

LES VENTES AUX ENCHÈRES DE CHEVAUX DE GALOP : contexte international

LE MARCHÉ FRANÇAIS

Jusqu'en 2006, deux agences organisaient en France les ventes aux enchères de chevaux de course au galop : l'Agence française du Pur sang (AFPS), basée à Deauville, et Goffs France, basée à Saint-Cloud. En 2006, ces 2 agences ont fusionné pour en constituer une seule : ARQANA.

L'ARQANA organise désormais 10 ventes de Pur sang par an en France (18 journées), sur les 2 sites existants. Ces ventes offrent une large gamme de produits : foals, yearlings, 2 ans inédits, chevaux à l'entraînement, juments, parts d'étalons, destinés aux courses de plat comme d'obstacles. Elles s'étalent de février (vente mixte) à décembre (vente de yearlings), dont la célèbre de vente de yearlings du moins d'août (Deauville).

En 2006, le marché des chevaux de galop a affiché une forte croissance par rapport à 2005. Le montant total des ventes a dépassé

les 73,2 millions d'euros, contre 50,3 millions d'euros en 2005 (soit +46%). Cette hausse est d'autant plus spectaculaire que le nombre de chevaux vendus n'a que légèrement augmenté (1 885 chevaux, soit +4%) pour un effectif présenté en baisse, ce qui traduit l'intérêt des investisseurs pour une sélection rigoureuse en qualité.

Ces résultats confortent la création du nouveau groupe de vente ARQANA et illustrent la vigueur du marché actuel des chevaux de galop (confirmée par les résultats provisoires 2007). 2006 enregistre un niveau de ventes jamais atteint auparavant en France, dépassant largement la meilleure année 2001 (61 millions d'euros). Depuis cette date se sont succédées une période de ventes plutôt morose (2002-2003), suivie d'une amélioration très progressive (2004-2005), mais les enchères ont globalement presque triplé depuis 1996.

La catégorie des yearlings représente à elle-seule plus de la moitié des enchères (40,5 millions d'euros de transactions, contre 30,2 millions en 2005) pour environ la moitié des effectifs vendus. Le prix moyen de vente des yearlings s'est ainsi nettement redressé après une basse année 2005 (43 641€ en 2006 contre 34 391€ en 2005), sans pour autant atteindre le niveau de prix connu en 2001 (près de 50 000 €).

La catégorie des chevaux à l'entraînement accentue la tendance observée puisque le montant de ses ventes a progressé de près de 20% (14,6 millions d'euros), pour un effectif de 438 équidés vendus (509 en 2005), traduisant l'intérêt des acheteurs pour ces chevaux « clé en main ».

La catégorie des foals s'est particulièrement illustrée pour atteindre un niveau record d'enchères avec plus de 3 millions d'euros de transactions, soit le double des ventes 2005. Le prix moyen des foals a dépassé les 22 000 €, soit 3 fois le prix moyen observé 10 ans auparavant.

RÉSULTATS DES VENTES AUX ENCHÈRES EN FRANCE EN 2006 (Source : Abrégé des courses au galop)

RÉSULTATS PAR CATÉGORIE	1996	2001	2006	% EVOLUTION 96-06	% EVOLUTION 05-06	
FOALS	Effectif présenté	130	181	165	27 %	0 %
	Effectif vendu	89	124	143	61 %	28 %
	Montant (en euros)	684 267	1 593 702	3 186 000	366 %	101 %
	% V/P	68 %	69 %	87 %	27 %	28 %
Prix moyen	7 688	12 852	22 280	190 %	58 %	
YEARLINGS	Effectif présenté	983	1 256	1 164	18 %	-4 %
	Effectif vendu	691	857	927	34 %	5 %
	Montant (en euros)	18 592 225	42 501 566	40 455 200	118 %	34 %
	% V/P	70 %	68 %	80 %	13 %	10 %
Prix moyen	26 906	49 593	43 641	62 %	27 %	
CHEVAUX A L'ENTRAÎNEMENT DE 2 ANS ET PLUS (y compris les pouliches aptes)	Effectif présenté	670	838	645	-4 %	-11 %
	Effectif vendu	512	533	438	-14 %	-14 %
	Montant (en euros)	6 362 307	11 422 243	14 594 250	129 %	18 %
	% V/P	76 %	64 %	68 %	-11 %	-3 %
Prix moyen	12 426	21 430	33 320	168 %	37 %	
POULINIÈRES	Effectif présenté	313	518	439	40 %	-1 %
	Effectif vendu	203	279	377	86 %	20 %
	Montant (en euros)	2 185 052	6 255 593	15 058 060	589 %	148 %
	% V/P	65 %	54 %	86 %	32 %	22 %
Prix moyen	10 764	22 421	39 942	271 %	106 %	
TOTAL	Effectif présenté	2 096	2 793	2 413	15 %	-5 %
	Effectif vendu	1 495	1 793	1 885	26 %	4 %
	Montant (en euros)	27 823 851	61 773 104	73 293 510	163 %	46 %
	% V/P	71 %	64 %	78 %	10 %	10 %
Prix moyen	18 611	34 452	38 882	109 %	40 %	

LES VENTES AUX ENCHÈRES DE YEARLINGS PS DANS LE MONDE EN 2005 (Source : OESC)

PAYS	NB DE NAISSANCES PS EN 2004	NB YEARLINGS VENDUS AUX ENCHÈRES EN 2005	% DES NAISSANCES	MONTANT TOTAL €	PRIX MOYEN €
USA	34 070	10 097	30%	467 143 642	41 650
AUSTRALIE	16 940	4 465	26%	156 455 016	33 546
GB / IRLANDE	17 310	2 722	16%	200 907 960	67 205
NOUVELLE-ZÉLANDE	4 509	1 029	23%	40 785 594	36 137
FRANCE	4 817	879	18%	30 230 000	34 391

LE MARCHÉ DU YEARLING PUR SANG DANS LE MONDE

Les ventes de yearlings Pur sang sont également développées dans le Monde. Leurs résultats servent d'indicateurs pour comparer les marchés des principaux pays producteurs de Pur sang et permettent d'apprécier les tendances du marché mondial.

Avec près de 35 000 naissances par an, les Etats-Unis sont très majoritairement le principal producteur de cette race de chevaux de course. Ils représentent à eux seuls près de 30% de la production mondiale en 2006. La mise en marché de ces Pur sang

s'appuie sur un circuit de ventes aux enchères très développé puisque chaque année, environ 10 000 yearlings sont ainsi vendus, à un prix moyen de plus de 40 000 € en 2005.

En Grande-Bretagne et Irlande, une plus faible proportion de chevaux produits sont vendus aux enchères mais à un prix moyen nettement plus élevé (plus de 65 000 €).

Le prix moyen du yearling français avoisine celui des yearlings australien et néo-zélandais, alors même que ces pays opèrent une moindre sélection de la production mise aux enchères (environ 1/4

des chevaux vendus contre 18% en France). A noter qu'il s'agit ici des données 2005 or le prix moyen du yearling français avait très nettement baissé en 2005 mais celui-ci s'est redressé en 2006 pour avoisiner les 40 000 €, comme entre 2002 et 2004.

Les ventes dites « de sélection » sont des ventes de yearlings rigoureusement sélectionnés sur leurs origines et aptitudes, considérés comme de probables futurs élites des courses.

Ces ventes affichent des prix moyens très élevés, jusqu'à plus de 400 000 € en 2006 pour les 372 yearlings vendus aux Etats-Unis, soit environ 1% de la production totale de ce principal producteur de Pur sang dans le Monde.

Le prix moyen du yearling « élite » a affiché en 2006 une hausse d'en moyenne 5% dans les différents pays, le vif succès du marché global français en 2006 (+25% en valeur pour le prix moyen d'un yearling) ne s'illustre donc pas sur cette catégorie de chevaux. Le prix moyen du yearling avait atteint un niveau mondial record en 2001 et reste inégalé depuis.

Les ventes aux enchères sont très développées sur le marché des chevaux de course, en France et dans le Monde. Ces ventes publiques permettent d'apprécier l'état du marché français et de le replacer dans un contexte international. De plus, la mondialisation et l'intensification des échanges s'illustrent sur le marché français. Les investisseurs étrangers sont présents, en particulier lors des célèbres ventes de yearlings Pur sang du mois d'août à Deauville. Ils génèrent ainsi des flux financiers non négligeables, alors même que les biens achetés ne soient eux-mêmes pas systématiquement exportés puisque les jeunes chevaux restent pour partie à l'entraînement en France. ■

LES VENTES DE SÉLECTION DE YEARLINGS DANS LE MONDE (Source : OESC)

	DEAUVILLE (FRANCE)				
	1996	2001	2006	% EVOLUTION 96-06	% EVOLUTION 05-06
EFFECTIF VENDU	111	101	173	56 %	16 %
MONTANT DES VENTES €	9 813 905	21 170 551	20 486 000	109 %	21 %
Moyenne par Yearling €	88 414	209 609	118 416	34 %	5 %

	KEENELAND (USA)				
	1996	2001	2006	% EVOLUTION 96-06	% EVOLUTION 05-06
EFFECTIF VENDU	167	89	324	94 %	-13 %
MONTANT DES VENTES €	43 553 691	71 725 860	138 845 862	219 %	-13 %
Moyenne par Yearling €	260 801	805 909	428 537	64 %	0 %

	KILDARE (IRLANDE)			
	2001	2006	% EVOLUTION 05-06	
EFFECTIF VENDU	372	362	7 %	
MONTANT DES VENTES €	39 366 325	40 855 995	11 %	
Moyenne par Yearling €	105 823	112 862	4 %	

	NEWMARKET (GB)				
	1996	2001	2006	% EVOLUTION 96-06	% EVOLUTION 05-06
EFFECTIF VENDU	213	130	220	3 %	-12 %
MONTANT DES VENTES €	30 173 385	46 557 690	42 725 331	42 %	-6 %
Moyenne par Yearling €	141 659	358 136	194 206	37 %	6 %

Pascale HEYDEMANN