

### 0. LA SYNTHÈSE & LES 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. L'ANALYSE & LES PERSPECTIVES DU MARCHÉ

#### 1.1. Vue d'ensemble du secteur

Matrice récapitulative

#### 1.2. L'analyse de l'environnement

- 1.2.1. La consommation des ménages
- 1.2.2. Les prix à la consommation

#### 1.3. L'analyse conjoncturelle du secteur

- 1.3.1. L'activité des bijouteries et horlogeries
- 1.3.2. La marge commerciale des bijouteries et horlogeries

#### 1.4. Les prévisions pour 2010

- 1.4.1. Le scénario prévisionnel
- 1.4.2. La consommation des ménages
- 1.4.3. L'activité des bijouteries horlogeries

### 2. LA STRUCTURE DE LA CONCURRENCE

#### 2.1. Structure économique et commerciale des bijouteries

- 2.1.1. Les chiffres clés du secteur
- 2.1.2. Les positions par segment
- 2.1.3. Les enseignes spécialisées
- 2.1.4. Les modes de développement

#### 2.2. Les autres réseaux

- 2.2.1. Les magasins des marques de luxe
- 2.2.2. La bijouterie fantaisie
- 2.2.3. Les grandes surfaces alimentaires
- 2.2.4. La vente à distance

#### 2.3. Les monographies des réseaux de bijouteries

- 2.3.1. Histoire d'Or
- 2.3.2. Marc Orian
- 2.3.3. Synalia
- 2.3.4. Maty
- 2.3.5. Leclerc

#### 2.4. Les réseaux des groupes de luxe

- 2.4.1. Richemont
- 2.4.2. PPR (Boucheron)
- 2.4.3. Bulgari
- 2.4.4. Mauboussin
- 2.4.5. LVMH

#### 2.5. Ephéméride

L'actualité du secteur

#### 2.6. Les compétiteurs

- 2.6.1. Le classement des groupes
- 2.6.2. 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). 71% 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	Les déterminants de l'activité des bijouteries en 2009
T2	La consommation des ménages en bijouterie, joaillerie, orfèvrerie (2000-2009)
T3	La répartition de la consommation apparente en France en 2008
T4	Les prix à la consommation de l'horlogerie bijouterie (2000-2009)
T5	Le chiffre d'affaires des bijouteries horlogeries (2000-2009)
T6	Le taux de marge commerciale des bijouteries-horlogeries (2004-2009)
T7	Le taux de marge commerciale d'un échantillon de PME du commerce de détail de bijouterie horlogerie (2008)
T8	La consommation des ménages en bijouterie, joaillerie, orfèvrerie (2000-2010)
T9	Le chiffre d'affaires des bijouteries-horlogeries (2000-2010)
T10	Le nombre d'établissements du commerce d'horlogerie-bijouterie (2000-2008)
T11	Les effectifs salariés du commerce d'horlogerie-bijouterie (2000-2008)
T12	Le parc de bijouteries-horlogeries (1996-2008)
T13	La répartition des ventes de bijouterie-horlogerie par canaux de distribution (2008)
T14	Les parts de marché par circuit sur le segment des bijoux en or en 2008
T15	Les parts de marché par circuit sur le segment des bijoux en argent en 2008
T16	Les principales enseignes de distribution de bijoux en 2009
T17	Les chiffres clés des principaux réseaux de distribution de bijoux en 2009
T18	Les principales enseignes de distribution de bijoux de luxe (2009)
T19	Les données clés des principales enseignes spécialisées en bijouterie fantaisie (2009)
T20	Les espaces bijouterie des enseignes de la distribution alimentaire (2008)
T21	Les ventes de bijouteries-horlogeries en grandes surfaces alimentaires (2004-2008)
T22	La vente à distance de bijouterie-horlogerie (2004-2008)
T23	Le chiffre d'affaires de la société Histoire d'Or (2004-2008)
T24	Les chiffres clés de la société Histoire d'Or (2004-2008)
T25	Le panorama des enseignes du groupe Marc Orian en 2009
T26	Le chiffre d'affaires de la société Marc Orian (2003-2008)
T27	Les chiffres clés de la société Marc Orian (2004-2008)
T28	Le panorama des enseignes du groupement Synalia en 2009
T29	Le chiffre d'affaires de la société Maty (2003-2008)
T30	Les chiffres clés de la société Maty (2004-2008)
T31	Le chiffre d'affaires TTC d'E.Leclerc (2004-2008)
T32	La répartition du chiffre d'affaires de Richemont (2008)
T33	Le chiffre d'affaires consolidé de Richemont (2003-2008)
T34	Le chiffre d'affaires de Cartier (2003-2008)
T35	Le chiffre d'affaires de la société Van Cleef & Arpels France (2003-2008)
T36	Les chiffres clés de la société Cartier (2005-2009)
T37	Le chiffre d'affaires de la société Bulgari France (2004-2008)
T38	Les chiffres clés de la société Bulgari France 2004-2008)
T39	Le chiffre d'affaires de la société Mauboussin (2002-2007)
T40	Les chiffres clés de la société Mauboussin (2003-2007)
T41	Le chiffre d'affaires montres et joaillerie de LVMH (2003-2008)
T42	Le chiffre d'affaires de LVMH par activité (2003-2008)
T43	Les principaux groupes de la profession
T44	Les filiales des principaux groupes
T45	La filière du commerce de détail d'articles d'équipement de la personne (hors habillement et chaussures) (2006)

## 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 et enseignes cités dans l'étude

BOUCHERON  
BULGARI  
E. LECLERC  
GUILDE DES ORFEVRES  
HISTOIRE D'OR  
JULIEN D'ORCEL  
LE MANEGE A BIJOUX  
LES NOUVEAUX BIJOUTIERS  
LVMH  
MARC ORIAN  
MATY  
MAUBOUSSIN  
MEGALITHES  
RICHEMONT  
SYNALIA  
TRES'OR

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

AL DIFFUSION  
AUGIS 1830  
B2B  
BEILIN FRERES ET CIE  
BERGAME  
BERYL ROSE  
BIJOUTERIE AGY  
BIJOUTERIE ALAIN  
BIJOUTERIE ARNAUTOU  
BIJOUTERIE FLINOIS  
BIJOUTERIE FRANCIS MERILHOU  
BIJOUTERIE GERMAIN MARGAS TAUT  
BIJOUTERIE LEPAGE  
BIJOUTERIE LEPAGE ROUEN  
BIJOUTERIE MAX MILLIAUD  
BIJOUTERIE MORNIER  
BIJOUTERIE RAMPAZZO  
BIJOUTERIE ROUX PIERRE  
BIJOUTERIE STUDER  
BIJOUTERIE VALER  
BIJOUTERIE VANNUCCI  
BIJOUX BOUTIQUE  
BJSIMAN-TIME QUARTZ  
BLD  
BRY ET CIE  
BUCELLATI FRANCE  
BULGARI FRANCE  
C.S.C.  
CASTEL  
CASTY DELPHES  
CDO FRANCE  
CHRISTIAN BOULDOIRES  
CHRISTOFLE FRANCE  
CHRONOPASSION  
CIE EUROPEENNE DE BIJOUTERIE

CLEOR  
COMPTOIR ACHAT METAUX PRECIEUX  
COMPTOIR DE LA POSTE  
COMPTOIR TOURANGEAU DE L'OR  
CRESUS  
DAURY  
DE DISTRIBUTION  
DIANE DOUX  
DISTRITIME  
DORISE JOAILLIER TOULOUSE  
DORNIER  
DOUX DEVELOPPEMENT  
EDILYS  
EDOUARD NAHUM FRANCE  
ELYSEE SHOPPING  
ETS GUEGUIN PICAUD  
ETS HARDY JEAN  
ETS QUINTANA  
FERRET  
FINET  
FOLLI FOLLIE FRANCE  
FRAYSSINET JOAILLIER  
FRAYSSINET JOAILLIER BORDEAUX  
FRED PARIS  
FREY WILLE PARIS  
GABRIEL GAY  
GALERIE DES SABLES D'OR  
GAUCHERAND CARINE  
GEMAFI  
GOLD CENTER OCEAN INDIEN  
GOLD CENTRE WEST INDIES  
GOLDSTAR  
GOOSSENS PARIS  
GRAIN D'OR SARL  
GROUPE SULLET  
GUYAPAT  
HANNA  
HARRY WINSTON  
HEURGON ET HUGENIN  
HISTOIRE D'OR  
JENIGIL  
JESS  
JULIA  
JULIAN JOAILLIERS  
JULIE K  
JUSADO  
LA CORBEILLE D'OR  
LA PERLE  
LACROIX  
LANDREAU  
LANGUEDOCIENNE DE BIJOUX  
LC IMPORT  
L'EMERAUDE  
LEPAGE COTE D'AZUR  
LES BOUTIQUES BOUCHERON  
LES MONTRES PASSY  
LES MONTRES RENNES  
LES MONTRES SUISSES BOUTIQUE

L'HERMINE  
LOLLIPOPS  
LOUIS PION  
MAJOR  
MARC ORIAN  
MARINOR  
MARTIN DU DAFFOY-ALBUQUERQUE  
MATY  
MAUBOUSSIN  
MIKIMOTO & CO LTD  
MULLER CAMILLE HORLOGERIE  
NOEL JOAILLIER CREATEUR  
OCEANOR  
OR ET MONNAIES BORDEAUX TOURNY  
PARRENIN BIJOUTIER  
PATEK PHILIPPE FRANCE  
PHIGENOR  
PHILIPPE TOURNAIRE  
PIERRE PRELY  
PIERY  
POIRAY JOAILLIER  
POMELLATO PARIS  
PRIEUR JOAILLIER HORLOGER  
PUJOL  
REINE D'OR  
REZA GEM  
ROEDELSPERGER BIJOUTERIE  
ROMAIN REA  
ROYAL AIRPORT  
RULLIERE BERNARD  
SAGIL  
SEBB  
SEDEG  
SELFOR  
SOFELIA  
SOFIDI  
SOGEPHI  
STADIUM  
STE ALAIN MICHAL  
STE CARTIER  
STE COUTARD  
STE DE DIFFUSION LYON SAINT PRIEST  
STE GERARD B  
STE NANTAISE DE BIJOUTERIE  
STE PIERRE JACQUOT  
STE SEIZE  
STE SHOP'OR  
TECH AIRPORT ROISSY  
TECH-AIRPORT NICE  
TEMPKA  
THE SWATCH GROUP FRANCE  
LES BOUTIQUES  
TIME ADDICT  
VAN CLEEF & ARPELS FRANCE  
VERHOEVEN  
VJW  
WEMPE FRANCE  
WRC