



HORLOGERIE SUISSE ET MONDIALE EN 2016

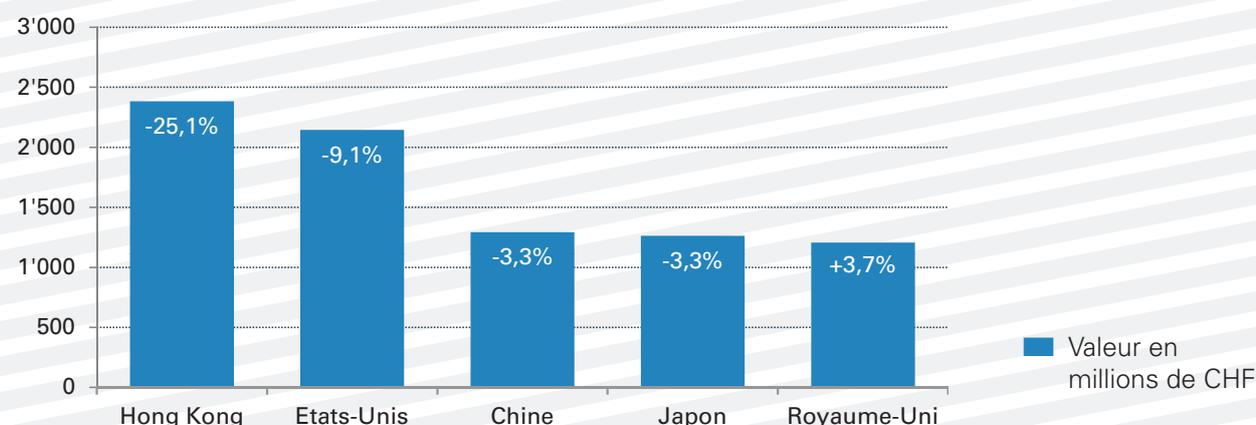
HORLOGERIE SUISSE

EXPORTATIONS HORLOGÈRES SUISSES

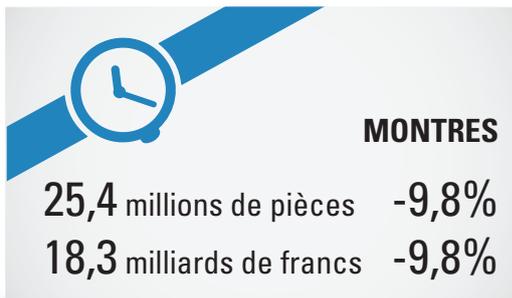


L'environnement auquel l'horlogerie suisse a été confrontée est resté difficile tout au long de l'année 2016. Les exportations horlogères suisses se sont inscrites en baisse pour la deuxième année consécutive. Leur valeur s'est établie à 19,4 milliards de francs, soit un recul de 9,9% par rapport à 2015. Avec ce résultat, la branche est revenue à son niveau de 2011 et a vu fondre la croissance de 15% réalisée entre 2011 et 2014.

PRINCIPAUX MARCHÉS

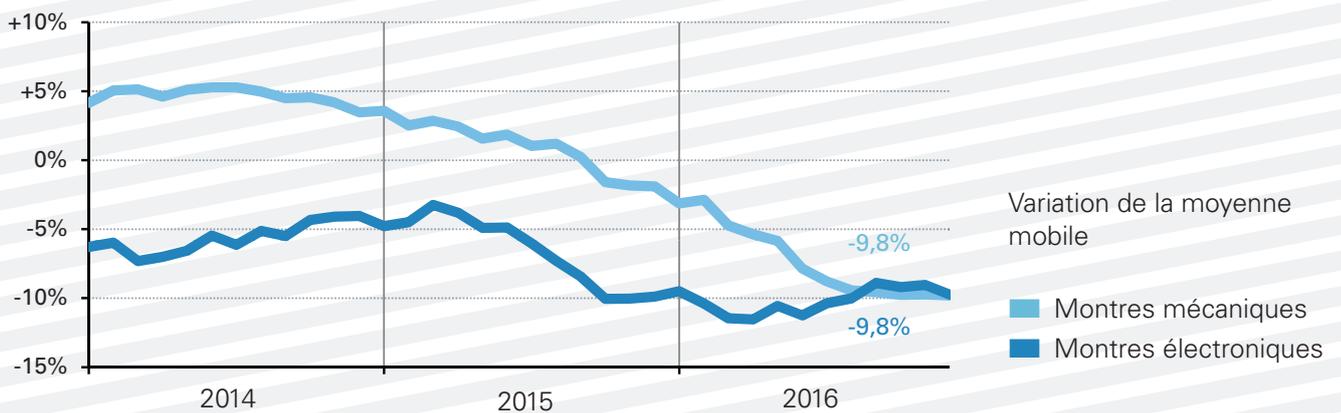


EXPORTATIONS SUISSES DE MONTRES



Les horlogers suisses ont exporté l'équivalent de 18,3 milliards de francs en montres-bracelets, qui correspondent à l'expédition de 25,4 millions de pièces (-9,8%). Les garde-temps mécaniques et électroniques ont été affectés dans la même mesure.

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).

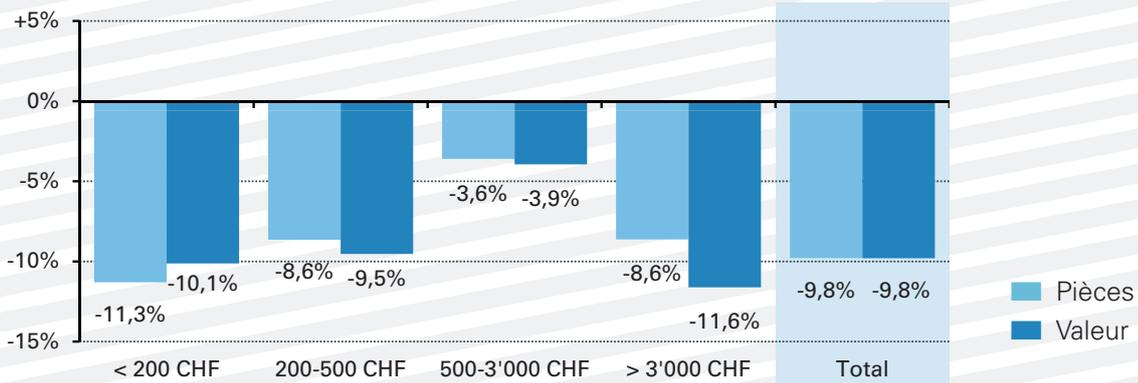
Montres par gammes de prix

Représentant deux tiers du chiffre d'affaires à l'exportation, les montres de plus de 3'000 francs (prix export) ont été responsables d'environ 80% du repli annuel, avec -11,6% en valeur. Le segment 500-3'000 francs (-3,9%) a diminué trois fois moins fortement. Au niveau des volumes, ce sont les montres de moins de 200 francs qui ont donné le ton (-11,3%), perdant plus de 2,1 millions d'unités par rapport à 2015.

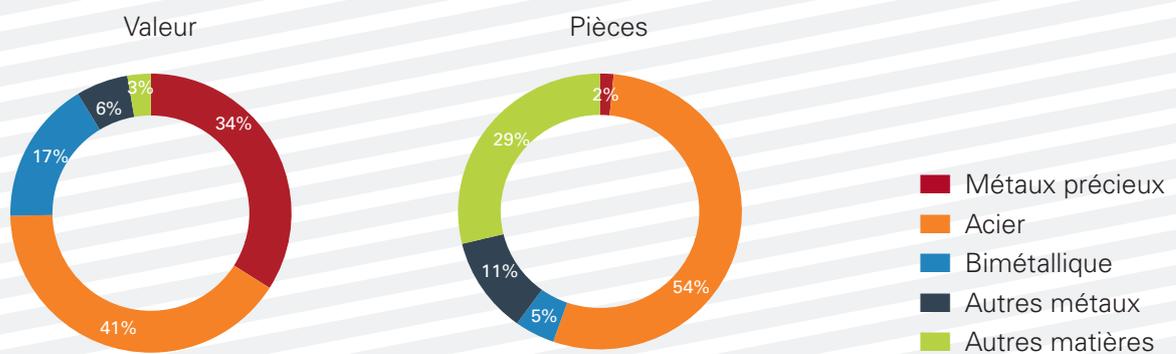
Montres par matières

Près des trois quarts de la baisse ont été dus aux montres en métaux précieux (-18,5%). Les garde-temps en acier ont été moins touchés puisqu'ils ont vu leur valeur diminuer de 3,3%. En termes de volumes en revanche, les produits en acier (-7,8%) ont sensiblement tiré le total vers le bas. Les catégories *Autres matières* (-9,5%) et *Autres métaux* (-17,2%) ont également pénalisé le résultat.

MONTRES PAR GAMMES DE PRIX



MONTRES PAR MATIÈRES



Marchés principaux

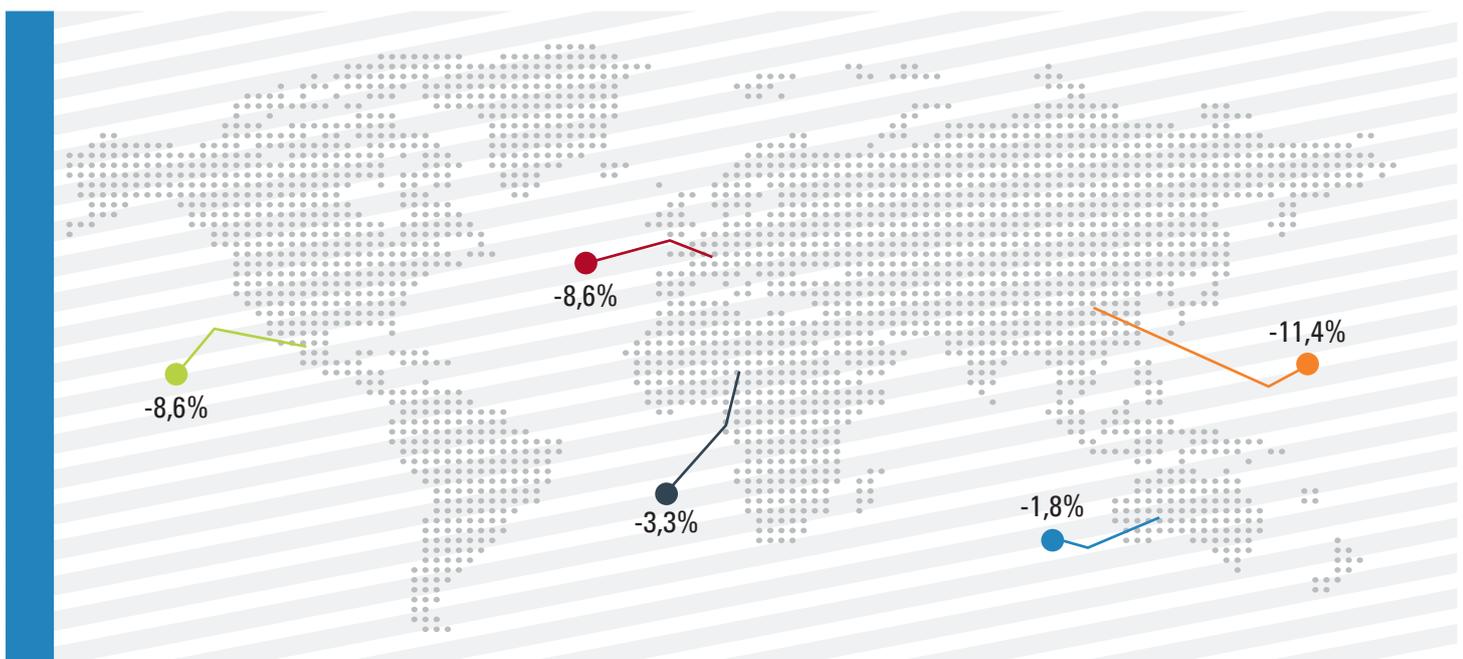
L'Asie, particulièrement influencée par l'évolution de Hong Kong, a enregistré la plus forte contraction en 2016 (-11,4%) et a compté pour plus de la moitié de la baisse. L'Europe et l'Amérique ont affiché le même repli, avec -8,6%.

Hong Kong a joué un rôle très important sur le résultat au niveau mondial. Après deux ans de fort recul (-25,1% en 2016), ce marché a vu sa valeur diminuer de moitié en quatre ans. La Chine a en revanche fait preuve d'un redressement significatif, grâce à un second semestre positif (+9,1%). Au final, elle a terminé l'année à -3,3% par rapport à 2015. A l'inverse, le Japon a vu sa situation se dégrader après un bon premier semestre, pour boucler à -3,3% également. Singapour (-10,4%) s'est situé dans la moyenne mondiale, alors que la Corée du Sud (+3,7%) a fait état d'une des rares

progressions du tableau. Les marchés du Moyen-Orient ont souffert de la baisse des revenus pétroliers et ont fléchi en deuxième partie d'année.

En Europe, seul le Royaume-Uni (+3,7%), profitant de la chute de la livre, a fait exception dans une tendance clairement baissière. L'Italie et l'Allemagne sont restées proches de la moyenne mondiale. La France (-19,6%) a été particulièrement affectée par la diminution du tourisme et le sentiment général d'insécurité. Les exportations de montres vers l'Espagne (-9,9%) n'ont pas profité des afflux de touristes.

Les Etats-Unis (-9,1%) n'ont pas connu d'évolution particulière en 2016 et ont présenté le même profil que la moyenne mondiale.



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 principaux pays exportateurs de produits horlogers, qui incluent aussi bien les montres que les composants, ont connu des fortunes diverses en 2016. La Suisse est restée à la première place en termes de valeur, avec l'équivalent de 19,1 milliards de dollars. Ce résultat s'est inscrit en baisse 9,9% en monnaie locale (hors effets de change) par rapport à 2015.

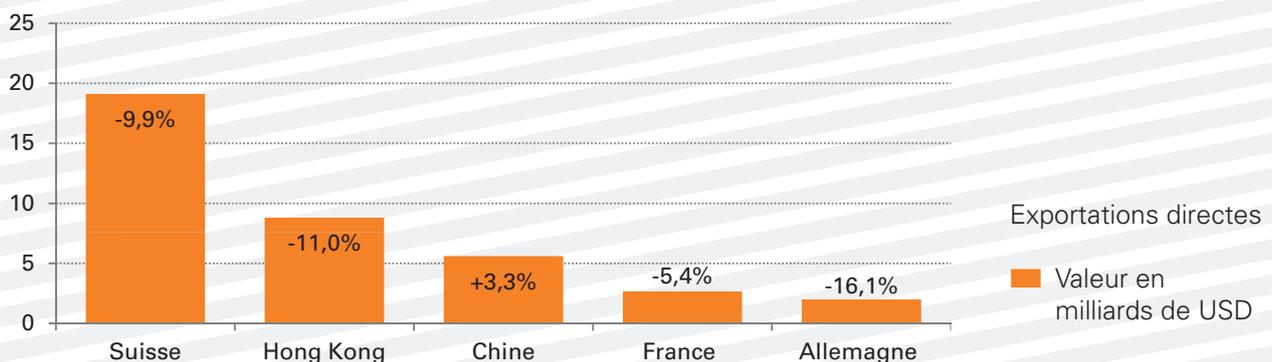
Hong Kong a fait face à la même réalité difficile avec ses exportations ou réexportations horlogères.

Leur valeur a reculé de 11,0% en monnaie locale, à 8,8 milliards de dollars. Les produits exportés ont pris le chemin de la Chine, de la Suisse et des Etats-Unis, selon des parts de marché pratiquement identiques. Le Japon, Macao et l'Allemagne ont également compté au rang des destinations principales.

Les exportations horlogères chinoises ont enregistré une croissance pour la deuxième année consécutive. Elles ont affiché une hausse de 3,3% en monnaie locale, pour une valeur équivalente à 5,6 milliards de dollars. Près de la moitié des exportations a transité par Hong Kong. Le reste a été expédié directement vers les Etats-Unis, le Japon et les marchés européens.

Parmi les autres pays exportateurs, la France a connu une baisse de 5,4% en monnaie locale, à 2,7 milliards de dollars. L'Allemagne a accusé le plus fort repli (-16,1%), pour une valeur de 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

En volume, la Chine est restés loin devant en 2016. Elle a exporté 652,0 millions de montres-bracelets, en baisse de 4,5% par rapport à 2015. Leur prix moyen est resté stable et a indiqué 4 dollars. Les montres en métaux précieux ont réalisé une importante croissance, alors que les autres garde-temps se sont inscrits en baisse et ont pesé lourd sur le résultat général.

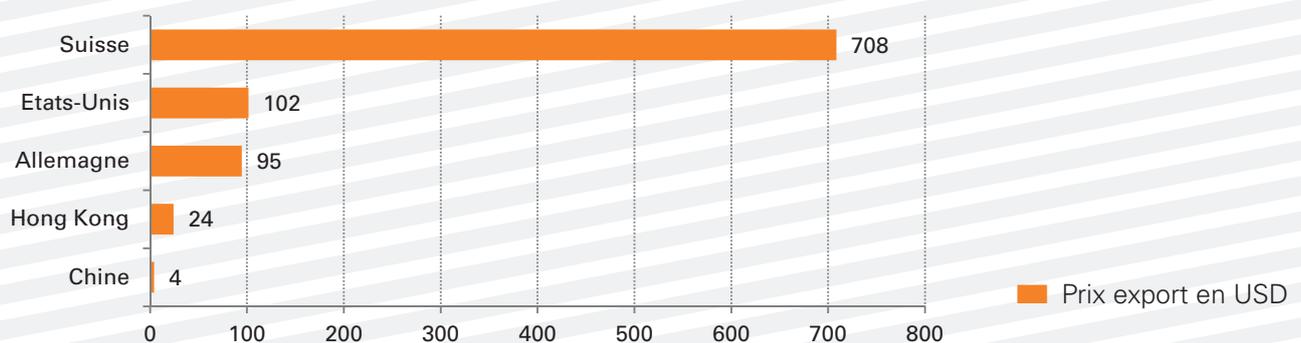
Hong Kong a enregistré une nouvelle baisse marquée de ses exportations de montres. Au total, 241,1 millions de pièces ont quitté la région administrative spéciale l'année passée, soit 12,9% de moins qu'en 2015. Leur valeur ayant suivi une tendance comparable, le prix moyen s'est maintenu à 24 dollars.

Comme d'habitude, la Suisse s'est classée troisième, avec 25,4 millions de montres exportées. Ce résultat a connu une érosion de 9,8% par rapport à 2015. Le prix moyen à l'exportation a également diminué, passant de 748 à 708 dollars.

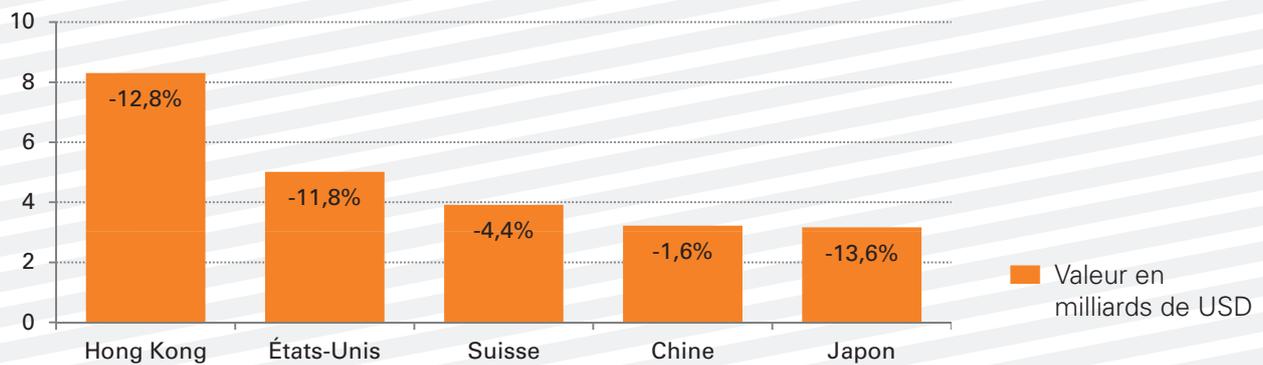
PRINCIPAUX PAYS EXPORTATEURS DE MONTRES-BRACELETS

	Millions de pièces	Variation
Chine	652,0	-4,5%
Hong Kong	241,0	-12,9%
Suisse	25,4	-9,8%
Allemagne	17,5	-20,5%
Etats-Unis	10,4	+9,2%

PRIX MOYEN DES MONTRES EXPORTÉES



PRINCIPAUX PAYS IMPORTATEURS



Importations horlogères mondiales

Les importations horlogères ont diminué sur tous les principaux débouchés en 2016. Hong Kong a ainsi vu son activité se réduire fortement, avec une baisse de 12,8% (hors effets de change). Ses importations, composées aux trois quarts de montres, ont indiqué 8,3 milliards de dollars. Cette évolution explique le recul des exportations pour les marchandises en transit.

Les États-Unis ont subi une diminution comparable de ses importations (-11,8 %, à 5,0 milliards de dollars), témoin de la situation difficile traversée par ce marché au niveau des ventes en 2016.

La Suisse a nettement réduit son approvisionnement à l'étranger et a vu la valeur totale de ses importations horlogères diminuer de 4,4%. Elle absorbe une part significative du trafic mondial, avec 3,9 milliards de dollars.

Parmi les principaux débouchés, la Chine a enregistré le recul le plus modéré (-1,6% en monnaie locale), alors que le Japon a connu une détérioration importante de ses importations horlogères (-13,6%).