

Les ventes aux enchères publiques « Art et objets de collection »

DANS LE MONDE



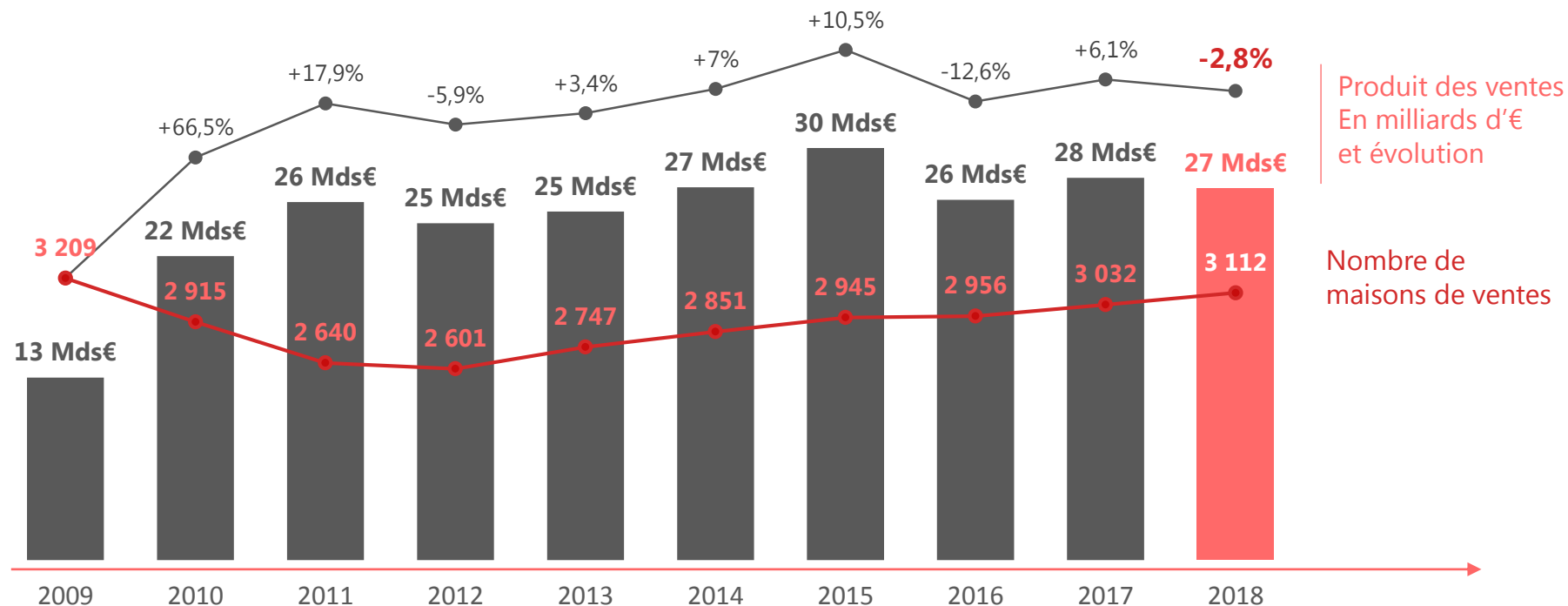
2018

En collaboration avec



— Produit mondial des ventes entre 2009 & 2018

Évolution sur 10 ans en milliards d'euros - frais de ventes inclus



27
MILLIARDS
D'EUROS



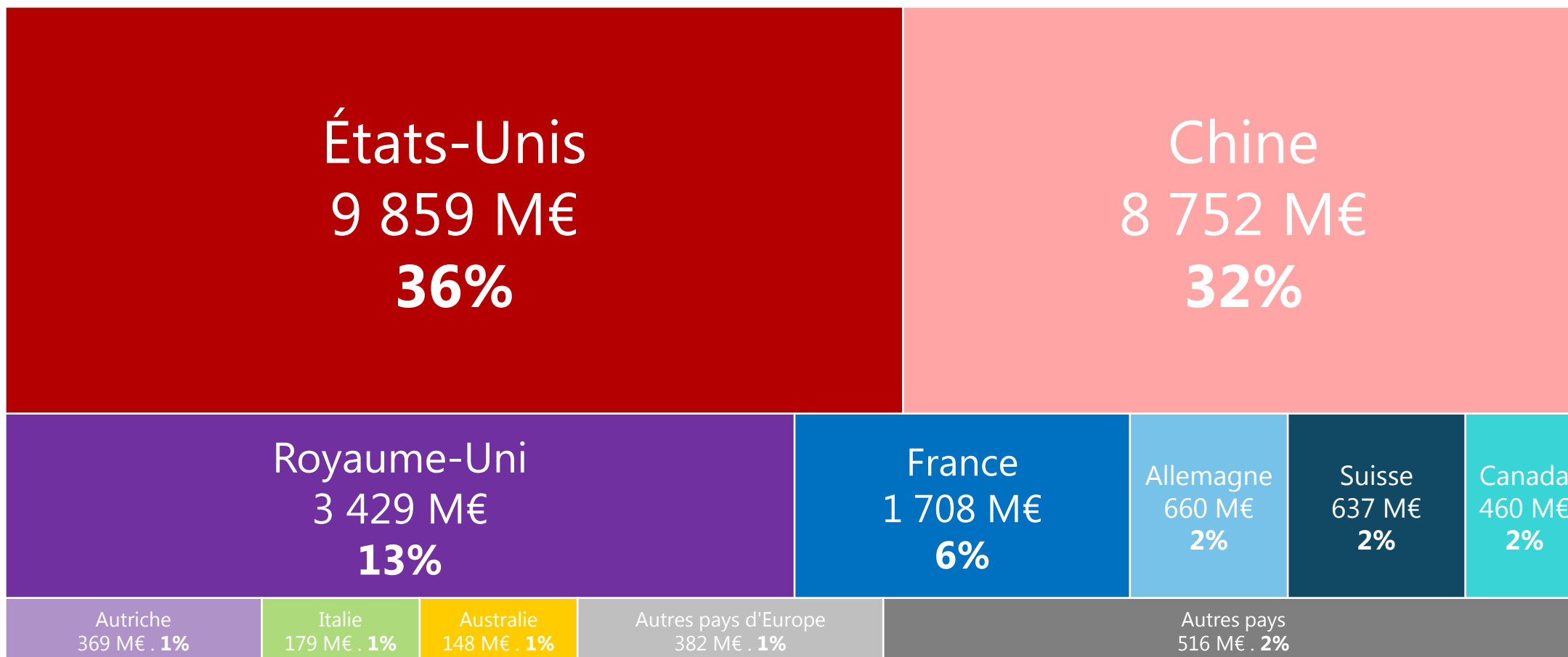
-2,8%
en 2018



MAISONS
DE VENTE

3 112
en 2018
+3%

— Répartition du produit mondial des ventes en 2018 sur le secteur « Art et objets de collection »





Art et Objets de Collection

1

ÉTATS-UNIS

2

CHINE

3

ROYAUME UNI

Classement mondial des 10 premiers pays sur le secteur « Art et objets de collection » en 2018

Produit des ventes en millions d'€ (frais acheteurs inclus)



Rang	Pays	Produit des ventes			Nombre de société actives
		2017	2018	Variation	
1	États-Unis	9 349 M€	9 859 M€	↗ +5,5%	1001
2	Chine	9 957 M€	8 752 M€	↘ -12,1%	349
3	Royaume-Uni	3 215 M€	3 429 M€	↗ +6,6%	436
4	France	1 781 M€	1 708 M€	↘ -4,1%	348
5	Allemagne	629 M€	660 M€	↗ +4,9%	248
6	Suisse	695 M€	637 M€	↘ -8,4%	42
7	Canada	554 M€	460 M€	↘ -16,9%	57
8	Autriche	273 M€	369 M€	↗ +35,1%	18
9	Italie	169 M€	179 M€	↗ +6,2%	79
10	Australie	139 M€	148 M€	↗ +6,7%	62
TOTAL MONDE		27 868 M€*	27 100 M€	↘ -2,8%	3 112

* Montant correspondant au Top 10 de l'année 2017



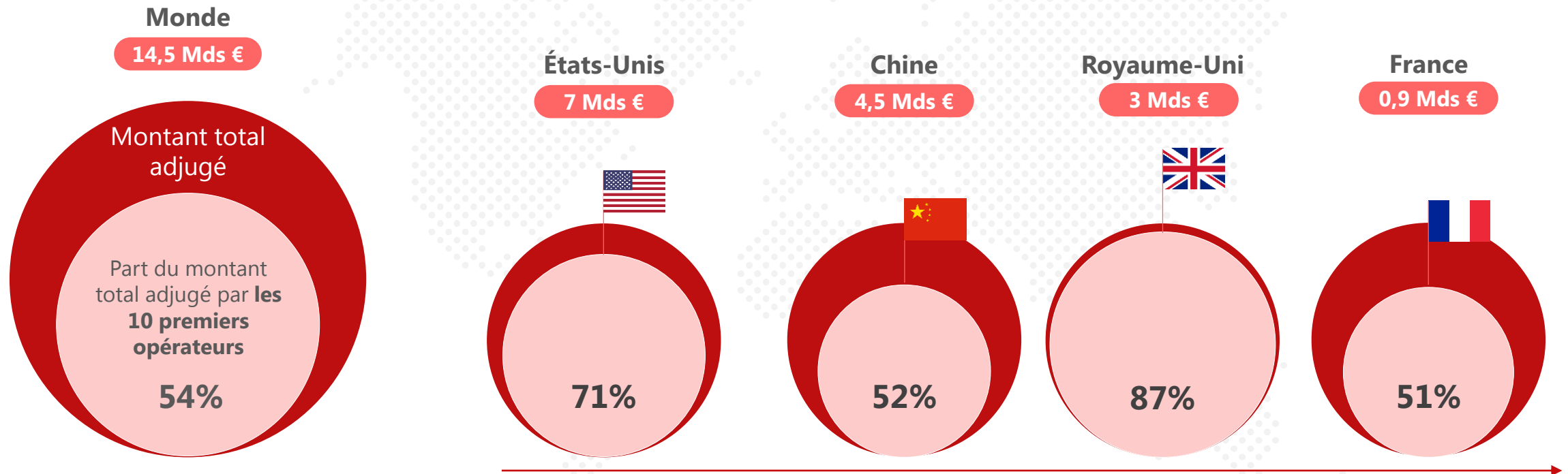
Les 20 premiers opérateurs de ventes aux enchères dans le monde en 2018

Classement par produit des ventes publiques, frais inclus en M€

Rang 2018	Maisons de vente	Pays/ Implantation	Montants adjugés		Évolution 2017/2018	Nombre de ventes	
			2017	2018		2017	2018
1	Christie's	Royaume-Uni	5 294 M€	5 312 M€	+1%	314	356
2	Sotheby's	États-Unis	4 144 M€	4 412 M€	+6%	291	329
3	Poly International Auction	Chine	1 266 M€	941 M€	-26%	16	15
4	China Guardian Auctions	Chine	953 M€	743 M€	-22%	6	8
5	Heritage Auction Galleries	États-Unis	722 M€	738 M€	+2%	119	122
6	Phillips	États-Unis	553 M€	704 M€	+27%	44	51
7	Bonham's	Royaume-Uni	496 M€	582 M€	+17%	261	269
8	Beijing Council International Auction	Chine	579 M€	459 M€	-21%	6	5
9	RM Auctions Group	Canada	441 M€	358 M€	-19%	13	13
10	Xiling Yinshe Auction	Chine	326 M€	264 M€	-19%	4	4
11	Seized Assets Auctioneers	États-Unis	337 M€	251 M€	-25%	284	367
12	Mecum Auction	États-Unis	225 M€	202 M€	-10%	23	21
13	Beijing RongBao Auction	Chine	248 M€	196 M€	-21%	4	4
14	Artcurial	France	186 M€	188 M€	+1%	119	94
15	Dorotheum	Autriche	134 M€	180 M€	+35%	131	138
16	Barrett-Jackson Auction Company	États-Unis	157 M€	179 M€	+14%	4	4
17	Gooding & Company	États-Unis	138 M€	171 M€	+24%	3	3
18	Sungari International Auction	Chine	148 M€	168 M€	+14%	4	4
19	Guangzhou Huayi International Auction	Chine	161 M€	160 M€	-1%	4	3
20	Guangdong Chongzheng Auctio	Chine	99 M€	108 M€	+10%	3	2
TOTAL			16 627 M€*	16 317 M€	-1,9%	1 955*	1 812
TOTAL MONDE			27 868 M€	27 100 M€	-2,8%		



Montant total adjugé par les 10 premiers opérateurs de chaque région et part dans le montant total





Art et Objets de Collection

1

CHRISTIE'S

2

SOTHEBY'S

3

BONHAM'S

Classement des 10 premières maisons de vente en Europe en 2018

Produit des ventes en millions d'€ (frais acheteurs inclus)

Rang	Pays	Produit des ventes		
		2017	2018	Variation
1	Christie's	1 780 M€	1 680 M€	-5,6%
2	Sotheby's	1 664 M€	1 559 M€	-6,3%
3	Bonham's	209 M€	343 M€	+64,3%
4	Phillips	175 M€	308 M€	+76%
5	Artcurial	186 M€	188 M€	+1%
6	Dorotheum	134 M€	180 M€	+34,5%
7	Lauritz Christensen	119 M€	102 M€	-14%
8	Ketterer Kunst	47 M€	52 M€	+10,2%
9	Lempertz	44 M€	50 M€	+15,2%
10	Claude Aguttes	42 M€	47 M€	+12,6%
TOTAL TOP 10 EUROPE		4 413 M€*	4 510 M€	+2,2%
TOTAL EUROPE		7 227 M€	7 486 M€	+3,6%



EUROPE

Focus du bilan international

(Art et objets de collection)

Les ventes « exceptionnelles » dans le monde

Les ventes en Europe



2018

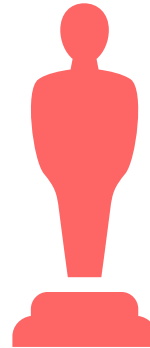
Les ventes « exceptionnelles » dans le monde

En Art et objets de collection

Ventes de 10 M€ ou plus - 136 ventes en 2018 (133 en 2017)

Un montant mondial en baisse : 3,1 Mds€ (3,4 Mds€ en 2017)
4,5 Mds€ si l'on prend en compte les ventes de 5M€ ou plus

Mais une part dans le produit mondial stable : 12%
17% si l'on considère les ventes de 5M € ou plus



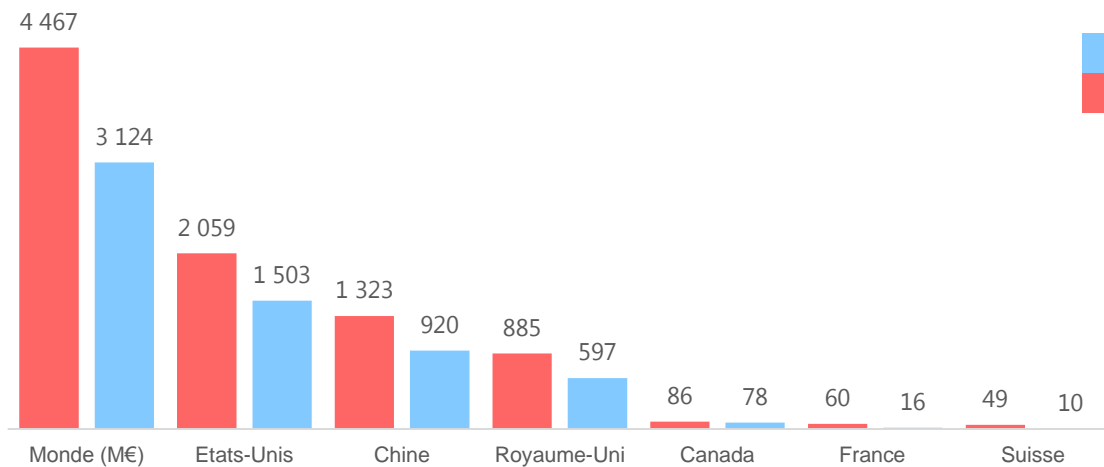
Une moindre dépendance en France

Une seule vente de plus de 10 M€ (à 16 M€)
60 M€ si l'on prend en compte les ventes de 5M€ ou plus

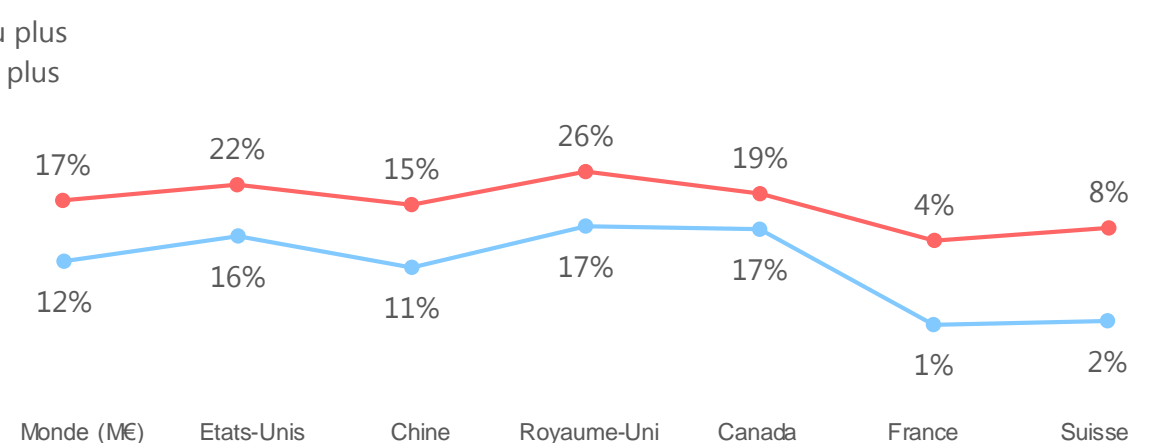
1% du produit total France

4% si l'on compte les ventes de 5 M€ ou plus

Montant des ventes exceptionnelles par pays (M€)



Part des ventes exceptionnelles dans le montant total du pays



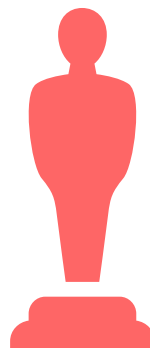
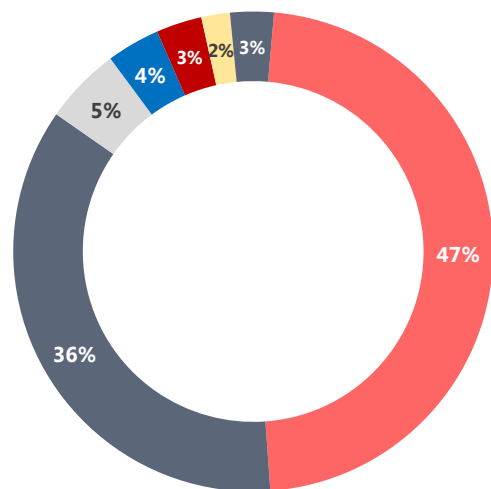
Les ventes « exceptionnelles » dans le monde

En Art et objets de collection

Une concentration des ventes « exceptionnelles » aux mains des deux leaders mondiaux.

**Ventilation du montant des ventes exceptionnelles
2018 (10 M€ et plus) par opérateurs (%)**

- Christie's
- Sotheby's
- China Guardian Auctions
- Phillips de Pury & Company
- Poly International Auction
- RM Auctions
- Autres



**Ventilation du montant des ventes exceptionnelles
2018 (10 M€ et plus) par zones géographiques (%)**

Etats-Unis 48%

Chine 30%

Royaume-Uni 19%

Canada (2% via RM Auction).

France (1 vente de 16 millions d'€) : 1%

Autres : 1%

Les ventes « exceptionnelles » dans le monde

En Art et objets de collection

Un impact à la baisse sur le marché



Evolution du produit mondial 2018 (vs 2017)

AVEC les ventes exceptionnelles : **-2,8%**

SANS les ventes exceptionnelles : **-2,0%**



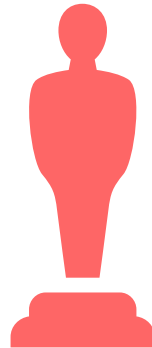
Les ventes du très haut de gamme tirent le marché vers le bas (du fait de leur baisse)

En 2017 elles jouaient à l'inverse un rôle haussier (du fait de leur forte progression)

Evolution du produit mondial 2017 (vs 2016)

AVEC les ventes exceptionnelles : **+6%**

SANS les ventes exceptionnelles : **+0,8%**



En France il faut descendre l'assiette aux ventes millionnaires (1 M€ ou plus) pour constater un impact (à la baisse) sur l'évolution du marché



Part des ventes de **1M€ ou plus** dans le montant total en AOC : **14%** (16% en 2017)

Evolution du montant total AOC 2018 (vs 2017)

AVEC les ventes de 1M€ ou plus : **-4,1%**

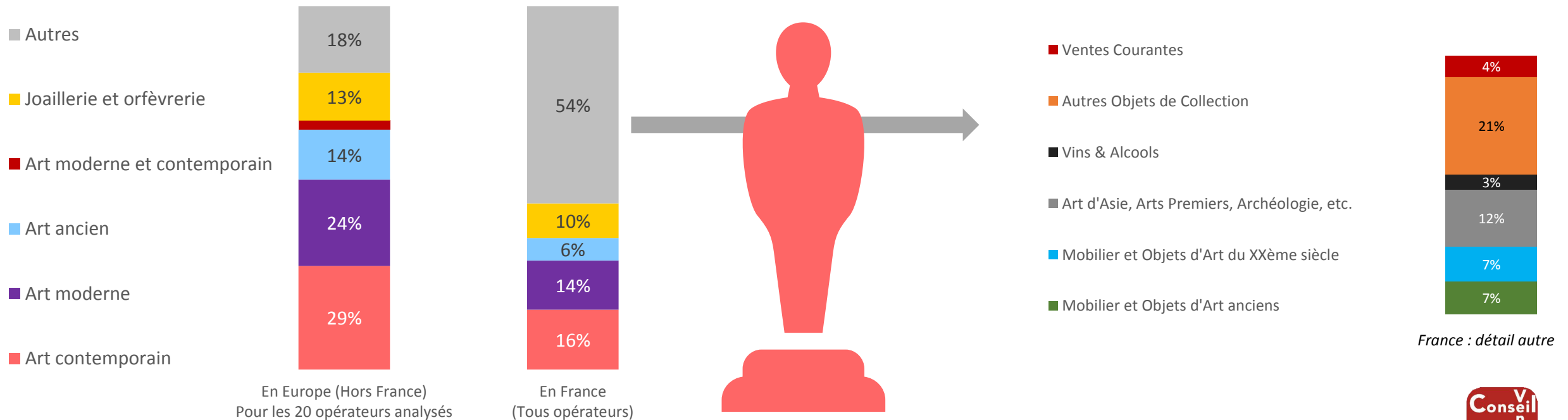
SANS les ventes de 1M€ ou plus : **-0,8%**

Les ventes en Europe* du secteur « Art et objets de collection »

Une spécificité française : les « collectibles », l'art d'Asie et l'art Premier

Une structuration du montant de ventes différente en Europe et en France : en Europe plus d'art contemporain, moderne et ancien. En France plus de « collectibles ».

Ventilation du montant de ventes du secteur « Art et objets de collection » en Europe et en France en 2018.*



* Analyses de la structure des ventes de 20 "grandes maisons" de ventes européennes (hors France)

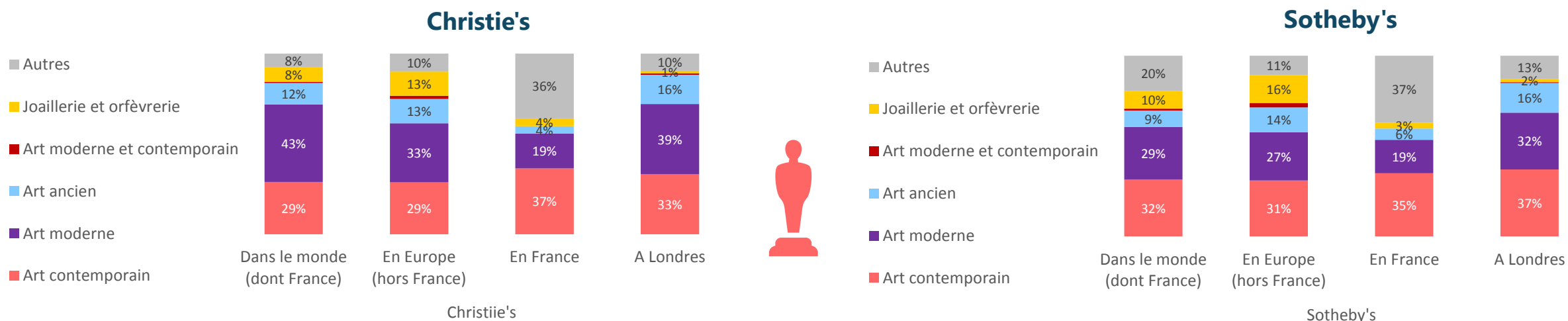
Christie's, Sotheby's, Bonham's, Phillips y / Danemark : Lauritz Christensen Auctions / Autriche : Dorotheum / Suisse : Koller Auctions, SINCONA AG / Royaume-Uni : Coys of Kensington, Baldwin's, Spink and Son, Silverstone / Allemagne : Lempertz, Ketterer Kunst Berlin, Van Ham Kunstauktionen, Villa Grisebach Auktion GmbH, Fritz Rudolf Künker / Italie : Cambi Casa d'Aste, Il Ponte Casa d'Aste / Suède : Stockholms Auktionsverk

Les ventes aux enchères « Art et objets de collection » dans le monde en 2018



Les ventes en Europe du secteur « Art et objets de collection »

Structures du montant de vente de Christie's et de Sotheby's dans le monde / En Europe (hors France) / En France



- Une structure du montant de ventes dans le monde et en Europe sensiblement équivalente. Cependant chez Christie's plus d'« Art moderne » dans le « reste » du monde qu'en Europe (43% versus 33%).
- L'« art contemporain » : sensiblement le même poids dans le monde et en Europe (30% environ) ; En France : un poids légèrement plus élevé : 37% pour Christie's ; 35% pour Sotheby's (soit sensiblement l'équivalent de leur part sur la place londonienne).
- En France, une situation sensiblement différente pour l'« Art « moderne » et l'« Art ancien » moins développées qu'au plan Europe ou à Londres ; 19% de leur montant de ventes en « Art moderne » contre plus de 30% sur la place de Londres ; 5% environ de leur montant de ventes en « Art ancien » contre 16% à Londres.

Christie's et Sotheby's en Europe : 44% du produit total de vente. Des ventes par ailleurs très concentrées sur la place de Londres (respectivement 72% et 71%)