

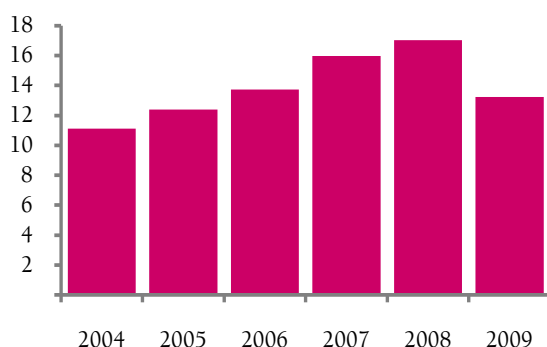


## Horlogerie suisse et mondiale en 2009

### Exportations horlogères suisses

Les exportations horlogères suisses ont traversé une année 2009 difficile. La crise économique mondiale a provoqué une baisse marquée de la demande, que la branche n'a pas pu ignorer. Après cinq années consécutives de forte croissance et un fléchissement amorcé au quatrième trimestre 2008, les résultats ont affiché un net recul dès les premiers mois de 2009. La fin de l'année s'est montrée plus encourageante, bien que toujours en baisse. Cette dernière a concerné l'ensemble des marchés et des segments.

Valeur totale (en milliards de CHF)



Les horlogers suisses ont exporté l'équivalent de 13,2 milliards de francs en 2009. Ce niveau est inférieur à celui réalisé en 2006. Le recul annuel par rapport à 2008 a indiqué -22,3%, soit 3,8 milliards de francs de moins.

### Exportations de montres terminées

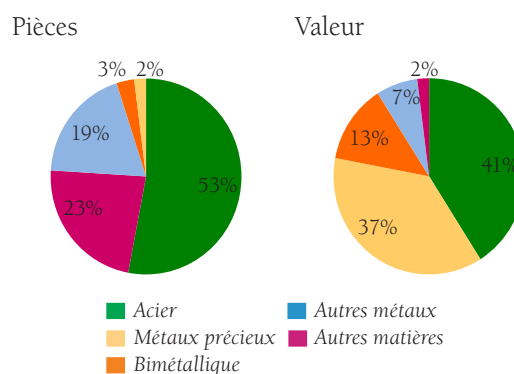
Les montres terminées ont constitué la majeure partie des exportations horlogères suisses. Elles ont atteint une valeur de 12,3 milliards de francs en 2009, ce qui a représenté une baisse identique à la moyenne de la branche, soit -22,3%. Ce résultat a concerné l'exportation de 21,7 millions de pièces. Ce sont ainsi 4,4 millions de garde-temps en moins qui ont quitté la Suisse par rapport à 2008, ce qui correspond à un recul de 17,0%. Après plu-

sieurs années de stabilité en termes de volumes, la branche se retrouve à un niveau qu'elle n'avait pas connu depuis un quart de siècle. La tendance s'est toutefois redressée et le nombre de montres exportées a retrouvé la croissance en toute fin d'année.

### Evolution des différentes matières

Les montres ayant généré la valeur la plus importante sont celles en acier. Elles ont atteint 5,0 milliards de francs d'exportations en 2009, soit une baisse de 21,6% par rapport à l'année précédente, proche de la moyenne de la branche. Les garde-temps en or, bien que peu nombreux, ont également généré une valeur importante, avec 4,0 milliards de francs. Celle-ci s'est néanmoins inscrite en net recul, affichant -25,7%. Parmi les valeurs les plus élevées, les montres bimétalliques, le plus souvent composées d'or et d'acier, ont vu leur résultat diminuer de 24,9% par rapport à 2008, pour un niveau annuel de 1,7 milliard de francs.

### Montres par types d'habillement



Les exportations de montres en acier ont également enregistré une nette baisse en nombre de pièces. A 11,4 millions d'unités, le niveau s'est ainsi contracté de 19,8% par rapport à 2008, soit 2,8 millions de pièces en moins. La catégorie des autres métaux a connu le même sort (-18,8%). Elle a perdu plus de 800'000 unités pour se retrouver

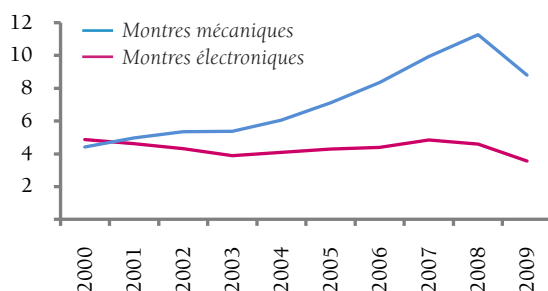


au final à 3,5 millions de montres exportées. Les garde-temps de la catégorie des autres matières ont été moins affectés et ont reculé de 8,0%. Le niveau final s'est établi à 5,1 millions d'unités, soit 440'000 de moins que l'année précédente.

### Montres mécaniques et électroniques

Les deux types de montres ont été touchés de manière identique au niveau de leur valeur, illustrant la baisse générale à laquelle la branche a dû faire face en 2009. Les montres mécaniques ont diminué de 22,1%, alors que les garde-temps électroniques ont affiché un recul de 22,8%.

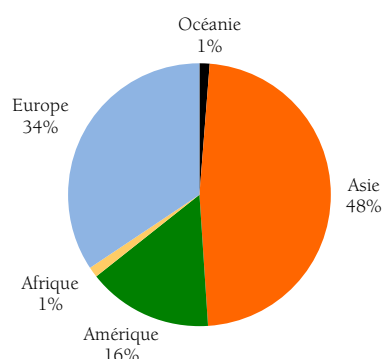
Valeur totale (en milliards de CHF)



La baisse s'est avérée moins homogène en termes de nombres de pièces. Les montres à quartz ont vu leurs volumes diminuer de 17,8%, tandis que les garde-temps mécaniques ont baissé de 13,4%. La taille des segments n'a pas beaucoup changé par rapport à 2008: les montres mécaniques ont représenté 71% de la valeur totale et 17% des volumes exportés.

### Evolution des principaux marchés

L'Asie a représenté le plus gros débouché des exportations horlogères helvétiques en 2009. Totalisant 6,3 milliards de francs, elle a été la destination de 48% de la valeur exportée par la Suisse. Ce résultat correspond à une baisse de 19,9% par rapport à 2008. L'Europe a connu un repli comparable (-19,6%). Les exportations horlogères suisses y ont atteint une valeur de 4,5 milliards de francs, soit un peu plus du tiers du résultat mondial. Si le bilan



final est identique, les évolutions sont cependant distinctes. En effet, l'Asie a affiché un redressement marqué en fin d'année, alors que l'Europe voyait plutôt sa situation se dégrader. Le continent américain a été particulièrement affecté par la baisse de la demande. Les horlogers suisses y ont connu un recul de 35,6%, pour une valeur finale de 2,0 milliards de francs. L'Amérique a perdu quatre points en termes de parts de marché et a absorbé 16% des produits horlogers suisses. Moins significatifs et plus volatils, les résultats de l'Afrique et de l'Océanie ont affiché des tendances opposées: -8,6% pour la première et +10,4% pour la seconde. A elles deux, elles ont représenté 336 millions de francs, soit un peu plus de 2% de parts de marché.

Répartition géographique (en millions de CHF)

Pays	Valeur 2009	Variation en %	Part en %
Hong Kong	2'167,9	-19,7%	16,4%
Etats-Unis	1'470,4	-37,9%	11,1%
France	968,7	-14,4%	7,3%
Italie	900,0	-13,9%	6,8%
Allemagne	794,0	-13,0%	6,0%
Autres pays	6'925,8	-22,0%	52,4%
Total	13'226,8	-22,3%	100,0%

Les douze premiers marchés de l'horlogerie suisse ont tous affiché une baisse en 2009. Premier débouché, Hong Kong a enregistré un repli de 19,7%. Les

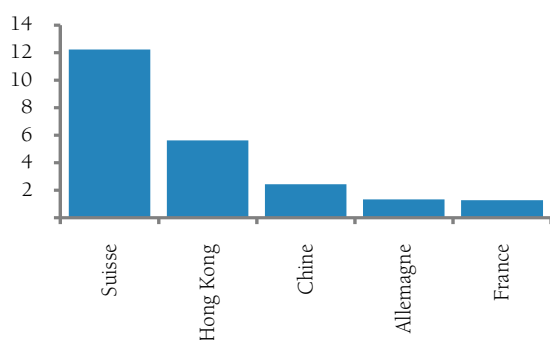


Etats-Unis ont accusé une des plus fortes baisses avec -37,9%. Les principaux marchés européens ont été moins affectés que la moyenne. La France a vu son résultat diminuer de 14,4%. Elle a été suivie par l'Italie (-13,9%) et l'Allemagne (-13,0%). Le Japon a continué sur sa tendance baissière et a été témoin d'un recul marqué (-33,5%). La Chine a également connu un repli (-15,2%), mais elle a été un des premiers marchés à se redresser en fin d'année. Quelques débouchés se sont toutefois inscrits en hausse en 2009, comme la Corée du Sud (+35,7%) et l'Australie (+10,8%).

### 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.

Principaux pays exportateurs (en milliards de USD)  
(Exportations directes)



En comparaison internationale, la Suisse a été le premier pays exportateur de produits horlogers en 2009. Elle a expédié sur ses marchés l'équivalent de 12,3 milliards de dollars, soit une baisse par rapport à 2008 de 22,3% en monnaie locale (hors effets de

change). Hong Kong a également été témoin d'une forte baisse de ses exportations horlogères en 2009, avec -20,9%. Son résultat s'est ainsi établi à 5,6 milliards de dollars. Une grande partie de ces exportations est composée de réexportations de produits en transit. Les principales destinations ont été les Etats-Unis, la Chine, la Suisse et le Japon. Sur la même période, la Chine a exporté l'équivalent de 2,5 milliards de dollars de produits horlogers, principalement en direction de Hong Kong, des Etats-Unis et du Japon. Ce niveau s'est inscrit en recul de 12,0%.

L'Allemagne a retrouvé la quatrième place grâce à une baisse moins marquée que les autres principaux acteurs. Sa valeur exportée a diminué de 8,7% en 2009, pour s'établir à 1,3 milliard de dollars. La France a enregistré le même résultat, en recul 10,0% par rapport à l'année précédente.

### Exportations de montres-bracelets

La Chine n'a pas connu de recul au niveau du nombre de montres-bracelets exportées. Elle a expédié 559,4 millions de garde-temps à l'étranger en 2009, ce qui correspond à une croissance de 1,7%. Le transit général par Hong Kong, notamment en provenance de Chine, a en revanche nettement fléchi. En une année, 344,3 millions de montres-bracelets ont quitté Hong Kong, soit 19,1% de moins qu'en 2008. En troisième position, mais avec des volumes bien inférieurs, la Suisse a exporté 21,7 millions de garde-temps (-17,0%). La plupart des autres acteurs, à l'exception de la France, ont vu leurs volumes baisser de manière importante.

Principaux pays exportateurs de montres-bracelets  
(Exportations directes)

Pays	Millions de pièces	Variation en %
Chine	559,4	+2%
Hong Kong	344,3	-19%
Suisse	21,7	-17%
Allemagne	11,1	-16%
France	6,2	+7%
Etats-Unis	5,2	-18%

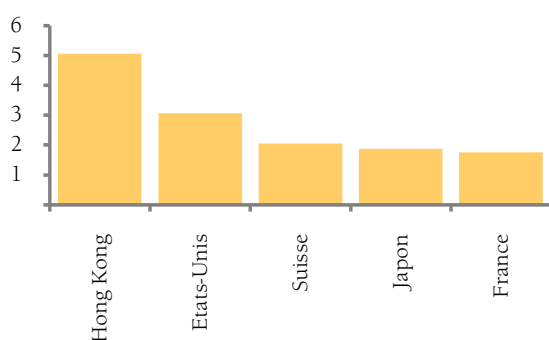


Les produits exportés par les principaux acteurs ne sont pas identiques. Les montres-bracelets exportées par la Chine ont affiché un prix moyen de 2 dollars (prix export), stable par rapport à 2008. Hong Kong a également vu la valeur moyenne de ses produits exportés rester identique à celle de l'année précédente, à 11 dollars. La Suisse s'est distinguée par un prix moyen nettement plus élevé que ses concurrents, avec 528 dollars, contre 583 dollars en 2008.

### Importations horlogères mondiales

Les produits horlogers ont majoritairement pris la direction de Hong Kong, qui a totalisé 5,1 milliards de dollars d'importations horlogères en 2009, dont une grande partie a été réexportée. Les Etats-Unis ont importé l'équivalent de 3,1 milliards de dollars. La Suisse s'est également montrée comme un important consommateur avec une valeur importée de 2,0 milliards de dollars. Avec 1,9 milliard de dollars, le Japon a été suivi de près par la France, qui a absorbé l'équivalent de 1,8 milliard de dollars de produits horlogers. Illustrant la baisse généralisée de la demande, tous ces principaux acteurs ont vu leurs importations horlogères enregistrer un recul à deux chiffres en 2009, approchant les 30% aux Etats-Unis notamment.

Principaux pays importateurs (en milliards de USD)



Pour plus d'informations: [www.fhs.ch](http://www.fhs.ch)