

ÉVÉNEMENT

Luxe-Biens de consommation

Des consommateurs devenus partout très prudents

Ce secteur se caractérise par une forte hétérogénéité, entre les industriels du luxe, les équipementiers sportifs, les éditeurs de jeux vidéo ou encore Bic et Seb, les rois du crayon à bille et du petit électroménager. En dehors des plus fortunés, restés fidèles à l'ultraluxe d'Hermès ou aux pièces de joaillerie de Richemont, les consommateurs ont accusé le coup du ralentissement économique, après l'envolée de la demande qui avait suivi la pandémie. En Chine d'abord, où la crise de l'immobilier et le chômage des jeunes ont plombé les appétits de shopping, mais aussi aux

Etats-Unis et en Europe, à cause de l'envolée des prix. Le cabinet Bain & Company estime entre 2 % et 5 % la baisse du marché du luxe cette année (après un recul de 1 % en 2024), contre une petite croissance de 0 % à 4 % initialement visée. Dans le secteur du jeu vidéo, l'acheteur se montre aussi plus regardant dans un contexte de surabondance de l'offre. Les excès nés de la crise sanitaire sont en passe d'être effacés. Le marché mondial des jeux vidéo devrait reprendre le chemin de la croissance cette année, laissant augurer de perspectives plus favorables pour les acteurs de l'industrie. — C. L. C. ET C.S.

Nos favorites

Dans le luxe, nous privilégions d'une part Interparfums (IP), très présent aux Etats-Unis, mais le marché des fragrances reste dans l'ensemble solide. Le groupe est aussi en mesure d'effectuer des acquisitions. La joaillerie (Cartier et Van Cleef & Arpels) porte par ailleurs la croissance du suisse Richemont (CFR), dont elle assure plus de 70 % du chiffre d'affaires. Ce dernier, de plus, est riche d'une trésorerie nette supérieure à 8 milliards d'euros. Dans les biens de consommation, notre préférence va à Seb (SK). L'innovation est le moteur du fabricant de petit électroménager : elle sera une nouvelle fois un des vecteurs de croissance de son activité cette année.

Un marché du luxe dominé par les entreprises et marques françaises

