ont pas toutes connu la même évolution en 2019.

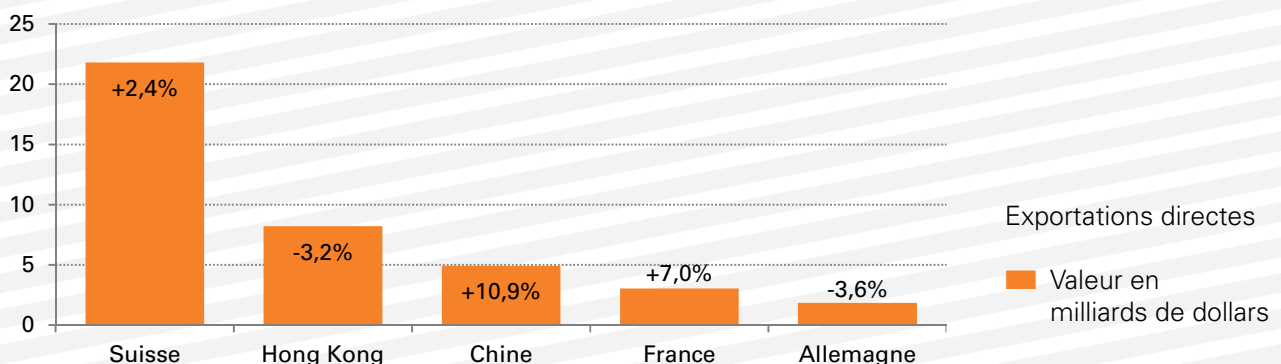
La Suisse est restée en tête du classement en valeur, avec 21,8 milliards de dollars. Elle a enregistré une croissance de 2,4% en monnaie locale (hors effets de change) par rapport à 2018.

La hausse des exportations ou réexportations horlogères de Hong Kong en 2018 aura été de courte durée, puisque la région administrative spéciale a affiché un repli de 3,2% en monnaie locale en 2019, à 8,2 milliards de dollars. Les principales destinations sont restées la Chine, les Etats-Unis et la Suisse, suivis par le Japon, Macao et l'Allemagne.

Après deux ans de baisse marquée, les exportations horlogères chinoises ont retrouvé le chemin de la croissance en 2019. Elles ont progressé de 10,9% en monnaie locale, à 4,9 milliards de dollars. La part transitant par Hong Kong a encore diminué pour s'établir à 42%. Le reste s'est dirigé directement vers les Etats-Unis, le Japon, la Suisse et le Vietnam, qui a plus que doublé par rapport à 2018.

Les exportations ou réexportations horlogères françaises se sont révélées très dynamiques en 2019, avec une progression de 7,0% en monnaie locale, à 3,0 milliards de dollars. L'Allemagne a quant à elle enregistré une nouvelle baisse (-3,6% en monnaie locale), à 1,8 milliard 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 connu un léger rebond de ses volumes en 2019. Elle a exporté 644,3 millions de montres, soit une hausse de 1,7% en comparaison avec 2018. Ces garde-temps ont affiché un prix moyen de 4 dollars, contre 3 dollars l'année précédente.

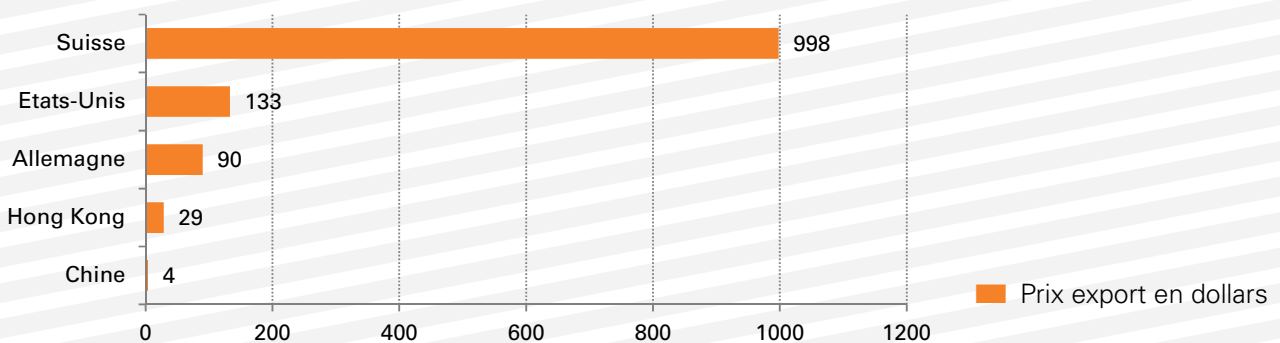
Les montres transitant par Hong Kong ont perdu du terrain en 2019, suivant une tendance qui s'observe depuis plusieurs années. Les exportations ou réexportations sont passées sous la barre des 200 millions de pièces, à 197,8 millions. Il s'agit d'une diminution de 3,4% par rapport à 2018. Le prix moyen a indiqué 29 dollars.

La Suisse a connu un fort repli de ses volumes (-13,1%). Avec 20,6 millions de montres expédiées à l'étranger, elle a atteint un niveau historiquement très bas. Mathématiquement, le prix moyen a augmenté pour indiquer 998 dollars.

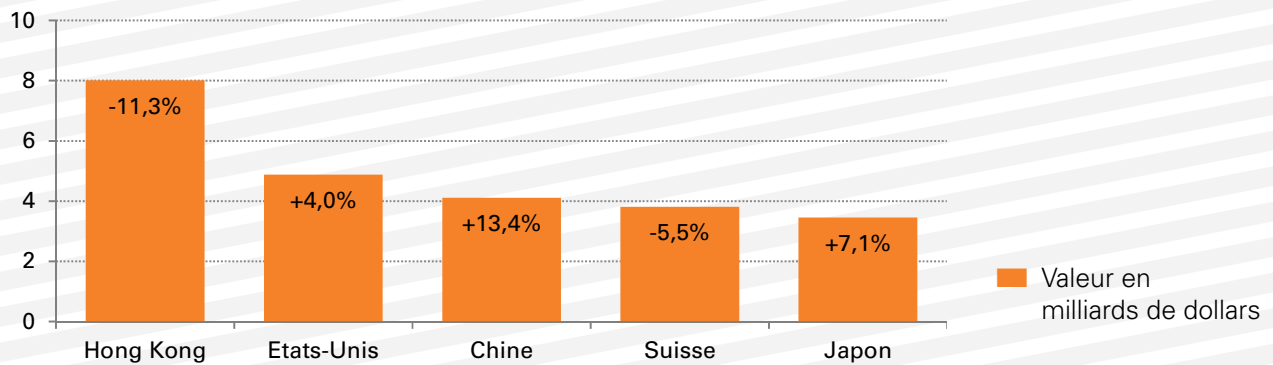
PRINCIPAUX PAYS EXPORTATEURS DE MONTRES-BRACELETS

	Millions de pièces	Variation
Chine	644,3	+1,7%
Hong Kong	197,8	-3,4%
Suisse	20,6	-13,1%
Allemagne	16,9	-2,2%
Etats-Unis	11,3	-5,2%

PRIX MOYEN DES MONTRES EXPORTÉES



PRINCIPAUX PAYS IMPORTATEURS



Importations horlogères mondiales

En lien avec l'évolution du marché local, les importations horlogères de Hong Kong ont diminué en 2019. Elles se sont élevées à 8,0 milliards de dollars, soit une baisse de 11,3% (hors effets de change) par rapport à 2018.

Les Etats-Unis ont logiquement vu leurs importations horlogères progresser (+4,0%), à 4,9 milliards de dollars. Les deux tiers de cette valeur provenaient de Suisse, alors que le Japon et la Chine en représentaient un quart.

La Chine a retrouvé sa troisième position, grâce à une forte augmentation de ses importations horlogères (+13,4% en monnaie locale), à 4,1 milliards de dollars.

La Suisse, en recul de 5,5%, est passée sous la barre des 4 milliards de dollars, avec 3,8 milliards en 2019.

Très dynamique, le marché japonais a provoqué une forte hausse des importations horlogères, principalement depuis la Suisse, à 3,5 milliards de dollars (+7,1% en monnaie locale).