



HORLOGERIE MONDIALE EN 2024

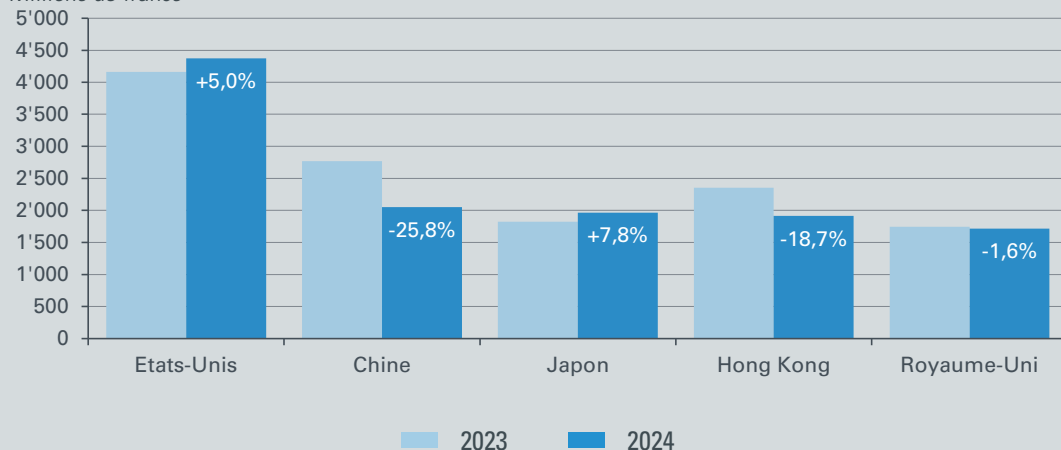
EXPORTATIONS HORLOGÈRES SUISSES



L'industrie horlogère suisse a connu une année 2024 aux dynamiques très contrastées, aussi bien sur le plan de l'évolution de ses principaux débouchés que sur celui de la performance des acteurs de la branche. En moyenne, les exportations horlogères suisses ont enregistré une baisse de 2,8% par rapport à 2023, atteignant un total de 26,0 milliards de francs. Cette tendance s'est maintenue sur l'ensemble de l'année, sans fluctuations notables.

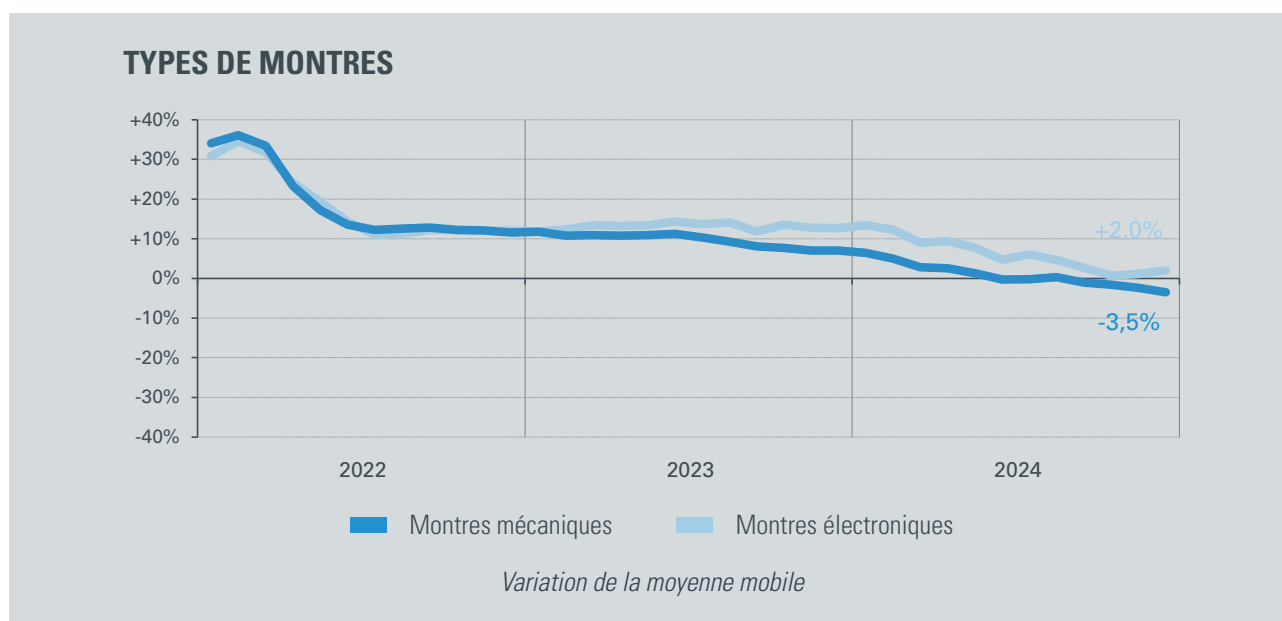
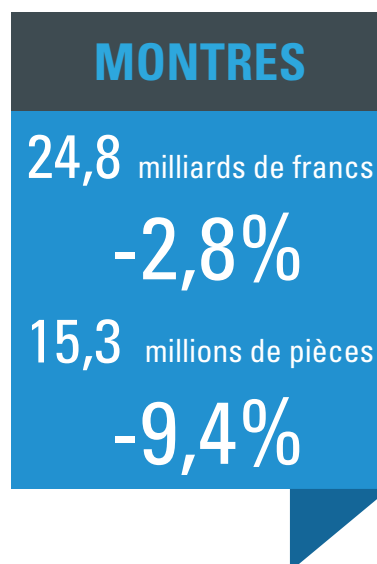
PRINCIPAUX MARCHÉS

Millions de francs



EXPORTATIONS DE MONTRES-BRACELETS

Les montres ont constitué l'essentiel des exportations horlogères. Elles ont vu leur valeur globale diminuer de 2,8% par rapport à 2023, à 24,8 milliards de francs. Après l'embellie de l'année précédente, le nombre de pièces s'est inscrit en recul de 9,4%, soit 1,6 millions d'unités de moins. Avec 15,3 millions de montres exportées, les volumes ont affiché un niveau historiquement bas.



Prix export

Toutes les valeurs exprimées dans les statistiques horlogères reflètent des prix à l'exportation et non des prix de vente au consommateur final (prix de détail).

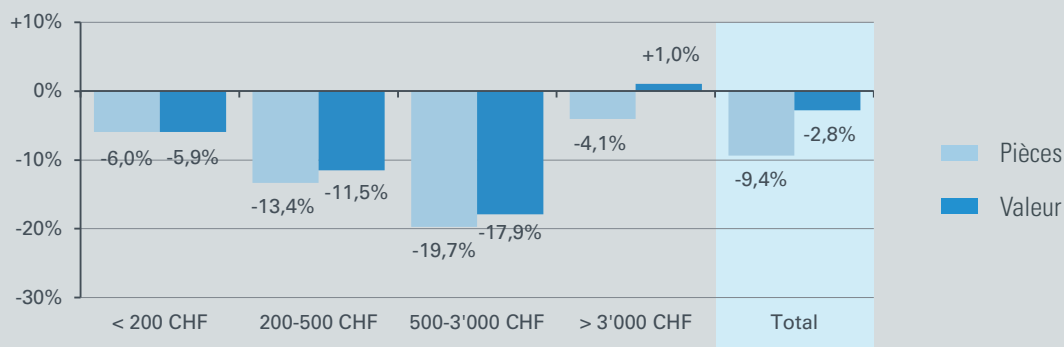
MONTRES PAR GAMMES DE PRIX

Les montres d'un prix export inférieur à 3'000 francs ont vu leur chiffre d'affaires à l'exportation diminuer de 15,6%. La légère hausse (+1,0%) du segment supérieur, qui a pourtant représenté plus de 80% de la valeur totale, n'a pas suffi à compenser ce repli.

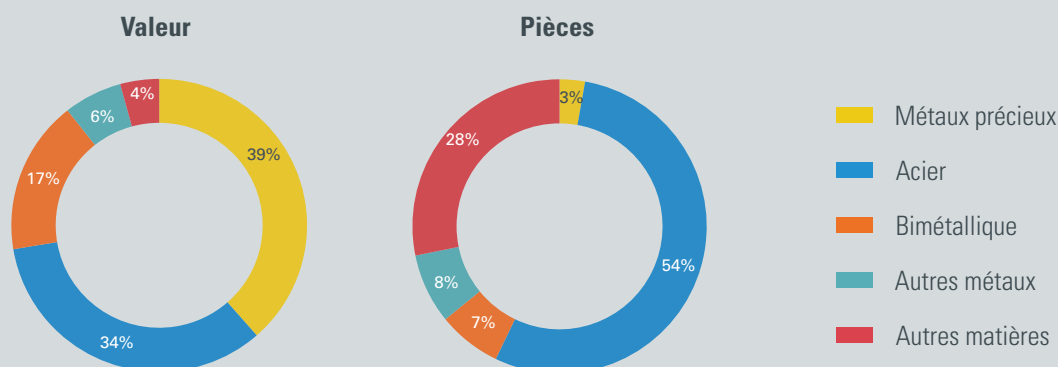
MONTRES PAR MATIÈRES

Le résultat négatif est surtout imputable aux montres en acier (-9,8% en valeur), alors que les produits en métaux précieux ont pris le chemin inverse (+2,2%). Cette croissance est toutefois principalement issue d'un effet-prix, dans la mesure où le nombre de pièces a diminué de 5,1% pour ce groupe de matières. La baisse affichée par le nombre de pièces est due en grande partie aux montres des catégories *Acier* (-7,0%) et *Autres matières* (-12,2%). Les garde-temps en *Autres métaux* (-16,2%) ont également tiré les résultats vers le bas.

MONTRES PAR GAMMES DE PRIX



MONTRES PAR MATIÈRES



MARCHÉS PRINCIPAUX

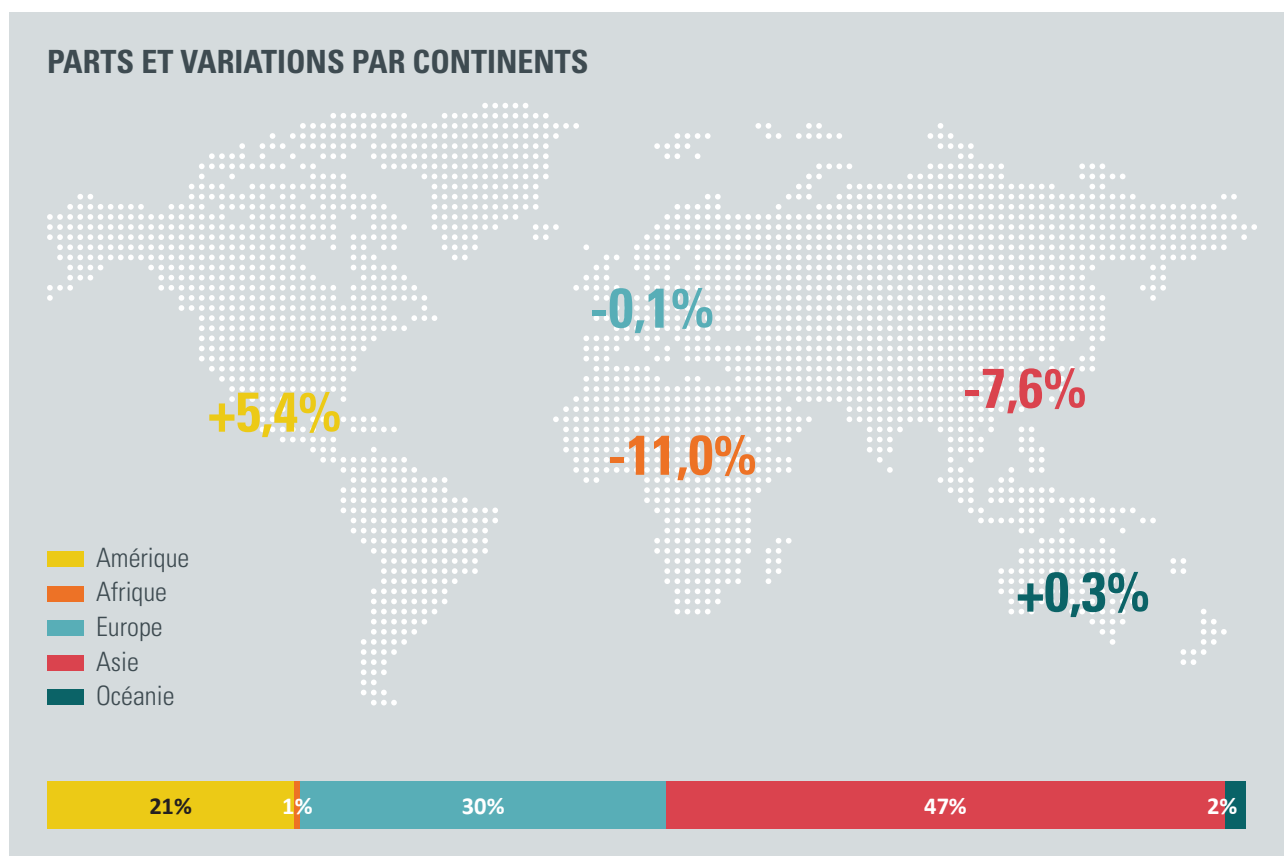
Le continent américain s'est révélé le plus dynamique (+5,4%) et a absorbé un cinquième des exportations horlogères suisses en 2024. Pénalisée par le recul marqué affiché en Chine et dans la région administrative spéciale de Hong Kong, l'Asie a vu son résultat diminuer de 7,6%. Quant à l'Europe (-0,1%), elle a maintenu son niveau élevé de 2023.

Les Etats-Unis (+5,0% par rapport à 2023) ont encore renforcé leur rôle de premier débouché, à l'issue de quatre années de croissance soutenue. Les perspectives restent favorables pour ce marché.

En Asie, la Chine (-25,8%) a connu une contraction plus forte que durant la pandémie de Covid, qui l'a amenée à un niveau proche de celui réalisé en 2019.

Dans son sillage, la région administrative spéciale de Hong Kong (-18,7%) a également souffert d'une demande en berne et a perdu la troisième place du classement mondial. Le Japon (+7,8%), porté notamment par les achats touristiques, s'est hissé au troisième rang et a constitué un des débouchés les plus dynamiques pour les exportations horlogères suisses. Singapour (-2,1%) s'est située dans la moyenne mondiale, tandis que la Corée du Sud (+8,7%) a bénéficié d'un effet de base favorable pour compenser la baisse affichée en 2023.

Les écarts ont été moins importants en Europe, avec le Royaume-Uni (-1,6%), la France (+2,5%), l'Allemagne (-3,8%) et l'Italie (-1,6%).



EXPORTATIONS HORLOGÈRES MONDIALES

Les chiffres présentés ici illustrent les exportations et importations horlogères des principaux acteurs de la planète, sans les montres connectées. Il ne s'agit pas de données relatives à la production mondiale de montres. 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. C'est en particulier le cas pour Hong Kong, qui réexporte la plupart des montres qui entrent sur son territoire. 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.

La Suisse a exporté l'équivalent de 29,5 milliards de dollars en 2024. Ce résultat, inférieur de 2,8% en monnaie locale à celui de 2023, représente néanmoins nettement plus de la moitié des flux au niveau mondial.

Les exportations horlogères de Hong Kong, constituées principalement de marchandises en transit, ont fortement diminué. Elles ont reculé de 10,3%

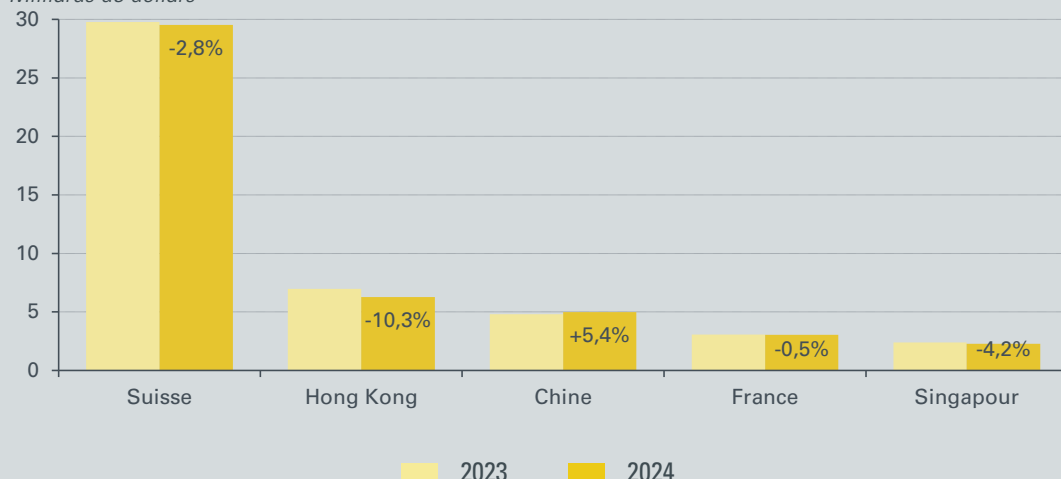
(hors effets de change) par rapport à 2023, à 6,3 milliards de dollars. Leurs principales destinations sont restées les Etats-Unis, la Chine, la Suisse, Macao et le Japon.

En 2024, la Chine a vu ses exportations horlogères augmenter sensiblement (+5,4% en monnaie locale), pour la troisième année consécutive. Elles ont atteint 5,0 milliards de dollars. Près de la moitié de ce flux a transité par Hong Kong et a renoué avec la croissance (+7,4%), après le repli affiché en 2023. Les Etats-Unis sont restés un débouché stable (-0,2%), tandis que la Malaisie (+33,4%) et Singapour (+13,0%) ont continué de progresser très fortement. A noter également, une reprise particulièrement marquée des exportations horlogères chinoises à destination de la Russie (+564,8%).

Les exportations ou réexportations horlogères françaises ont presque maintenu leur résultat de 2023 (-0,5% hors effets de change), alors que la plateforme de Singapour a perdu du terrain (-4,2%).

PRINCIPAUX PAYS ET TERRITOIRES EXPORTATEURS

Milliards de dollars



EXPORTATIONS DE MONTRES-BRACELETS

La Chine a encore renforcé sa première position en termes de nombre de pièces. En 2024, elle a exporté 595,5 millions de montres, soit 11,6% de plus que l'année précédente. Ces produits ont affiché un prix moyen stable, à 4 dollars (prix export).

La situation de la Suisse s'est révélée très différente, avec un nombre de pièces en baisse de 9,4% à 15,3 millions d'unités, et un prix moyen en hausse, à 1'837 dollars.

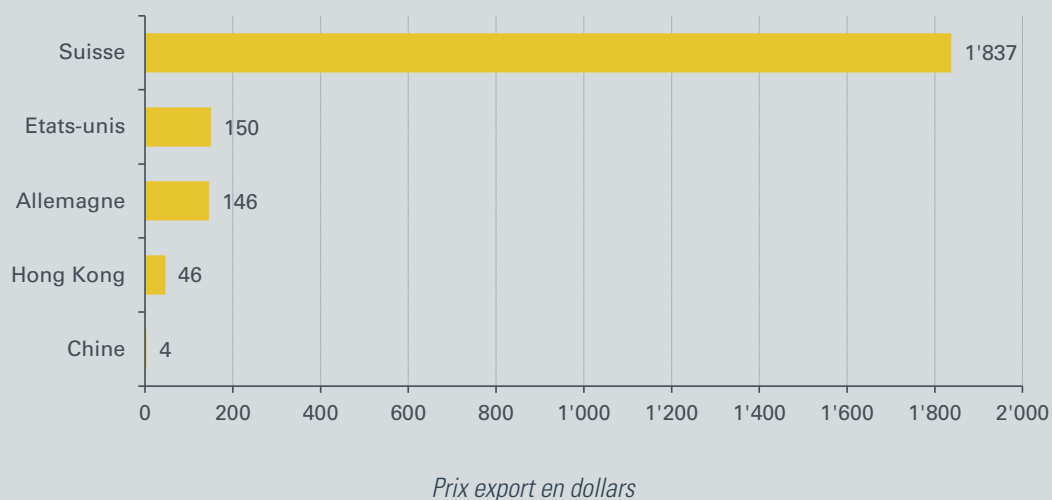
Les exportations allemandes de montres ont vu leur volume diminuer de 4,5% en 2024. Elles ont atteint 12,4 millions de pièces, pour un prix moyen de 146 dollars.

Les Etats-Unis ont enregistré la même évolution: leurs exportations ou réexportations de montres ont reculé de 3,9%, à 10,5 millions de pièces.

PRINCIPAUX PAYS ET TERRITOIRES EXPORTATEURS DE MONTRES-BRACELETS

	Millions de pièces	Variation
Chine	595,5	+11,6%
Hong Kong	97,8	-5,5%
Suisse	15,3	-9,4%
Allemagne	12,4	-4,5%
Etats-unis	10,5	-3,9%

PRIX MOYEN DES MONTRES EXPORTÉES



IMPORTATIONS HORLOGÈRES

Sans compter Hong Kong, dont les 7,7 milliards de dollars (-9,3% en monnaie locale) d'importations horlogères ont représenté en grande partie des marchandises en transit, les Etats-Unis sont restés le premier débouché de l'horlogerie au niveau mondial en 2024. Ils ont encore renforcé leur position grâce à une croissance de 9,1% leur permettant d'atteindre 7,6 milliards de dollars.

La France a représenté un marché important, s'établissant à 3,7 milliards de dollars, soit 2,0% de plus (hors effets de change) qu'en 2023.

La baisse des importations horlogères suisses (-7,2%) est principalement due à la réduction de

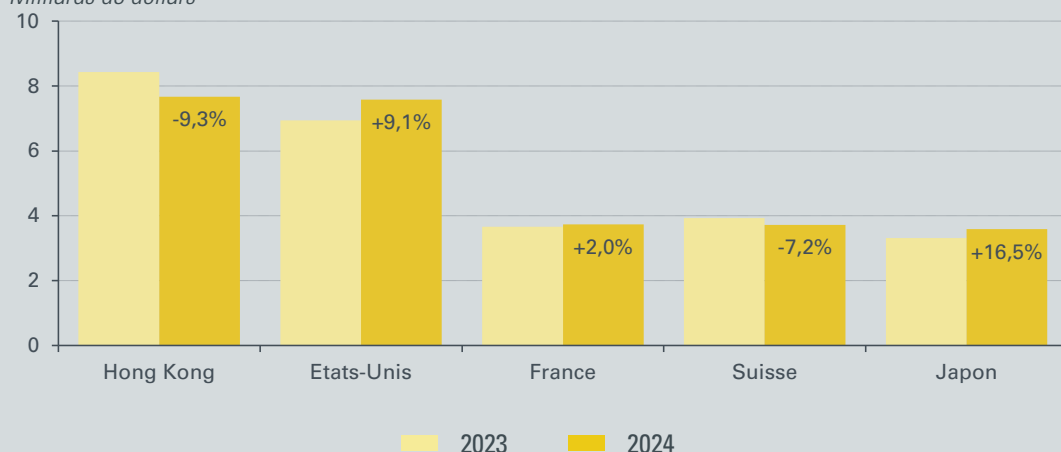
l'approvisionnement à l'étranger en boîtes et bracelets de montres. Cette tendance fait écho au ralentissement de la production et des exportations affiché en 2024.

Particulièrement dynamique, le Japon a importé l'équivalent de 3,6 milliards de dollars, en hausse de 16,5%.

Quant à la Chine, elle a rétrogradé à la sixième place en termes d'importations horlogères, en raison d'une chute de 22,7%, principalement en provenance de Suisse.

PRINCIPAUX PAYS ET TERRITOIRES IMPORTATEURS

Milliards de dollars



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.