

### 0. SYNTHÈSE & CONCLUSIONS STRATÉGIQUES

*Cette synthèse attire l'attention du lecteur sur les conséquences de la modification de l'environnement économique, les tendances majeures de la vie du secteur, les évolutions prévisibles, en tirant parti de l'ensemble des analyses sur les perspectives du marché et des stratégies des opérateurs.*

### 1. ANALYSE & PERSPECTIVES DU MARCHÉ

#### 1.1. L'environnement

Les déterminants de l'activité

#### 1.2. Analyse de la demande

- 1.2.1. Analyse synthétique
- 1.2.2. Consommation des ménages
- 1.2.3. Prix à la consommation

#### 1.3. Analyse conjoncturelle du secteur

- 1.3.1. Analyse synthétique
- 1.3.2. Cours mondiaux de l'or
- 1.3.3. Cours mondiaux de l'argent
- 1.3.4. Prix à la production des articles de bijouterie et de joaillerie
- 1.3.5. Chiffre d'affaires des fabricants
- 1.3.6. Evolution des ventes à l'étranger
- 1.3.7. Evolution de la concurrence étrangère
- 1.3.8. Principaux produits échangés

#### 1.4. Les prévisions pour 2010

- 1.4.1. Le scénario prévisionnel
- 1.4.2. Cours mondiaux de l'or et de l'argent
- 1.4.3. Chiffre d'affaires des fabricants

### 2. STRUCTURE DE LA CONCURRENCE

#### 2.1. Structure économique et industrielle

- 2.1.1. Analyse synthétique
- 2.1.2. Chiffres clés du secteur
- 2.1.3. Effectifs du secteur
- 2.1.4. Localisation géographique
- 2.1.5. Solde commercial du secteur
- 2.1.6. Diversification du secteur

#### 2.2. Forces en présence

- 2.2.1. Concentration du secteur
- 2.2.2. Contrôle financier des principaux fabricants

#### 2.3. Les fabricants de joaillerie / orfèvrerie

- 2.3.1. PPR
- 2.3.2. LVMH
- 2.3.3. Richemont
- 2.3.4. Hermès International

#### 2.4. Les fabricants de bijouterie

- 2.4.1. Christian Bernard Group
- 2.4.2. Dalloz Frères
- 2.4.3. Groupe GL

#### 2.5. Un spécialiste des alliances

Orest Group

#### 2.6. Ephéméride

La vie du secteur

#### 2.7. Les compétiteurs

- 2.7.1. Le classement des groupes
- 2.7.2. Le classement des entreprises par chiffre d'affaires

### 3. INDICATEURS ÉCONOMIQUES ET FINANCIERS DES ENTREPRISES

*Le bilan économique et financier présente 150 opérateurs en fonction d'une batterie de ratios et d'indicateurs de gestion et de performances (2004-2008, selon les données disponibles). 60% des comptes non consolidés 2008 des sociétés étaient disponibles au moment de la publication et ont été analysés dans cette étude.*

### Tableaux, matrices et graphiques

T1	Le marché de la bijouterie, joaillerie et orfèvrerie en 2009
T2	La consommation des ménages en bijouterie, joaillerie, orfèvrerie (2000-2009)
T3	Les prix à la consommation de la bijouterie, joaillerie, orfèvrerie (2000-2009)
T4	Le cours mondiaux de l'or (2000-2009)
T5	Le cours mondiaux de l'argent (2000-2009)
T6	Les prix à la production des articles de bijouterie et de joaillerie (2000-2009)
T7	Le chiffre d'affaires des fabricants de joaillerie, bijouterie et articles similaires (2000-2009)
T8	Les exportations de bijouterie, joaillerie et orfèvrerie
T9	La répartition des exportations par zone géographique (2007-2009)
T10	Les importations de bijouterie, joaillerie et orfèvrerie
T11	La répartition des importations par zone géographique (2007-2009)
T12	Le cours mondiaux de l'or (2001-2010)
T13	Le cours mondiaux de l'argent (2001-2010)
T14	Le cours mondiaux de l'or et de l'argent (2000-2010)
T15	Le chiffre d'affaires de la fabrication d'articles de joaillerie, bijouterie et articles similaires (2000-2010)
T16	Le nombre d'entreprises du secteur (2000-2007)
T17	Le chiffre d'affaires par entreprise (2000-2007)
T18	Les effectifs salariés (2000-2007)
T19	Le chiffre d'affaires par salarié (2000-2007)
T20	La répartition des effectifs par région en 2007
T21	La répartition des établissements par région en 2007
T22	Le solde commercial (2004-2008)
T23	Diversification du secteur en 2007
T24	La concentration du secteur en 2008
T25	Les activités des principaux opérateurs du secteur
T26	Le chiffre d'affaires consolidé du groupe PPR (2004-2008)
T27	Le chiffre d'affaires du groupe PPR par pôle en 2008
T28	Le chiffre d'affaires du groupe PPR par zone géographique en 2008
T29	Le chiffre d'affaires non consolidé de Boucheron (2004-2008)
T30	Le chiffre d'affaires consolidé du groupe LVMH (2004-2008)
T31	Le chiffre d'affaires de LVMH par activité en 2008
T32	Le chiffre d'affaires de LVMH par zone géographique en 2008
T33	Le chiffre d'affaires non consolidé de Chaumet International (2004-2008)
T34	Le chiffre d'affaires consolidé du groupe Richemont (2005-2009)
T35	Le chiffre d'affaires de Richemont par activité en 2008
T36	Le chiffre d'affaires de Richemont par zone géographique en 2008
T37	Le chiffre d'affaires non consolidé de Cartier Joaillerie International (2005-2009)
T38	Le chiffre d'affaires non consolidé des Ateliers VCA (2005-2009)
T39	Le chiffre d'affaires consolidé du groupe Hermès International (2004-2008)
T40	Le chiffre d'affaires d'Hermès International par activité en 2008
T41	Le chiffre d'affaires d'Hermès International par zone géographique en 2008
T42	Le chiffre d'affaires non consolidé de Compagnie des Arts de la Table (2004-2008)
T43	Le chiffre d'affaires non consolidé de Christian Bernard Diffusion (2003-2007)
T44	Les chiffres clés de la société (2003-2007)
T45	Le chiffre d'affaires non consolidé de Charles Perroud (2003-2007)
T46	Le chiffre d'affaires non consolidé de Saphir Industrie (2003-2007)
T47	Le chiffre d'affaires consolidé de Groupe GL (2005-2008)
T48	Le chiffre d'affaires non consolidé de Bijoux GL (2003-2007)
T49	Le chiffre d'affaires non consolidé de Bijoux Altesse (2003-2007)
T50	Le chiffre d'affaires consolidé du groupe Orest Group (2004-2007)
T51	Les principaux groupes de la profession
T52	Les filiales des principaux groupes
T53	L'horlogerie-bijouterie en France en 2008
T54	La répartition des ventes de bijoux en or par catégorie de produits en 2008
T55	La répartition des ventes de bijoux en or par circuit de distribution en 2008
T56	La répartition des ventes de bijoux en argent par catégorie de produits en 2008
T57	La répartition des ventes de bijoux en argent par circuit de distribution en 2008
T58	La répartition des ventes de bijoux en plaqué or et en or 375‰ par catégorie de produits en 2008
T59	La répartition des ventes de bijoux en plaqué or par circuit de distribution en 2008
T60	La répartition des ventes en or 375‰ par circuit de distribution en 2008

## Principaux groupes et sociétés analysés et cités dans l'étude

**Liste des ratios présentés :** date de clôture d'exercice, chiffre d'affaires, évolution du CA, valeur ajoutée, taux de valeur ajoutée, frais de personnel, coefficient de rendement du travail salarié, excédent brut d'exploitation, dotations aux amortissements, poids des moyens corporels, taux de marge économique brute, excédent net d'exploitation, taux de marge économique, solde des opérations financières, résultat courant avant impôt, taux de résultat courant avant impôt, résultat net, rentabilité nette, besoin en fonds de roulement, comptes clients, dettes fournisseurs, rotation des stocks, dettes financières, taux d'endettement.

### Groupes cités dans l'étude

CHRISTIAN BERNARD  
GROUP  
DALLOZ FRERES  
GROUPE GL  
HERMES INTERNATIONAL  
LVMH  
OREST GROUP  
PPR  
RICHEMONT

### Liste des sociétés dont les comptes sont traités dans l'étude

A D'AILE OR  
AGORA  
ALAIN FOUBERT  
ANOR  
APPRET DIFFUSION MIAN ET BOURGUIGNON  
ARPA  
ART DIFFUS  
ATELIER BLEU PLATINE  
ATELIER ISABELLE ET LAURENT BOUSSIÈRE  
ATELIER MIKI  
ATELIER SAINT HONORE  
ATELIERS CLOZEAU  
AURIGANE  
AUROUET DE MERVELEC  
AV 10  
B MASSON  
BELTER  
BERMUDES  
BIJOUX ALTESSE  
BIJOUX GL  
BIJOUX-BORDEAUX  
BOSLE  
BOUCHERON  
C LAF  
CARMAFIX  
CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL  
CAS BERNARD  
CASTEL BIJOUX  
CEGEOR  
CFC  
CHAINES ET CIE  
CHANSON  
CHARLES PERROUD  
CHAUMET INTERNATIONAL  
CHRISTIAN BERNARD DIFFUSION  
CHRISTOFLE ORFEVRE  
CLAUDE DASQUE  
CLEMENT COUTY  
COINDRE STEINER  
COMPAGNIE DES ARTS DE LA TABLE  
COMPTOIR GENERAL DES METAUX PRECIEUX  
CORINGER  
COUVERTS DE MOUROUX  
CREATION GEMEAUX  
CREATION JMC  
CREATIONS LOISEAU KEBADJIAN  
CRISTOFOL PARIS  
DANIEL GERARD-JOAILLIER  
DIAMONDINE  
DJ SERTI  
DORSEY  
DUCHENE  
DUCROS VALENCE SERTI  
E BLONDEAU  
EBS-EXPRESS BIJOUX SERVICES  
EDITIONS RELIGIEUSES ET D'ARTICLES DE LOURDES  
EMASUR  
ERCUIS  
FABRE ET CIE  
FELIX  
FG ATELIER  
FLAMBEAUX  
FRANCE MONTURE  
FRANK ET PERSON  
GAY FRERES  
GCI LAUDIER  
GEMMES CONCEPT  
GEORLAND

GOLDFINGER  
GOLLIAT ET DIDIER  
GONTHIEZ FRERES  
HAMARD VITAU  
HELIODORE  
HERINK  
HERVE DOMAR PARIS  
HM BEAUCE ATELIER  
HOKISS  
HORLOGERIE DOUX  
INEDIT  
JAR'S  
JD  
JEAN MICK  
JEWELLERY MART  
JM GAREL CREATION  
JOAILLERIE INDUSTRIE PRODUCTION  
JOAILLERIE JACQUES COPTY  
JOIA LA JOAILLERIE CREATIVE  
JOMARD  
JPHC  
KALDILI PRODUCTIONS  
KARATT  
KORLOFF  
LACOUR  
LAPPARRA ORFEVRE ARGENTIER  
LES ATELIERS VCA  
LES SUCCESEURS D'EHRET  
LEVET  
LGE  
LOSANGE  
LOUIS JULIAN & FILS  
LOUIS LAURENT  
LRD PONCE  
LUCAS LUCOR  
LYON SERTI  
MAISON BEAUMONT  
MAISON SAUVAT ET CIE  
MANUFACTURE SAINT AMAND  
MASQUELIER  
MILANORA  
NESS  
NOEL COLLET ET CIE  
OR DIAMANT  
OR GEMMES  
OREST GROUP  
ORS DIAMANT BLANC  
PAILLARD  
PARIS FONTE METAUX PRECIEUX  
PARRENIN VAJOU  
PHILIPPE GUILHEM  
PICHARD BALME  
PIDOUX JOAILLIER  
PREVOT  
QUAGLIOZZI  
RAMBAUD  
RDMM CONCEPTS  
RENAISSANCE  
REY COQUAIS ET MARGYL  
ROGER MATHON  
ROLOT ET LEMASSON  
ROMAIN HERZO  
SAGA  
SANDRINE HUET CREATION  
SB  
SFM  
SHAHUM  
SILAQUE  
SILVANT YVES  
SIPAR  
SODB  
SOLAL  
STE D'ORFEVRE DE NORMANDIE  
THABORA  
UBU  
ULYSSE PONCET  
UMANE CREATIONS  
UN ATELIER DE JOAILLERIE A PARIS  
VERLOR  
VERNET DRAY  
VIGOUREUX  
WEGELIN FRERES