

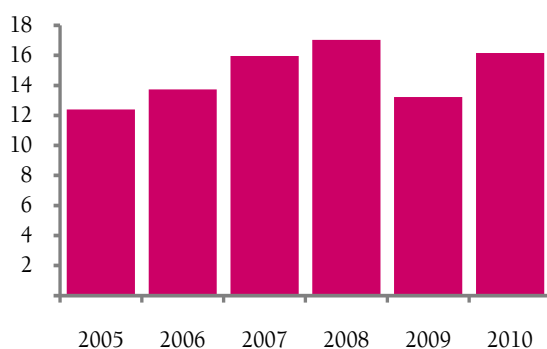


## Horlogerie suisse et mondiale en 2010

### Exportations horlogères suisses

Les exportations horlogères suisses ont connu une nette croissance en 2010. Après le fort recul de la demande auquel la branche a été confrontée en 2009, les résultats ont rapidement retrouvé une évolution positive. La baisse aura finalement duré une quinzaine de mois. Le redressement de 2010 amorcé dès le mois de janvier s'est montré particulièrement marqué et a permis aux horlogers suisses de dépasser le niveau enregistré en 2007 et qualifié alors d'excellent.

Valeur totale (en milliards de CHF)



En douze mois, les exportations horlogères ont atteint une valeur de 16,2 milliards de francs. Il s'agit d'une croissance de 22,1% par rapport à 2009. La branche a ainsi exporté l'équivalent de 2,9 milliards de francs de plus qu'en 2009. Le niveau record de 2008 devrait être dépassé durant le premier semestre 2011.

### Exportations de montres terminées

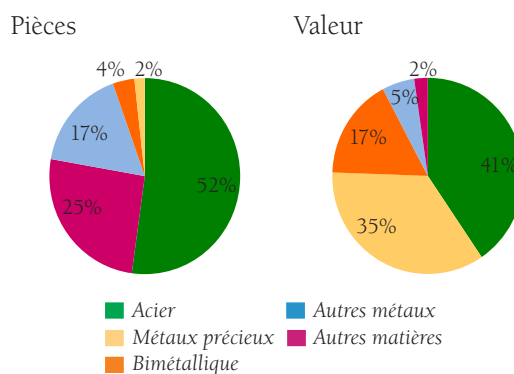
Les horlogers suisses ont exporté 26,1 millions de montres terminées en 2010. Ce sont 4,4 millions de pièces de plus qu'en 2009, soit une progression de 20,4%. Cet excellent niveau représente le meilleur résultat depuis 2002 et illustre parfaitement la base solide sur laquelle repose la reprise de la branche. Les garde-temps suisses exportés en 2010 ont

réalisé une valeur de 15,1 milliards de francs, soit une progression de 22,7% par rapport à 2009.

### Evolution des différentes matières

Généralisant la plus forte valeur, les montres en acier ont eu logiquement une forte influence sur la moyenne de la branche. Leurs exportations se sont élevées à 6,1 milliards de francs, soit une progression de 22,5% par rapport à 2009. Les garde-temps en métaux précieux, principalement en or, ont également réalisé une valeur importante, avec 5,3 milliards de francs. Ils ont dépassé de 17,6% leur niveau de l'année précédente. La plus forte croissance a été enregistrée par les montres bimétalliques, qui ont connu une hausse de 50,7%. Leur valeur s'est établie à 2,5 milliards de francs. Depuis plusieurs années, l'acier habille plus d'une

### Montres par types d'habillement



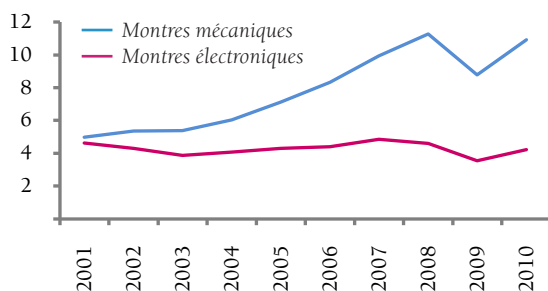
montre exportée sur deux. Ce fut également le cas en 2010, où cette part a cependant légèrement diminué. Les horlogers suisses ont exporté 13,6 millions de montres en acier, soit une hausse de 19,0% par rapport à 2009. La catégorie des autres matières a représenté une montre sur quatre et a atteint 6,7 millions d'unités. Elle a connu une croissance soutenue de 30,6%. En retrait par rapport aux autres matières, la catégorie des autres métaux a affiché une augmentation de 8,5%, pour un total de 4,4 millions de pièces.



## Montres mécaniques et électroniques

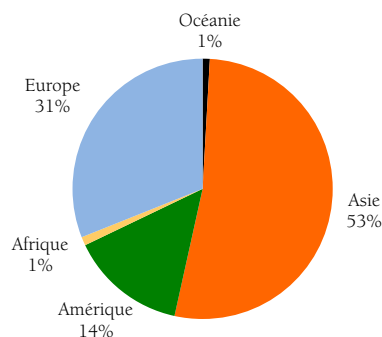
Les montres mécaniques (+24,3%) ont vu leur valeur progresser plus fortement que les garde-temps à quartz (+19,0%). Ces évolutions restent toutefois homogènes. Au niveau du nombre de pièces, l'écart a été plus marqué. Les montres à quartz ont en effet augmenté de 17,9%, tandis que les produits mécaniques ont affiché une hausse de 32,1%. Ces derniers ont logiquement gagné quelques parts de marchés. En 2010, ils ont représenté 18,9% du nombre de pièces exportées et 72,1% de la valeur.

Valeur totale (en milliards de CHF)



## Evolution des principaux marchés

En 2010, l'Asie a absorbé plus de 50% (52,6% exactement) de la valeur exportée par les horlogers helvétiques, soit 8,5 milliards de francs. Elle a en outre affiché la plus forte croissance, avec +34,6% par rapport à 2009. En termes de nombre de montres, la proportion tombe à 38,6%, ce qui signifie que les clients asiatiques ont acheté des garde-temps plus chers en moyenne. Avec un prix moyen à l'export de près de 800 francs (prix export), l'Asie s'est effectivement tenue loin devant les autres régions. L'Europe a été la destination d'un peu moins du tiers des exportations horlogères suisses (31,1%) en valeur et elle a connu une croissance de 10,4%. Malgré une part inférieure à celle de l'Asie en valeur, le Vieux Continent a importé un nombre de montres plus important: 11,2 millions de pièces contre 10,1 millions pour l'Asie. Leur prix moyen s'est situé à 415 francs. Dans son ensemble, l'Europe n'a pas encore retrouvé son niveau d'avant crise. Avec 5,0 milliards de francs, elle se situe entre 2006 et 2007.



Le continent américain a enregistré une hausse supérieure à celle de l'Europe, mais sur une base plus basse. Après un recul de 35,6% en 2009, l'Amérique a retrouvé le chemin de la croissance en 2010, avec +14,5%, à 2,3 milliards de francs. Cette progression n'a toutefois ramené la région qu'à son niveau de 2004. Les exportations de montres suisses vers l'Amérique ont tourné autour d'un prix moyen de 527 francs, en légère baisse par rapport à 2009.

Répartition géographique (en millions de CHF)

Pays	Valeur 2010	Variation en %	Part en %
Hong Kong	3'185,5	+46,9%	19,7%
Etats-Unis	1'674,4	+13,8%	10,4%
France	1'167,0	+20,5%	7,2%
Chine	1'099,5	+57,0%	6,8%
Italie	923,3	+2,6%	5,7%
Autres pays	8'108,4	+15,5%	50,2%
Total	16'158,1	+22,1%	100,0%

Premier débouché absolu, Hong Kong (+46,9%) a connu une progression particulièrement forte et a ainsi largement dépassé son niveau record de 2008. Les Etats-Unis ont affiché une croissance de 13,8%, alors que la France (+20,5%) a dû une bonne partie de sa hausse à des produits en transit. Quatrième débouché des exportations horlogères suisses, la Chine (+57,0%) a présenté le plus fort taux de croissance et a dépassé pour la première fois le milliard de francs.

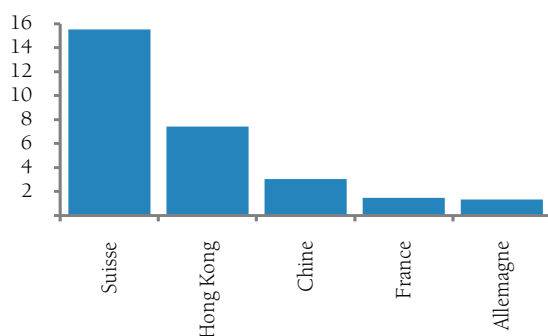


En retrait, l'Italie (+2,6%) a stagné par rapport à 2009, tandis que Singapour (+ 33,4%) a progressé plus vite que la moyenne. Le Japon a nettement amélioré sa situation tout au long de 2010, après trois années de baisse, dont un recul de 33,5% en 2009. Il a terminé l'année sur une augmentation de 4,9%. L'Allemagne a enregistré l'une des rares baisses (-3,2%).

## 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)



Parmi les principaux acteurs horlogers, la Suisse a maintenu sa première place en 2010. Elle a exporté l'équivalent de 15,5 milliards de dollars, soit une croissance de 22,1% par rapport à 2009 en monnaie locale (hors effets de change). Les statistiques douanières d'exportations horlogères de Hong Kong font état d'une valeur de 7,4 milliards de dollars. Ce niveau s'est inscrit en hausse de 31,8% par rapport à 2009. Une grande partie de cette valeur correspond

à des réexportations de produits en provenance d'autres pays producteurs. En troisième position, la Chine a expédié sur ses marchés l'équivalent de 3,1 milliards de dollars. Elle a connu une progression de 23,2% par rapport à l'année précédente.

Les résultats de la France ont notamment été influencés par le transit de montres suisses en 2010. L'Hexagone a enregistré des exportations horlogères à hauteur de 1,5 milliard de dollars, ce qui a représenté une croissance de 19,0% par rapport à 2009. Sur la même période, l'Allemagne a présenté une tendance opposée, avec un recul de 14,3%, pour une valeur totale de 1,3 milliard de dollars.

## Exportations de montres-bracelets

Les exportations de montres-bracelets ont connu une évolution très homogène auprès des principaux producteurs. La Chine a expédié 671,2 millions de pièces sur ses différents marchés en 2010. Elle a ainsi enregistré une progression de 20,0% par rapport à 2009. Suivant le même rythme, Hong Kong a connu une hausse de 21,7%, pour atteindre un niveau de 419,1 millions d'unités. Troisième pays exportateur, la Suisse a réalisé son meilleur niveau depuis 2002 avec 26,1 millions de garde-temps exportés. Il s'agit d'une croissance de 20,4% par rapport à l'année précédente. Les autres acteurs principaux ont tous connu une progression en 2010.

Principaux pays exportateurs de montres-bracelets  
(Exportations directes)

Pays	Millions de pièces	Variation en %
Chine	671,2	+20%
Hong Kong	419,1	+22%
Suisse	26,1	+20%
Allemagne	13,3	+17%
France	6,4	+5%
Etats-Unis	6,2	+18%

Si les tendances ont été identiques pour les exportations de montres, leur prix moyen a été très différent en fonction des pays. Les garde-temps ex-

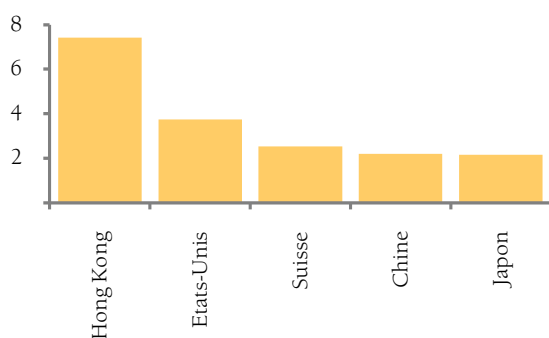


portés par la Chine ont atteint un prix moyen de 2 dollars, identique à l'année précédente. La valeur moyenne des produits ayant quitté Hong Kong a augmenté d'un dollar en 2010, pour s'établir à 12 dollars. Loin de ces niveaux, la Suisse a affiché un prix moyen à l'exportation de 558 dollars, relativement stable par rapport aux dernières années.

## Importations horlogères mondiales

En 2010, le principal débouché des produits horlogers a été une nouvelle fois Hong Kong, qui a affiché 7,4 milliards de dollars d'importations. Aux Etats-Unis, les importations horlogères ont atteint 3,7 milliards de dollars. La Suisse a importé l'équivalent de 2,5 milliards de dollars, principalement sous la forme de composants. La Chine a absorbé 2,2 milliards de dollars de produits horlogers, suivie de près par la Japon, en perte de vitesse avec 2,1 milliards de dollars. Hong Kong et la Chine ont connu des taux de croissance très élevés pour leurs importations horlogères. Les Etats-Unis et la Suisse ont également enregistré des progressions à deux chiffres, mais moins soutenues qu'en Asie. Quant au Japon, il a affiché un résultat comparable à celui de 2009.

Principaux pays importateurs (en milliards de USD)



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