



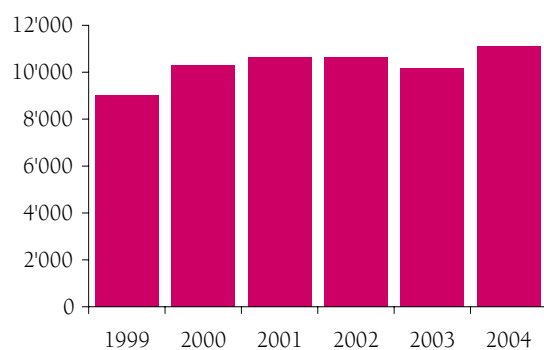
Horlogerie suisse et mondiale en 2004

Exportations horlogères suisses

Introduction

L'année 2004 a été témoin d'un nouveau record pour les horlogers suisses. Pour la première fois, leurs exportations ont dépassé la barre des 11 milliards de francs. Les péripéties de 2003 ont été vite oubliées et la branche a su inverser la tendance et inscrire ses produits sur une pente enviable.

Valeur totale (en millions de CHF)



La valeur des exportations horlogères suisses s'est élevée à 11,109 milliards de francs. Cela représente une croissance de 932,3 millions, soit 9,2% par rapport à 2003. Cet excellent résultat confirme la nette reprise qu'a connue la branche depuis le début de l'année 2004.

Exportations de montres terminées

Parmi l'ensemble des produits exportés par les horlogers suisses, les montres terminées occupent une place de choix: leur valeur représente 92% du total. En 2004, celle-ci s'est élevée à 10,2 milliards de francs, ce qui correspond à une croissance de 9,9%. Cette valeur a été réalisée par l'exportation de 25,1 millions de montres en une année. Ce sont 510'000 pièces de plus qu'en 2003, soit une progression de 2,1%.

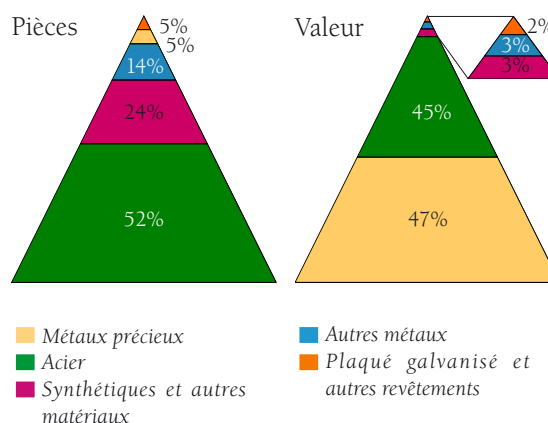
La croissance des volumes enregistrée en 2004 est réjouissante, car elle contredit une tendance

baissière vieille de dix ans. Elle fait notamment suite à une perte de 2,2 millions d'unités en 2003.

Evolution des différentes matières

Toutes les matières n'ont pas connu la même évolution en 2004. Les trois principales ont été très homogènes et ont donné le ton, avec des taux de croissance légèrement supérieurs à 10%. Les exportations de montres en acier ont ainsi atteint un niveau de 4,5 milliards de francs. Il s'agit de loin de la principale matière de l'horlogerie suisse. Elle est présente dans tous les segments de prix, parfois selon une part très importante. Les garde-temps en or 18 carats ont suivi la même tendance et ont réalisé une valeur de 2,8 milliards de francs. Les montres bimétalliques viennent compléter le trio. Avec leur niveau de 1,6 milliard de francs, elles constituent un débouché important.

Montres par type d'habillement



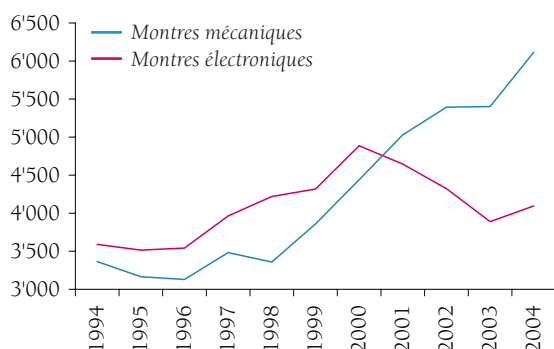
Du côté des volumes, la situation est différente. Les exportations de montres en acier représentent plus d'une pièce sur deux. En 2004, elles ont totalisé 12,8 millions d'unités et ont dépassé de plus d'un million le niveau de 2003. Quelques autres matières ont également enregistré une progression, mais les chiffres concernés sont bien plus faibles.



Montres mécaniques et électroniques

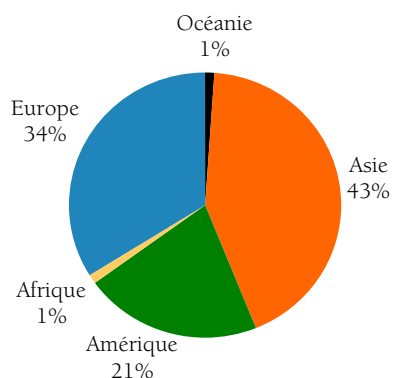
Les exportations de montres mécaniques ont enregistré une croissance de 12,4% en volume, alors que les garde-temps électroniques n'ont progressé de 0,7%. En valeur, la hausse a été de 13,1% pour les montres mécaniques et de 5,2% pour les électroniques. Bien que les garde-temps mécaniques ne représentent que 12% du nombre de pièces, ils ont réalisé 60% de la valeur.

Montres (en millions de CHF)



Evolution des principaux marchés

Le résultat total des exportations horlogères suisses se répartit principalement entre trois continents. Cette excellente répartition de ses exportations à travers le monde permet à l'horlogerie suisse de réduire les risques et de compenser grâce à certains marchés les difficultés passagères rencontrées sur d'autres.



L'Asie représente près de 43% de la valeur exportée et a enregistré une progression à deux chiffres en 2004. L'Europe permet de réaliser un peu plus du tiers de la valeur totale. Elle a connu le taux de croissance le plus faible parmi les cinq continents. L'Amérique constitue un marché deux fois plus petit que l'Asie. Elle a vu la valeur de ses importations horlogères depuis la Suisse augmenter dans les mêmes proportions que le continent asiatique. La situation encore hésitante de l'Europe a clairement été compensée par l'Asie et l'Amérique. L'Afrique et l'Océanie représentent chacune environ 1% de la valeur des exportations horlogères suisses. Elles ont réalisé un résultat en hausse de près de 14% par rapport à 2003.

Répartition géographique (en millions de CHF)

Pays	Valeur 2004	Variation en %	Part en %
Etats-Unis	1'875,9	+12,9%	16,9%
Hong Kong	1'641,8	+15,6%	14,8%
Japon	990,0	+0,5%	8,9%
Italie	777,2	+5,7%	7,0%
France	611,0	0%	5,5%
Autres pays	5'213,3	+9,4%	46,9%
Total	11'109,2	+9,2%	100,0%

Les Etats-Unis constituent le plus gros débouché des exportations horlogères suisses. En 2004, ce marché dynamique a affiché une croissance de 12,9%. Après une année 2003 difficile à Hong Kong, la situation s'est nettement améliorée pour les horlogers helvétiques, qui ont vu leurs exportations augmenter de 15,6%. Le Japon fait face à une tendance baissière qui peine à se redresser malgré une amélioration de la conjoncture économique. On relève toutefois une légère progression des exportations horlogères suisses (+0,5%). Après une longue phase de recul, l'Italie a repris le chemin de la croissance en 2004 et a bouclé l'année sur une hausse de 5,7%. Parmi les principaux débouchés, la France a présenté un bilan encore hésitant, mais en redressement.

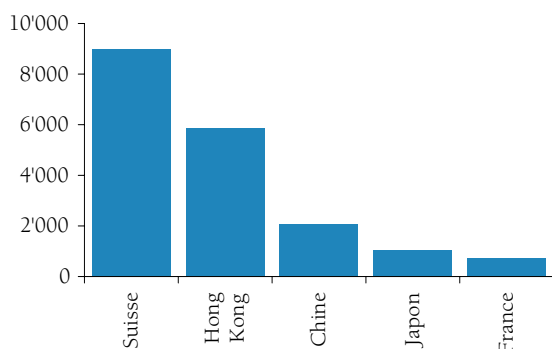


Exportations horlogères mondiales

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.

Tous produits confondus, la Suisse représente le plus gros pays exportateur avec 9 milliards de dollars en 2004. Elle a ainsi dépassé de 9% le résultat de 2003, hors effets de change. Les exportations horlogères de Hong Kong se sont élevées à 5,9 milliards de dollars, en progression de 9%. Ce marché est connu pour être une plaque tournante et ses résultats comportent une grande part de réexportation. La Chine arrive en troisième position avec 2,1 milliards de dollars. Sa croissance a été légèrement inférieure à celle de la Suisse et de Hong Kong avec +7%. A eux trois, ces pays représentent environ 80% des exportations horlogères mondiales.

Principaux pays exportateurs (en millions de USD)



Les résultats du Japon se sont inscrits en recul de 4% par rapport à 2003 et ont atteint un niveau de 1 milliard de dollars. La France a connu une évolution comparable avec -6%, à 723 millions de dollars. L'Allemagne constitue également un acteur

majeur, mais les données n'étaient pas disponibles au moment de la rédaction de ce document.

Exportations de montres terminées

Au niveau des montres terminées, le plus gros exportateur est la Chine, avec 1 milliard de pièces en 2004. Ce nombre a augmenté de 5% en comparaison avec 2003. Durant la même période, Hong Kong a exporté plus de 700 millions de garde-temps, soit une augmentation de 3%. Contrairement à la valeur, le nombre de montres exportées par la Suisse la place à un niveau inférieur. Ce sont en effet 25 millions d'unités qui ont quitté la Suisse en 2004, ce qui représente une hausse de 2%.

Principaux pays exportateurs de montres

Pays	Millions de pièces	Variation en %
Chine	1'001,5	+5%
Hong Kong	713,6	+3%
Suisse	25,0	+2%
Etats-Unis	11,0	+14%
Thaïlande	6,2	-9%
France	5,8	-8%
Japon	5,6	+20%

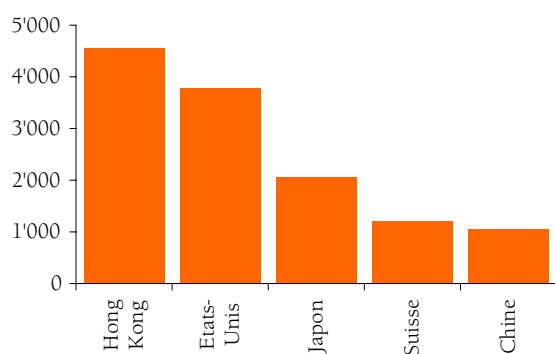
Il existe un contraste très net au niveau du prix moyen entre les principaux pays exportateurs de montres. La valeur moyenne à l'exportation (à prix départ-usine) des montres chinoises est de 1 dollar. Pour Hong Kong, le prix moyen indique 5 dollars, tandis qu'il atteint 8 dollars pour la Malaisie et 17 dollars pour Singapour. A l'opposé, le prix moyen des montres exportées par la Suisse s'élève à 329 dollars. Les produits concernés sont très différents. Les montres asiatiques sont en très grande majorité électroniques. Les garde-temps helvétiques comportent une plus grande part de mouvements mécaniques, d'habillages en métaux précieux et de complications.



Importations horlogères mondiales

Les plus gros consommateurs mondiaux de produits horlogers sont Hong Kong, les Etats-Unis, le Japon, la Suisse et la Chine. Ces pays absorbent plus de 70% du trafic global. Les importations horlogères de Hong Kong se sont élevées à 4,6 milliards de dollars en 2004. Les Etats-Unis ont importé l'équivalent de 3,8 milliards de dollars, principalement des montres. Le Japon a suivi avec 2,1 milliards et la Suisse avec 1,2 milliard. La Chine a également dépassé la barre du milliard, avec 1,1 milliard. Sur tous ces marchés, les importations ont augmenté par rapport à 2003, signe que le commerce horloger a connu un développement favorable à large échelle.

Principaux pays importateurs (en millions de USD)



Pour plus d'informations: www.fhs.ch