

## SOMMAIRE

Évolution globale P. 1

Circuits de distribution P. 2

## NOTE DE CONJONCTURE

### ÉVOLUTION DES VENTES EN FRANCE D'HORLOGERIE-BIJOUTERIE-JOAILLERIE À FIN AOÛT 2026

Source : Observatoire Francéclat / Taxe HBJOAT

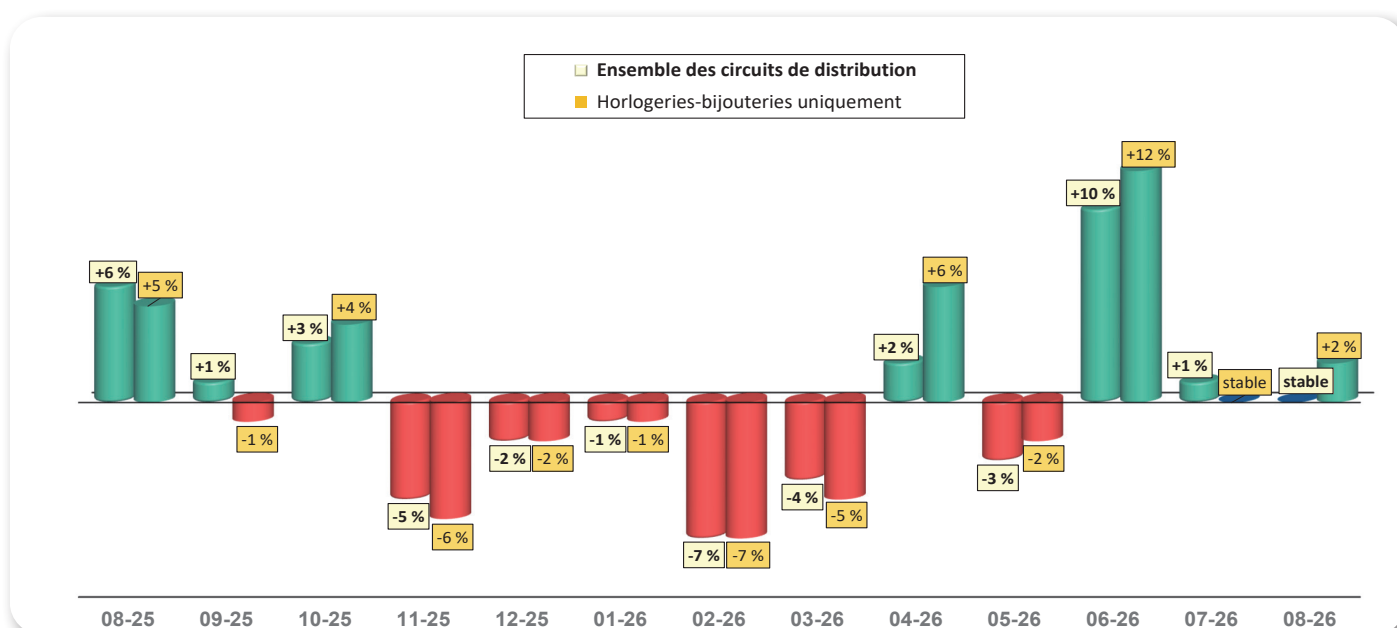
La note de conjoncture de l'Observatoire Francéclat est issue de l'exploitation statistique des déclarations de taxe HBJOAT. Cette information est traitée en respectant les règles de confidentialité et de secret statistique auxquelles Francéclat est rompu notamment de par son agrément par l'INSEE pour les statistiques industrielles.

Cette note de conjoncture intègre les résultats de **3.100 entreprises de toutes tailles, détaillants indépendants comme réseaux multi-points de vente de tous types** - dont 1.000 effectuent une déclaration de taxe mensuellement -, qui couvrent tous les circuits de distribution.

**Ce périmètre est en perpétuelle évolution, en fonction des déclarations effectuées, et les variations ici publiées ont été révisées par rapport à celles apparaissant dans nos précédentes publications et seront amenées à l'être régulièrement dans les prochaines notes de conjoncture.**

Le mois d'août aura été relativement atone pour la distribution en France de bijoux précieux et de montres, à l'exception de la haute-horlogerie et des spécialistes montres dont l'activité a connu une forte croissance, à l'inverse des horlogeries-bijouteries de centre commercial et surtout des grandes surfaces qui ont vu leurs ventes se replier fortement.

## Évolution mensuelle des ventes d'horlogerie-bijouterie-joaillerie à un an d'intervalle



## Évolution mensuelle des ventes par circuits de distribution

| Évolution sur un an                                                 | Août 2025 | Septembre 2025 | Octobre 2025 | Novembre 2025 | Décembre 2025 | Janvier 2026 | Février 2026 | Mars 2026 | Avril 2026 | Mai 2026 | Juin 2026 | Juillet 2026 | Août 2026 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-----------|------------|----------|-----------|--------------|-----------|
| <b>Ventes totales</b><br>(données mensuelles uniquement)            | +6 %      | +1 %           | +3 %         | -5 %          | -2 %          | -1 %         | -7 %         | -4 %      | +2 %       | -3 %     | +10 %     | +1 %         | stable    |
| <b>Horlogeries-bijouteries</b><br>(y compris leurs ventes en ligne) | +4 %      | -1 %           | +4 %         | -6 %          | -2 %          | -1 %         | -7 %         | -5 %      | +6 %       | -2 %     | +12 %     | stable       | +2 %      |
| dont : Haute horlogerie                                             | -9 %      | -4 %           | -2 %         | -6 %          | -3 %          | +13 %        | +3 %         | +5 %      | +25 %      | +10 %    | +10 %     | +7 %         | +44 %     |
| dont : Haute joaillerie                                             | +27 %     | +7 %           | +11 %        | -14 %         | +4 %          | -4 %         | -13 %        | -11 %     | +15 %      | +9 %     | +46 %     | +10 %        | stable    |
| HBJO en ville                                                       | +9 %      | 1 %            | +6 %         | -7 %          | -1 %          | -2 %         | -9 %         | -8 %      | +7 %       | -4 %     | +15 %     | stable       | stable    |
| HBJO en centre commercial                                           | -6 %      | -3 %           | -1 %         | -1 %          | -8 %          | -3 %         | -10 %        | -4 %      | -1 %       | -12 %    | -3 %      | -6 %         | -6 %      |
| Spécialistes montres                                                | -3 %      | +9 %           | +2 %         | -10 %         | +3 %          | +13 %        | +12 %        | +7 %      | +14 %      | +26 %    | +22 %     | +10 %        | +32 %     |
| <b>Commerce non spécialisé</b>                                      | +14 %     | +7 %           | +5 %         | -1 %          | -2 %          | +4 %         | -10 %        | stable    | -11 %      | -6 %     | +5 %      | +8 %         | -8 %      |
| dont : Grands magasins                                              | +10 %     | +4 %           | +3 %         | +3 %          | +5 %          | stable       | -5 %         | stable    | -5 %       | +10 %    | +1 %      | +11 %        | +1 %      |
| dont : Grandes surfaces                                             | +29 %     | -2 %           | +5 %         | stable        | -6 %          | +1 %         | -4 %         | +7 %      | -29 %      | -28 %    | +3 %      | -7 %         | -30 %     |

## Évolution trimestrielle et annuelle des ventes par circuits de distribution

| Évolution sur un an                                          | Année 2023 | 2e trimestre 2024 | 3e trimestre 2024 | 4e trimestre 2024 | Année 2024 | 1er trimestre 2025 | 2e trimestre 2025 | 3e trimestre 2025 | 4e trimestre 2025 | Année 2025 | 1er trimestre 2026 | 2e trimestre 2026 |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|-------------------|
| <b>Ventes totales</b>                                        | +5 %       | stable            | -3 %              | +2 %              | stable     | +3 %               | -2 %              | +2 %              | -2 %              | +1 %       | -4 %               | +5 %              |
| dont : Vente à distance spécialisée ou non                   | +1 %       | -3 %              | -6 %              | -18 %             | -6 %       | -18 %              | -39 %             | -12 %             | -9 %              | -14 %      | -15 %              | -11 %             |
| <b>Commerce spécialisé</b>                                   | +4 %       | stable            | -1 %              | +4 %              | +2 %       | +5 %               | -2 %              | +1 %              | -2 %              | +1 %       | -4 %               | +6 %              |
| Indépendants                                                 | +5 %       | -2 %              | -2 %              | +5 %              | +2 %       | +5 %               | -1 %              | +1 %              | -2 %              | +1 %       | -5 %               | +11 %             |
| Commerce organisé                                            | +4 %       | +4 %              | +1 %              | +1 %              | +3 %       | +4 %               | -2 %              | +1 %              | -3 %              | -1 %       | -3 %               | -3 %              |
| Horlogeries-bijouteries<br>(y compris leurs ventes en ligne) | +6 %       | -1 %              | -3 %              | +3 %              | stable     | +6 %               | -1 %              | +2 %              | -2 %              | +2 %       | -4 %               | +6 %              |
| dont : Haute horlogerie                                      | +15 %      | +13 %             | +5 %              | +13 %             | +8 %       | +12 %              | -2 %              | -4 %              | +1 %              | +1 %       | +10 %              | +30 %             |
| dont : Haute joaillerie                                      | +9 %       | -8 %              | -10 %             | +5 %              | -5 %       | +13 %              | +1 %              | +9 %              | -1 %              | +6 %       | -12 %              | +18 %             |
| HBJO en ville                                                | +5 %       | -3 %              | -4 %              | +4 %              | -1 %       | +8 %               | stable            | +4 %              | -1 %              | +3 %       | -7 %               | +4 %              |
| Maisons de la Place Vendôme                                  | +5 %       | -6 %              | -2 %              | +11 %             | stable     | +15 %              | stable            | +4 %              | -3 %              | +4 %       | -15 %              | +11 %             |
| Autres HBJO en ville                                         | +5 %       | -2 %              | -5 %              | +1 %              | -1 %       | +5 %               | +1 %              | +3 %              | -1 %              | +3 %       | -3 %               | stable            |
| HBJO en centre commercial                                    | +4 %       | +3 %              | stable            | -4 %              | stable     | +2 %               | -5 %              | -4 %              | -5 %              | -3 %       | -6 %               | -6 %              |
| Spécialistes montres                                         | +14 %      | +10 %             | +1 %              | +9 %              | +7 %       | +4 %               | +1 %              | +1 %              | stable            | +1 %       | +12 %              | +35 %             |
| Bijouteries fantaisie                                        | +2 %       | +3 %              | -1 %              | +1 %              | +1 %       | -1 %               | -6 %              | +5 %              | -1 %              | -1 %       | +2 %               | -2 %              |
| Artisans                                                     | -4 %       | NS                | NS                | NS                | +9 %       | NS                 | NS                | NS                | NS                | -11 %      | NS                 | NS                |
| Vente à distance spécialisée                                 | -5 %       | NS                | NS                | NS                | +4 %       | NS                 | NS                | NS                | NS                | -3 %       | NS                 | NS                |
| <b>Commerce non spécialisé</b>                               | +9 %       | -3 %              | -11 %             | -6 %              | -5 %       | -1 %               | -4 %              | +7 %              | stable            | +1 %       | -2 %               | +1 %              |
| Grands magasins                                              | +4 %       | +1 %              | -4 %              | +5 %              | +2 %       | +1 %               | +2 %              | +7 %              | +4 %              | +3 %       | -2 %               | +9 %              |
| Grandes surfaces                                             | -3 %       | -1 %              | -5 %              | +4 %              | stable     | +1 %               | -2 %              | +7 %              | -2 %              | stable     | +1 %               | -17 %             |
| Discount alimentaire ou non alimentaire                      | +10 %      | +3 %              | -3 %              | -14 %             | stable     | -39 %              | +2 %              | +6 %              | +15 %             | -7 %       | -1 %               | -2 %              |
| Vente à distance non spécialisée                             | +7 %       | -5 %              | -11 %             | -29 %             | -13 %      | -27 %              | -50 %             | -15 %             | -10 %             | -24 %      | -19 %              | -18 %             |
| Spécialistes montres connectées                              | -          | -                 | -                 | -                 | -          | -                  | -                 | -                 | -                 | -          | stable             | +12 %             |
| Autres circuits                                              | +50 %      | NS                | NS                | NS                | +1 %       | NS                 | NS                | NS                | NS                | -3 %       | NS                 | NS                |

NS : Non significatif

Les évolutions qui précèdent portent sur les ventes en France, dans l'EEE (Union Européenne + Islande, Liechtenstein et Norvège), en Grande-Bretagne et en Irlande du Nord des distributeurs de montres, de réveils, pendules et horloges, de bijoux en or tous titres, en platine, en argent et en plaqué or ainsi que de pierres et perles et ouvrages en ces matières. Ne sont pas concernées leurs ventes de composants et bracelets de montres, d'horlogerie technique, de bijoux fantaisie (ces derniers n'étant taxables qu'à la fabrication) et d'articles d'orfèvrerie ainsi que les réparations qu'ils réalisent.