

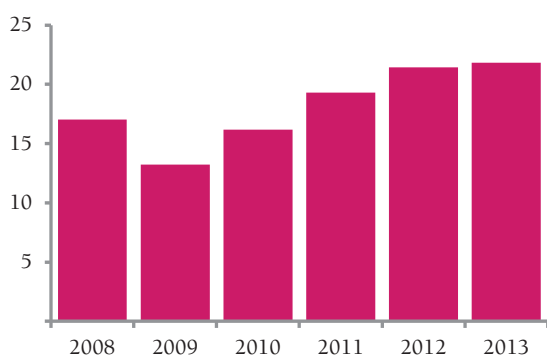


Horlogerie suisse et mondiale en 2013

Exportations horlogères suisses

Sur l'ensemble de l'année 2013, le bilan est conforme aux prévisions. La croissance a rapidement ralenti durant le premier semestre, qui a enregistré une variation de +0,7% par rapport à janvier-juin 2012. Les exportations horlogères ont connu une amélioration durant la seconde moitié de l'année, avec une hausse de 3,0%. En douze mois, la valeur s'est établie à 21,8 milliards de francs. Elle a ainsi dépassé de plus de 400 millions de francs la performance réalisée en 2012, ce qui correspond à une progression de 1,9%.

Valeur totale (en milliards de CHF)



La croissance n'est certes plus celle des années précédentes, mais elle a permis de consolider à très haut niveau l'évolution récente de la branche. Avec cette correction assez marquée, elle est entrée dans une phase de normalisation devant la rapprocher de sa tendance à long terme, comme cela devrait être le cas en 2014. Le ralentissement de la croissance, en comparaison avec les fortes hausses affichées depuis 2010, résulte notamment d'une base de comparaison très élevée. De plus, il semblait difficile de faire mieux, au vu de la baisse des exportations vers des marchés aussi importants qu'Hong Kong et la Chine. En effet, ces débouchés ont clairement soutenu la croissance des années précédentes et l'ont nettement influencée en 2013.

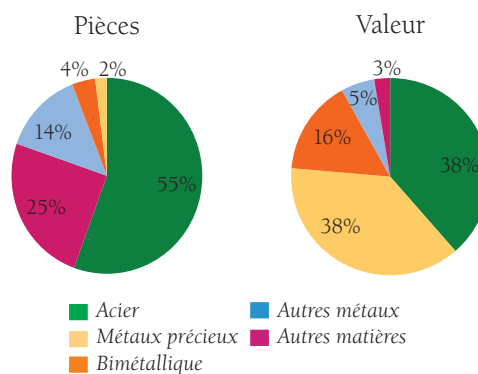
Exportations de montres terminées

Les montres ont représenté près de 95% de la valeur totale exportée en 2013. Elles ont réalisé une croissance de 2,0%, à 20,6 milliards de francs. En volume, la Suisse a exporté 28,1 millions de pièces. Il s'agit d'une diminution d'un peu plus d'un million d'unités (-3,6%) par rapport à 2012. Malgré la deuxième baisse annuelle consécutive, le niveau reste nettement supérieur à la moyenne des dix dernières années. Conséquence de ces évolutions, le prix moyen des montres exportées a continué sa progression. En 2013, il a affiché 733 francs, soit une hausse de 5,9% par rapport à 2012. Il a doublé en 12 ans.

Evolution des différentes matières

Sur l'ensemble de l'année, les montres en acier (+4,9%) ont été la principale source de croissance de la valeur. Les garde-temps en platine (+20,5) ont également bien soutenu cette tendance. En revanche, les montres en or (-1,6%) et bimétalliques (-3,3%) ont vu leur résultat diminuer. La moitié des matériaux a vu son nombre de pièces diminuer. Parmi les principaux, la catégorie des autres métaux (-11,3%) a pesé lourd dans la balance, de même que celle des autres matières (-8,4%). Leur recul a été trop important pour que la progression des montres en acier (+1,0%) puisse jouer un rôle significatif.

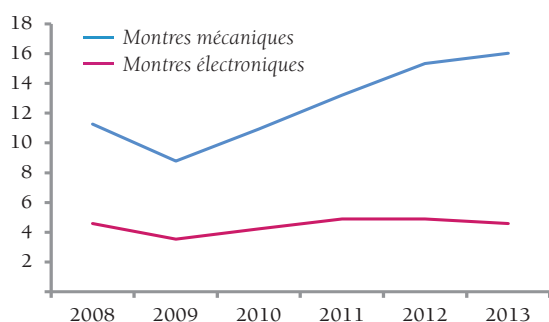
Montres par types d'habillement



Montres mécaniques et électroniques

Comme en 2012, les montres mécaniques ont enregistré une hausse, tandis que les produits à quartz ont reculé. Les premières ont vu leur valeur augmenter (+4,5%), mais également leur nombre de pièces, et ce de manière marquée (+8,2%). Elles comptaient ainsi à fin 2013, 560'000 unités de plus qu'en 2012. Les montres électroniques ont représenté moins du quart du chiffre d'affaires à l'exportation, mais près des trois quarts des volumes. Elles ont vu leur valeur diminuer de 5,8% et leur nombre de pièces de 7,3%.

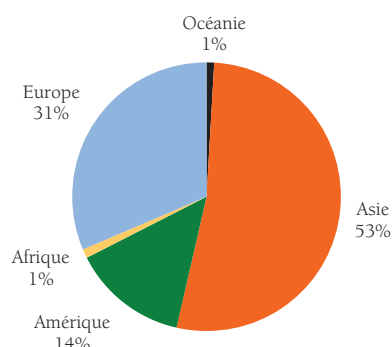
Valeur totale (en milliards de CHF)



Evolution des principaux marchés

Sur l'ensemble de l'année, l'Europe a tiré les résultats vers le haut, grâce à sa progression de 5,7%. Elle a ainsi absorbé 31,4% des exportations horlogères suisses en valeur, avant de voir une bonne partie de ces produits passer ses frontières par l'intermédiaire d'achats touristiques ou de réexportations. L'Asie a permis de constituer plus de la moitié du chiffre d'affaires horloger (52,7%), malgré une très légère baisse (-0,9%). Le continent américain a fait preuve d'un ralentissement modéré et régulier avant de se stabiliser près de son résultat final (+2,4%).

Peu de débouchés ont enregistré une baisse en 2013, mais ils ont joué un rôle majeur sur le résultat global, de par leur taille. Le premier marché d'exportation direct, Hong Kong, en fait partie. Son niveau a atteint son plus bas au cours de l'été et s'est finalement contracté de 5,6% par rapport à 2012. Deuxième débouché asiatique et troisième au niveau mondial,



la Chine a connu une des plus fortes baisses, avec -12,5%. La dernière influence négative significative a été celle de la France, qui a occupé le sixième rang mondial. Sa valeur annuelle a diminué de 9,6%, entraînée par la plupart des segments de prix. Elle a vu son nombre de pièces chuter de 25,4%, ce qui représente la moitié de la baisse mondiale. La France a apparemment souffert d'une diminution des achats de touristes, notamment chinois.

Du côté des nombreuses variations positives, les Etats-Unis (+2,4%) sont restés proches de la moyenne mondiale. Après un ralentissement durant le premier semestre, la croissance est restée stable au cours de la seconde moitié de l'année.

Répartition géographique (en millions de CHF)

Pays	Valeur 2013	Variation en %	Part en %
Hong Kong	4'125,0	-5,6%	18,9%
Etats-Unis	2'239,9	+2,4%	10,3%
Chine	1'446,5	-12,5%	6,6%
Allemagne	1'306,4	+9,0%	6,0%
Italie	1'229,0	+4,6%	5,6%
Autres pays	11'487,8	+16,0%	50,6%
Total	21'834,7	+1,9%	100,0%

Hormis la France, les débouchés européens se sont montrés favorables à l'horlogerie suisse. L'Allemagne a augmenté de 9,0%, l'Italie de 4,6% et le Royaume-



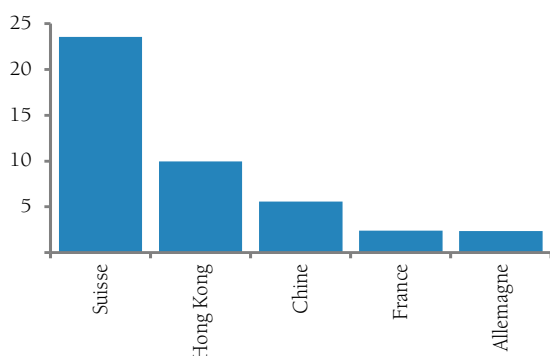
Uni de 18,2%. Les autres marchés plus petits ont également affiché une hausse, parfois très forte.

En Asie, le Japon (+5,7%), Singapour (+1,0%) et la Corée du Sud (+11,4%) ont aussi dépassé leur niveau de 2012. Le Moyen-Orient a suivi la même tendance, avec les hausses réalisées par les Emirats arabes unis (+9,2%) et l'Arabie saoudite (+6,6%).

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)



La Suisse est restée le premier pays exportateur de produits horlogers en 2013. Elle a exporté l'équivalent de 23,6 milliards de dollars à travers le monde. Par rapport à 2012, cela correspond à une augmentation de 1,9% en monnaie locale (hors effets de change). En deuxième position, Hong Kong a exporté ou réexporté des produits horlogers à hauteur de 10,0 milliards de dollars, soit une croissance de 3,7% en monnaie locale. Les principales destinations ont

été les Etats-Unis, la Suisse et la Chine, dans des proportions relativement identiques. Viennent ensuite Macao et le Japon, notamment. La Chine a également été un acteur majeur au niveau des exportations horlogères. Une croissance 7,9% en monnaie locale lui a permis d'afficher une valeur de 5,6 milliards de dollars. Les exportations horlogères chinoises ont pris le chemin de Hong Kong, des Etats-Unis et du Japon.

La France a vu ses exportations horlogères s'élever à 2,4 milliards de dollars, dont une large partie a été constituée de réexportations, principalement à destination d'autres marchés européens. Ce résultat a dépassé de 7,2% la valeur réalisée en 2012. En cinquième position, l'Allemagne a exporté l'équivalent de 2,4 milliards de dollars, soit une progression de 10,8%.

Exportations de montres-bracelets

En nombre de montres exportées, la Chine s'est classée première. Au total, 634,4 millions de garde-temps ont quitté le pays en 2013. Il s'agit d'une baisse de 4,2% par rapport à l'année précédente. Hong Kong a également et logiquement vu ses volumes diminuer, à 331,5 millions de pièces (-6,5%). La Suisse n'a pas échappé à cette tendance baissière, puisqu'elle a affiché un recul de 3,6%. Le niveau est cependant resté plus haut que la moyenne des dix dernières années, avec 28,1 millions de montres.

Principaux pays exportateurs de montres-bracelets
(Exportations directes)

Pays	Millions de pièces	Variation en %
Chine	634,4	-4,2%
Hong Kong	331,5	-6,5%
Suisse	28,1	-3,6%
Allemagne	18,8	+13,8%
Etats-Unis	9,2	+7,3%
France	6,9	+7,9%

Comme en 2012, le prix moyen des montres exportées par la Chine s'est établi à 3 dollars (prix export). Les garde-temps en provenance de Hong Kong ont vu leur prix moyen passer de 19



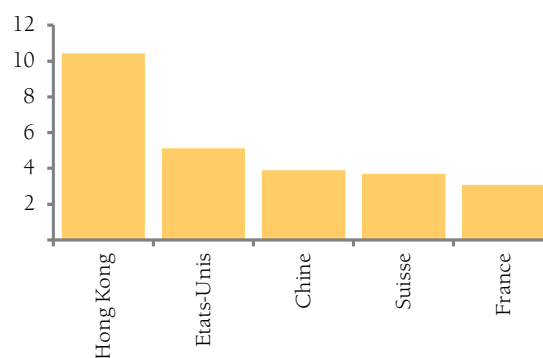
à 21 dollars en 2013. La Suisse s'est distinguée par une valeur moyenne nettement plus élevée. Celle-ci a affiché 791 dollars, contre 739 en 2012.

Importations horlogères mondiales

Hong Kong a absorbé la plus grande partie des échanges mondiaux, avant de les réexpédier partiellement vers d'autres marchés. Ses importations horlogères se sont élevées à 10,4 milliards de dollars, pratiquement identiques à celles de 2012 (-0,5% en monnaie locale). Les Etats-Unis ont fait entrer sur leur territoire l'équivalent de 5,2 milliards de dollars. Ces importations ont augmenté de 6,0% en une année. Confirmant le ralentissement qu'a connu la Chine, ses importations horlogères ont diminué de 7,9%. Elles se sont établies à 3,9 milliards de dollars. La Suisse a importé des montres et des composants

a hauteur de 3,7 milliards de dollars. Cet approvisionnement à l'étranger a connu la même évolution que les exportations, soit une augmentation de 2,1%. La France a occupé la cinquième position, avec une valeur de 3,1 milliards de dollars (+3,6%).

Principaux pays importateurs (en milliards de USD)



Pour plus d'informations: www.fhs.ch